სს “თბილისის თამბაქო”

ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობითი ანგარიშგება
და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

სს „თბილისის თამბაქო“

სარჩევი

გვერდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 1

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2-4

ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება 5
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 6
კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება 7
ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება 8

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაზე: 9-35

1. ზოგადი ინფორმაცია 9
2. ახალი და შესწორებული ფინანსური საერთაშორისო სტანდარტების ინტერპრეტაციების გამოყენება 9
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა 10
4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით 19
5. წინა წლის ფინანსური ანგარიშგების გადაანგარიშება 20
6. ამონაგები 21
7. ამონაგების თვითღირებულება 21
8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 22
9. სხვა შემოსავალი და სხვა ხარჯები 22
10. ძირითადი საშუალებები 23
11. საინვესტიციო ქონება 24
12. მარაგები 24
13. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 25
14. გაუნაწილებელი მოგება 26
15. ნასესხები სახსრები 26
16. სახელშეკრულებო ვალდებულებები 27
17. გადასახდელი გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა 27
18. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება 27
19. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება 28
20. ფინანსური ინსტრუმენტები 29
21. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 33
22. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები 34
23. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 35
24. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება 35

მმართველობითი ანგარიშგება 36

სს „თბილისის თამბაქო“

„ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე“

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს სს „თბილისის თამბაქოს“ („კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- კომპანიის უწყვეტად ფუნქციონირების მუშაობის უნარის შეფასებაზე;
- მმართველობით ანგარიშგებაში საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონით გათვალისწინებული ინფორმაციის განმარტებაზე;
- ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- კომპანიის ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის კომპანიის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისობას.
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- კომპანიის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 15 აგვისტოს:

ხელმძღვანელობის სახელით

_____	_____
ლევან სკამკოჩაიშვილი	**თამაზ შენგელაია**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
15 აგვისტო 2022	15 აგვისტო 2022
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „თბილისის თამბაქოს“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს:

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „თბილისი თამბაქოს“ („კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალის ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების ჩათვლით (ერთობლივად „ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ჩვენი ანგარიშის ქვეთავში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვმოქმედებდით კომპანიისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი“ (პბეკ კოდექსი) და საქართველოში აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური მოთხოვნები. შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა პბეკ კოდექსის მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პროფესიული დასკვნის გასაკეთებლად.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

ჩვენ ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების მე-5 შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის შესაბამისი რიცხვების გადაანგარიშებას. ჩვენი მოსაზრება ამ საკითხთან მიმართებაში მოდიფიცირებული არ არის.

როგორც ეს ფინანსური ანგარიშგების მე-6 შენიშვნაშია ნაჩვენები, 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებულ წლებში კომპანიის გაყიდვების 92% და 99%, შესაბამისად, მოდიოდა დაკავშირებულ მხარეებზე. ჩვენი მოსაზრება ამ საკითხთან მიმართებაში მოდიფიცირებული არ არის.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას. ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და ჩვენ არ გამოვთქვამთ რაიმე სახის მოსაზრებას.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენს პასუხისმგებლობა მოიცავს სხვა ინფორმაციის გაცნობას და ამ პროცესში, იმის დადგენას, ხომ არ არის არსებითი შეუსაბამობა სხვა ინფორმაციასა და ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის დროს მოპოვებულ ინფორმაციას შორის, ან ხომ არ არის იგი სხვაგვარად არსებითი შეცდომების შემცველი. თუ, ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს

საფუძველზე, დავასკვნით, რომ მმართველობით ანგარიშგებაში მოცემულია არსებითად მცდარი ინფორმაცია, ჩვენ მოვალენი ვართ, განვაცხადოთ ამ ფაქტის შესახებ.

ჩვენ ამასთან დაკავშირებით არაფერს არ ვაცხადებთ.

ხელმძღვანელობისა და ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

ხელმძღვანელობა მოვალეა, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა მოვალეა, შეაფასოს კომპანიის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (უწყვეტი საწარმოს პრინციპის) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს უწყვეტი საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძვლად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა ან მიზნად ისახავს კომპანიის ლიკვიდაციას თუ საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები მოვალენი არიან, უზედამხედველონ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორის მოვალეობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმენა, რომ ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვთქვამთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის განუსაზღვრელობა ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი

განუსაზღვრელობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება კომპანია აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების მიერ შესაბამისი ტრანზაქციებისა და მოვლენების ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპს.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების („კანონი“) შესაბამისად მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად.

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიში მომზადებული ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და მოიცავს თუ არა იგი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

პროცედურები შევარჩიეთ და ჩავატარეთ საკუთარი შეფასებების საფუძველზე მათ შორის, გამოკითხვების, დოკუმენტაციის ანალიზისა და შემოწმების, კანონის მოთხოვნებთან კომპანიის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და ანგარიშგებული ინფორმაციის შედარებით, აგრეთვე რაოდენობრივი მონაცემებისა და სხვა ინფორმაციის გადათვლის, შედარებისა და შეჯამების საფუძველზე.

ჩვენი აზრით:

- 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობით ანგარიშგებაში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობით ანგარიშგებაში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებას.

შოთა ნანიტაშვილი

დელოიტი და ტუშის სახელით

2022 წლის 15 აგვისტო

თბილისი, საქართველო

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020 (გადაანგარიშებული*)
ამონაგები	6	45,609	34,575
ამონაგების თვითღირებულება	7	(24,690)	(16,936)
მთლიანი მოგება		**20,919**	**17,639**
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(4,412)	(4,370)
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები		(120)	(14)
ფინანსური შემოსავალი	19	1,634	971
ფინანსური ხარჯი	15	(1,097)	(733)
საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება/(ზარალი), წმინდა		770	(1,285)
სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯის აღდგენა/(გაუფასურების ხარჯი), წმინდა		204	(508)
სხვა შემოსავალი	9	2,297	149
სხვა ხარჯები	9	(135)	(1,252)
მოგება გადასახადამდე		**20,060**	**10,597**
მოგებიდან გადასახადის ხარჯი		-	-
წლიური მოგება		**20,060**	**10,597**
სხვა სრული შემოსავალი		**-**	**-**
წლის სრული მოგება		**20,060**	**10,597**

* დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

ხელმძღვანელობის სახელით

_____	_____
ლევან სკამკოჩაიშვილი	**თამაზ შენგელაია**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
15 აგვისტო 2022	15 აგვისტო 2022
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

9-35 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

აქტივები	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020 (გადაანგარიშგებული*)
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	10	23,013	23,492
საინვესტიციო ქონება	11	854	886
გაცემული სესხები		566	-
გრძელვადიანი მარაგები	12	2,243	1,707
არამატერიალური აქტივები		21	21
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**26,697**	**26,106**
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	12	11,000	10,504
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	13	8,633	6,333
გადახდილი ავანსები		722	130
ფული და ფულის ექვივალენტები		37	95
სულ მიმდინარე აქტივები		**20,392**	**17,062**
სულ აქტივები		**47,089**	**43,168**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		111	111
გაუნაწილებელი მოგება	14	33,437	27,131
სხვა განაწილება	19	(13,021)	(13,021)
სულ კაპიტალი		**20,527**	**14,221**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	15	3,031	-
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	16	3,792	3,179
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	19	10,805	13,297
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**17,628**	**16,476**
მიმდინარე ვალდებულებები			
გადასახდელი გადასახადები	17	1,442	1,264
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	18	3,474	2,435
ნასესხები სახსრები	15	4,018	8,772
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**8,934**	**12,471**
სულ ვალდებულებები		**26,562**	**28,947**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**47,089**	**43,168**

* დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

ხელმძღვანელობის სახელით

ლევან სკამკოჩაიშვილი
გენერალური დირექტორი

15 აგვისტო 2022
თბილისი, საქართველო

თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

15 აგვისტო 2022
თბილისი, საქართველო

9-35 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათასქართულ ლარში)

	შენიშვნა	საქციო კაპიტალი	სხვა განაწილება (გადაანგარიშებული*)	გაუნაწილებელი მოგება(გადაანგარიშებული*)	სულ კაპიტალი(გადაანგარიშებული*)
ნაშთი 1 იანვარი 2020		**111**	**-**	**27,900**	**28,011**
სულ წლის სრული მოგება		-	-	10,597	10,597
გაცემული დივიდენდები	14	-	-	(11,366)	(11,366)
ფინანსური გარანტიის გამოშვება	19	-	(13,021)	-	(13,021)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020 (გადაანგარიშებული*)		**111**	**(13,021)**	**27,131**	**14,221**
სულ წლის სრული მოგება		-	-	20,060	20,060
გაცემული დივიდენდები	14	-	-	(13,754)	(13,754)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021		**111**	**(13,021)**	**33,437**	**20,527**

* დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

ხელმძღვანელობის სახელით

ლევან სკამკოჩაიშვილი	**თამაზ შენგელაია**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
15 აგვისტო 2022	15 აგვისტო 2022
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

9-35 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათასქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020 (გადაანგარიშებული*)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება დაბეგვრამდე		20,060	10,597
შესწორებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	7,8	641	723
წმინდა გაუფასურების ხარჯის აღდგენა/(გაუფასურების ხარჯი) სავაჭრო მოთხოვნებზე		(204)	508
მარაგების გაუფასურება	9	-	1,252
ფინანსური შემოსავალი		(1,634)	(971)
ფინანსური ხარჯი	15,16	1,097	733
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა	9	(2,046)	-
საკურსო სხვაობით მიღებული (მოგება)/ ზარალი, წმინდა		(770)	1,285
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების და გრძელვადიანი აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		**17,144**	**14,127**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ზრდა		(2,269)	(1,367)
გადახდილი ავანსების (ზრდა)/კლება		(592)	5
მოკლევადიანი მარაგების ზრდა	12	(496)	(3,924)
გადასახდელი გადასახადების, მოგების გადასახადის გარდა, ზრდა/(კლება)		178	(563)
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების ზრდა		1,145	1,122
ცვლილება გრძელვადიან ბალანსებში			
გრძელვადიანი მარაგების ზრდა	12	(536)	(1,299)
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ზრდა/(კლება)	16	2,659	(22)
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		**17,233**	**8,079**
მიღებული პროცენტი		3	5
გადახდილი პროცენტი	15	(1,143)	(472)
წმინდა ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		**16,093**	**7,612**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების რეალიზაციიდან შემოსული ფული		-	42
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(130)	(59)
გაცემული სესხები		(500)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		**(630)**	**(17)**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრების მიღება	15	123,417	66,685
ნასესხები სახსრების გადახდა	15	(125,094)	(63,134)
გადახდილი დივიდენდები	14	(13,754)	(11,366)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		**(15,431)**	**(7,815)**
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა ზრდა/(შემცირება)		32	(220)
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		(90)	-
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		**95**	**315**
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს		**37**	**95**

* დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

ხელმძღვანელობის სახელით

ლევან სკამკოჩაიშვილი
გენერალური დირექტორი

15 აგვისტო 2022
თბილისი, საქართველო

თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

15 აგვისტო 2022
თბილისი, საქართველო

9-35 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

1. ზოგადი ინფორმაცია

სს “თბილისის თამბაქო” („კომპანია“) არის სააქციო საზოგადოება, რომელიც დაფუძნებულია საქართველოში 1998 წლის 6 ივნისს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საქართველოს საგადასახადო ორგანოებში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო ნომრით: 206093528. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი, გიორგი ნადარეიშვილის ქუჩა 7.

კომპანია დაკავებულია საერთაშორისო კომპანიებისგან ნედლი თამბაქოს პროდუქციის შეძენით და შპს „გეოდისტრიბუციასა“ და უცხოური კლიენტებისთვის თამბაქოს პროდუქტის ნაწარმის მიყიდვით.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას 100%-ით ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საბოლოო აქციონერები იყვნენ: ივანე ჩხარტიშვილი - 51%, მიხეილ ჩხარტიშვილი - 24.5% და ნათია ჩხარტიშვილი - 24.5%.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიაში დასაქმებულ პირთა რაოდენობა იყო 182 და 183, შესაბამისად.

2. ახალი და შესწორებული ფინანსური საერთაშორისო სტანდარტების ინტერპრეტაციების გამოყენება

2021 წელს კომპანიამ დანერგა შემდეგი ახალი და შესწორებული სტანდარტები:

შემდეგი შესწორებები და ინტერპერტაციები ძალაშია 2021 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის:

ფასს 4, ფასს 7, ფასს 9, ფასს 16 & ბასს 39-ის შესწორებები	საპროცენტო განაკვეთის ბაზისის ცვლილება - ფაზა 2
ფასს 16-ის შესწორება	კოვიდ-19-თან დაკავშირებული ქირის შეღავათები

ზემოთ აღნიშნული სტანდარტებისა და ინტერპერატიცების გადახედვა მოხდა კომპანიის მენეჯმენტის მიერ, მაგრამ მათ გამოყენებას არ ჰქონია რაიმე არსებითი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ახალი და განახლებული, გამოქვეყნებული, მაგრამ ძალაში ჯერ არშესული ფასს-ები

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისათვის კომპანია არ იყენებს შემდეგ ახალ და განახლებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს-ებს:

ფასს 17 (მათ შორის 2020 წლის ივნისის შესწორება სტანდარტში ფასს 17)	*სადაზღვევო კონტრაქტები*	*ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან*
შესწორება სტანდარტში ფასს 10 და ბასს 28	*აქტივების გაყიდვა ან შეწირვა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის*	
შესწორება სტანდარტში ბასს 1	*ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად*	*ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან*
შესწორება სტანდარტში ფასს 3	*მითითება კონცეპტუალურ ჩარჩოზე*	*ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან*

შესწორება სტანდარტში ბასს 16	*ძირითადი საშუალებები - დაგეგმილ გამოყენებამდე მიღებული შემოსავალი*	*ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან*
შესწორება სტანდარტში ბასს 37	*მძიმე კონტრაქტები - კონტრაქტის შესრულებასთან დაკავშირებული ხარჯი*	*ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან*
წლიური შესწორებები - ფასს სტანდარტების 2018-2020 წლების ციკლი	*შესწორებები სტანდარტში ფასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება, ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები, ფასს 16 - იჯარა და ბასს 41 - სოფლის მეურნეობა*	*ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან*
შესწორება სტანდარტებში ბასს 1 და ფასს პრაქტიკის განცხადება 2	*საბუღალტრო პოლიტიკების განმარტება*	*ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან*
შესწორება სტანდარტში ბასს 8	*საბუღალტრო შეფასებების განსაზღვრება*	*ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან*
შესწორება სტანდარტში ბასს 12	*გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია აქტივებთან და ვალდებულებებთან, რომლებიც წარმოიქმნება ერთი ტრანზაქციის შედეგად*	*ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან*

ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების ამოქმედება მნიშვნელოვან ზეგავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონის მოთხოვნების შესაბამისად. ქვემოთ აღწერილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომლებიც გამოყენებულია ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ფასეული აქტივების სამართლიან ღირებულებ ას.

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რომელიც მიღებული იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი ვალდებულების გადაცემისას გაზომვის დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის ჩვეულებრივი გარიგების საფუძველზე იმის მიუხედავად, შეიძლება ამ ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით უნდა გაიზომოს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულებ ის გაზომვისას კომპანია ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ ამავე მახასიათებლებს გაზომვის დღეს აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების ფასდადების პროცესში. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების ანდა განმარტების მიზნებისათვის სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია ამგვარ საფუძველზე. აღნიშნული არ ეხება აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 2 სტანდარტით რეგულირდება, იჯარის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 16 სტანდარტით რეგულირდება და იმ შეფასებებს, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების მსგავსია, მაგრამ ასეთი არ არის, როგორიცაა ბასს 2 სტანდარტით გათვალისწინებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება ან ბასს 36 სტანდარტით გათვალისწინებული გამოყენებული ღირებულება.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, სამართლიანი ღირებულებ ის საზომები იყოფა 1-ელ, მე-2 და მე-3 დონეებად იმის მიხედვით, თუ რამდენად ხილულია სამართლიანი ღირებულებ ის გაზომვისას გამოყენებული მონაცემები და რა დატვირთვა გააჩნია ამ მონაცემებს მთლიანად სამართლიანი ღირებულებ ის განსაზღვრისას:

- 1-ელი დონის მონაცემები არის იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომლებზეც პირს ხელი მიუწვდება გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის მონაცემები არის პირველ დონეში შესულისგან განსხვავებული მონაცემები, რომლებიც პირდაპირ ან ირიბად ხილულია აღნიშული აქტივის ან ვალდებულების შემთხვევაში; და
- მე-3 დონის მონაცემები არის აქტივის ან ვალდებულების ისეთი მონაცემები, ხილული არ არის.

ფუნქციონირების უწყვეტობა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა იმ დაშვებით რომ საწარმო ფუნქციონირებას განაგრძობს უწყვეტად და სააღრიცხვო პოლიტიკები მთელ პერიოდზე თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული. განსჯისას ხელმძღვანელობამ მხედველობაში მიიღო კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა, ასევე გააანალიზა ბაზრებზე არსებული სიტუაციის გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე.

ფუნქციონალური ვალუტა. კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში შეტანილი ელემენტები შეფასებულია იმ ეკონომიკური გარემოს ვალუტის გამოყენებით, რომელშიც ეს პირი ახორციელებს თავის საქმიანობას (“ფუნქციონალური ვალუტა”). ყველა თანხა დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები იქვითება და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება წმინდა თანხით იმ შემთხვევაში, თუ პირს გააჩნია იურიდიულად აღსრულებადი უფლება, გაქვითოს აღიარებული თანხები და განზრახული აქვს, აქტივი ჩათვალოს წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და დაფაროს ვალდებულება. შემოსავალი და ხარჯი არ იქვითება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, თუ ეს არ არის სავალდებულო ან ნებადართული რომელიმე საბუღალტრო სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით და ინდივიდუალურად განმარტებული კომპანიის საბუღალტრო პოლიტიკაში.

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები იქვითება და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება წმინდა თანხით იმ შემთხვევაში, თუ პირს გააჩნია იურიდიულად აღსრულებადი უფლება, გაქვითოს აღიარებული თანხები და განზრახული აქვს, აქტივი ჩათვალოს წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და დაფაროს ვალდებულება. შემოსავალი და ხარჯი არ იქვითება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, თუ ეს არ არის სავალდებულო ან ნებადართული რომელიმე საბუღალტრო სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით და ინდივიდუალურად განმარტებული კომპანიის საბუღალტრო პოლიტიკაში.

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. სახელშეკრულებო ვალდებულებები წარმოადგენს კლიენტებისგან მიღებულ ავანსებს, რისთვისაც საქონელი არ არის მიწოდებული 1 წელზე ნაკლებ პერიოდში.

ტრანზაქციის ფასის განსაზღვრისას, ასანაზღაურებელი თანხა კორექტირდება ფულის დროის ღირებულების ეფექტით, თუ ხელშეკრულების მხარეების მიერ შეთანხმებული გადახდების დრო აძლევს მომხმარებელს ან სუბიექტს მნიშვნელოვან სარგებელს მომხმარებლისთვის საქონლის გადაცემის დაფინანსებით. ასეთ პირობებში, ხელშეკრულება შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს, რომელიც შეიძლება არსებობდეს იმისდა მიუხედავად, დაფინანსების დაპირება პირდაპირ არის მითითებული კონტრაქტში თუ იგულისხმება ხელშეკრულების მხარეების მიერ შეთანხმებული გადახდის პირობებით.

უცხოური ვალუტები. ისეთი ვალუტა რომელიც განსხვავდება პირის ფუნქციონალური ვალუტისაგან (უცხოური ვალუტა) აღიარებულია ტრანზაქციის თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსით. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი ნაკადები გადაყვანილია მოცემულ თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით. ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოშობილია საკურსო სხვაობით, შედის პერიოდის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას კომპანიის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ლარი/1 აშშ დოლარი	3.0976	3.2766
ლარი/1 ევრო	3.5040	4.0233

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადი ირიცხება საანგარიშგებო თარიღისათვის სრულად ან არსებითად ძალაში შესული ქართული კანონმდებლობის შესაბამისად. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით. ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა. მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი წესი კომპანიისათვის ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურ, აგრეთვე ნაგულისხმევ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც არაა კავშირში ეკონომიკურ საქმიანობასთან;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და ფულადი სახსრების გადარიცხვა, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ აქტივობას; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგებიდან გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგებიდან გადასახადის“ ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან.

სხვა კომპონენტებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „საგადასახადო ხარჯები“.

ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზამ დაკარგა ეკონომიკური მნიშვნელობა. ახალი კორპორატიული დაბეგვრის მოდელით ბასს 12 სტანდარტით - „მოგებიდან გადასახადი“ გათვალისწინებული გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები აღარ გამოიყენება.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც ღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და სადაც საჭიროა გაუფასურების რეზერვი.

მცირე სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების სამუშაოების ხარჯები ხარჯად აღიარდება მათი გაწევისას. ძირითადი საშუალებების მთავარი ნაწილების ან კომპონენტების გამოცვლის ხარჯები კაპიტალიზირდება და ხდება ჩანაცვლებული ნაწილების თავიდან მოშორება.

რეალიზაციიდან მიღებული მოგება-ზარალი განსაზღვრულია საბალანსო ღირებულების ცვლილების შედარებიდან გამომდინარე და აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სხვა საოპერაციო შემოსავალსა და ხარჯების ფარგლებში.

ცვეთა. ძირითადი საშუალებების ცვეთის კალკულაცია ხდება წრფივი მეთოდით, რათა ღირებულება განაწილდეს მათ სარგებლიანობის ვადაზე ნარჩენ ღირებულებამდე.

შეფასებული სარგებლიანობის ვადა, ნარჩენი ღირებულებები და ცვეთის დარიცხვის მეთოდი გადაიხედება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, ხოლო შეფასების ნებისმიერი ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პროსპექტიულად. ცვეთის განაკვეთებია:

	ცვეთის ნორმა
შენობა-ნაგებობა	2-5%
მანქანა-დანადგარები	6-10%
სხვა ძირითადი საშუალებები	15-20%

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის განსაზღვრული რაოდენობა, რასაც კომპანია მიიღებს აქტივის რეალიზაციიდან გამოკლებული გაყიდვისთვის საჭირო ხარჯები, იმ შემთხვევაში თუკი აქტივი იქნება მისი სარგებლიანობის ვადის ამოწურვის პერიოდში.

ძირითადი საშუალების აღიარება წყდება მისი რეალიზაციისას ან მაშინ, თუ აქტივის მოხმარების შედეგად ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ ივარაუდება.

საინვესტიციო ქონება - საინვესტიციო ქონება არის ისეთი ქონება, რომელსაც კომპანია ფლობს იჯარით გაცემის შედეგად მიღებული შემოსავლისთვის ან/და კაპიტალის აფასებით მიღებული სარგებლისათვის (მათ შორის ამგვარი მიზნებით მიმდინარე მშენებლობების შემთხვევაში). იგი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ტრანზაქციის ხარჯების ჩათვლით. შემდგომ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება ისტორიული ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

ცვეთის დარიცხვისას ცვეთადარიცხული თანხა ჩამოიწერება აქტივის სასარგებლო სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში და იანგარიშება წრფივი მეთოდით. საინვესტიციო ქონების შენობა-ნაგებობების ნაწილს ცვეთა ერიცხება 2-5%-იანი განაკვეთით.

საინვესტიციო ქონების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი რეალიზაციის მომენტში ან როდესაც იგი სამუდამოდაა ამოღებული მოხმარებიდან და მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებელი მოსალოდნელი არ არის. აღიარების შეწყვეტის მომენტში მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება აღიარების შეწყვეტის შედეგად წარმოქმნილი მოგება ან ზარალი. აღნიშნული იანგარიშება როგორც სხვაობა რეალიზაციით მიღებულ წმინდა მოგებასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და შედის აღიარების შეწყვეტის პერიოდის მოგებაში ან ზარალში.

მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება - ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს კომპანია ამოწმებს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და ადგენს, ხომ არ არის იმის ნიშანი, რომ აქტივებმა გაუფასურება განიცადა. თუ ამგვარი აღმოჩნდა, დგინდება აქტივის აღდგენითი ღირებულება, რათა შემდგომ განისაზღვროს გაუფასურების ხარჯის მოცულობა (თუ ასეთი არსებობს).

მარაგები. მარაგები აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. მარაგების თვითღირებულება დგინდება შემოსვლის რიგის მიხედვით. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია დასრულებისა და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები.

გრძელვადიანი მარაგები მოიცავს სათადარიგო ნაწილებსა და ტექნიკური მომსახურების სახარჯ მასალებს, რომლებიც დამოუკიდებელი ერთეულებია და საჭიროებისამებრ გამოიყენება საწარმოო პროცესში.

რეზერვები - რეზერვები აღიარდება, როდესაც კომპანიას უჩნდება მიმდინარე ვალდებულება (სამართლებრივი ან კონსტრუქციული) წარსული ხდომილების გამო, სავარაუდოა, რომ კომპანიას მოეთხოვება ამ ვალდებულების დაფარვა და ვალდებულების ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია.

რეზერვად აღიარებული თანხა არის საანგარიშგებო დღეს მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად საჭირო კომპენსაციის შეფასებული ოდენობა, ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და განუსაზღვრელობების გათვალისწინებით. როდესაც რეზერვი ფასდება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად სავარაუდოდ საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების მიმდინარე ვალდებულება (თუ დროში ფულის ღირებულების ეფექტი არსებითი ოდენობისაა).

თუ რეზერვის დასაფარად საჭირო ყველა ან ზოგიერთი ეკონომიკური სარგებელი მესამე მხარისგან უნდა იქნას მიღებული, მოთხოვნა აქტივად აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ კომპენსაციის მიღება თითქმის გარანტირებულია და მოთხოვნის ოდენობა სარწმუნოდ იზომება.

პირობითი აქტივები და ვალდებულებები - პირობითი ვალდებულებების აღიარება ფინანსურ ანგარიშგებაში არ ხდება. ისინი განიმარტება ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში, თუ ეკონომიკური სარგებლის მატარებელი რესურსების გადინების შესაძლებლობა ნაკლებ სავარაუდო არაა. პირობითი აქტივების აღიარება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში არ ხდება, ისინი განიმარტება ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის შემოდინების მოლოდინი რეალურია.

ფინანსური ინსტრუმენტები. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აღიარდება მაშინ, როდესაც პირი ხდება ინსტრუმენტების საკონტრაქტო პირობების მხარე.

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აისახება სამართლიანი ღირებულებით. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას ან გამოშვებას (მაგრამ არა მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახულისას), თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას ემატება ან აკლდება.

ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას, დაუყოვნებლივ აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური აქტივები. ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივი, კლასიფიკაციის მიხედვით, თავდაპირველის შემდგომი აღიარებისას სრულად ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია - ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს კომპანია ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და

- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

სავალო ინსტრუმენტები, რომლებიც შემდეგ პირობებს აკმაყოფილებს, შემდგომში ფასდება სამართლიანი ღირებულებ ით და აისახება სხვა სრულ შემოსავალში:

- ფინანსურ აქტივს კომპანია ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისა და ფინანსური აქტივების გაყიდვის მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს.

ჩვეულებრივ, ყველა სხვა ფინანსური აქტივი შემდგომში ფასდება სამართლიანი ღირებულებ ით და აისახება მოგებაში ან ზარალში. ზემოაღნიშნულის მიუხედავად, თავდაპირველი აღიარებისას კომპანიამ შეიძლება მიიღოს შემდეგი შეუქცევადი გადაწყვეტილებები:

- შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულებ ის შემდგომი ცვლილება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, გარკვეული კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში; და

- ამორტიზებული ღირებულებით ან სხვა სრულ შემოსავალში ასახული სამართლიანი ღირებულებ ით წარმოდგენილი სავალო ინსტრუმენტი შეუქცევადად დაადგინოს, როგორც მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებ ით ასახული, თუ ასეთი ქმედება მთლიანად აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად ამცირებს საბუღალტრო შეუსაბამობას.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი - ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების გამოთვლისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო შემოსავლის განაწილების მეთოდი.

შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების (ანუ ისეთი ფინანსური აქტივებისა, რომელთა საკრედიტო ხარისხი გაუარესებულია უკვე თავდაპირველი აღიარებისას) გარდა, სხვა ფინანსური აქტივებისათვის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების შემოდინებების (მათ შორის არის ყველა გადახდილი ან მიღებული საკომისიო და ქულა, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ტრანზაქციის ხარჯებისა და სხვა პრემიუმებისა თუ ფასდათმობების განუყოფელ ნაწილს), მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში, ან თუ ეს მართებულია, უფრო მოკლე ვადაში.

შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, კრედიტ-კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოითვლება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების, მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის, დისკონტირებით საწყისი აღიარებისას დადგენილი სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებულ ღირებულებამდე.

ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება არის ის ღირებულება, რომლითაც ფინანსური აქტივი ფასდება თავდაპირველი აღიარებისას, ძირი თანხის გადახდის გამოკლებითა და კუმულატიური ამორტიზაციის დამატებით, ამ საწყის ოდენობასა და ვადის ბოლოს ოდენობას შორის არსებულ სხვაობაზე ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებითა და ზარალის რეზერვის კორექტირებით. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება არის ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება ზარალის რეზერვით კორექტირებამდე.

შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით და სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების გარდა სხვა ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი იანგარიშება ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. აღნიშნული არ ეხება იმ ფინანსურ აქტივებს, რომლებსაც საკრედიტო ხარისხი საწყისი აღიარების შემდგომ

გაუუარესდათ. მათ შემთხვევაში საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

თუ შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში კრედიტგაუარესებული ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი გაუმჯობესდა და ფინანსური აქტივი აღარ ითვლება კრედიტგაუარესებულად, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე.

შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, კომპანია საპროცენტო შემოსავალს აღიარებს კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას დადგენილ ამორტიზებულ ღირებულებაზე. გაანგარიშებაში მთლიანი საბალანსო ღირებულება არ გამოიყენება მაშინაც კი, როდესაც ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი შემდგომში უმჯობესდება და ფინანსური აქტივი კრედიტგაუარესებულად აღარ ითვლება.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან დადგენადი გადახდებით, რომლებიც არ კვოტირდება აქტიურ ბაზარზე. სესხები და მოთხოვნები (სავაჭრო და სხვა მოთხობვნებისა და სხვადასხვა კონტრაგენტზე გაცემული სესხების ჩათვლით) აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და გაუფასურების გამოკლებით.

საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რაც არ შეეხება მოკლევადიან მოთხოვნებს, სადაც დისკონტირების ეფექტი არაარსებითია.

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ბანკებში განთავსებულ დეპოზიტებს მოთხოვნამდე ან სამ თვემდე საწყისი ვადის დეპოზიტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ფულსა და ფულის ექვივალენტებში არ შედის შეზღუდული ნაშთები ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. შეზღუდული ფული მოიცავს ისეთ ნაშთებს, რომლებიც არ შეიძლება გაიცვალოს ან გამოყენებული იქნას ვალდებულების დასაფარად სულ მცირე თორმეტი თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება -კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. კომპანია მსზ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს.

ამდენად, კომპანია საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვს ანარიცხებს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსზ არსებობის მანძილზე საფუძველზე. კომპანია იყენებს ინდივიდუალურ მიდგომას მნიშვნელოვანი კლიენტების მიმართ, ხოლო სხვების მიმართ შემუშავებული აქვს დარეზერვების მატრიცა. ორივე მიდგომა დაფუძნებულია ისტორიულ საკრედიტო ზარალის გამოცდილებაზე, რომელიც კორექტირდება დებიტორებთან და ეკონომიკურ გარემოსთან დაკავშირებული საპროგნოზო ფაქტორებით.

კომპანია აღიარებს ფინანსურ აქტივს გადეფოლტებულად, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები ვადაგადაცილებულია. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, კომპანიამ შეიძლება ასევე მიიჩნიოს ფინანსური აქტივი გადეფოლტებულად, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ კომპანია ნაკლებად სავარაუდოა, რომ მიიღებს საკონტრაქტო თანხებს სრულად, სანამ არ გაითვალისწინებს კომპანიის საკრედიტო მდგომარეობის გადახედვას. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების აღდგენის შესახებ.

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება კომპანიის მიერ ფლობილი კრედიტის გამაძლიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად.

ამოუღებადი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ.

მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მიხედვით.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა - კომპანია ფინანსური აქტივის აღიარებას წყვეტს აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების საკონტრაქტო პირობების ვადის გასვლისას ან ამ ფინანსური აქტივისა და მის მფლობელობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკისა და სარგებლის სხვა მხარეზე გადაცემისას. თუ კომპანიამ მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი არც სხვა მხარეს გადასცა და არც შეინარჩუნა და კვლავაც აკონტროლებს გადაცემულ აქტივს, კომპანია აღიარებს მასში შენარჩუნებულ წილს და მასთან დაკავშირებულ, თანხების გადახდის პოტენციურ ვალდებულებას. თუ კომპანიამ შეინარჩუნა ფინანსური აქტივის მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, ის განაგრძობს ფინანსური აქტივის აღიარებას და აგრეთვე აღიარებს აღებული უზრუნველყოფილი სესხებიდან მიღებულ შემოსავალს.

ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივის აღიარების სრულად შეწყვეტისას, სხვაობა, ერთი მხრივ, აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და, მეორე მხრივ, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული და კაპიტალში დაგროვილი კუმულატიური მოგებისა ან ზარალისა და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების ჯამს შორის, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით (FVTOCI) ასახულად კლასიფიცირებულ სავალო ინსტრუმენტში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტისას, ჯამური მოგება ან ზარალი, რომელიც მანამდე დაგროვილი იყო ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში, გადაკვალიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები

<u>კლასიფიცირება სესხად ან წილობრივ ინსტრუმენტად</u> კომპანიის მიერ გამოშვებული სავალო და წილობრივი ინსტრუმენტები ფინანსურ ვალდებულებად ან წილობრივ ინსტრუმენტად კლასიფიცირდება საკონტრაქტო პირობების, ასევე ფინანსური ვალდებულებისა და წილობრივი ინსტრუმენტის განსაზღვრების შესაბამისად.

<u>წილობრივი ინსტრუმენტები</u> წილობრივი ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ცხადყოფს დარჩენილი წილის არსებობას რომელიმე პირის აქტივებში ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. კომპანიის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება მიღებული შემოსავლით, ემისიის პირდაპირი ხარჯების გამოკლებით.

კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ხელახალი შესყიდვა აისახება ან გამოიქვითება პირდაპირ კაპიტალიდან. კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ყიდვისას, გაყიდვისას, ემისიისას თუ გაუქმებისას მოგების ან ზარალის ასახვა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ ხდება.

<u>ფინანსური ვალდებულებები</u> კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც წარმოდგენილია აღებული სესხებითა და სავაჭრო და სხვა გადასახდელებით, შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

<u>ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა</u> კომპანია ფინანსური ვალდებულების აღიარებას წყვეტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიის ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. სხვაობა აღიარება-შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ და გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტის ვალდებულება

ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულება არის კონტრაქტი, რომელიც მოითხოვს ემიტენტისგან განსაზღვრული გადასახადების გადახდას მფლობელს ზარალის ანაზღაურებისთვის, რომელიც მას მიადგა იმის გამო, რომ მითითებული მოვალე ვერ ახორციელებს გადახდებს ვადის გასვლისას სასესხო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად.

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტის ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და თუ არ არის მიჩნეული FVTPL-დ და არ წარმოიქმნება აქტივის გადაცემიდან, შემდგომში აღიარდება მათ შორის უმაღლესი ღირებულებით:

- ფასს 9-ის შედეგად განსაზღვრული გაუფასურების თანხით (იხილეთ ფინანსური აქტივები ზემოთ);
- თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტიზაციის გამოკლებით, რომელიც აღიარებულია ზემოთ ჩამოთვლილი შემოსავლების აღიარების პოლიტიკის შესაბამისად.

როდესაც ვალდებულება ჩნდება ერთობლივი კონტროლის ქვეშ მყოფ მხარეებთან ტრანზაქციებისას ანაზღაურების გარეშე, ამოღებული ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება უნდა იყოს აღიარებული, როგორც კაპიტალის შენატანი კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგებაში.

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტებისთვის თარიღი, როდესაც კომპანია ხდება შეუქცევადი ვალდებულების მხარე, ითვლება პირველადი აღიარების თარიღად ფინანსური ინსტრუმენტის გაუფასურების შეფასების მიზნით. ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი მატების შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს რისკში არსებულ ცვლილებებს, რომ მოვალე შესაძლოა, გადაფოლდეს.

დივიდენდები. დივიდენდები აღირიცხება აქციონერთა კაპიტალში მათი გამოცხადების პერიოდში. საანგარიშო პერიოდის შემდგომ გამოცხადებული დივიდენდები განიხილება, როგორც „შემდგომი მოვლენა“ და განმარტებულია შესაბამის ქვეთავში. გარიგებები აქციონერებთან აღირიცხება კაპიტალში.

სხვა განაწილება. განაწილებები აღიარდება კაპიტალში, როდესაც კომპანია შეუქცევად ვალდებულებას იღებს, გადასცეს ფულადი სახსრები ან არაფულადი აქტივები თავის აქციონერს/საბოლოო აქციონერს და ვალდებულების ოდენობის შეფასება საიმედოდაა შესაძლებელი.

წინასწარ გადახდილი გადასახადები. წინასწარ გადახდილი გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით, შეფასებული აღუდგენელი თანხების რეზერვის გამოკლებით. მოგების გადასახადისგან განსხვავებული გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები. მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები აღირიცხება თვითღირებულებით აღუდგენადი შეფასებული თანხების ანარიცხების გამოკლებით.

4. კრიტიკული საალრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები საალრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით

საალრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #3, დირექტორებს ევალებათ შეფასებების, ვარაუდებისა და დაშვებების გაკეთება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების თაობაზე, რომლებიც სხვა წყაროებში მკაფიოდ არ ჩანს. შეფასებები და დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა შესაბამის ფაქტორებს. რეალური შედეგები შეფასებებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს.

შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები რეგულარულად გადაიხედება. საალრიცხვო შეფასებების კორექტირება აღიარდება ამ კორექტირების გაკეთების პერიოდში, თუ კორექტირება მხოლოდ იმ პერიოდზე მოქმედებს, და აღიარდება კორექტირების და შემდგომ პერიოდებში, თუ კორექტირება მოქმედებს მიმდინარე და მომავალ პერიოდებზე.

კომპანიის საალრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული კრიტიკული შეფასებები

ქვემოთ მოცემულია კრიტიკული შეფასებები, გარდა იმ შეფასებებისა (იხ. ქვემოთ), რომელიც კომპანიის ხელმძღვანელობამ გააკეთა კომპანიის საალრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში და რომელიც ყველაზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე.

ფინანსური გარანტიის ვალდებულების შეფასება - ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური გარანტიის კონტრაქტი თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში იზომება მათ შორის უმაღლესით: 1) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხა და ბ) თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტიზაციის გამოკლებით. .

გარანტიის საწყისი სამართლიანი ღირებულება შეფასდა საგარანტიო საკომისიოს წლიური შეფასებით, რომელსაც გადაიხდიდა მესამე მხარე საბაზრო პირობებში ტრანზაქციის განხორციელებისას. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ძირითადი სავალო ინსტრუმენტების 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის (PD) გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულება შემცირებული აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური თანხით აღემატებოდა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს 2021 წლის 31 დეკემბრისა და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 19).

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში - გარანტიის კონტრაქტის მიხედვით, თუ მსესხებელმა ვერ დაფარა სესხი, გარანტორები ვალდებულები არიან სრულად დაფარონ დარჩენილი სესხის ნაშთის 100%, დარიცხული პროცენტი, ჯარიმები, საკომისიო და ნებისმიერი წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულება. შესაბამისად, კომპანიამ LGD და EAD განაკვეთები განსაზღვრა როგორც 100%.

დეფოლტის ალბათობა - გარანტიის მიმღები (ვიბრო დიაგნოსტიკი) არ არის შეფასებული მუდისა ან ფიტჩის მიერ, შესაბამისად, მენეჯმენტმა გადაწყვიტა გამოეყენებინა ყველაზე უმაღლესი PD განაკვეთი - 8.83% და 8.93% (PD განაკვეთები კორპორატიული ემიტენტებისთვის, რომლებიც შეფასდა ყველაზე დაბალი რეიტინგით – “Ca-C” მუდის ინვესტორების მომსახურების მიხედვით) 2021 და 2020 წლებისთვის, შესაბამისად.

შეფასების გაურკვევლობის ძირითადი წყაროები

ძირითადი დაშვებები მომავალთან დაკავშირებით და შეფასების გაურკვევლობის სხვა ძირითადი წყაროები საანგარიშგებო პერიოდში, რომლებსაც შეიძლება ჰქონდეთ მნიშვნელოვანი რისკი, გამოიწვიოს აქტივების ან ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების არსებითი კორექტირება მომდევნო ფინანსურ წელს, განხილულია ქვემოთ.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს იმ შეფასებული ზარალის აღსარიცხად, რომელსაც იღებს, როდესაც კლიენტს არ აქვს უნარი, გაიკეთოს შესაბამისი გადახდა. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონის შეფასებისას, ხელმძღვანელობა მხედველობაში იღებს არსებულ ზოგად ეკონომიკურ ვითარებას, მოთხოვნის ვადას და გადახდილი ავანსების ნაშთებს, აგრეთვე ჩამოწერების ისტორიულ გამოცდილებას, კლიენტისა და მიმწოდებლის

კრედიტუნარიანობას და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკის, დარგის ან კონკრეტული კლიენტისა და მიმწოდებლის გარემოებათა ცვლილებამ შეიძლება მოითხოვოს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირება.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოსალოდნელმა საკრედიტო ზარალმა შეადგინა 136 ლარი და 3,327 ლარი, შესაბამისად.

5. წინა წლის ფინანსური ანგარიშგების გადაანგარიშება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას კომპანიამ აღმოაჩინა შეცდომები წინა პერიოდში გამოშვებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით:

ა) 2020 წელს ვიბრო დიაგნოსტიკზე გაცემული ფინანსური გარანტია (შენიშვნა 15) არ იყო აღრიცხული ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტების მიხედვით, კერძოდ, არ იყო აღიარებული სამართლიანი ღირებულებით თავდაპირველი აღიარებისას და შემდგომში არ იყო აღრიცხული მათ შორის უმაღლესით: ა) ფასს 9-ის გაუფასურების მიხედვით განსაზღვრული გაუფასურების თანხა და ბ)თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტიზაციის გამოკლებით, რომელიც აღიარებულია ფასს 15-ის შემოსავლების აღიარების პოლიტიკის შესაბამისად. შედეგად, ფინანსური გარანტიის ვალდებულება შემცირებული იყო 13,297 ლარით და სულ აქციონერების კაპიტალი შემცირებული იყო 13,021 ლარით 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ფინანსური შემოსავალი შემცირებული იყო 966 ლარით და საკურსო სხვაობით მიღებული ზარალი შემცირებული იყო 1,242 ლარით 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის.

2021 წლის განმავლობაში კომპანიის მენეჯმენტმა გადაწყვიტა განესაზღვრა ფინანსური გარანტიის სამართლიანი ღირებულება ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტების“ მიხედვით და გადაეანგარიშებინა წინა წლის ფინანსური მაჩვენებლები. 2020 წლის 9 ივნისისთვის, როდესაც კომპანია გახდა შეუქცევადი ვალდებულების მხარე, გარანტიის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 13,021 ლარით, რისთვისაც გამოყენებული იქნა 2.5%, როგორც გარანტიის გამცემისთვის ეკონომიკური სარგებლის რაოდენობრივი მაჩვენებელი.

ბ) გაასწორა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხის პრეზენტაციის კლასიფიკაცია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში და დაიწყო 508 ლარის ცალკე აღრიცხვა, როგორც ეს მოთხოვნილია ბას 1 „ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაციის“ მიხედვით.

კომპანიამ დააკორექტირა ეს შეცდომები იმ წინა პერიოდების შედარებითი თანხების ხელახალი დაზუსტებით, რომლებშიც მოხდა შეცდომები.

2020 წლის 31 დეკემბრის და ამავე თარიღით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების გადაანგარიშების ეფექტები იყო შემდეგი:

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება		**წინა ანგარიშგებით**	**გადაანგარიშება**	**გადაანგარიშებული**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	ა)	-	13,297	13,297
სულ გრძელვადიანი ვალდებულება	**ა)**	**3,179**	**13,297**	**16,476**
სულ ვალდებულებები		**15,650**	**13,297**	**28,947**
გაუნაწილებელი მოგება	ა)	27,407	(276)	27,131
სხვა განაწილება	**ა)**	-	(13,021)	(13,021)
სულ კაპიტალი		**27,518**	**(13,297)**	**14,221**

მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება		წინა ანგარიშგებით	გადაანგარიშება	გადაანგარიშებული
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	ბ)	(4,878)	508	(4,370)
მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ხარჯი	ბ)	-	(508)	(508)
ფინანსური შემოსავალი	ა)	5	966	971
საკურსო სხვაობიდან მიღებული ზარალი	ა)	(43)	(1,242)	(1,285)
სულ წლის სრული შემოსავალი		**10,873**	**(276)**	**10,597**

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება		წინა ანგარიშგებით	გადაანგარიშება	გადაანგარიშებული
მოგება გადასახადამდე	ა), ბ)	10,873	(276)	10,597
ფინანსური შემოსავალი	ა)	(5)	(966)	(971)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული ზარალი	ა)	43	1,242	1,285
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		**7,612**	**-**	**7,612**

6. ამონაგები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის მთლიანი შემოსავალი მიღებული იქნა შემდეგი გაყიდვებიდან:

	2021	2020
ამონაგები სიგარეტის გაყიდვიდან	45,520	34,484
ამონაგები იჯარიდან	89	91
სულ	**45,609**	**34,575**

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის კომპანიის გაყიდვების 92% და 99%, შესაბამისად, იყო დაკავშირებული მხარეებისგან.

7. ამონაგების თვითღირებულება

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის მიერ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება იყო:

	2021	2020
პირდაპირი მასალები	21,785	14,466
პირდაპირი შრომითი დანახარჯები	1,930	1,566
ცვეთა	476	395
სხვა საოპერაციო ხარჯები	499	509
სულ	**24,690**	**16,936**

8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

	2021	2020
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	3,396	3,364
საგადასახადო ხარჯები	224	244
ცვეთა და ამორტიზაცია	165	328
დაზღვევის ხარჯები	105	52
იურიდიული და საკონსულტაციო ხარჯები	74	157
ბანკის საკომისიო	45	53
სხვა ხარჯები, წმინდა	403	172
სულ	**4,412**	**4,370**

9. სხვა შემოსავალი და სხვა ხარჯები

	2021	2020
სხვა შემოსავალი		
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა	2,046	-
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი	251	149
სულ სხვა შემოსავალი	**2,297**	**149**
სხვა ხარჯი		
მარაგების ჩამოწერა	-	1,252
სხვა არასაოპერაციო ხარჯი	135	-
სულ სხვა ხარჯი	**135**	**1,252**

კომპანიის ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა 2,046 ლარის ოდენობის სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა, რომლებიც გადაუხდელი იყო და არ ყოფილა მოთხოვნილი სამი წლის განმავლობაში.

10. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა-ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები	გამოუყენებელი ძირითადი საშუალებები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
თვითღირებულება						
1 იანვარი 2020	**3,209**	**12,250**	**6,260**	**3,535**	**382**	**25,636**
შესყიდვა	-	-	-	-	59	**59**
რეალიზაცია	-	-	-	-	(55)	**(55)**
31 დეკემბერი 2020	**3,209**	**12,250**	**6,260**	**3,535**	**386**	**25,640**
შესყიდვა	-	-	19	112		**131**
რეალიზაცია	-	-	-	(11)	(18)	**(29)**
ტრანსფერი			31	(133)	102	**-**
31 დეკემბერი 2021	**3,209**	**12,250**	**6,310**	**3,503**	**470**	**25,742**
დაგროვილი ცვეთა						
1 იანვარი 2020	**-**	**(495)**	**(886)**	**-**	**(60)**	**(1,441)**
წლიური ცვეთა	**-**	(262)	(390)	-	(68)	**(720)**
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	**-**	-	-	-	13	**13**
31 დეკემბერი 2020	**-**	**(757)**	**(1,276)**	**-**	**(115)**	**(2,148)**
წლიური ცვეთა	**-**	(193)	(361)	-	(43)	**(597)**
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	**-**	**-**	-	-	16	**16**
31 დეკემბერი 2021	**-**	**(950)**	**(1,637)**	**-**	**(142)**	**(2,729)**
საბალანსო ნაშთი						
31 დეკემბერი 2020	**3,209**	**11,493**	**4,984**	**3,535**	**271**	**23,492**
31 დეკემბერი 2021	**3,209**	**11,300**	**4,673**	**3,503**	**328**	**23,013**

კომპანიის ძირითადი საშუალებები დაგირავებულია ნასესხები სახსრებისა (შენიშვნა 15) და გაცემული გარანტიების ხელშეკრულების (შენიშვნა 19) საფუძველზე.

გამოუყენებელი ძირითად საშუალებები შედგება მანქანებისა და აღჭურვილობისგან, რომელიც საჭიროებს სამონტაჟო სამუშაოებს, რათა გამოსაყენებლად მზად იყოს.

11. საინვესტიციო ქონება

	საინვესტიციო ქონება
ღირებულება	
1 იანვარი 2020	**953**
31 დეკემბერი 2020	**953**
31 დეკემბერი 2021	**953**
დაგროვილი ცვეთა	
1 იანვარი 2020	**(35)**
წლიური ცვეთა	(32)
31 დეკემბერი 2020	**(67)**
წლიური ცვეთა	(32)
31 დეკემბერი 2021	**(99)**
საბალანსო ნაშთი	
31 დეკემბერი 2020	**886**
31 დეკემბერი 2021	**854**

საინვესტიციო ქონება წარმოდგენილია სასაწყობე ფართით, რომელიც გაქირავებულია დაკავშირებულ კომპანიებზე „გეოდისტრიბუცია“, „კსფ, „თობაქო ჰოლდინგი“ და „თობაქო ენტერპრაიზი“.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი რეალური ღირებულება თვითღირებულებასთანაა მიახლოებული.

კომპანიის საინვესტიციო ქონება დაგირავებულია ნასესხები სახსრებისა (შენიშვნა 15) და გაცემული გარანტიების ხელშეკრულების (შენიშვნა 19) საფუძველზე.

12. მარაგები

2021 წლისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნედლეული	9,777	9,045
დაუმთავრებელი წარმოება	216	85
მზა პროდუქცია	1,007	1,374
სულ მოკლევადიანი მარაგები	**11,000**	**10,504**
		-
გრძელვადიანი მარაგები	2,243	1,707
		-
სულ მარაგები	**13,243**	**12,211**

კომპანიამ შექმნა დამატებითი რეზერვი ნელა ბრუნვადი მარაგებისთვის, კერძოდ სიგარეტის მილებისთვის ნული და 1,252 ლარის ოდენობით, შესაბამისად, 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის (შენიშვნა 9), თანხები მოგება -ზარალისა და სხვა სრული შემოსავალების ანგარიშგებაში ნაჩვენებია როგორც სხვა ხარჯები.

გრძელვადიანი მარაგები მოიცავს სათადარიგო ნაწილებსა და ტექნიკური მომსახურების სახარჯ მასალებს, რომლებიც დამოუკიდებელი ერთეულებია და საჭიროებისამებრ გამოიყენება საწარმოო პროცესში.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოკლევადიან მარაგებზე მოხდა 16 და 36 ათასი ლარისა ოდენობის ცვეთის ხარჯის დარიცხვა, შესაბამისად.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში ხარჯებად აღიარებული მარაგების ღირებულება იყო შესაბამისად 22,027 ლარი და 18,213 ლარი.

13. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები, ამოუღებელი თანხების რეზერვის გამოკლებით, იყო:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო მოთხოვნები	8,639	9,574
სხვა მოთხოვნები	130	86
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(136)	(3,327)
სულ		
სავაჭრო მოთხოვნები	**8,633**	**6,333**

სავაჭრო მოთხოვნების 99% დაკავშირებულია „გეოდისტრიბუციასთან“, რომლებიც 2021 და 20120 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წარმოადგენენ მეკავშირე მხარეებს.

სავაჭრო მოთხოვნები მოიცავს თანხებს, რომლებიც აღიარებულია როგორც ამ გაყიდვებთან დაკავშირებული შემოსავალი, სააქციზო გადასახადი და დამატებული ღირებულების გადასახადი.

აღიარებული გაუფასურება წარმოადგენს სხვაობას ამ სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულებასა და მოსალოდნელი შემოსავლების მიმდინარე ღირებულებას შორის. კომპანია ამ ნაშთებზე რაიმე სახის უზრუნველყოფას არ ფლობს.

ანალიზი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ვადიანობის მიხედვით:

31 დეკემბერი 2021 (ათასი ლარი)	**ვადაგადაუცილებელი**	**30 დღემდე ვადაგადაცილება**	**31-90 დღის ვადაგადაცილება**	**90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება**	**სულ**
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	8,598	8	7	156	8,769
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(1)	(1)	(1)	(133)	(136)

31 დეკემბერი 2021 (ათასი ლარი)	**ვადაგადაუცილებელი**	**30 დღემდე ვადაგადაცილება**	**31-90 დღის ვადაგადაცილება**	**90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება**	**სულ**
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	6,307	7	7	3,339	**9,660**
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(1)	(1)	(1)	(3,324)	**(3,327)**

კომპანია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზარალის რეზერვს ყოველთვის აფასებს მთელი სასიცოცხლო ვადის მსზ-ის ოდენობის თანხით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე ფასდება დებიტორის დეფოლტის წარსული გამოცდილებითა და დებიტორის მიმდინარე ფინანსური მდგომარეობის ანალიზით, რომელიც დებიტორისთვის სპეციფიური ფაქტორებითა და მისი დარგის ზოგადი ეკონომიკური მდგომარეობით კორექტირდება. მხედველობაში მიიღება აგრეთვე ანგარიშგების თარიღში ვითარების საპროგნოზო მიმართულება და არსებული ვითარება. კომპანიამ 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების მქონე ყველა ჯგუფურად შეფასებული მოთხოვნის ზარალის რეზერვი 100%-ით შეფასა, რადგან ისტორიული გამოცდილება ცხადყოფს, რომ ეს მოთხოვნები ამოღებას აღარ ექვემდებარება. ზოგიერთი კონტრაგენტისათვის, რომლებიც ინდივიდუალურად შეფასდა, კომპანიამ მხედველობაში მიიღო საპროგნოზო ფულადი ნაკადები და მათ საფუძველზე განსაზღვრა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

კომპანია სავაჭრო მოთხოვნას ჩამოწერს, როდესაც არსებობს იმის მანიშნებელი ინფორმაცია, რომ დებიტორი მძიმე ფინანსურ სირთულეს განიცდის და თანხის ამოღების რეალური პერსპექტივა არ არსებობს.

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია მთლიანი სასიცოცხლო ვადის მსზ-ის მოძრაობა, რომელიც აღიარებული იქნა სავაჭრო მოთხოვნებზე ფასს 9 სტანდარტში აღწერილი გამარტივებული მიდგომის შესაბამისად:

	მსზ
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	**2,819**
გაუფასურების რეზერვი, წმინდა	508
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	**3,327**
გაუფასურების რეზერვის აღდგენა, წმინდა	(204)
წინა პერიოდებში დარეზერვებული ნაშთების ჩამოწერა	(2,987)
ნაშთი 2021 31 დეკემბერს	**136**

14. გაუნაწილებელი მოგება

2021 და 2020 წლების განმავლობაში გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები იყო 13,754 ლარი და 11,366 ლარი, შესაბამისად.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაუნაწილებელმა მოგებამ შეადგინა 33,437 ლარი და 27,131 ლარი, შესაბამისად.

15. ნასესხები სახსრები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღებული სესხების ვადები და პირობები იყო:

ნასესხები სახსრები:	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სახსრები	GEL	12%-15.25%	2021-2024	7,049	8,772
სულ ნასესხები სახსრები				**7,049**	**8,772**
მიმდინარე				4,018	8,772
გრძელვადიანი				3,031	-
				7,049	**8,772**

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში იყო:

	მოძრაობა
წმინდა სესხი 1 იანვარი 2020	**5,184**
დამატება ძირ თანხაზე	66,685
დარიცხული პროცენტი	509
გადახდილი ძირი თანხა	(63,134)
გადახდილი პროცენტი	(472)
წმინდა სესხი 31 დეკემბერი 2020	**8,772**
დამატება ძირ თანხაზე	123,417
დარიცხული პროცენტი	1,097
გადახდილი ძირი თანხა	(125,094)
გადახდილი პროცენტი	(1,143)
წმინდა სესხი 31 დეკემბერი 2021	**7,049**

16. სახელშეკრულებო ვალდებულებები

სახელშეკრულებო ვალდებულებები მოიცავს 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებულ ავანსებს, რომლებიც დაკავშირებულია პროდუქტის გაყიდვებთან. კომპანია აღიარებს მათ, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებას, სანამ საქონელი არ მიეწოდება მომხმარებელს.

საქართველოს სამოქალაქო კანონმდებლობის მიხედვით, თუ ვალდებულებები სამი წლის განმავლობაშია გადაუხდელია და მთელი პერიოდის განმავლობაში არ ყოფილა მოთხოვნილი, ვალდებულებები შეიძლება ჩამოიწეროს. ხელმძღვანელობამ ისარგებლა ზემოაღნიშნული უფლებით და გადაწყვიტა, ჩამოეწერა სახელშეკრულებო ვალდებულებები 2046 ლარის ოდენობით (შენიშვნა 9). 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის საფინანსო ხარჯი, შესაბამისად, ნული და 224 ათას ლარს უდრიდა და სახელშეკრულებო ვალდებულებების ბალანსი, შესაბამისად, 3,792 ლარისა და 3,719 ლარის ტოლი იყო.

კომპანიამ დაადგინა, რომ ეს კონტრაქტები შეიცავს ფინანსურ კომპონენტს. 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის ფინანსურ ხარჯებს, შესაბამისად, 224 და 191 ათასი ლარით.

17. გადასახდელი გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადასახადებმა მოიცვა დღგ-ს, აქციზის და სხვა საგადასახადო გადასახდელები. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

18. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება იყო:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გადასახდელები მომწოდებლების მიმართ	3,463	2,382
გადასახდელი ხელფასები	-	7
სხვა გადასახდელები	11	46
სულ	**3,474**	**2,435**

19. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება

2020 წლის 9 ივნისს, კომპანიამ შპს „თობაქო ჰოლდინგთან“ და შპს „გეოდისტრიბუციასთან“ ერთად (შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები) ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას სს „ქართუ ბანკთან“. ხელშეკრულების საგანი იყო „ვიბრო დიაგნოსტიკის“ (სხვა დაკავშირებული მხარე) ორი სესხის გარანტორის როლის შესრულება. ეს სესხები დაკავშირებულ მხარეს აღებული აქვს „ქართუ ბანკისგან“ 2016 წლის 26 ივლისს და 2016 წლის 27 ივლისს, შესაბამისად. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2026 წლის 26 დეკემბრამდეა. შპს „გეოდისტრიბუციის“, სს „თბილისის თამბაქოს“ და შპს „თობაქო ჰოლდინგის“ გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 105,318 ლარის (34,000 აშშ დოლარი) ტოლია. თუმცა, 2021 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც კომპანიები გამოდიან გარანტორებად, შეადგენს 48,805 ლარსა (15,756 აშშ დოლარი) და 35,614 ლარს (13,182 აშშ დოლარი), შესაბამისად.

კომპანიას არ მიუღია რაიმე პრემია გაცემული ხელშეკრულებისთვის, შესაბამისად, სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა მეთოდით, რომელიც რაოდენობრივად ასახავს გარანტიის ეკონომიკურ სარგებელს მფლობელისთვის. საგარანტიო ხელშეკრულების დადებისას განაკვეთი შეადგენდა 2.5%-ს, რის შედეგადაც კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 13,021 ლარის ფინანსური გარანტიის ვალდებულება იქნა აღიარებული.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეაფასა გარანტიის ქვეშ არსებული დავალიანების ვადაგადაცილების მდგომარეობა, მოვალეების ფინანსური მდგომარეობა და იმ ინდუსტრიების ეკონომიკური პერსპექტივა, რომლებშიც მოვალეები ოპერირებენ და დაასკვნა, რომ ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების პირველადი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა არ ყოფილა. შესაბამისად, კომპანიის მიერ გაცემული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების ზარალის ოდენობა ფასდება Moody's-ის საკრედიტო სააგენტოს გამოქვეყნებული არარეიტინგული კომპანიებისთვის 12 თვიანი ECL განაკვეთის გამოყენებით.

ამ ფინანსური ინსტრუმენტების ზარალის რეზერვის შეფასებისას არ მომხდარა ცვლილება შეფასების ტექნიკაში ან მნიშვნელოვან დაშვებებში, რომლებიც გაკეთებულია მიმდინარე საანგარიშო პერიოდში.ორივე წელს ზარალის რეზერვის ოდენობა უფრო დაბალია, ვიდრე პრემიას გამოკლებული კუმულაციური ამორტიზაცია, შესაბამისად, მოგება-ზარალში არ იქნა აღიარებული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების ზარალის რეზერვი.

ფინანსური გარანტიის ვალდებულების მოძრაობა 2021 და 2020 წლებში იყო შემდეგი:

	ლარი
თავდაპირველი აღიარება	13,021
ფინანსური შემოსავალი	(966)
საკურსო სხვაობით მიღებული ზარალი, წმინდა	1,242
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**13,297**
ფინანსური შემოსავალი	(1,565)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(927)
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**10,805**

* დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

20. ფინანსური ინსტრუმენტები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით:

(1) პირველი დონე არის შეფასება კვოტირებული ფასებით (არაკორექტირებული) იდენტური აქტივებისა თუ ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე,

(2) მეორე დონის შეფასება არის შეფასების ტექნიკა, სადაც ყველა მნიშვნელოვან მონაცემზე დაკვირვება აქტივებისა და ვალდებულებების შემთხვევაში შესაძლებელია პირდაპირ (ანუ ფასებით) ან ირიბად (ანუ ფასების გავლით), და

(3) მესამე დონის შეფასება არის ისეთი შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები).

ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციისას იყენებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიაზე დაფუძნებულ შეფასებებს. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში გამოყენებულია დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებსაც მნიშვნელოვნად კორექტირება ესაჭიროება, ეს შეფასება მესამე დონისაა. შესაფასებელი მონაცემის მნიშვნელობა დგინდება სამართლიანი ღირებულების შეფასებით მთლიანობაში.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მოსალოდნელ, სამომავლო ფულადი სახსრების მოძრაობას, რომელიც დისკონტირდება ახალი, მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის მატარებელი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. დისკონტირების განაკვეთი დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო მოთხოვნებისა და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები, ამ ინსტრუმენტების მოკლევადიანობის გამო, სამართლიან ღირებულებასთანაა მიახლოებული.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებულგანაკვეთიანი, მითითებული ვადიანობის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გამოთვლილ იქნა მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები მათს სამართლიან ღირებულებებთანაა მიახლოებული.

ფულისა და ფულის ექვივალენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა პირველი დონის მონაცემებით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ღირებულებისა - მესამე დონის მონაცემებით.

კაპიტალის რისკის მართვა - კომპანია კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შეძლოს მოქმედი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნება და, ამავდროულად, მოწილეთა უკუგება მაქსიმალურად გაიზარდოს სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზებით. კომპანიის ხელმძღვანელობა კაპიტალის სტრუქტურას რეგულარულად მიმოიხილავს. შემოწმების შედეგებზე დაყრდნობით, კომპანია აბალანსებს კაპიტალის ზოგად სტრუქტურას დივიდენდების გადახდით, ახალი სესხების აღებით თუ ძველი სესხების დაბრუნებით.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები - კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს ნასესხებ სახსრებს, სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას და ფინანსური გარანტიის ვალდებულებას. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი დანიშნულებაა კომპანიის ოპერაციების დაფინანსება. კომპანიის სხვადასხვა ფინანსური აქტივები გააჩნია, როგორებიცაა სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება, გაცემული სესხები და ფული და ფულის ექვივალენტები.

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	37	95
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	8,633	6,333
გაცემული სესხები	566	-
სულ ფინანსური აქტივები	**9,236**	**6,428**

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფინანსური ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	7,049	8,772
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	3,474	2,435
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	10,805	13,297
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**21,328**	**24,504**

კომპანიის ფინანსურ ინსტრუმენტებზე მოქმედი ძირითადი რისკებია სავალუტო, საპროცენტო განაკვეთის, საკრედიტო და ლიკვიდობის რისკები.

გეოგრაფიული რისკი. კომპანიის აქტივები ძირითადად საქართველოში მდებარეობს და მისი ბიზნეს-გეგმები კრიტიკულადაა დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და წესრიგზე. ქვეყანა განაგრძობს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლების ჩვენებას. ამგვარად, კომპანია ექვემდებარება საქართველოში არსებული ბიზნეს გარემოს გაუარესების რისკებს.

აქტივებისა და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაციაა:

	საქართველო	სხვა არა ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	სულ 31 დეკემბერი 2021
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	37	-	-	37
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	8,633	-	-	8,633
გაცემული სესხები	566	-	-	566
სულ ფინანსური აქტივები	**9,236**	**-**	**-**	**9,236**
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	7,049	-	-	7,049
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	101	3,227	146	3,474
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	10,805	-	-	10,805
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**17,955**	**3,227**	**146**	**21,328**
წმინდა პოზიცია	**(8,719)**	**(3,227)**	**(146)**	**(12,092)**

	საქართველო	სხვა არა ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	სულ 31 დეკემბერი 2021
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	95	-	-	95
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	6,333	-	-	6,333
სულ ფინანსური აქტივები	**6,428**	**-**	**-**	**6,428**
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	8,772	-	-	8,772
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	56	1,903	476	2,435
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	13,297	-	-	13,297
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**22,125**	**1,903**	**476**	**24,504**
წმინდა პოზიცია	**(15,697)**	**(1,903)**	**(476)**	**(18,076)**

სავალუტო რისკი - სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით ზეგავლენას იქონიებს იმ ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილება, რომლითაც კომპანია სარგებლობს. კომპანიის ზოგიერთი ტრანზაქცია უცხოურ ვალუტაშია დაფიქსირებული. უცხოური ვალუტის რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებული ინსტრუმენტები არ გამოიყენება.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ჰქონდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივები.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ვალდებულებები აშშ დოლარში, რომელიც მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას, შეადგენს 3,369 ლარსა და 2,375 ლარს, შესაბამისად, და ფინანსური გარანტიის ვალდებულებას 10,805 ლარისა და 13,297 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია კომპანიის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

31 დეკემბერი 2021	**აშშ დოლარი ზეგავლენა**	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი - 20%**
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(2,834)	2,834

31 დეკემბერი 2020	**აშშ დოლარი ზეგავლენა**	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი - 20%**
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(3,134)	3,134

საპროცენტო განაკვეთის რისკი – საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება უარყოფითად აისახება კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე. კომპანიაზე საპროცენტო განაკვეთის შეზღუდული რისკი ვრცელდება, რადგან იგი სახსრებს სესხულობს მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთებით.

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები

ზემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ერთი, ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტს, როდესაც სხვა დაშვებები უცვლელია. სინამდვილეში, აღნიშნულ დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის რეალური კორელაცია არსებობს. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ მოცემული მგრძნობიაროზა არაწრფივია და შედეგებიდან უფრო დიდი ან მცირე ზეგავლენის ინტერპოლირება ან ექსტრაპოლირება არ შეიძლება.

მგრძნობელობის ანალიზში არ არის გათვალისწინებული ის ფაქტი, რომ კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, ბაზრის რეალური მოძრაობის სხვადასხვა მომენტში კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება სხვადასხვაგვარი იყოს. მაგალითად,

კომპანიის ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევის ზემოქმედების მართვას. როდესაც საინვესტიციო ბაზარი სხვადასხვა მანიშნებელ დონეს ცილდება, ხელმძღვანელობას შეუძლია გაყიდოს ინვესტიციები, შეცვალოს საინვესტიციო პორტფელის გადანაწილება და სხვა დამცავი ზომები მიიღოს. შედეგად, დაშვების ცვლილებას რეალურად შეიძლება ეფექტი არც ჰქონდეს ვალდებულებებზე, მაშინ, როდესაც აქტივები ბალანსზე საბაზრო ღირებულებითაა ასახული. ასეთ ვითარებაში, ვალდებულებებისა და აქტივების გაზომვის სხვადასხვა მეთოდმა შეიძლება აქციონერთა კაპიტალის რყევა გამოიწვიოს.

მგრძნობიარობის ანალიზის შეზღუდვებს შორისაა ბაზრის ჰიპოთეტური მოძრაობის გამოყენება იმ პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რომელიც რეალურად მხოლოდ კომპანიის თვალსაზრისს ასახავს უახლოეს მომავალში ბაზრის ცვლილების შესახებ. ამ უკანასკნელის პროგნოზირება კი საკმარისი სანდოობით შეუძლებელია. ერთ-ერთი შეზღუდვა ისიცაა, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტური სახით იცვლება.

საკრედიტო რისკი. კომპანიაზე მოქმედებს საკრედიტო რისკი, რომელიც იმის რისკია, რომ კლიენტი დროულად ვერ დაფარავს კომპანიის მიმართ არსებულ დავალიანებას.

დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება და ფულადი სახსრებისა და ფულადი სახსრების ექვივალენტები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას. მიუხედავად იმისა, რომ დებიტორული დავალიანების შეგროვებაზე შეიძლება გავლენა იქონიოს ეკონომიკურმა ფაქტორებმა, მენეჯმენტი თვლის, რომ კომპანიისთვის არ არსებობს ზარალის მნიშვნელოვანი რისკი უკვე დაფიქსირებული რეზერვების მიღმა.

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია მაღალია იმის გამო, რომ კლიენტების ბაზა მცირე და ურთიერთდაკავშირებულია. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების 99.9% მეკავშირე მხარეებზე მოდის. 2021 და 2020 წლების განმავლობაში მეკავშირე მხარეებიდან მიღებულმა შემოსავალმა შეადგინა მთლიანი გაყიდვების 92% და 99%, შესაბამისად.

გარდა ამისა, კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს სხვა დაკავშირებულ მხარეზე გაცემულ ფინანსურ გარანტიებთან დაკავშირებით, როგორც ეს აღწერილია მე-19 შენიშვნაში. კომპანიის მაქსიმალური ექსპოზიცია ამ კუთხით არის მაქსიმალური თანხა, რომელიც კომპანიამ უნდა გადაიხადოს, თუ გარანტია ამოქმედდება. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 4,309 ლარი და 5,114 ლარი შეფასებული იყო, როგორც ზარალის რეზერვი ფასს 9-ის შესაბამისად, თუმცა, ზარალის რეზერვი არ იყო აღიარებული მოგებასა ან ზარალში, რადგან სამართლიანი ღირებულებას გამოკლებული კუმულაციური თანხა, რომელიც აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, უფრო მაღალი იყო, ვიდრე ზარალის რეზერვის მოსალოდნელი თანხა.
.

ლიკვიდობის რისკი - ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია ვერ შეძლებს დაფარვის ვადის დადგომისას ყველა ვალდებულების გადახდას. ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია კომპანიის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი საკონტრაქტო დაფარვის ვადები, დაფარვის შეთანხმებულ პერიოდებთან ერთად, 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, იმ უახლოესი ვადის საფუძველზე, როდესაც კომპანიას შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს.

ცხრილში შეტანილი ფინანსური გარანტიის კონტრაქტების თანხები არის მაქსიმალური თანხა, რომლის გადახდა შესაძლოა მოუწიოს კომპანიას სრული საგარანტიო თანხის ფარგლებში, თუ ამ თანხას მოითხოვს გარანტიის კონტრაგენტი. საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მოლოდინებიდან გამომდინარე, კომპანია მიიჩნევს, რომ უფრო სავარაუდოა, რომ შეთანხმების ფარგლებში არ იქნება გადასახდელი თანხა. თუმცა, ეს შეფასება ექვემდებარება ცვლილებას იმისდა მიხედვით, თუ რამდენად სავარაუდოა, რომ კონტრაგენტი მოითხოვს გარანტიას, რაც არის იმის ალბათობა, რომ კონტრაგენტის მიერ გარანტირებული ფინანსურმა დებიტორულმა დავალიანებამ განიცადოს საკრედიტო ზარალი.

31 დეკემბერი 2021	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,341	2,133	-	-	**3,474**
ნასესხები სახსრები	221	442	4,225	4,081	**8,969**
ფინანსური გარანატიის ვალდებულება	774	1,549	6,970	47,996	**57,289**
	2,336	**4,124**	**11,195**	**52,077**	**69,732**

31 დეკემბერი 2020	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,873	562	-	-	2,435
ნასესხები სახსრები	135	170	9,110	-	9,415
ფინანსური გარანატიის ვალდებულება	737	1,474	6,717	57,289	66,217
	2,745	**2,206**	**15,827**	**57,289**	**78,067**

21. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს აქციონერებს, მეკავშირე საწარმოებს, კომპანიის ერთობლივ მფლობელობასა და კონტროლქვეშ არსებულ ერთეულებს და ძირითადი მმართველი პესონალის შემადგენლობას. დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ ისეთ გარიგებებში შესვლა, რომლებსაც არადაკავშირებული პირები ვერ განახორციელებენ. დაკავშირებულ მხარეებს შორის ტრანზაქციები ხორციელდება სხვა შემთხვევებისგან განსხვავებული პირობებით.

დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ეპყრობა ურთიერთობის ბუნებას და არა მხოლოდ მის სამართლებრივ ფორმას. დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიას გააჩნია შემდეგი ნაშთები:

	2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის		
	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	8,623	8	**8,631**
გაცემული სესხი	-	566	**566**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	10,805	**10,805**
შემოსავალი	42,078	31	**42,109**
ფინანსური შემოსავალი	-	1,631	**1,565**
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	927	**927**

	2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის		
	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	6,323	8	**6,331**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	13,297	**13,297**
შემოსავალი	34,229	31	**34,260**
ფინანსური შემოსავალი	-	966	966
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	1,242	1,242

მენეჯმენტის ანაზღაურება

მენეჯმენტის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებლითაა წარმოდგენილი, 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 1,286 ლარი და 1,141 ლარი, შესაბამისად.

22. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

2020 წლის 9 ივნისს, კომპანიამ შპს „თობაქო ჰოლდინგთან“ და შპს „გეოდისტრიბუციასთან“ ერთად (შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები) ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას სს „ქართუ ბანკთან“. ხელშეკრულების საგანი იყო „ვიბრო დიაგნოსტიკის“ (სხვა დაკავშირებული მხარე) ორი სესხის გარანტორის როლის შესრულება. ეს სესხები დაკავშირებულ მხარეს აღებული აქვს „ქართუ ბანკისგან“ 2016 წლის 26 ივლისს და 2016 წლის 27 ივლისს, შესაბამისად. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2026 წლის 26 დეკემბრამდეა. 2021 და 2020 წლის მდგომარეობით ფინანსური გარანტიის ვალდებულება შეადგენდა 10,805 ლარსა და 13,297 ლარს, შესაბამისად (შენიშვნა 19).

შპს „გეოდისტრიბუციის“, სს „თბილისის თამბაქოს“ და შპს „თობაქო ჰოლდინგის“ გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 105,318 ლარის (34,000 აშშ დოლარი) ტოლია. თუმცა, 2021 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც კომპანიები გამოდიან გარანტორებად, შეადგენს 48,805 ლარსა (15,756 აშშ დოლარი) და 35,614 ლარს (13,182 აშშ დოლარი), შესაბამისად.სესხის უზრუნველყოფად გამოყენებულია სს „თბილისის თამბაქოს“ ქონება და მოწყობილობები.

სამართლებრივი დავები - 2020 წლის სექტემბერში დაიწყო სარჩელი კომპანიის წინააღმდეგ უფილტრო თამბაქოსთან დაკავშირებული საპატენტო უფლებების დარღვევის შესახებ და მოეთხოვა კომპენსაცია 50,000 ათასი ლარის ოდენობით. სასამართლო პროცესი აქტიურია 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და შემდგომ პერიოდში. კომპანიის ხელმძღვანელობამ ჩაატარა სამართლებრივი საქმის ანალიზი და დაასკვნა, რომ ზემოაღნიშნული სარჩელიდან ფულის გადინება არ არის სავარაუდო.

გადასახადები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს სხვადასხვა ინტერპრეტაციისა და ხშირი ცვლილების შესაძლებლობა. გარდა ამისა, ტრანზაქციათა შეფასება საგადასახადო ორგანოებისა და ხელმძღვანელობის მხრიდან შეიძლება ერთმანეთს არ დაემთხვეს და ტრანზაქციები საგადასახადო ორგანოებმა ეჭვქვეშ დააყენოს. ამის გამო კომპანიას შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა 2019-2021 წლები.

საოპერაციო გარემო. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება ისეთი რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად ვითარდება და საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა

სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებით ხასიათდება. საქართველოში ამჟამად მოღვაწე მეწარმეთა წინაშე დგას სხვა სამართლებრივი და ფისკალური გამოწვევებიც. საქართველოს ეკონომიკის მომავალი მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. ამ წლების განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმაა მოსალოდნელი.

გარდა ამისა, 2020 წლის დასაწყისიდან მოყოლებული, მსოფლიოში სწრაფად ვრცელდება ახალი კორონავირუსული დაავადება (კოვიდ-19), რასაც 2020 წლის მარტში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ მიანიჭა პანდემიის სტატუსი. ბევრი ქვეყნის მიერ კოვიდ-19-ის გავრცელების შესაკავებლად მიღებული ზომები მრავალი კომპანიისათვის მნიშვნელოვან საოპერაციო შეფერხებებს იწვევს და დიდ ზეგავლენას ახდენს გლობალურ ფინანსურ ბაზრებზე. სიტუაციის სწრაფი განვითარების გამო, ამან შეიძლება ბევრ სექტორში მოღვაწე კომპანიის ბიზნესებზე იმოქმედოს, მათ შორის, თუმცა არა მხოლოდ, შეაფერხოს ბიზნესის ოპერირება საწარმოო პროცესის შეწყვეტის ან ინფრასტრუქტურის დახურვის, მიწოდების ქსელის გაწყვეტის, პერსონალის კარანტინის, შემცირებული მოთხოვნისა და დაფინანსების მოძიების გართულების გამო. შედეგად კომპანიაზე კოვიდ-19-ის მზარდი ეფექტი შეიძლება აისახოს გლობალურ ეკონომიკაზე და მსხვილ ფინანსურ ბაზრებზე მისი უარყოფითი ზემოქმედების გამო.

თუმცა კოვიდ-19-ის პანდემიას ეფექტი არ ჰქონია კომპანიის ოპერაციებზე, რადგან საცალო გაყიდვის მაღაზიები, რომლებიც კომპანიის კლიენტებს წარმოადგენენ, მინიმალურად შეზღუდა მთავრობამ.

კომპანიის ბიზნესზე კოვიდ-19-ის ეფექტის მნიშვნელობა დიდწილადაა დამოკიდებული ხანგრძლივობასა და მსოფლიოსა და საქართველოს ეკონომიკაზე პანდემიის ეფექტზე. ამჟამად კომპანიის ოპერაციების მომავალ შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე ეკონომიკური გარემოს ცვლილებების ეფექტის დადგენა რთულია.

23. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2022 წლის 21 თებერვალს რუსეთის პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა აღმასრულებელ ბრძანებას დონეცკის სახალხო რესპუბლიკისა და ლუგანსკის სახალხო რესპუბლიკის აღიარების შესახებ. 2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთი შეიჭრა უკრაინაში, რაც გადაიზარდა ქვეყნებს შორის სრულმასშტაბიან ომში.

ამ მოვლენების შემდეგ აშშ-მ, დიდმა ბრიტანეთმა, ევროკავშირმა და სხვა ქვეყნებმა გაახანგრძლივეს სანქციები რუსი ჩინოვნიკების, ბიზნესმენების და კომპანიების შესახებ. ასეთმა განვითარებამ რუსული ბიზნესებისთვის შეიძლება გამოიწვიოს საერთაშორისო კაპიტალისა და საექსპორტო ბაზრების ხელმისაწვდომობა, რუსული რუბლის შესუსტება, კაპიტალის ბაზრების კლება და სხვა უარყოფითი ეკონომიკური შედეგები.

კომპანიის მენეჯმენტი აკვირდება ეკონომიკურ და პოლიტიკურ ვითარებაში განვითარებულ მოვლენებს და იღებს ზომებს, რომლებსაც საჭიროდ მიიჩნევს კომპანიის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარებისთვის უახლოეს მომავალში. თუმცა, ამ მოვლენების შედეგებმა და მასთან დაკავშირებულმა სამომავლო ცვლილებებმა შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს კომპანიის ოპერაციებზე.

2022 წელს კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა დივიდენდები 7,090 ლარის ოდენობით.

24. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად ნება დართო 2022 წლის 15 აგვისტოს.

კომპანიის ბიზნესის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

სს „თბილისის თამბაქო“ თამბაქოს ნაწარმის წამყვანი მწარმოებელია ქართულ ბაზარზე. კომპანიის ყველაზე ძლიერი ბრენდი „პირველი“ არის ერთ – ერთი ყველაზე გაყიდვადი ბრენდი საქართველოში.

კომპანია მუშაობს 1998 წლიდან და წარმოადგენს თამბაქოს ნაწარმის ერთ -ერთ უმსხვილეს მწარმოებელს ქართულ ბაზარზე. კომპანიის საწარმოო ქარხანა მდებარეობს დედაქალაქ თბილისში. წლების განმავლობაში კომპანიამ მოიპოვა სტაბილური და საიმედო პარტნიორის რეპუტაცია.კომპანია ხელს უწყობს ეროვნული ეკონომიკის განვითარებას ადგილობრივი პროფესიონალების დასაქმებით. 2011 წელს შეიცვალა აღმასრულებელი ხელმძღვანელობის საბჭო, რის შემდეგაც კომპანიის ბიზნეს სტრუქტურა შპს -დან სააქციო საზოგადოებად გადაკეთდა.

კომპანია ყიდის ორი ტიპის პროდუქტს: თამბაქოს და სიგარეტებს.

თამბაქოს პროდუქტები

2019 წლის მეორე ნახევარში აქციზი მნიშვნელოვნად გაიზარდა, რამაც შეამცირა სიგარეტის ხელმისაწვდომობა და მისი საერთო ბაზარი. კომპანიამ ამ გამოწვევას წარმატებით უპასუხა შეფუთული თამბაქოს წარმოებით, რომელიც პირველი იყო ბაზარზე. კომპანია მომხმარებელს სთავაზობს სხვადასხვა ხარისხისა და ფასის თამბაქოს. თამბაქოს ძირითადი პროდუქტები აღწერილია ქვემოთ:

თამბაქო პირველი – ეს პროდუქტი ბაზარზე გავიდა 2019 წლის ნოემბერში. იგი წარმოდგენილია ორი მარკით - წითლითა და ლურჯით და ორი - 50 გრ და 100 გრ შეფუთვით. ეს თამბაქო გამოირჩევა უნიკალური გემოთი და ხელმისაწვდომი ფასით და არის მაღალი ხარისხისა და გონივრული ფასის დაბალანსების კარგი მაგალითი.

თამბაქო რიო - ეს პროდუქტი ბაზარზე გავიდა 2019 წლის ნოემბერში. იგი წარმოდგენილია ორი - 50 გრ და 100 გრ შეფუთვით. რიოს უნიკალურმა ბლენდმა უზრუნველყო მისი სწრაფი გავრცელება საქართველოს ბაზარზე.

თამბაქო ამერიკან გოლდი - ეს პროდუქტი ბაზარზე გავიდა 2019 წლის დეკემბერში. იგი წარმოდგენილია ორი - 50 გრ და 100 გრ შეფუთვით. კონკურენტულმა ფასმა და მაღალი ხარისხის თამბაქომ თავიდანვე მიიზიდა ბევრი მწეველი.

თამბაქო ბრიტიშ როიალი - ეს პროდუქტი ბაზარზე გავიდა 2020 წლის ივლისში. იგი წარმოდგენილია ორი - 50 გრ და 100 გრ შეფუთვით. ბრიტიშ როიალი უმაღლესი ხარისხის თამბაქოა და ბაზარზე გასვლისთანავე დიდი პოპულარობა შეიძინა.

სიგარეტი

„პირველი“ - სიგარეტის პირველი ქართული ბრენდია. პროდუქტის მაღალი ხარისხისა და მთელ ქვეყანაში ხელმისაწვდომობის გამო მან მკვიდრად მოიკიდა ფეხი ბაზარზე და დიდი რაოდენობის ერთგული მწეველი ჰყავს.

„პირველი ინტერ რედი“ – „პირველი ინტერი“ საქართველოს ბაზარზე ერთერთი ყველაზე გაყიდვადი ბრენდია და პირველია, რომელიც კლიენტებს ჩვენმა კომპანიამ შესთავაზა. იგი წარმოდგენილია „პირველი ინტერ რედითა“ და „პირველი ინტერ ბლუთი“. ეს ორი მარკა კონსისტენტურობით განსხვავდება.

„**პირველი პრემიუმ ბლუ**“ – „პირველის“ ბრენდი „პირველი პრემიუმის“ შემოტანით გაფართოვდა. მაღალი ხარისხის თამბაქოსა და ბრენდის მაღალი სანდოობის წყალობით „პირველი პრემიუმმა“ სწრაფად მოიპოვა ერთგული მომხმარებლები და გახდა ქართული ბაზრის ერთერთი ყველაზე წარმატებული ბრენდი. კომპანიის სადისტრიბუციო ქსელი მთელ ქვეყანას მოიცავს და მისი პროდუქტები ყველა რეგიონშია წარმოდგენილი. მწარმოებელი კომპანიაა სს „თბილისის თამბაქო“, ხოლო სადისტრიბუციო მომსახურებას ექსკლუზიურად უზრუნველყოფს შპს „გეოდისტრიბუცია“. არსებული პროდუქტების მუდმივი გაუმჯობესება და ახალი ბრენდების შემოტანა, რომლებიც მომხმარებელთა მოთხოვნებს შეესაბამება, კორპორატიული მმართველობითი სტრატეგიის განუყოფელი ნაწილია.

სადისტრიბუციო ქსელის არსებობით მთელ ქვეყანაში, კომპანიის პროდუქცია ხელმისაწვდომია საქართველოს ყველა რეგიონში. სადისტრიბუციო მომსახურებას ექსკლუზიურად ახორციელებს შპს „გეოდისტრიბუცია“. მიმდინარეობს არსებული პროდუქტების მუდმივი გაუმჯობესება და ახალი ბრენდების დანერგვა, რაც შეესაბამება მომხმარებელთა მოთხოვნებს, არის კორპორაციული მენეჯმენტის სტრატეგიის განუყოფელი ნაწილი. კომპანია კონკურენციას უწევს პირველ რიგში პროდუქტის ხარისხის, ბრენდის აღიარების, ბრენდის ერთგულების, გემოვნებისა და საცალო ფასების საფუძველზე. კომპანიის სტრატეგია არის მაღალი ხარისხის თამბაქოს ნაწარმის წარმოება და გაყიდვა მიზნობრივ მომხმარებელზე. მთავარი მიზნის მისაღწევად, კომპანიას ყიდულობს უმაღლესი ხარისხის თამბაქოს ფოთლებს მსოფლიოს წამყვანი მომწოდებლებისგან.

კომპანიის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები
(თანხები ნაჩვენებია ათასობით ლარში)

2021 წლის განმავლობაში კომპანიამ დააგენერირა შემოსავალი 45,609 ლარის ოდენობით (2020: 34,575). 2021 წელს მთლიანი მოგების მარჟამ შეადგინა 46% (2020: 51%).

	2021	2020
ამონაგები	45,609	34,575
მთლიანი მოგება	20,919	17,639
წმინდა მოგება/ზარალი	20,060	10,597
მთლიანი მოგება (%)	46%	51%
წმინდა მოგება (%)	44%	31%
უკუგება აქტივებზე	46%	27%
მიმდინარე ლიკვიდობის კოეფიციენტი	2.28	1.4

ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიის მიერ საკუთარი აქციების შესყიდვის თაობაზე

2021 და 2020 წლებში კომპანიას აქციები არ უყიდია.

კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური რისკებისა და რისკების მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

კომპანიაში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ, საოპერაციო და სამართლებრივ რისკებზე. ფინანსური რისკის ერთერტი კომპონენტია საკრედიტო რისკი, რომელიც არის იმის რისკი, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს ვადის დადგომისას სრულად დავალიანების დაფარვას. ფინანსური აქტივები, რომლებიც პოტენციურად იწვევს საკრედიტო რისკს, ძირითადად მოიცავს გაცემულ სესხებს, სავაჭრო მოთხოვნებსა და ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს. კომპანიაში მოქმედებს იმის უზრუნველოფის პროცედურები, რომ საქონელი მიეწოდოს სათანადო საკრედიტო ისტორიის მქონე კლიენტებს და ალტერნატიული გადახდის პროცედურები (მაგალითად, ავანსად გადახდა). მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება და ფული და ფულის ეკვივალენტები მთლიანად. თუმცა მოთხოვნების ამოღებაზე ეკონომიკური ფაქტორები მოქმედებს, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ კომპანიას იმაზე მეტი ზარალის რისკი, რაც ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვითაა გათვალისწინებული, არ ეკისრება.

საბაზრო რისკი. კომპანიას ეკისრება საბაზრო რისკების ზემოქმედება. საბაზრო რისკები ძირითადად დაკავშირებულია საქონლის ფასებთან, რასაც ბაზარი განსაზღვრავს კლიენტზე გასაყიდი მაქსიმალური ფასის დაწესებით. იმის მიუხედავად, რომ კომპანიას ქართულ ბაზარზე ფასების დადგენის გარკვეული უნარი გააჩნია, ეს უნარი გარკვეულწილად შეზღუდულია კონკურენტების მოქმედებით, რომლებიც წარმოდგენილია თამბაქოს ნაწარმის ძირითადი იმპორტიორებით და აგრეთვე თამბაქოს ნაწარმზე საქართველოს საგადასახადო ორგანოების მიერ დაწესებული და მზარდი გადასახადებით.

ხელმძღვანელობას რისკის მისაღებ დონეზე ლიმიტი აქვს დაწესებული და რისკები რეგულარულად კონტროლდება. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენებამ კომპანიას შეიძლება ვერ აარიდოს ზარალი ბაზრის უფრო არასასურველი მოძრაობების შემთხვევაში.

გეოგრაფიული რისკი. კომპანიის აქტივები განთავსებულია საქართველოში. ქვეყანა განვითარებადი ბაზრის გარკვეული ნიშნებით ხასიათდება. როგორც ასეთი, კომპანიაზე მოქმედებს საქართველოში ბიზნეს-გარემოს გაუარესების რისკი.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებაში ხელმძღვანელობას დაწესებული აქვს რისკის ლიმიტი. პოზიციები ყოველთვიურად კონტროლდება.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკის კონსერვატიული მართვა გულისხმობს საკმარისი ნაღდი ფულის შენარჩუნებასა და დაფინანსების ხელმისაწვდომობას გარანტირებული საკრედიტო საშუალებების საკმარისი ოდენობით.

ლიკვიდობის რისკი იმართება სასესხო კაპიტალზე წვდომითა და საპროგნოზო და რეალური ფულადი ნაკადების მუდმივი მონიტორინგით. ფულადი ნაკადების პროგნოზირება ხდება კომპანიის საოპერაციო ერთეულებში და ერთიანდება კომპანიის ფინანსების დონეზე. კომპანიის ფინანსური დეპარტამენტი აკვირდება ლიკვიდობის მოთხოვნებს, რომ უზრუნველყოს საკმარისი ნაღდი ფულის არსებობა საოპერაციო საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად და აგრეთვე აუთვისებელი თანხების არსებობა სასესხო საშუალებებიდან, რომ კომპანიამ არ დაარღვიოს სესხის აღების ლიმიტები.

პოლიტიკური რისკები. არასტაბილურ პოლიტიკურ გარემოს უარყოფითად შეუძლია იმოქმედოს პროდუქტებზე მოთხოვნაზე, შემოსავლებსა და მომგებიანობაზე. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება პოლიტიკური გარემოს ცვლილებებს პოტენციური სამომავლო მოვლენების განჭვრეტისა და აუცილებელი და საკმარისი ცვლილებების გატარების მიზნით.

კოვიდ-19-ის რისკი. ბიზნეს-ოპერაციების შეწყვეტა წარმოების გაჩერების და ინფრასტრუქტურის დახურვის, მიწოდების ქსელის შეფერხების, პერსონალის კარანტინის, შემცირებული მოთხოვნისა და დაფინანსების მოზიდვის სირთულის გამო. ხელმძღვანელობა ყველა ზომას ატარებს, რაც ჯანდაცვის ორგანიზაციების მიერ არის რეკომენდებული, იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ბიზნეს-ოპერაციებმა დააკმაყოფილოს კოვიდ-19-თან დაკავშირებული რეგულაციები და კომპანიამ შეძლოს ოპერირების გაგრძელება.

აქციზიანი სიგარეტების მოხმარება კვლავაც მცირდება. ეს შემცირება მრავალი ფაქტორითაა გამოწვეული, მათ შორისაა გაზრდილი გადასახადები და ფასები, მთავრობის აქტები, მოწევის მიმართ შემცირებული სოციალური ტოლერანტობა, უწყვეტი ეკონომიკური და გეოპოლიტიკური განუსაზღვრელობა. სიგარეტს მაღალი გადასახადი ერიცხება. შემოთავაზებული და უკვე აღსრულებულია სიგარეტთან დაკავშირებული გადასახადების მნიშვნელოვანი ზრდა, რაც სავარაუდოდ მრავალ იურისდიქციაში კვლავაც გაგრძელდება.

გადასახადების ზრდამ შეიძლება არაპროპორციულად იმოქმედოს ჩვენს მომგებიანობაზე და ნაკლებ კონკურენტულები გაგვხადოს საბაზრო მეტოქეების მიმართ. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება მოხმარების ტენდენციას და გეგმავს ხარისხის შენარჩუნებასა და ახალი პროდუქტების შემოტანას საბაზრო წილის გაზრდისა და კონკურენტულობის შენარჩუნების მიზნით. ხელმძღვანელობა ყოველდღიურად აანალიზებს გაყიდვებს და პროგნოზებს აკეთებს სიგარეტთან დაკავშირებულ გადასახადებთან დაკავშირებით, რათა მომავალ პერიოდებზე მდგრადი განვითარების გეგმა შეიმუშაოს.

მომავალი პერსპექტივები

კოვიდ-19-ის პანდემიის გავრცელებამ უარყოფითად იმოქმედა მსოფლიოს ეკონომიკასა და კონკრეტულ ქვეყნებზე. კომპანიის ოპერაციებზე კოვიდ-19-ის რეგულაციებზე მნიშვნელოვნად არ უმოქმედია. კომპანია ყველა რეკომენდაციასა და რეგულაციას ასრულებს, რათა მის ოპერაციებს შეწყვეტის საფრთხე არ დაემუქროს.

კომპანია გეგმავს თავისი პორტფელის გაფართოებას საერთაშორისო ბაზრებზე მორგებული პროდუქციის შემუშავებით. ხელმძღვანელობის აზრით, ეს პროდუქტები გაზრდის ბაზრის წილს და, შესაბამისად, შემოსავალს.

Tbilisi Tobacco JSC

Financial Statements, Management Report and
Independent Auditor's Report
For the Year Ended 31 December 2021

TBILISI TOBACCO JSC

TABLE OF CONTENTS

	Page
STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021	1
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	2-4
FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021:	
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME	5
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	6
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	7
STATEMENT OF CASH FLOWS	8
Notes to the financial statements	9-35
1. General information	9
2. Application of new and revised international financial reporting standards	9
3. Summary of significant accounting policies	10
4. Critical accounting estimates, and judgements in applying accounting policies	19
5. Restatement of prior year financial statements	20
6. Revenue	21
7. Cost of sales	21
8. General and administrative expenses	22
9. Other income and other expense	22
10. Property plant and equipment	23
11. Investment property	23
12. Inventory	24
13. Trade and other receivable	25
14. Retained earnings	26
15. Borrowed funds	26
16. Contract liabilities	27
17. Taxes payable other than income tax	27
18. Trade and other payable	27
19. Financial guarantee obligation	28
20. Financial instruments	29
21. Related party transactions	33
22. Contingencies and comitments	34
23. Events after the reporting period	35
24. Approval of financial statements	35
Management Report	36

TBILISI TOBACCO JSC

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021

Management is responsible for the preparation of the financial statements that present fairly the financial position of Tbilisi Tobacco JSC (the "Company") as of 31 December 2021 and the results of its operations, changes in equity and cash flows for the year then ended, in compliance with International Financial Reporting Standards ("IFRS"). Management is also responsible for the preparation of management report in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

In preparing the financial statements, management is responsible for:

- Properly selecting and applying accounting policies;
- Presenting information, including accounting policies, in a manner that provides relevant, reliable, comparable and understandable information;
- Providing additional disclosures when compliance with the specific requirements in IFRSs are insufficient to enable users to understand the impact of particular transactions, other events and conditions on the Company's financial position and financial performance;
- Making an assessment of the Company's ability to continue as a going concern.
- Disclosing the information in the management report as required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- Preparation of the management report in consistent with the financial statements.

Management is also responsible for:

- Designing, implementing and maintaining an effective and sound system of internal controls, throughout the Company;
- Maintaining adequate accounting records that are sufficient to show and explain the Company's transactions and disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the Company, and which enable them to ensure that the financial statements of the Company comply with IFRS;
- Maintaining statutory accounting records in compliance with local legislation and accounting standards;
- Taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Company; and
- Preventing and detecting fraud and other irregularities.

The financial statements of the Company for the year ended 31 December 2021 were approved by management on 15 August 2022:

On behalf of the Management:

Levan Skamkochaishvili
General Director

Tbilisi, Georgia
15 August 2022

Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

Tbilisi, Georgia
15 August 2022

Deloitte.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the shareholders and the Board of Directors of Tbilisi Tobacco JSC:

Opinion

We have audited the financial statements of Tbilisi Tobacco JSC (the "Company"), which comprises the statement of financial position as of 31 December 2021, and the related statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year ended 31 December 2021, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies (collectively – the "financial statements").

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2021 and its financial performance and its cash flows for the year ended 31 December 2021 in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

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 statement section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (the "IESBA Code") and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matters

We draw attention to Note 5 to the financial statements which describes the restatement of corresponding figures for the year ended 31 December 2020. Our opinion is not modified in respect of this matter.

As Described in Note 6 to the financial statements, 92% and 99% of the Company's sales for the years ended 31 December 2021 and 2020, respectively, were to related parties. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the management report prepared in accordance with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

Deloitte.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report based on these responsibilities.

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 IFRSs 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 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 judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on Company's

Deloitte.

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.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Management is responsible for the preparation of the management report in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the management report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

We performed procedures with respect to whether the management report is prepared in accordance with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing and includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

We have selected and performed procedures based on our judgment, including but not limited to inquiries, analysis and review of documentation, comparison of the Company's policies, procedures, methodologies and reported information with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, as well as recalculations, comparisons and reconciliations of numeric values and other information.

In our opinion:

- The management report for the year ended 31 December 2021 is prepared in accordance with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The management report for the year ended 31 December 2021 includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The information provided in the management report for the year ended 31 December 2021 is consistent, in all material respects, with the financial statements for the year ended 31 December 2021.

Shota Nanitashvili
on behalf of Deloitte and Touche LLC

Deloitte & Touche

15 August 2022
Tbilisi, Georgia

TBILISI TOBACCO JSC

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	2021	2020 (restated*)
Revenue	6	45,609	34,575
Cost of sales	7	(24,690)	(16,936)
Gross profit		**20,919**	**17,639**
General and administrative expenses	8	(4,412)	(4,370)
Sales and distribution expenses		(120)	(14)
Finance income	19	1,634	971
Finance expenses	15	(1,097)	(733)
Foreign exchange gain/(loss), net		770	(1,285)
Recovery/(impairment) loss recognized on receivables, net		204	(508)
Other income	9	2,297	149
Other expenses	9	(135)	(1,252)
Profit before tax		**20,060**	**10,597**
Income tax expense		-	-
Profit for the year		**20,060**	**10,597**
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income for the year		**20,060**	**10,597**

* For details refer to Note 5.

On behalf of the Management:

Levan Skamkochaishvili
General Director

15 August 2022
Tbilisi, Georgia

Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

15 August 2022
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-35 form an integral part of these financial statements.

TBILISI TOBACCO JSC

STATEMENT OF FINANCIAL POSIITION
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
(in thousands of Georgian Lari)

ASSETS	Note	31 December 2021	31 December 2020 (restated*)
Non-current assets			
Property, plant and equipment	10	23,013	23,492
Investment Property	11	854	886
Issued loans		566	-
Long-term inventory	12	2,243	1,707
Intangible assets		21	21
Total non-current assets		**26,697**	**26,106**
Current assets			
Inventory	12	11,000	10,504
Trade and other receivable	13	8,633	6,333
Prepayments		722	130
Cash and cash equivalents		37	95
Total current assets		**20,392**	**17,062**
TOTAL ASSETS		**47,089**	**43,168**
EQUITY			
Share Capital		111	111
Retained earnings	14	33,437	27,131
Other distribution	19	(13,021)	(13,021)
TOTAL EQUITY		**20,527**	**14,221**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowed funds	15	3,031	-
Contract liabilities	16	3,792	3,179
Financial guarantee obligation	19	10,805	13,297
Total non-current liabilities		**17,628**	**16,476**
Current liabilities			
Taxes payable other than income tax	17	1,442	1,264
Trade and other payables	18	3,474	2,435
Borrowed funds	15	4,018	8,772
Total current liabilities		**8,934**	**12,471**
TOTAL LIABILITIES		**26,562**	**28,947**
Total liabilities and equity		**47,089**	**43,168**

* For details refer to Note 5.

On behalf of the Management:

Levan Skamkochaishvili
General Director

15 August 2022
Tbilisi, Georgia

Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

15 August 2022
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-35 form an integral part of these financial statements.

TBILISI TOBACCO JSC

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	Share Capital	Other Distribution (restated*)	Retained Earnings (restated*)	Total Equity (Restated*)
Balance at 1 January 2020		**111**	**-**	**27,900**	**28,011**
Total comprehensive income for the year		-	-	10,597	10,597
Dividends issued	14	-	-	(11,366)	(11,366)
Issuance of financial guarantee	19	-	(13,021)	-	(13,021)
Balance at 31 December 2020 (Restated*)		**111**	**(13,021)**	**27,131**	**14,221**
Total comprehensive income for the year		-	-	20,060	20,060
Dividends issued	14	-	-	(13,754)	(13,754)
Balance at 31 December 2021		**111**	**(13,021)**	**33,437**	**20,527**

* For details refer to Note 5.

On behalf of the Management:

Levan Skamkochaishvili
General Director

15 August 2022
Tbilisi, Georgia

Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

15 August 2022
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-35 form an integral part of these financial statements.

TBILISI TOBACCO JSC

STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
(In thousands of Georgian Lari)

	Note	2021	2020 (restated*)
Cash flow from operating activities			
Profit before tax for the year		20,060	10,597
Adjustments for:			
Depreciation and amortization expense	7,8	641	723
(Recovery)/impairment loss recognized on receivables, net		(204)	508
Inventory allowance	9	-	1,252
Finance income		(1,634)	(971)
Finance expenses	15,16	1,097	733
Contract liabilities write-off	9	(2,046)	-
Foreign exchange (gain)/loss, net		(770)	1,285
Cash inflow from operating activities before changes in operating assets and liabilities and non-current assets and liabilities		**17,144**	**14,127**
Increase in trade and other receivables		(2,269)	(1,367)
(Increase)/decrease in prepayments		(592)	5
Increase in short-term inventory	12	(496)	(3,924)
Increase/(decrease) in taxes payable other than income tax		178	(563)
Increase in trade and other payables		1,145	1,122
Changes in non-current items			
Increase in long-term inventory	12	(536)	(1,299)
Increase/(decrease) in contract liabilities	16	2,659	(22)
Cash inflow from operating activities		**17,233**	**8,079**
Interest received		3	5
Interest paid	15	(1,143)	(472)
Net cash inflow from operating activities		**16,093**	**7,612**
Cash flows from investing activities			
Sale of property, plant and equipment and intangible assets		-	42
Purchase of property, plant and equipment and Intangible assets		(130)	(59)
Issued loans		(500)	-
Net cash used in investing activities		**(630)**	**(17)**
Cash flows from financing activities			
Receipt of borrowed funds	15	123,417	66,685
Repayment of borrowings	15	(125,094)	(63,134)
Dividend Paid	14	(13,754)	(11,366)
Net cash used from financing activities		**(15,431)**	**(7,815)**
INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		32	(220)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(90)	-
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at beginning of the period		**95**	**315**
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at end of the period		**37**	**95**

* For details refer to Note 5.

On behalf of the Management:

Levan Skamkochaishvili
General Director

15 August 2022
Tbilisi, Georgia

Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

15 August 2022
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-35 form an integral part of these financial statements.

1. GENERAL INFORMATION

Tbilisi Tobacco JSC (the "Company") is a joint stock company, which was established in Georgia on 6 June 1998, in accordance with Georgian regulations and is registered by the Georgian Tax Authorities with identification number: 206093528. The Company's registered address is N7 Giorgi Nadareishvili str, Tbilisi, Georgia.

The Company is engaged in purchasing of raw tobacco products from international companies and selling produced tobacco products to Geodistribution LLC and export clients.

As at 31 December 2021 and 2020, the Company was 100% owned by Smart Capital Production LLC.

As of 31 December 2021 and 2020, the ultimate shareholders of the Company were: Ivane Chkhartishvili - 51%, Mikheil Chkhartishvili – 24.5% and Natia Chkhartishvili – 24.5%.

The number of employees of the Company as at 31 December 2021 and 2020 was 182 and 183, respectively.

2. APPLICATION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

In 2021 following new and revised standards have been adopted:

The following amendments and interpretations are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021:

Amendments to IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 16 & IAS 39	Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2
Amendments to IFRS 16	Covid-19-Related Rent Concessions

The above standards and interpretations were reviewed by the Company's management but did not have a significant effect on the financial statements of the Company.

New and revised Standards in issue but not yet effective

At the date of authorization of these financial statements, the Company has not applied the following new and revised IFRS standards that have been issued but are not yet effective:

IFRS 17 (including the June 2020 Amendments to IFRS 17)	*Insurance Contracts*	*Effective after 1 January 2023*
Amendments to IFRS 10 and IAS 28	*Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture*	
Amendments to IAS 1	*Classification of Liabilities as Current or Non-current*	*Effective after 1 January 2023*

Amendments to IFRS 3	*Reference to the Conceptual Framework*	*Effective after 1 January 2022*
Amendments to IAS 16	*Property, Plant and Equipment—Proceeds before Intended Use*	*Effective after 1 January 2022*
Amendments to IAS 37	*Onerous Contracts—Cost of Fulfilling a Contract*	*Effective after 1 January 2022*
Annual Improvements to IFRS Standards 2018-2020 Cycle	*Amendments to IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards, IFRS 9 Financial Instruments, IFRS 16 Leases, and IAS 41 Agriculture*	*Effective after 1 January 2022*
Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2	*Disclosure of Accounting Policies*	*Effective after 1 January 2023*
Amendments to IAS 8	*Definition of Accounting Estimates*	*Effective after 1 January 2023*
Amendments to IAS 12	*Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction*	*Effective after 1 January 2023*

The management do not expect that the adoption of the Standards listed above will have a material impact on the financial statements of the Company in future periods.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of preparation. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") issued by the International Accounting Standards Board ("IASB") and Interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC").

The financial statements have been prepared on the historical cost basis. Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for assets.

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, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Company takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these financial statements is determined on such a basis, except for share-based payment transactions that are within the scope of IFRS 2, leasing transactions that are within the scope of IFRS 16, and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as net realisable value in IAS 2 or value in use in IAS 36.

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorised into level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

Going Concern. These financial statements have been prepared on a going concern basis and the accounting policies have been applied consistently throughout the period. 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 markets on the operations of the Company.

Functional currency. Items included in the financial statements are measured using the currency of the primary of the economic environment in which the entity operates ("the functional currency"). All values are rounded to the nearest thousand Lari, except when otherwise indicated.

Offsetting. Financial assets and financial 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 settle on a net basis, or to realise the assets and settle the liability simultaneously. Income and expense is not offset in the statement of profit or loss unless required or permitted by any accounting standard or interpretation, and as specifically disclosed in the accounting policies of the Company.

The principal accounting policies are set out below.

Revenue. Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the revenue can be reliably measured, regardless of when the payment is received. Revenue is measured based on the consideration to which the Company expects to be entitled in a contract with a customer and excludes amounts collected on behalf of third parties. The Company recognises revenue when it transfers control of a product or service to a customer. The Company assesses its revenue arrangements against specific criteria in order to determine if it is acting as principal or agent.

The Company recognizes performance obligation for sale of cigarette and assembled filters at a point in time, because there is only one performance obligation. Revenue is reduced for estimated customer returns, rebates and other similar allowances.

Contract liabilities. Contract liabilities represent the advances received from the customers, for which the goods are not delivered in the period less than 1 year.

In determining the transaction price, a promised amount of consideration is adjusted for the effects of the time value of money if the timing of payments agreed to by the parties to the contract provides the customer or the entity with a significant benefit of financing the transfer of goods to the customer. In such circumstances, the contract contains a significant financing component which may exist irrespective of whether the promise of financing is stated explicitly in the contract or implied by the payment terms agreed to by the parties to the contract.

Foreign Currencies. Transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recorded at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At each reporting date, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the reporting date. All realized and unrealized gains and losses arising on exchange differences are included in the statement of profit or loss and other comprehensive income for the period.

Below are exchange rates as at year end which were used by the Company for the purpose of these financial statements:

	31/12/2021	31/12/2020
GEL/USD	3.0976	3.2766
GEL/EUR	3.5040	4.0233

Income taxes. Income taxes have been provided for in accordance with Georgian legislation enacted or substantively enacted by the reporting date. In May 2016, the parliament of Georgia approved a change in the current corporate taxation model, with changes applicable on 1 January 2017 for all entities apart from certain financial institutions. The changed model implies zero corporate tax rate on retained earnings and a 15% corporate tax rate on distributed earnings to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia, compared to the previous model of 15% tax rate charged to the company's profit before tax, regardless of the retention or distribution status.

The new profit tax rules are effective as of 1 January 2017, which applies to the Company and the tax base comprise both actual and deemed profit distributions, including the following:

- Distributed profits;
- Expenses incurred or other payments not related to economic activities;
- Gratuitous supplies of goods/services and/or transfers of funds; and
- Representation expenses that exceed the maximum amount defined in the tax code.

Income tax on distributed profits is recognised as an expense at the moment dividends are declared and recorded under "income tax" in the statement of profit or loss. Current tax assets and tax liabilities for current and previous periods are measured at the amount expected to be obtained from or paid to tax authorities.

Tax imposed on the areas other than distributed profits as described above is recorded under "tax expenses" in the statement of profit and loss.

Due to the changed concept of taxation the term taxable base of assets and liabilities loses its economic meaning and deferred tax liabilities and assets as defined in IAS 12-Income Taxes, are not applicable under new corporate taxation model.

Property, plant and equipment ("PPE"). Property, plant and equipment are stated at deemed cost, less accumulated depreciation and allowance for impairment, where required.

Costs of minor repairs and maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property, plant and equipment items are capitalised and the replaced part is retired.

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 income or costs.

Depreciation. Depreciation on property, plant and equipment is calculated using the diminishing balance method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives.

The estimated depreciation rates, residual values and depreciation method are reviewed at the end of each reporting period, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis. Depreciation rates are as follows:

	Depreciation rates
Buildings and structures	2-5%
Machinery and equipment	6-10%
Other PPE	15-20%

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.

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset.

Investment property **-** Investment properties are properties held to earn rentals and/or for capital appreciation (including property under construction for such purposes). Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are carried at its historical cost less any accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

Depreciation of investment property is charged so as to write off the depreciable amount over the useful life of an asset and is calculated using a straight line method. Depreciation rate of the building and structures of the Company's investment property is 2-5%.

An investment property is derecognised upon disposal or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from the disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the property (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in profit or loss in the period in which the property is derecognised.

Impairment of tangible and intangible assets. At the end of each reporting period, the Company reviews the carrying amounts of its tangible and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any).

Inventories. Inventories are stated at the lower of cost and net realizable value. Cost is calculated using weighted average method. Net realizable value is determined as the estimated selling price less all estimated costs of completion and costs necessary to make the sale.

Long-term inventory consists of spare parts and maintenance consumables, which are separate items and are used in manufacturing process when needed.

Provisions. Provisions are recognised when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Company will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognised as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. When a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows (when the effect of the time value of money is material).

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognised as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

Contingent liabilities and assets. Contingent liabilities are not recognised in the statement of financial position, but are disclosed in the notes to the financial statements, unless the probability of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. Contingent assets are not recognised in the statement of financial position but are disclosed in the financial statements when an inflow of economic benefits is probable.

Financial instruments. Financial assets and financial liabilities are recognised in the Company's statement of financial position when the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument. Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognised immediately in profit or loss.

Financial assets. All recognised financial assets are measured subsequently in their entirety at either amortised cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

Classification of financial assets – All Financial assets of the company are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost. The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Company's business model for managing them. The Company measures financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:

- The financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows, and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.

Debt instruments that meet the following conditions are measured subsequently at fair value through other comprehensive income (FVTOCI):

- the financial asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling the financial assets; and
- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

By default, all other financial assets are measured subsequently at fair value through profit or loss (FVTPL).

Despite the foregoing, the Company may make the following irrevocable election/designation at initial recognition of a financial asset:

- the Company may irrevocably elect to present subsequent changes in fair value of an equity investment in other comprehensive income if certain criteria are met; and
- the Company may irrevocably designate a debt investment that meets the amortised cost or FVTOCI criteria as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch.

Effective interest method. The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period.

For financial assets other than purchased or originated credit-impaired financial assets (i.e. assets that are credit-impaired on initial recognition), the effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) excluding expected credit losses, through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the debt instrument on initial recognition. For purchased or originated credit-impaired financial assets, a credit-adjusted effective interest rate is calculated by discounting the estimated future cash flows, including expected credit losses, to the amortised cost of the debt instrument on initial recognition.

The amortised cost of a financial asset is the amount at which the financial asset is measured at initial recognition minus the principal repayments, plus the cumulative amortisation using the effective interest method of any difference between that initial amount and the maturity amount, adjusted for any loss allowance. The gross carrying amount of a financial asset is the amortised cost of a financial asset before adjusting for any loss allowance.

Interest income is recognised using the effective interest method for debt instruments measured subsequently at amortised cost and at FVTOCI. For financial assets other than purchased or originated credit-impaired financial assets, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of a financial asset, except for financial assets that have subsequently become credit-impaired (see below). For financial assets that have subsequently become credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If, in subsequent reporting periods, the credit risk on the credit-impaired financial instrument improves so that the financial asset is no longer credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

For purchased or originated credit-impaired financial assets, the Company recognises interest income by applying the credit-adjusted effective interest rate to the amortised cost of the financial asset from initial recognition. The calculation does not revert to the gross basis even if the credit risk of the financial asset subsequently improves so that the financial asset is no longer credit-impaired.

Trade and other receivables. Trade and other receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Trade and other receivables are measured at amortised cost using the effective interest method, less any impairment. Interest income is recognised by applying the effective interest rate, except for short-term receivables when the effect of discounting is immaterial.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks due on demand or with original maturities of less than three months. 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 cash.

Impairment of financial assets. The Company recognises an allowance for expected credit losses (ECLs) for all of its financial assets at amortised cost. The Company applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Company does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Company has individual approach towards significant customers and has established a provision matrix for others. Both approaches are based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

The Company considers a financial asset in default when contractual payments are past due. However, in certain cases, the Company may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Company is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the Company. A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows.

The company considers a financial asset in default when contractual payment are 90 days past due. However, in certain cases, the company may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the company is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the company.

Uncollectible assets are written off against the related impairment loss allowance after all the necessary procedures to recover the asset have been completed and the amount of the loss has been determined.

Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited to impairment loss account within the profit or loss for the year.

Derecognition of financial assets. The Company derecognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Company neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Company recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Company retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Company continues to recognise the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

On derecognition of a financial asset measured at amortised cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognized in profit or loss. In addition, on derecognition of an investment in a debt instrument classified as at FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investments revaluation reserve is reclassified to profit or loss.

Financial liabilities and equity instruments

Classification as debt or equity

Debt and equity instruments issued by the Company are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Company are recognized at the proceeds received, net of direct issue costs.

Repurchase of the Company's own equity instruments is recognized and deducted directly in equity. No gain or loss is recognized in profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Company's own equity instruments.

Financial liabilities

Financial liabilities (represented with borrowings, trade and other accounts payable and dividends payable) are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Derecognition of financial liabilities

The Company derecognizes financial liabilities when, and only when, the Company's obligations are discharged, cancelled or they expire. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid and payable is recognized in profit or loss.

Financial guarantee contract liabilities.

A financial guarantee contract is a contract that requires the issuer to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payments when due in accordance with the terms of a debt instrument.

Financial guarantee contract liabilities are measured initially at their fair values and, if not designated as at FVTPL and do not arise from a transfer of an asset, are measured subsequently at the higher of:

- The amount of the loss allowance determined in accordance with IFRS 9 (see financial assets above);
- The amount recognised initially less, where appropriate, cumulative amortisation recognised in accordance with the revenue recognition policies set out above.

When a liability is extinguished for no consideration in the transactions with the parties under common control, the fair value of the liability extinguished should be recognised as capital contribution in the statement of changes in equity.

For financial guarantee contracts, the date that the Company becomes a party to the irrevocable commitment is considered to be the date of initial recognition for the purposes of assessing the financial instrument for impairment. In assessing whether there has been a significant increase in the credit risk since initial recognition of a financial guarantee contract, the Company considers the changes in the risk that the specified debtor will default on the contract.

Dividends. Dividends are recognized in the equity as a reduction in the period in which they are declared. Dividends that are declared after the reporting date are treated as a subsequent event and disclosed accordingly. Transactions with shareholders in their capacity as shareholders are recorded within equity.

Other Distribution. Distributions are recognised in equity when the Entity has irrevocably committed to transfer cash or non-monetary assets to its Shareholder/Ultimate Shareholder free of charge and the amount of the commitment can be reliably measured.

Prepaid taxes and taxes payable. Prepaid taxes are stated at their nominal value less an allowance for estimated irrecoverable amounts. Taxes payable other than income tax are stated at their nominal value.

Tax assets and liabilities are accumulated on a single tax account with the Revenue Service of Georgia. The settlement is made on a net basis.

Prepayments to suppliers. Prepayments to suppliers are stated at their cost less an allowance for irrecoverable amounts.

4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES, AND JUDGEMENTS IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES

In the application of the Company's accounting policies, which are described in Note 3, management is required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Critical judgements in applying the Company's accounting policies

The following are the critical judgements, apart from those involving estimations (see below), that the Company's management has made in the process of applying the Company's accounting policies and that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements.

Valuation of financial guarantee obligation - According to the IFRS 9, financial guarantee contract is initially recognized at fair value and subsequently measured at higher of: a) the amount of loss allowance for expected credit loss b) the amount initially recognized less cumulative amount of income. The initial fair value of the guarantee was assessed in reference to the annual guarantee fee estimate which would be paid by a third party in an arms-length transaction. Expected credit loss is calculated at the end of each reporting period using 12-month probability of default (PD) of the underlying debt instruments. Fair value less cumulated amount of recognized income exceeded the expected credit loss as at 31 December 2021 and 31 December 2020 (Note 19).

Loss Given Default – Under guarantee agreement if borrower fails to cover loan, guarantors are obliged to repay 100% of remaining loan balance, interest accruals, fines, commissions and all the financial liabilities arised. Therefore company estimated LGD and EAD as 100%.

Probability Default – As guarantee (Vibro Diagnostic) is not assessed by Moody's or Fitch, company decided to apply highest PD rate 8.83% and 8.93% (PD rates of corporate issuers rated lowest – "Ca-C" by Moody's Investors Service) in 2021 and 2020, respectively.

Key sources of estimation uncertainty

The key assumptions concerning the future, and other key sources of estimation uncertainty at the reporting period that may have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets or liabilities within the next financial year, are discussed below.

Expected Credit Loss. The Company creates expected credit loss to account for estimated losses resulting from the inability of customers to make the required payments. When evaluating the adequacy of an expected credit loss, management bases its estimate on current overall economic conditions, ageing of the receivables, historical write-off experience, customer creditworthiness and changes in payment terms. Changes in the economy, industry or specific customer conditions may require adjustments to the expected credit loss recorded in the financial statements.

As at 31 December 2021 and 2020 expected credit losses amounted to GEL 136 and GEL 3,327, respectively.

5. RESTATEMENT OF PRIOR YEAR FINANCIAL STATEMENTS

When preparing the financial statements as of and for the year ended 31 December 2021 the Company identified the following errors relating to previously issued financial statements

a) Financial guarantees issued to Vibro Diagnostik in 2020 (Note 19) were not accounted for in accordance with IFRS 9 Financial instruments, namely they were not recognized at fair value at initial recognition and not measured subsequently at the higher of a) the amount of loss allowance determined in accordance with IFRS 9 impairment and b) the amount initially recognized less the cumulative amount of income recognised in accordance with the principles of IFRS 15. As a result, financial guarantee obligations were understated in the total amount of GEL 13,297 and total shareholders equity understated by GEL 13,021 as at 31 December 2020; finance income was understated by GEL 966 and foreign exchange loss understated by GEL 1,242 for the year ended 31 December 2020.

   During 2021 the management of the Company decided to determine the fair value of financial guarantee according to IFRS 9 "financial instruments" and restate the prior year financial figures.

   As of 9 June 2020, when the entity becomes a party to the irrevocable commitment, the fair value of guarantee was determined to be GEL 13,021 using the 2.5% as the quantifier of the economic benefits for the guarantee issuer.

b) Corrected classification of the presentation of Expected credit losses amount in the statement of profit or loss and other comprehensive income, and started to present it separately as required by IAS 1 "Presentation of financial statements" of GEL 508.

The Company has adjusted these errors by restating the comparative amounts for the prior periods presented in which the errors occurred.

Effects of restatements on the financial statements as at 31 December 2020 and for the year then ended were as follows:

Statement of Financial Position		**As previously reported**	**Restatements**	**As restated**
Financial guarantee obligation	a)	-	13,297	13,297
Total non-current liabilities	**a)**	**3,179**	**13,297**	**16,476**
Total liabilities		**15,650**	**13,297**	**28,947**
Retained earnings	a)	27,407	(276)	27,131
Other distribution	**a)**	-	(13,021)	(13,021)
Total equity		**27,518**	**(13,297)**	**14,221**

Statement of profit or loss and other comprehensive income		As previously reported	Restatements	As restated
General and administrative expenses	b)	(4,878)	508	(4,370)
Impairment loss recognized on receivables, net	b)	-	(508)	(508)
Finance Income	a)	5	966	971
Foreign exchange loss	a)	(43)	(1,242)	(1,285)
Total comprehensive income for the year		**10,873**	**(276)**	**10,597**

Statement of cash flow		As previously reported	Restatements	As restated
Profit before tax for the year	a), b)	10,873	(276)	10,597
Finance Income	a)	(5)	(966)	(971)
Loss from foreign exchange differences	a)	43	1,242	1,285
Net cash inflow from operating activities		**7,612**	**-**	**7,612**

6. REVENUE

During the year ended 31 December 2021 and 2020 total revenue of the Company consisted of sales of:

	2021	2020
Sales of cigarettes	45,520	34,484
Rental income	89	91
TOTAL	**45,609**	**34,575**

During the years ended 31 December 2021 and 2020, 92% and 99% of the Company's sales, respectively, were to related parties.

7. COST OF SALES

During the year ended 31 December 2021 and 2020, cost of goods sold of the Company consisted of:

	2021	2020
Direct Materials	21,785	14,466
Direct Labor	1,930	1,566
Depreciation	476	395
Other operating expenses	499	509
TOTAL	**24,690**	**16,936**

8. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

During the years ended 31 December 2021 and 2020, general and administrative expenses of the Company consisted of:

	2021	2020
Payroll and related charges	3,396	3,364
Tax expenses	224	244
Depreciation and amortization	165	328
Insurance expenses	105	52
Legal and consulting fees	74	157
Bank fee	45	53
Other expenses, net	403	172
TOTAL	**4,412**	**4,370**

9. OTHER INCOME AND OTHER EXPENSES

	2021	2020
Other income		
Contract liabilities write-off	2,046	-
Other non-operating income	251	149
TOTAL OTHER INCOME	**2,297**	**149**
Other expense		
Inventories write-off	-	1,252
Other non-operating expense	135	-
TOTAL OTHER EXPENSE	**135**	**1,252**

The management of the Company has decided to write off the contract liabilities in amount of GEL 2,046, which were outstanding and for which no claims have been made for three years.

10. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	Land	Buildings and structures	Machinery and equipment	PPE not yet in use	Other PPE	Total
Cost						
As at 1 January 2020	**3,209**	**12,250**	**6,260**	**3,535**	**382**	**25,636**
Addition	-	-	-	-	59	**59**
Disposals	-	-	-	-	(55)	**(55)**
As at 31 December 2020	**3,209**	**12,250**	**6,260**	**3,535**	**386**	**25,640**
Addition	-	-	19	112		**131**
Disposals	-	-	-	(11)	(18)	**(29)**
Transfers			31	(133)	102	**-**
As at 31 December 2021	**3,209**	**12,250**	**6,310**	**3,503**	**470**	**25,742**
Accumulated depreciation						
As at 1 January 2020	**-**	**(495)**	**(886)**	**-**	**(60)**	**(1,441)**
Depreciation for the year	**-**	(262)	(390)	-	(68)	**(720)**
Eliminated on disposals	**-**	-	-	-	13	**13**
As at 31 December 2020	**-**	**(757)**	**(1,276)**	**-**	**(115)**	**(2,148)**
Depreciation for the year	**-**	(193)	(361)	-	(43)	**(597)**
Eliminated on disposals	**-**	**-**	-	-	16	**16**
As at 31 December 2021	**-**	**(950)**	**(1,637)**	**-**	**(142)**	**(2,729)**
Carrying value						
As at 31 December 2020	**3,209**	**11,493**	**4,984**	**3,535**	**271**	**23,492**
As at 31 December 2021	**3,209**	**11,300**	**4,673**	**3,503**	**328**	**23,013**

The Company's property, plant and equipment are pledged under the borrowed funds (Note 15) and issued guarantees agreement (Note 19).
PPE not yet in use consists of machinery and equipment, which needs additional installment in order to be ready for use.

11. INVESTMENT PROPERTY

	Investment Property
Cost	
As at 1 January 2020	**953**
As at 31 December 2020	**953**
As at 31 December 2021	**953**
Accumulated depreciation	
As at 1 January 2020	**(35)**
Depreciation for the year	(32)
As at 31 December 2020	**(67)**
Depreciation for the year	(32)
As at 31 December 2021	**(99)**
Carrying value	
As at 31 December 2020	**886**
As at 31 December 2021	**854**

Investment property represents warehouse space which is rented to related party companies "Geodistribution", "KSF" and "Tobacco Enterprise".

As of 31 December 2021 and 2020 the fair value of investment property approximates its cost.

The Company's investment property is pledged under the borrowed funds (Note 15) and issued guarantees agreement (Note 19).

12. INVENTORY

At 31 December 2021 and 2020 inventory were as follows:

	31 December 2021	31 December 2020
Raw materials	9,777	9,045
Work-in-process	216	85
Finished goods	1,007	1,374
Total Short-term inventory	**11,000**	**10,504**
		-
Long-term inventory	2,243	1,707
		-
TOTAL INVENTORY	**13,243**	**12,211**

The Company has created additional allowance for slow-moving inventory, specifically for cigarette tubes in amount of nil and GEL 1,252 for the years ended 31 December 2021 and 2020 (Note 9), respectively. The amounts are shown as other expenses in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Long-term inventory consists of spare parts and maintenance consumables, which are separate items and are used in manufacturing process when needed.

Depreciation expense of GEL 16 and 36 are capitalized on short-term inventory as at 31 December 2021 and 2020, respectively.

The cost of inventories recognised as an expense during the years ended 31 December 2021 and 2020 in respect of continuing operations was GEL 22,027 and GEL 18,213, respectively.

13. TRADE AND OTHER RECEIVABLE

At 31 December 2021 and 2020 accounts receivable, net of allowance for irrecoverable amounts, were as follows:

	31 December 2021	31 December 2020
Trade receivables	8,639	9,574
Other receivables	130	86
Less: expected credit loss	(136)	(3,327)
TOTAL	**8,633**	**6,333**

99% of trade receivables are related to Geodistribution LLC which represents entity under common control as at 31 December 2021 and 2020.

Trade receivables include the amounts recognized as revenue, excise tax and value-added-tax related to these sales.

The impairment recognised represents the difference between the carrying amount of these trade receivables and the present value of the expected proceeds. The Company does not hold any collateral over these balances.

Analysis by aging of trade and other receivables is as follows:

31 December 2021 (GEL'000)	**Not past due**	**- less than 30 days overdue**	**- 31 to 90 days overdue**	**- over 90 days overdue**	**Total**
Estimated total gross carrying amount at default	8,598	8	7	156	8,769
Lifetime ECL	(1)	(1)	(1)	(133)	(136)

31 December 2020 (GEL'000)	**Not past due**	**- less than 30 days overdue**	**- 31 to 90 days overdue**	**- over 90 days overdue**	**Total**
Estimated total gross carrying amount at default	6,307	7	7	3,339	**9,660**
Lifetime ECL	(1)	(1)	(1)	(3,324)	**(3,327)**

The Company always measures the loss allowance for trade and other receivables at an amount equal to lifetime ECL. The expected credit losses on trade receivables are estimated using a past default experience of the debtor and an analysis of the debtor's current financial position, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions of the industry in which the debtors operate and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date. The Company has recognised a loss allowance of 100 per cent against all collectively assessed receivables over 90 days past due because historical experience has indicated that these receivables are generally not recoverable. For some counterparties, which were assessed individually, the Company has considered the projected cash flows and determined the expected credit loss based on it.

The Company writes off a trade receivable when there is information indicating that the debtor is in severe financial difficulty and there is no realistic prospect of recovery.

The following table shows the movement in lifetime ECL that has been recognised for trade receivables in accordance with the simplified approach set out in IFRS 9:

	Expected credit loss
Balance as at 1 January 2020	**2,819**
Allowance for impairment, net	508
Balance as at 31 December 2020	**3,327**
Recovery of impairment losses, net	(204)
Write off of previously provisioned balances	(2,987)
Balance as at 31 December 2021	**136**

14. RETAINED EARNINGS

During the year 2021 and 2020, declared and paid dividends were GEL 13,754 and GEL 11,366, respectively.

As of 31 December 2021 and 2020, retained earnings equal to GEL 33,437 and GEL 27,131, respectively.

15. BORROWED FUNDS

As at 31 December 2021 and 2020 terms and conditions of outstanding borrowed funds were as follows:

Borrowed funds:	CCY	Interest rate	Maturity	31 December 2021	31 December 2020
Borrowings from local financial institutions	GEL	12%-15.25%	2021-2024	7,049	8,772
Total borrowed funds:				**7,049**	**8,772**
Current				4,018	8,772
Non-current				3,031	-
				7,049	**8,772**

Movement of borrowings for the year ended 31 December 2021 and 2020 was as follows:

	Movement
Net debt at 1 January 2020	**5,184**
Principal addition	66,685
Interest accrued	509
Principal paid	(63,134)
Interest paid	(472)
Net debt at 31 December 2020	**8,772**
Principal addition	123,417
Interest accrued	1,097
Principal paid	(125,094)
Interest paid	(1,143)
Net debt at 31 December 2021	**7,049**

16. CONTRACT LIABILITIES

Contract liabilities include advances received as at 31 December 2021 and 2020 all related to product sales. The Company recognizes them as contract liability until the goods have been delivered to the customer. According to the Georgian Civil Law, if the liabilities are outstanding for three years and there have not been made any claims throughout the period, the liabilities can be extinguished. The management has exercised the abovementioned right and decided to write off the contract liabilities in amount of GEL 2,046 (Note 9). For the year ended 31 December 2021 and 2020, finance expense of GEL nil and 224 thousand, respectively and balance of contract liabilities GEL 3,792 and GEL 3,719, respectively.

17. TAXES PAYABLE OTHER THAN INCOME TAX

As at 31 December 2021 and 2020 taxes payable other than income tax comprises of VAT payables, excise payables and other tax payables. Tax assets and liabilities are accumulated on a single tax account with the Revenue Service of Georgia. The settlement is made on a net basis.

18. TRADE AND OTHER PAYABLE

Trade and other payable as at 31 December 2021 and 2020 were as follows:

	31 December 2021	31 December 2020
Payable to suppliers	3,463	2,382
Salary payable	-	7
Other Payables	11	46
TOTAL	**3,474**	**2,435**

19. FINANCIAL GUARANTEE OBLIGATION

On 9 June 2020, the Company along with Tobacco Holding LLC and Geodistribution LLC (entities under common control of Smart Capital Production LLC) signed a guarantee agreement with Cartu Bank JSC. The subject of agreement was to act as a guarantor for Vibro Diagnostik's (other related party) two loans from Cartu Bank received on 26 July 2016 and 27 July 2016, respectively. Both loans have interest rate of 6% in USD and maturity till 26 December 2026. Limit of guarantee for Geodistribution LLC, Tbilisi Tobacco JSC and Tobacco Holding LLC equals to GEL 105,318 (USD 34,000) in total, although, as of 31 December 2021 and as of sign-off date, the amount, for which the companies are acting as guarantors amounts GEL 48,805 (USD 15,756) and GEL 35,614 (USD 13,182), respectively.

The Company has not received any premium for the issued contract, respectively, the fair value was determined using a method that quantifies the economic benefit of the guarantee to the holder. As of the inception of the guarantee contract the rate equaled to 2.5%, which resulted in recognition of GEL 13,021 financial guarantee obligation in the statement of the financial position of the Company.

At the end of the reporting period, the management of the Company have assessed the past due status of the debts under guarantee, the financial position of the debtors as well as the economic outlook of the industries in which the debtors operate, and concluded that there has not been a significant increase in the credit risk since initial recognition of the financial guarantee contract. Accordingly, the loss allowance for financial guarantee contract issued by the Company is measured at an amount equal to 12-month ECL rate for unrated companies published Moody's credit agency.

There has been no change in the estimation techniques or significant assumptions made during the current reporting period in assessing the loss allowance for these financial instruments.

In both years the amount of loss allowance is lower than the premium less cumulative amortisation, therefore no loss allowance was recognised in profit or loss for the financial guarantee contract.

The movement in the financial guarantee obligation during the year 2021 and 2020 was the following:

	GEL (Restated*)
Initial recognition	13,021
Finance income	(966)
Foreign exchange loss, net	1,242
As at 31 December 2020	**13,297**
Finance income	(1,565)
Foreign exchange gain, net	(927)
As at 31 December 2021	**10,805**

* For details refer to Note 5.

20. FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value measurements . 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 categorizing 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.

Financial assets carried at amortised cost. 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 risk and remaining maturity. Discount rates used depend on credit risk of the counterparty. Carrying amounts of trade receivables and other financial assets approximate fair values due to their short term maturities.

Liabilities carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturity was estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Management of the Company considers that the carrying amounts of financial liabilities recorded in the financial statements approximate their fair values.

The fair value of cash and cash equivalents was determined using level 1 measurement and the fair value of other financial assets and liabilities were determined using level 3 measurement.

Capital risk management – The Company manages its capital to ensure that Company will be able to continue as a going concern while maximizing the return to the equity holder through the optimization of the debt and equity balance.

Management of the Company reviews the capital structure on a regular basis. Based on the results of this review, the Company takes steps to balance its overall capital structure through the payment of dividends, new share issues as well as taking of new borrowed funds or redemption of existing borrowed funds.

Major categories of financial instruments – The Company's principal financial liabilities comprise borrowed funds, trade and other payables and financial guarantee obligation. The main purpose of these financial instruments is to raise finance for the Company's operations. The Company has various financial assets such as trade and other receivables, issued loans and cash and cash equivalents.

	31 December 2021	31 December 2020
Financial assets		
Cash and cash equivalents	37	95
Trade and other accounts receivable	8,633	6,333
Issued loans	566	-
Total financial assets	**9,236**	**6,428**

	31 December 2021	31 December 2020
Financial liabilities		
Borrowed Funds	7,049	8,772
Trade and other accounts payable	3,474	2,435
Financial guarantee obligation	10,805	13,297
Total financial liabilities	**21,328**	**24,504**

The main risks arising from the Company's financial instruments are foreign currency, geographical risk, interest rate, credit and liquidity risks.

***Geographical risk*.** The Company's assets are mainly located in Georgia and its business plans are critically dependent on the stability and rule of law in the country. Georgia continues to display certain characteristics of an emerging market. As such, the Company is exposed to any deterioration of the business or legal environment within the country.

The geographical concentration of assets and liabilities is set out below:

	Georgia	Other non-OECD countries	OECD countries	31 December 2021 Total
FINANCIAL ASSETS				
Cash and cash equivalents	37	-	-	37
Trade and other accounts receivable	8,633	-	-	8,633
Issued loans	566	-	-	566
TOTAL FINANCIAL ASSETS	**9,236**	**-**	**-**	**9,236**
FINANCIAL LIABILITIES				
Borrowings	7,049	-	-	7,049
Trade and other accounts payable	101	3,227	146	3,474
Financial guarantee obligation	10,805	-	-	10,805
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	**17,955**	**3,227**	**146**	**21,328**
NET POSITION	**(8,719)**	**(3,227)**	**(146)**	**(12,092)**

	Georgia	Other non-OECD countries	OECD countries	31 December 2020 Total
FINANCIAL ASSETS				
Cash and cash equivalents	95	-	-	95
Trade and other accounts receivable	6,333	-	-	6,333
TOTAL FINANCIAL ASSETS	**6,428**	**-**	**-**	**6,428**
FINANCIAL LIABILITIES				
Borrowings	8,772	-	-	8,772
Trade and other accounts payable	56	1,903	476	2,435
Financial guarantee obligation	13,297	-	-	13,297
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	**22,125**	**1,903**	**476**	**24,504**
NET POSITION	**(15,697)**	**(1,903)**	**(476)**	**(18,076)**

Foreign currency risk – Currency risk is the risk that the financial results of the Company will be adversely impacted by changes in exchange rates to which the Company is exposed. The Company undertakes certain transactions denominated in foreign currencies. The Company does not use any derivatives to manage foreign currency risk exposure.

As of 31 December 2021 and 2020 the Company did not have assets denominated in foreign currency.

As of 31 December 2021 and 2020 financial liabilities denominated in USD comprised of Trade and other payables in amount of GEL 3,369 and GEL 2,375, respectively, and financial guarantee obligation in amount of GEL 10,805 and GEL 13,297, respectively.

The table below details the Company's sensitivity to strengthening/weakening of functional currency against foreign currencies by 20% as at 31 December 2021 and 2020. The analysis was applied to monetary items at the reporting date denominated in respective currencies.

As at 31 December 2021	**USD impact**	
	GEL/USD + 20%	**GEL/USD - 20%**
Profit/(loss) before tax	(2,834)	2,834

As at 31 December 2020	**USD impact**	
	GEL/USD + 20%	**GEL/USD - 20%**
Profit/(loss) before tax	(3,134)	3,134

Interest rate risk – Interest rate risk is the risk that changes in floating interest rates will adversely impact the financial results of the Company. The Company has limited exposure to the interest rate risk as Company borrowed funds at only fixed interest rates.

Limitations of sensitivity analysis

The above tables demonstrate the effect of a change in a key assumption while other assumptions remain unchanged. In reality, there is a correlation between the assumptions and other factors. It should also be noted that these sensitivities are non-linear, and larger or smaller impacts should not be interpolated or extrapolated from these results.

The sensitivity analysis do not take into consideration that the Company's assets and liabilities are actively managed. Additionally, the financial position of the Company may vary at the time that any actual market movement occurs. For example, the Company's financial risk management strategy aims to manage the exposure to market fluctuations. As investment markets move past various trigger levels, management actions could include selling investments, changing investment portfolio allocation and taking other protective action. Consequently, the actual impact of a change in the assumptions may not have any impact on the liabilities, whereas assets are held at market value on the balance sheet. In these circumstances, the different measurement bases for liabilities and assets may lead to volatility in equity.

Other limitations in the above sensitivity analyses include the use of hypothetical market movements to demonstrate potential risk that only represent the Company's view of possible near-term market changes that cannot be predicted with any certainty; and the assumption that all interest rates move in an identical fashion.

Credit risk. The Company is exposed to credit risk, which is the risk that a counterparty will not be able to pay in full when due.

The carrying amount of accounts receivable and the total of cash and cash equivalents represent the maximum amount exposed to credit risk. Although collection of receivables could be influenced by economic factors, management believes that there is no significant risk of loss to the Company beyond the allowance already recorded.

The concentration of credit risk is high due to the fact, that the customer base is small and related. As at 31 December 2021 and 2020, 99.9% of trade and other receivables are from related parties. During 2021 and 2020 revenue generated from related parties represents 92% and 99% of total sales.

In addition, the Company is exposed to credit risk in relation to financial guarantees given to the other related party as described in Note 19. The Company's maximum exposure in this respect is the maximum amount the Company could have to pay if the guarantee is called on.
As at 31 December 2021 and 2020, an amount of GEL 4,309 and GEL 5,114 has been estimated as a loss allowance in accordance with IFRS 9, however, no loss allowance was recognised in profit or loss because the fair value less cumulative amount recognised in profit or loss was higher than the expected amount of loss allowance.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to settle all liabilities as they are due. The following tables detail the Company's remaining contractual maturity for its non-derivative financial liabilities with agreed repayment periods as at 31 December 2021 and 2020.

The tables have been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities based on the earliest date on which the Company can be required to pay.

The amounts included in the following table for financial guarantee contracts are the maximum amount the Company could be forced to settle under the arrangement for the full guaranteed amount if that amount is claimed by the counterparty to the guarantee. Based on expectations at the end of the reporting period, the Company considers that it is more likely than not that no amount will be payable under the arrangement. However, this estimate is subject to change depending on the probability of the counterparty claiming under the guarantee which is a function of the likelihood that the financial receivables held by the counterparty which are guaranteed suffer credit losses.

	Less than 1 month	1 - 3 months	3 months to 1 year	1+ years	Total
31 December 2021					
Trade and other accounts payable	1,341	2,133	-	-	**3,474**
Borrowed funds	221	442	4,225	4,081	**8,969**
Financial guarantee obligation	774	1,549	6,970	47,996	**57,289**
	2,336	**4,124**	**11,195**	**52,077**	**69,732**

	Less than 1 month	1 - 3 months	3 months to 1 year	1+ years	Total
31 December 2020					
Trade and other accounts payable	1,873	562	-	-	2,435
Borrowed funds	135	170	9,110	-	9,415
Financial guarantee obligation	737	1,474	6,717	57,289	66,217
	2,745	**2,206**	**15,827**	**57,289**	**78,067**

21. RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related parties include owners, affiliates and entities under common ownership and control with the Company and members of key management personnel. Related parties may enter into transactions which unrelated parties might not, and transactions between related parties may not be effected on the same terms and conditions as transactions between unrelated parties.

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form. The Company had the following balances with related parties:

	As of 31 December 2021 and for the year ended 31 December 2021		
	Entities under common control	Other	Total
Trade and other account receivables	8,623	8	**8,631**
Issued loans	-	566	**566**
Financial guarantee obligation	-	10,805	**10,805**
Revenue	42,078	31	**42,109**
Finance Income	-	1,631	**1,565**
Foreign exchange gain	-	927	**927**

	As of 31 December 2020 and for the year ended 31 December 2020		
	Entities under common control	**Other**	**Total**
Trade and other account receivables	6,323	8	**6,331**
Financial guarantee obligation	-	13,297	**13,297**
Revenue	34,229	31	**34,260**
Finance Income	-	966	966
Foreign exchange gain	-	1,242	1,242

Compensation of key management personnel

The remuneration of key management personnel during the year 2021 and 2020 were short-term benefits equal to GEL 1,286 and GEL 1,141, respectively.

22. CONTINGENCIES AND COMITMENTS

Financial Guarantees – On 9 June 2020, the Company along with Tobacco Holding LLC and Geodistribution JSC (entities under common control of Smart Capital Production LLC) signed an guarantee agreement with Cartu Bank JSC. The subject of agreement was to act as a guarantor for Vibro Diagnostik's (other related party) two loans from Cartu Bank received on 26 July 2016 and 27 July 2016, respectively. Both loans have interest rate of 6% and maturity till 26 December 2026. As at 31 December 2021 and 2020 financial guarantee obligation amounts GEL 10,805 and GEL 13,297, respectively, (Note 19).

Limit of guarantee for Geodistribution LLC, Tbilisi Tobacco JSC and Tobacco Holding LLC equals to GEL 105,318 (USD 34,000) in total, although, as of 31 December 2021 and as of sign-off date, the amount, for which the companies are acting as guarantors amounts GEL 48,805 (USD 15,756) and GEL 35,614 (USD 13,182), respectively. Under the guarantee agreement the property and equipment of Tbilisi Tobacco JSC is collateralized.

Legal proceedings - In September 2020 a lawsuit has been commenced against the Company regarding the violating the patent rights related to unfiltered tobacco and compensation of GEL 50,000 was requested. The litigation is active as of 31 December 2021 and 2020 and in subsequent period. The management of the Company has performed the legal case analysis and concluded that the outflow from abovementioned lawsuit is not probable.

Taxes – Georgian tax legislation in particular may give rise to varying interpretations and amendments. In addition, as management's interpretation of tax legislation may differ from that of the tax authorities,
transactions may be challenged by the tax authorities, and as a result the Company may be assessed additional taxes, penalties and interest. The years 2019-2021 remains open to review by the tax authorities.

Operating environment – Emerging markets such as Georgia are subject to different risks than more developed markets; these include economic, political and social, and legal and legislative risks. Laws and regulations affecting businesses in Georgia continue to evolve rapidly with tax and regulatory

frameworks subject to varying interpretations. The future direction of Georgia's economy is heavily influenced by the fiscal and monetary policies adopted by the government, together with developments in the legal, regulatory, and political environment.

For the last few years Georgia has experienced a number of legislative changes, which have been largely related to Georgia's accession plan to the European Union. Whilst the legislative changes implemented during 2016-2021 paved the way, more can be expected as Georgia's action plan for achieving accession to the European Union continues to develop.

In addition to that, starting from early 2020 a new coronavirus disease (COVID-19) has begun rapidly spreading all over the world resulting in announcement of the pandemic status by the World Health Organization in March 2020. Responses put in place by many countries to contain the spread of COVID-19 are resulting in significant operational disruption for many companies and have significant impact on global financial markets. As the situation is rapidly evolving it may have a significant effect on business of many companies across a wide range of sectors, including, but not limited to such impacts as disruption of business operations as a result of interruption of production or closure of facilities, supply chain disruptions, quarantines of personnel, reduced demand and difficulties in raising financing. However, COVID-19 pandemic has not affected the Company's operations, since the retail shops, which represent the clients of the Company were subject to the minor restrictions by the government. The significance of the effect of COVID-19 on the Company's business largely depends on the duration and the spread of the pandemic on the global and Georgian economies.

23. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

On 21 February 2022, the President of Russia signed the executive orders on the recognition of the Donetsk People's Republic and the Lugansk People's Republic. On 24 February 2022 Russia started invasion of Ukraine, which escalated to full-scale war between the countries.

Subsequent to these events, the US, UK, EU and other countries announced an extension of sanctions on certain Russian officials, businessmen and companies. These developments may result in reduced access of the Russian businesses to international capital and export markets, weakening of the Russian Ruble, decline in capitals markets and other negative economic consequences.

Management of the Company is monitoring developments in the economic and political situation and taking measures it considers necessary in order to support the sustainability and development of the Company's business for the foreseeable future. However, the consequences of these events and related future changes may have a significant impact on the Company's operations

In 2021 the Company declared and paid dividends which amounted GEL 7,090.

24. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements were approved by the Management and authorized for issue on 15 August 2022.

THE ENTITY'S BUSINESS DEVELOPMENT, PERFORMANCE AND POSITION

Tbilisi Tobacco JSC is a leading manufacturer of tobacco products in Georgian market. The Company's most powerful brand Pirveli is one of the top three selling brands in Georgia.

The company is operating since 1998 and serves as one of the biggest domestic manufacturers of tobacco products in Georgian market. Manufacturing facility of the Company is located in capital, Tbilisi. During the years of steady operations company gained the reputation of stable and reliable partner by any means. Company contributes to the development of the national economy by employing local professionals. The year 2011 saw the substitution in the executive management board after which company business structure was converted from LTD to the Joint Stock Company.

The Company sells two types of products: Tobacco and Cigarettes.

Tobacco products

In the second half of 2019 excise tax increased significantly, which reduced the availability of cigarettes and its overall market. This challenge was successfully responded by the Company, by producing packed tobacco, which was first on the market. The Company offers tobacco of different quality and price. The main tobacco products are described below:

Tobacco Pirveli – This product was launched in November 2019. It is represented in two labels, red and blue and in two sizes of 50gr and 100gr. These tobaccos are distinguished for its unique taste and available price. It serves as an example of the correlation between high quality and reasonable price.

Tobacco Rio - This product was launched in November 2019 and is represented in two sizes: 50gr and 100gr. Unique blend of Rio ensured its quick penetration into the Georgian market.

Tobacco American Gold - This product was launched in December 2019 and is represented in two sizes: 50gr and 100gr. American Gold with its competitive price and high quality tobacco gained significant number of smokers from the very start of launching.

Tobacco British Royal - This product was launched in July 2020 and is represented in two sizes of50gr and 100gr. British Royal is the highest quality tobacco, which gained popularity from the very start of launching.

Cigarettes

Pirveli is the first Georgian cigarette brand. Owing to the high quality of the product and availability all over the country it firmly established itself on the market and has large number of loyal smokers.

Cigarettes Pirveli Inter Red - Pirveli Inter represents one of the top selling brands on Georgian market. Pirveli Inter is the first brand which was introduced to the customers by our company. Pirveli Inter is represented by Pirveli Inter Red and Cigarettes Pirveli Inter Blue. These two labels differ according to their consistence.

Cigarettes Pirveli Premium Blue - The Pirveli brand family was enlarged by introducing Pirveli Premium. Basing on high quality tobacco and already established belief to the Pirveli brand, Pirveli Premium quickly gained loyalty of the consumers and became one of the most successful brands in Georgian market.

With the distribution net spread all over the country, products of the Company are available in all regions of Georgia. Distribution services are exclusively provided by Geodistribution LLC. Constant improvements of the existing products and implementation of new brands corresponding to the demands of the consumers are the integral parts of corporate management strategy.

The Company competes primarily on the basis of product quality, brand recognition, brand loyalty, taste and retail price.

The Company's strategy is to produce and sell high quality tobacco products to its customers. In order to achieve its main goal, the Company imports top quality tobacco leaves from the leading suppliers worldwide.

Key Financial and Non-Financial Indicators of the Company

(Amounts expressed in thousands of GEL)

In 2021 the Company recorded revenue of GEL 45,609 (2020: GEL 34,575). The gross profit margin comprised 46% in 2021 (2020: 51%).

	2021	2020
Revenue	45,609	34,575
Gross profit	20,919	17,639
Net profit	20,060	10,597
Gross profit (%)	46%	51%
Net profit (%)	44%	31%
Return on Assets	46%	27%
Current ratio	2.28	1.4

Information on the Company's acquisition of its own shares during the reporting period

The Company acquired no shares in 2021 or 2020.

Overview of financial and non-financial risks of the company and appropriate mechanisms for risk management

Risk management within the Company is carried out in relation to financial, operational and legal risks. One of the components of financial risk is credit risk, which is the risk that a counterparty will not be able to pay in full when due. Financial assets, which potentially subject the Company to credit risk, consist principally of loans issued, trade receivables and cash and cash equivalents. The Company has procedures in place to ensure that goods are supplied to customers with an appropriate credit history, or alternative payment procedures are put in place otherwise (for example, advance payments). The carrying amount of accounts receivable and the total of cash and cash equivalents represent the

maximum amount exposed to credit risk. Although collection of receivables could be influenced by economic factors. The Management believes that there is no significant risk of loss to the Company other than as a provision for impairment of financial assets.

Market risk. The Company takes on exposure to market risks. Market risks predominantly relate to the prices of goods determined by the market forces and thus setting limits on the price that can be charged to the customer. Despite the Company having certain influence over the setting of prices for the Georgian Market, its power is limited by actions of competitors such as main importers of the tobacco products and Georgian Tax Authorities imposing/increasing taxes on the tobacco products.

Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which are monitored on a regular basis. However, the use of this approach may not prevent losses beyond these limits in the event of more significantly unfavorable market movements.

Geographic risk. The Company's assets are located in Georgia. The country continues to display some features of the emerging market. As such, the Company is exposed to risks of deteriorating business environment in Georgia.

Currency risk. In relation to currency risk, the Management sets limits on the level of risk in the currency and on the whole. Positions are monitored on a monthly basis.

Liquidity risk. Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash and the availability of funding with an adequate amount of committed credit facilities.

The Company manages liquidity risk by maintaining access to the debt capital and by continuously monitoring forecasted and actual cash flows. Cash flow forecasting is performed in the operating entities of the Company and aggregated by Company finance. Company’s finance department monitors the Company's liquidity requirements to ensure it has sufficient cash to meet operational needs while maintaining sufficient headroom on its undrawn committed borrowing facilities at all times so that the Company does not breach borrowing limits.

Political risks. Unstable political environment could negatively impact the demand for products, revenues and profitability. The management closely monitors the development of political environment, to predict the potential development and make the necessary and adequate changes.

COVID 19 Risk. Disruption of business operations as a result of interruption of production or closure of facilities, supply chain disruptions, quarantines of personnel, reduced demand and difficulties in raising financing. The management takes all actions and recommendations from health organisations, to ensure that the business operations satisfy the COVID 19 related law requirements and the Company continues to operate.

Consumption of tax-paid cigarettes continues to decline. This decline is due to multiple factors, including increased taxes and pricing, governmental actions, the diminishing social acceptance of smoking, continuing economic and geopolitical uncertainty. Cigarettes are subject to substantial taxes. Significant increases in cigarette-related taxes have been proposed or enacted and are likely to continue to be proposed or enacted in numerous jurisdictions. These tax increases may disproportionately affect our profitability and make us less competitive versus certain of our competitors. The management closely monitors the consumption trend and plans to maintain the quality and introduce new range of products in order to increase the market share and state competitive. The management performs daily

analysis of the sales and makes projection related to the cigarette-related taxes in order to develop the sustainability plan for the future periods.

FUTURE OUTLOOK

Spreading the Covid 19 pandemic had a significant negative impact on the world economy and country-specific measures. The Company's operations have not significantly impacted due to regulations related to COVID 19. The Company has considered all recommendations and law requirements to ensure that its operations are permitted.

The Company plans to expand its portfolio by developing products customized for international markets. These products are believed to increase market share and increase revenue.

სს "თბილისის თამბაქო"

ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობითი ანგარიშგება
და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

სს „თბილისის თამბაქო“

სარჩევი

გვერდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 1

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2-4
ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება 5
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 6
კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება 7
ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება 8

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაზე: 9-35

1. ზოგადი ინფორმაცია 9
2. ახალი და შესწორებული ფინანსური საერთაშორისო სტანდარტების ინტერპრეტაციების გამოყენება 9
3. მნიშვნელოვანი საღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა 10
4. კრიტიკული საღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები საღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით 19
5. წინა წლის ფინანსური ანგარიშგების გადაანგარიშება 20
6. ამონაგები 21
7. ამონაგების თვითღირებულება 21
8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 22
9. სხვა შემოსავალი და სხვა ხარჯები 22
10. ძირითადი საშუალებები 23
11. საინვესტიციო ქონება 24
12. მარაგები 24
13. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 25
14. გაუნაწილებელი მოგება 26
15. ნასესხები სახსრები 26
16. სახელშეკრულებო ვალდებულებები 27
17. გადასახდელი გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა 27
18. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება 27
19. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება 28
20. ფინანსური ინსტრუმენტები 2
21. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 3
22. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები 3
23. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 3
24. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება 3

მმართველობითი ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „თბილისის თამბაქოს“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს:

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „თბილისი თამბაქოს“ („კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალის ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების ჩათვლით (ერთობლივად „ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ჩვენი ანგარიშის ქვეთავში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვმოქმედებდით კომპანიისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი“ (პბეკ კოდექსი) და საქართველოში აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური მოთხოვნები. შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა პბეკ კოდექსის მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პროფესიული დასკვნის გასაკეთებლად.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

ჩვენ ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების მე-5 შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის შესაბამისი რიცხვების გადაანგარიშებას. ჩვენი მოსაზრება ამ საკითხთან მიმართებაში მოდიფიცირებული არ არის.

როგორც ეს ფინანსური ანგარიშგების მე-6 შენიშვნაშია ნაჩვენები, 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებულ წლებში კომპანიის გაყიდვების 92% და 99%, შესაბამისად, მოდიოდა დაკავშირებულ მხარეებზე. ჩვენი მოსაზრება ამ საკითხთან მიმართებაში მოდიფიცირებული არ არის.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას. ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და ჩვენ არ გამოვთქვამთ რაიმე სახის მოსაზრებას.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენს პასუხისმგებლობა მოიცავს სხვა ინფორმაციის გაცნობას და ამ პროცესში, იმის დადგენას, ხომ არ არის არსებითი შეუსაბამობა სხვა ინფორმაციასა და ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის დროს მოპოვებულ ინფორმაციას შორის, ან ხომ არ არის იგი სხვაგვარად არსებითი შეცდომების შემცველი. თუ, ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს

საფუძველზე, დავასკვნით, რომ მმართველობით ანგარიშგებაში მოცემულია არსებითად მცდარი ინფორმაცია, ჩვენ მოვალენი ვართ, განვაცხადოთ ამ ფაქტის შესახებ.

ჩვენ ამასთან დაკავშირებით არაფერს არ ვაცხადებთ.

ხელმძღვანელობისა და ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

ხელმძღვანელობა მოვალეა, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა მოვალეა, შეაფასოს კომპანიის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (უწყვეტი საწარმოს პრინციპის) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს უწყვეტი საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძვლად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა ან მიზნად ისახავს კომპანიის ლიკვიდაციას თუ საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები მოვალენი არიან, უზედამხედველონ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორის მოვალეობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმენა, რომ ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვთქვამთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის განუსაზღვრელობა ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი

განუსაზღვრელობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება კომპანია აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების მიერ შესაბამისი ტრანზაქციებისა და მოვლენების ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპს.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების („კანონი“) შესაბამისად მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად.

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიში მომზადებული ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და მოიცავს თუ არა იგი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

პროცედურები შევარჩიეთ და ჩავატარეთ საკუთარი შეფასებების საფუძველზე მათ შორის, გამოკითხვების, დოკუმენტაციის ანალიზისა და შემოწმების, კანონის მოთხოვნებთან კომპანიის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და ანგარიშგებული ინფორმაციის შედარებით, აგრეთვე რაოდენობრივი მონაცემებისა და სხვა ინფორმაციის გადათვლის, შედარებისა და შეჯამების საფუძველზე.

ჩვენი აზრით:

- 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობით ანგარიშგებაში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობით ანგარიშგებაში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებას.

შოთა ნანიტაშვილი

დელოიტი და ტუშის სახელით

2022 წლის 15 აგვისტო

თბილისი, საქართველო

[illegible]ბილისის თამბაქო“

[illegible]-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
[illegible] წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020 (გადაანგარიშებული*)
[illegible]ამონაგები	6	45,609	34,575
[illegible]ამონაგების თვითღირებულება	7	(24,690)	(16,936)
მთლიანი მოგება		**20,919**	**17,639**
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(4,412)	(4,370)
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები		(120)	(14)
ფინანსური შემოსავალი	19	1,634	971
ფინანსური ხარჯი	15	(1,097)	(733)
საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება/(ზარალი), წმინდა		770	(1,285)
სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯის აღდგენა/(გაუფასურების ხარჯი), წმინდა		204	(508)
სხვა შემოსავალი	9	2,297	149
სხვა ხარჯები	9	(135)	(1,252)
მოგება გადასახადამდე		**20,060**	**10,597**
მოგებიდან გადასახადის ხარჯი		-	-
წლიური მოგება		**20,060**	**10,597**
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის სრული მოგება		**20,060**	**10,597**

* დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

ხელმძღვანელობის სახელით

ლევან სკამკოჩაიშვილი
გენერალური დირექტორი

15 აგვისტო 2022
თბილისი, საქართველო

თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

15 აგვისტო 2022
თბილისი, საქართველო

9-35 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

[illegible]ლისის თამბაქო“

[illegible] მდგომარეობის ანგარიშგება
[illegible] წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
[illegible] ლარში)

[illegible]	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020 (გადაანგარიშგებული*)
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	10	23,013	23,492
საინვესტიციო ქონება	11	854	886
ვაჭრობის სესხები		566	-
გრძელვადიანი მარაგები	12	2,243	1,707
არამატერიალური აქტივები		21	21
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**26,697**	**26,106**
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	12	11,000	10,504
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	13	8,633	6,333
გადახდილი ავანსები		722	130
ფული და ფულის ექვივალენტები		37	95
სულ მიმდინარე აქტივები		**20,392**	**17,062**
სულ აქტივები		**47,089**	**43,168**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		111	111
გაუნაწილებელი მოგება	14	33,437	27,131
სხვა განაწილება	19	(13,021)	(13,021)
სულ კაპიტალი		**20,527**	**14,221**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	15	3,031	-
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	16	3,792	3,179
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	19	10,805	13,297
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**17,628**	**16,476**
მიმდინარე ვალდებულებები			
გადასახდელი გადასახადები	17	1,442	1,264
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	18	3,474	2,435
ნასესხები სახსრები	15	4,018	8,772
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**8,934**	**12,471**
სულ ვალდებულებები		**26,562**	**28,947**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**47,089**	**43,168**

* დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

ხელმძღვანელობის სახელით

ლევან სკამკოჩაიშვილი
გენერალური დირექტორი

15 აგვისტო 2022
თბილისი, საქართველო

თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

15 აგვისტო 2022
თბილისი, საქართველო

9-35 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

[illegible]ის თამბაქო“

[illegible] ცვლილების ანგარიშგება
[illegible] წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
[illegible]ულ ლარში)

	შენიშვნა	საქციო კაპიტალი	სხვა განაწილება (გადაანგარიშებული*)	გაუნაწილებელი მოგება(გადაანგარიშებული*)	სულ კაპიტალი(გადაანგარიშებული*)
ნაშთი 1 იანვარი 2020		**111**	**-**	**27,900**	**28,011**
სულ წლის სრული მოგება		-	-	10,597	10,597
გაცემული დივიდენდები	14	-	-	(11,366)	(11,366)
ფინანსური გარანტიის გამოშვება	19	-	(13,021)	-	(13,021)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020 (გადაანგარიშებული*)		**111**	**(13,021)**	**27,131**	**14,221**
სულ წლის სრული მოგება		-	-	20,060	20,060
გაცემული დივიდენდები	14	-	-	(13,754)	(13,754)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021		**111**	**(13,021)**	**33,437**	**20,527**

* დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

ხელმძღვანელობის სახელით

ლევან სკამკოჩაიშვილი
გენერალური დირექტორი

15 აგვისტო 2022
თბილისი, საქართველო

თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

15 აგვისტო 2022
თბილისი, საქართველო

9-35 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

[illegible]ისის თამბაქო“

[illegible] ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება
[illegible] წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
[illegible]ულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020 (გადაანგარიშებული*)
[illegible] ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება დაბეგვრამდე		20,060	10,597
შესწორებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	7,8	641	723
წმინდა გაუფასურების ხარჯის აღდგენა/(გაუფასურების ხარჯი) სავაჭრო			
მოთხოვნებზე		(204)	508
მარაგების გაუფასურება	9	-	1,252
ფინანსური შემოსავალი		(1,634)	(971)
ფინანსური ხარჯი	15,16	1,097	733
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა		(2,046)	-
საკურსო სხვაობით მიღებული (მოგება)/ ზარალი, წმინდა	9	(770)	1,285
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების და გრძელვადიანი აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		**17,144**	**14,127**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ზრდა		(2,269)	(1,367)
გადახდილი ავანსების (ზრდა)/კლება		(592)	5
მოკლევადიანი მარაგების ზრდა	12	(496)	(3,924)
გადასახდელი გადასახადების, მოგების გადასახადის გარდა, ზრდა/(კლება)		178	(563)
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების ზრდა		1,145	1,122
ცვლილება გრძელვადიან ბალანსებში	12	(536)	(1,299)
გრძელვადიანი მარაგების ზრდა	16	2,659	(22)
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ზრდა/(კლება)		**17,233**	**8,079**
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		3	5
მიღებული პროცენტი	15	(1,143)	(472)
გადახდილი პროცენტი		**16,093**	**7,612**
წმინდა ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან			
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების რეალიზაციიდან		-	42
შემოსული ფული		(130)	(59)
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(500)	-
გაცემული სესხები		**(630)**	**(17)**
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული			
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრების მიღება	15	123,417	66,685
ნასესხები სახსრების გადახდა	15	(125,094)	(63,134)
გადახდილი დივიდენდები	14	(13,754)	(11,366)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		**(15,431)**	**(7,815)**
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა ზრდა/(შემცირება)		32	(220)
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		(90)	-
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		**95**	**315**
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს		**37**	**95**

* დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

ხელმძღვანელობის სახელით

ლევან სკამკოჩაიშვილი
გენერალური დირექტორი

15 აგვისტო 2022
თბილისი, საქართველო

თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

15 აგვისტო 2022
თბილისი, საქართველო

9-35 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

1. ზოგადი ინფორმაცია

სს “თბილისის თამბაქო” („კომპანია“) არის სააქციო საზოგადოება, რომელიც დაფუძნებულია საქართველოში 1998 წლის 6 ივნისს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საქართველოს საგადასახადო ორგანოებში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო ნომრით: 206093528. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი, გიორგი ნადარეიშვილის ქუჩა 7.

კომპანია დაკავებულია საერთაშორისო კომპანიებისგან ნედლი თამბაქოს პროდუქციის შეძენით და შპს „გეოდისტრიბუციასა“ და უცხოური კლიენტებისთვის თამბაქოს პროდუქტის ნაწარმის მიყიდვით.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას 100%-ით ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საბოლოო აქციონერები იყვნენ: ივანე ჩხარტიშვილი - 51%, მიხეილ ჩხარტიშვილი - 24.5% და ნათია ჩხარტიშვილი - 24.5%.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიაში დასაქმებულ პირთა რაოდენობა იყო 182 და 183, შესაბამისად.

2. ახალი და შესწორებული ფინანსური საერთაშორისო სტანდარტების ინტერპრეტაციების გამოყენება

2021 წელს კომპანიამ დანერგა შემდეგი ახალი და შესწორებული სტანდარტები:

შემდეგი შესწორებები და ინტერპერტაციები ძალაშია 2021 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის:

ფასს 4, ფასს 7, ფასს 9, ფასს 16 & ბასს 39-ის შესწორებები	საპროცენტო განაკვეთის ბაზისის ცვლილება - ფაზა 2
ფასს 16-ის შესწორება	კოვიდ-19-თან დაკავშირებული ქირის შეღავათები

ზემოთ აღნიშნული სტანდარტებისა და ინტერპერატიცების გადახედვა მოხდა კომპანიის მენეჯმენტის მიერ, მაგრამ მათ გამოყენებას არ ჰქონია რაიმე არსებითი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ახალი და განახლებული, გამოქვეყნებული, მაგრამ ძალაში ჯერ არშესული ფასს-ები

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისათვის კომპანია არ იყენებს შემდეგ ახალ და განახლებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს-ებს:

ფასს 17 (მათ შორის 2020 წლის ივნისის შესწორება სტანდარტში ფასს 17)	*სადაზღვევო კონტრაქტები*	*ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან*
შესწორება სტანდარტში ფასს 10 და ბასს 28	*აქტივების გაყიდვა ან შეწირვა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის*	
შესწორება სტანდარტში ბასს 1	*ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად*	*ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან*
შესწორება სტანდარტში ფასს 3	*მითითება კონცეპტუალურ ჩარჩოზე*	*ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან*

შესწორება სტანდარტში გასს 16	*ძირითადი საშუალებები - დაგეგმილ გამოყენებამდე მიღებული შემოსავალი*	*ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან*
შესწორება სტანდარტში გასს 37	*მძიმე კონტრაქტები - კონტრაქტის შესრულებასთან დაკავშირებული ხარჯი*	*ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან*
წლიური შესწორებები - ფასს სტანდარტების 2018-2020 წლების ციკლი	*შესწორებები სტანდარტში ფასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება, ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები, ფასს 16 - იჯარა და გასს 41 - სოფლის მეურნეობა*	*ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან*
შესწორება სტანდარტებში გასს 1 და ფასს პრაქტიკის განცხადება 2	*საბუღალტრო პოლიტიკების განმარტება*	*ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან*
შესწორება სტანდარტში გასს 8	*საბუღალტრო შეფასებების განსაზღვრება*	*ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან*
შესწორება სტანდარტში გასს 12	*გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია აქტივებთან და ვალდებულებებთან, რომლებიც წარმოიქმნება ერთი ტრანზაქციის შედეგად*	*ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან*

ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების ამოქმედება მნიშვნელოვან ზეგავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონის მოთხოვნების შესაბამისად. ქვემოთ აღწერილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომლებიც გამოყენებულია ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ფასეული აქტივების სამართლიან ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რომელიც მიღებული იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი ვალდებულების გადაცემისას გაზომვის დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის ჩვეულებრივი გარიგების საფუძველზე იმის მიუხედავად, შეიძლება ამ ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით უნდა გაიზომოს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულებ ის გაზომვისას კომპანია ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ ამავე მახასიათებლებს გაზომვის დღეს აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების ფასდადების პროცესში. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების ანდა განმარტების მიზნებისათვის სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია ამგვარ საფუძველზე. აღნიშნული არ ეხება აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 2 სტანდარტით რეგულირდება, იჯარის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 16 სტანდარტით რეგულირდება და იმ შეფასებებს, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების მსგავსია, მაგრამ ასეთი არ არის, როგორიცაა გასს 2 სტანდარტით გათვალისწინებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება ან გასს 36 სტანდარტით გათვალისწინებული გამოყენებული ღირებულება.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, სამართლიანი ღირებულებ ის საზომები იყოფა 1-ელ, მე-2 და მე-3 დონეებად იმის მიხედვით, თუ რამდენად ხილულია სამართლიანი ღირებულებ ის გაზომვისას გამოყენებული მონაცემები და რა დატვირთვა გააჩნია ამ მონაცემებს მთლიანად სამართლიანი ღირებულებ ის განსაზღვრისას:

- 1-ელი დონის მონაცემები არის იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომლებზეც პირს ხელი მიუწვდება გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის მონაცემები არის პირველ დონეში შესულისგან განსხვავებული მონაცემები, რომლებიც პირდაპირ ან ირიბად ხილულია აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების შემთხვევაში; და
- მე-3 დონის მონაცემები არის აქტივის ან ვალდებულების ისეთი მონაცემები, ხილული არ არის.

ფუნქციონირების უწყვეტობა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა იმ დაშვებით რომ საწარმო ფუნქციონირებას განაგრძობს უწყვეტად და სააღრიცხვო პოლიტიკები მთელ პერიოდზე თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული. განსჯისას ხელმძღვანელობამ მხედველობაში მიიღო კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა, ასევე გააანალიზა ბაზრებზე არსებული სიტუაციის გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე.

ფუნქციონალური ვალუტა. კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში შეტანილი ელემენტები შეფასებულია იმ ეკონომიკური გარემოს ვალუტის გამოყენებით, რომელშიც ეს პირი ახორციელებს თავის საქმიანობას (“ფუნქციონალური ვალუტა”). ყველა თანხა დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები იქვითება და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება წმინდა თანხით იმ შემთხვევაში, თუ პირს გააჩნია იურიდიულად აღსრულებადი უფლება, გაქვითოს აღიარებული თანხები და განზრახული აქვს, აქტივი ჩათვალოს წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და დაფაროს ვალდებულება. შემოსავალი და ხარჯი არ იქვითება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, თუ ეს არ არის სავალდებულო ან ნებადართული რომელიმე საბუღალტრო სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით და ინდივიდუალურად განმარტებული კომპანიის საბუღალტრო პოლიტიკაში.

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები იქვითება და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება წმინდა თანხით იმ შემთხვევაში, თუ პირს გააჩნია იურიდიულად აღსრულებადი უფლება, გაქვითოს აღიარებული თანხები და განზრახული აქვს, აქტივი ჩათვალოს წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და დაფაროს ვალდებულება. შემოსავალი და ხარჯი არ იქვითება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, თუ ეს არ არის სავალდებულო ან ნებადართული რომელიმე საბუღალტრო სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით და ინდივიდუალურად განმარტებული კომპანიის საბუღალტრო პოლიტიკაში.

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. სახელშეკრულებო ვალდებულებები წარმოადგენს კლიენტებისგან მიღებულ ავანსებს, რისთვისაც საქონელი არ არის მიწოდებული 1 წელზე ნაკლებ პერიოდში.

ტრანზაქციის ფასის განსაზღვრისას, ასანაზღაურებელი თანხა კორექტირდება ფულის დროის ღირებულების ეფექტით, თუ ხელშეკრულების მხარეების მიერ შეთანხმებული გადახდების დრო აძლევს მომხმარებელს ან სუბიექტს მნიშვნელოვან სარგებელს მომხმარებლისთვის საქონლის გადაცემის დაფინანსებით. ასეთ პირობებში, ხელშეკრულება შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს, რომელიც შეიძლება არსებობდეს იმისდა მიუხედავად, დაფინანსების დაპირება პირდაპირ არის მითითებული კონტრაქტში თუ იგულისხმება ხელშეკრულების მხარეების მიერ შეთანხმებული გადახდის პირობებით.

უცხოური ვალუტები. ისეთი ვალუტა რომელიც განსხვავდება პირის ფუნქციონალური ვალუტისაგან (უცხოური ვალუტა) აღიარებულია ტრანზაქციის თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსით. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი ნაკადები გადაყვანილია მოცემულ თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით. ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოშობილია საკურსო სხვაობით, შედის პერიოდის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

...ანსური ანგარიშგების მომზადებისას კომპანიის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ლარი/1 აშშ დოლარი	3.0976	3.2766
ლარი/1 ევრო	3.5040	4.0233

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადი ირიცხება საანგარიშგებო თარიღისათვის სრულად ან არსებითად ძალაში შესული ქართული კანონმდებლობის შესაბამისად. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით. ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა. მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი წელი კომპანიისათვის ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურ, აგრეთვე ნაგულისხმევ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც არაა კავშირში ეკონომიკურ საქმიანობასთან;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და ფულადი სახსრების გადარიცხვა, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ აქტივობას; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგებიდან გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგებიდან გადასახადის“ ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან.

სხვა კომპონენტებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „საგადასახადო ხარჯები“.

ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზამ დაკარგა ეკონომიკური მნიშვნელობა. ახალი კორპორატიული დაბეგვრის მოდელით ბასს 12 სტანდარტით - „მოგებიდან გადასახადი“ გათვალისწინებული გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები აღარ გამოიყენება.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც ღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და სადაც საჭიროა გაუფასურების რეზერვი.

მცირე სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების სამუშაოების ხარჯები ხარჯად აღიარდება მათი გაწევისას. ძირითადი საშუალებების მთავარი ნაწილების ან კომპონენტების გამოცვლის ხარჯები კაპიტალიზირდება და ხდება ჩანაცვლებული ნაწილების თავიდან მოშორება.

რეალიზაციიდან მიღებული მოგება-ზარალი განსაზღვრულია საბალანსო ღირებულების ცვლილების შედარებიდან გამომდინარე და აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სხვა საოპერაციო შემოსავალსა და ხარჯების ფარგლებში.

ცვეთა. ძირითადი საშუალებების ცვეთის კალკულაცია ხდება წრფივი მეთოდით, რათა ღირებულება განაწილდეს მათ სარგებლიანობის ვადაზე ნარჩენ ღირებულებამდე.

შეფასებული სარგებლიანობის ვადა, ნარჩენი ღირებულებები და ცვეთის დარიცხვის მეთოდი გადაიხედება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, ხოლო შეფასების ნებისმიერი ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პროსპექტიულად. ცვეთის განაკვეთებია:

	ცვეთის ნორმა
შენობა-ნაგებობა	2-5%
მანქანა-დანადგარები	6-10%
სხვა ძირითადი საშუალებები	15-20%

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის განსაზღვრული რაოდენობა, რასაც კომპანია მიიღებს აქტივის რეალიზაციიდან გამოკლებული გაყიდვისთვის საჭირო ხარჯები, იმ შემთხვევაში თუკი აქტივი იქნება მისი სარგებლიანობის ვადის ამოწურვის პერიოდში.

ძირითადი საშუალების აღიარება წყდება მისი რეალიზაციისას ან მაშინ, თუ აქტივის მოხმარების შედეგად ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ ივარაუდება.

საინვესტიციო ქონება - საინვესტიციო ქონება არის ისეთი ქონება, რომელსაც კომპანია ფლობს იჯარით გაცემის შედეგად მიღებული შემოსავლისთვის ან/და კაპიტალის აფასებით მიღებული სარგებლისათვის (მათ შორის ამგვარი მიზნებით მიმდინარე მშენებლობების შემთხვევაში). იგი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ტრანზაქციის ხარჯების ჩათვლით. შემდგომ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება ისტორიული ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

ცვეთის დარიცხვისას ცვეთადარიცხული თანხა ჩამოიწერება აქტივის სასარგებლო სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში და იანგარიშება წრფივი მეთოდით. საინვესტიციო ქონების შენობა-ნაგებობების ნაწილს ცვეთა ერიცხება 2-5%-იანი განაკვეთით.

საინვესტიციო ქონების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი რეალიზაციის მომენტში ან როდესაც იგი სამუდამოდაა ამოღებული მოხმარებიდან და მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებელი მოსალოდნელი არ არის. აღიარების შეწყვეტის მომენტში მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება აღიარების შეწყვეტის შედეგად წარმოქმნილი მოგება ან ზარალი. აღნიშნული იანგარიშება როგორც სხვაობა რეალიზაციით მიღებულ წმინდა მოგებასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და შედის აღიარების შეწყვეტის პერიოდის მოგებაში ან ზარალში.

მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება - ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს კომპანია ამოწმებს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და ადგენს, ხომ არ არის იმის ნიშანი, რომ აქტივებმა გაუფასურება განიცადა. თუ ამგვარი აღმოჩნდა, დგინდება აქტივის აღდგენითი ღირებულება, რათა შემდგომ განისაზღვროს გაუფასურების ხარჯის მოცულობა (თუ ასეთი არსებობს).

მარაგები. მარაგები აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. მარაგების თვითღირებულება დგინდება შემოსვლის რიგის მიხედვით. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია დასრულებისა და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები.

გრძელვადიანი მარაგები მოიცავს სათადარიგო ნაწილებსა და ტექნიკური მომსახურების სახარჯ მასალებს, რომლებიც დამოუკიდებელი ერთეულებია და საჭიროებისამებრ გამოიყენება საწარმოო პროცესში.

რეზერვები - რეზერვები აღიარდება, როდესაც კომპანიას უჩნდება მიმდინარე ვალდებულება (სამართლებრივი ან კონსტრუქციული) წარსული ხდომილების გამო, სავარაუდოა, რომ კომპანიას მოეთხოვება ამ ვალდებულების დაფარვა და ვალდებულების ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია.

რეზერვად აღიარებული თანხა არის საანგარიშგებო დღეს მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად საჭირო კომპენსაციის შეფასებული ოდენობა, ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და განუსაზღვრელობების გათვალისწინებით. როდესაც რეზერვი ფასდება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად სავარაუდოდ საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების მიმდინარე ვალდებულება (თუ დროში ფულის ღირებულების ეფექტი არსებითი ოდენობისაა).

თუ რეზერვის დასაფარად საჭირო ყველა ან ზოგიერთი ეკონომიკური სარგებელი მესამე მხარისგან უნდა იქნას მიღებული, მოთხოვნა აქტივად აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ კომპენსაციის მიღება თითქმის გარანტირებულია და მოთხოვნის ოდენობა სარწმუნოდ იზომება.

პირობითი აქტივები და ვალდებულებები - პირობითი ვალდებულებების აღიარება ფინანსურ ანგარიშგებაში არ ხდება. ისინი განიმარტება ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში, თუ ეკონომიკური სარგებლის მატარებელი რესურსების გადინების შესაძლებლობა ნაკლებ სავარაუდო არაა. პირობითი აქტივების აღიარება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში არ ხდება, ისინი განიმარტება ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის შემოდინების მოლოდინი რეალურია.

ფინანსური ინსტრუმენტები. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აღიარდება მაშინ, როდესაც პირი ხდება ინსტრუმენტების საკონტრაქტო პირობების მხარე.

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აისახება სამართლიანი ღირებულებით. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას ან გამოშვებას (მაგრამ არა მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახულისას), თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას ემატება ან აკლდება.

ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას, დაუყოვნებლივ აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური აქტივები. ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივი, კლასიფიკაციის მიხედვით, თავდაპირველის შემდგომი აღიარებისას სრულად ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია - ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს კომპანია ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და

- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

სავალო ინსტრუმენტები, რომლებიც შემდეგ პირობებს აკმაყოფილებს, შემდგომში ფასდება სამართლიანი ღირებულებ ით და აისახება სხვა სრულ შემოსავალში:

- ფინანსურ აქტივს კომპანია ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისა და ფინანსური აქტივების გაყიდვის მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს.

ჩვეულებრივ, ყველა სხვა ფინანსური აქტივი შემდგომში ფასდება სამართლიანი ღირებულებ ით და აისახება მოგებაში ან ზარალში. ზემოაღნიშნულის მიუხედავად, თავდაპირველი აღიარებისას კომპანიამ შეიძლება მიიღოს შემდეგი შეუქცევადი გადაწყვეტილებები:

- შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულებ ის შემდგომი ცვლილება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, გარკვეული კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში; და
- ამორტიზებული ღირებულებით ან სხვა სრულ შემოსავალში ასახული სამართლიანი ღირებულებ ით წარმოდგენილი სავალო ინსტრუმენტი შეუქცევადად დაადგინოს, როგორც მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებ ით ასახული, თუ ასეთი ქმედება მთლიანად აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად ამცირებს საბუღალტრო შეუსაბამობას.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი - ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების გამოთვლისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო შემოსავლის განაწილების მეთოდი.

შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების (ანუ ისეთი ფინანსური აქტივებისა, რომელთა საკრედიტო ხარისხი გაუარესებულია უკვე თავდაპირველი აღიარებისას) გარდა, სხვა ფინანსური აქტივებისათვის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების შემოდინებების (მათ შორის არის ყველა გადახდილი ან მიღებული საკომისიო და ქულა, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ტრანზაქციის ხარჯებისა და სხვა პრემიუმებისა თუ ფასდათმობების განუყოფელ ნაწილს), მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში, ან თუ ეს მართებულია, უფრო მოკლე ვადაში.

შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, კრედიტ-კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოითვლება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების, მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის, დისკონტირებით საწყისი აღიარებისას დადგენილი სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებულ ღირებულებამდე.

ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება არის ის ღირებულება, რომლითაც ფინანსური აქტივი ფასდება თავდაპირველი აღიარებისას, ძირი თანხის გადახდის გამოკლებითა და კუმულატიური ამორტიზაციის დამატებით, ამ საწყის ოდენობასა და ვადის ბოლოს ოდენობას შორის არსებულ სხვაობაზე ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებითა და ზარალის რეზერვის კორექტირებით. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება არის ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება ზარალის რეზერვით კორექტირებამდე.

შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით და სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების გარდა სხვა ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი იანგარიშება ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. აღნიშნული არ ეხება იმ ფინანსურ აქტივებს, რომლებსაც საკრედიტო ხარისხი საწყისი აღიარების შემდგომ

...უარესდათ. მათ შემთხვევაში საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

თუ შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში კრედიტგაუარესებული ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი გაუმჯობესდა და ფინანსური აქტივი აღარ ითვლება კრედიტგაუარესებულად, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე.

შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, კომპანია საპროცენტო შემოსავალს აღიარებს კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას დადგენილ ამორტიზებულ ღირებულებაზე. გაანგარიშებაში მთლიანი საბალანსო ღირებულება არ გამოიყენება მაშინაც კი, როდესაც ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი შემდგომში უმჯობესდება და ფინანსური აქტივი კრედიტგაუარესებულად აღარ ითვლება.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან დადგენადი გადახდებით, რომლებიც არ კვოტირდება აქტიურ ბაზარზე. სესხები და მოთხოვნები (სავაჭრო და სხვა მოთხობვნებისა და სხვადასხვა კონტრაგენტზე გაცემული სესხების ჩათვლით) აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და გაუფასურების გამოკლებით.

საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რაც არ შეეხება მოკლევადიან მოთხოვნებს, სადაც დისკონტირების ეფექტი არაარსებითია.

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ბანკებში განთავსებულ დეპოზიტებს მოთხოვნამდე ან სამ თვემდე საწყისი ვადის დეპოზიტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ფულსა და ფულის ექვივალენტებში არ შედის შეზღუდული ნაშთები ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. შეზღუდული ფული მოიცავს ისეთ ნაშთებს, რომლებიც არ შეიძლება გაიცვალოს ან გამოყენებული იქნას ვალდებულების დასაფარად სულ მცირე თორმეტი თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება -კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. კომპანია მსზ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს.

ამდენად, კომპანია საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვს ანარიცხებს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსზ არსებობის მანძილზე საფუძველზე. კომპანია იყენებს ინდივიდუალურ მიდგომას მნიშვნელოვანი კლიენტების მიმართ, ხოლო სხვების მიმართ შემუშავებული აქვს დარეზერვების მატრიცა. ორივე მიდგომა დაფუძნებულია ისტორიულ საკრედიტო ზარალის გამოცდილებაზე, რომელიც კორექტირდება დებიტორებთან და ეკონომიკურ გარემოსთან დაკავშირებული საპროგნოზო ფაქტორებით.

კომპანია აღიარებს ფინანსურ აქტივს გადეფოლტებულად, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები ვადაგადაცილებულია. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, კომპანიამ შეიძლება ასევე მიიჩნიოს ფინანსური აქტივი გადეფოლტებულად, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ კომპანია ნაკლებად სავარაუდოა, რომ მიიღებს საკონტრაქტო თანხებს სრულად, სანამ არ გაითვალისწინებს კომპანიის საკრედიტო მდგომარეობის გადახედვას. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების აღდგენის შესახებ.

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება კომპანიის მიერ ფლობილი კრედიტის გამაძლიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად.

ამოუღებადი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ.

მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მიხედვით.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა - კომპანია ფინანსური აქტივის აღიარებას წყვეტს აქტივიდან მფლობელობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკისა და სარგებლის სხვა მხარეზე გადაცემისას. თუ კომპანიამ მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი არც სხვა მხარეს გადასცა და არც შეინარჩუნა და კვლავაც აკონტროლებს გადაცემულ აქტივს, კომპანია აღიარებს მასში შენარჩუნებულ წილს და მასთან დაკავშირებულ, თანხების გადახდის პოტენციურ ვალდებულებას. თუ კომპანიამ შეინარჩუნა ფინანსური აქტივის მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, ის განაგრძობს ფინანსური აქტივის აღიარებას და აგრეთვე აღიარებს აღებული უზრუნველყოფილი სესხებიდან მიღებულ შემოსავალს.

ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივის აღიარების სრულად შეწყვეტისას, სხვაობა, ერთი მხრივ, აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და, მეორე მხრივ, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული და კაპიტალში დაგროვილი კუმულატიური მოგებისა ან ზარალისა და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების ჯამს შორის, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით (FVTOCI) ასახულად კლასიფიცირებულ სავალო ინსტრუმენტში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტისას, ჯამური მოგება ან ზარალი, რომელიც მანამდე დაგროვილი იყო ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში, გადაკვალიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები

კლასიფიცირება სესხად ან წილობრივ ინსტრუმენტად კომპანიის მიერ გამოშვებული სავალო და წილობრივი ინსტრუმენტები ფინანსურ ვალდებულებად ან წილობრივ ინსტრუმენტად კლასიფიცირდება საკონტრაქტო პირობების, ასევე ფინანსური ვალდებულებისა და წილობრივი ინსტრუმენტის განსაზღვრების შესაბამისად.

წილობრივი ინსტრუმენტები წილობრივი ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ცხადყოფს დარჩენილი წილის არსებობას რომელიმე პირის აქტივებში ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. კომპანიის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება მიღებული შემოსავლით, ემისიის პირდაპირი ხარჯების გამოკლებით.

კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ხელახალი შესყიდვა აისახება ან გამოიქვითება პირდაპირ კაპიტალიდან. კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ყიდვისას, გაყიდვისას, ემისიისას თუ გაუქმებისას მოგების ან ზარალის ასახვა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ ხდება.

ფინანსური ვალდებულებები კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც წარმოდგენილია აღებული სესხებითა და სავაჭრო და სხვა გადასახდელებით, შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა კომპანია ფინანსური ვალდებულების აღიარებას წყვეტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიის ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. სხვაობა აღიარება-შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ და გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტის ვალდებულება

ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულება არის კონტრაქტი, რომელიც მოითხოვს ემიტენტისგან განსაზღვრული გადასახადების გადახდას მფლობელს ზარალის ანაზღაურებისთვის, რომელიც მას მიადგა იმის გამო, რომ მითითებული მოვალე ვერ ახორციელებს გადახდებს ვადის გასვლისას სასესხო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად.

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტის ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და თუ არ არის მიჩნეული FVTPL-დ და არ წარმოიქმნება აქტივის გადაცემიდან, შემდგომში აღიარდება მათ შორის უმაღლესი ღირებულებით:

- ფასს 9-ის შედეგად განსაზღვრული გაუფასურების თანხით (იხილეთ ფინანსური აქტივები ზემოთ);
- თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტიზაციის გამოკლებით, რომელიც აღიარებულია ზემოთ ჩამოთვლილი შემოსავლების აღიარების პოლიტიკის შესაბამისად.

როდესაც ვალდებულება ჩნდება ერთობლივი კონტროლის ქვეშ მყოფ მხარეებთან ტრანზაქციებისას ანაზღაურების გარეშე, ამოღებული ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება უნდა იყოს აღიარებული, როგორც კაპიტალის შენატანი კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგებაში.

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტებისთვის თარიღი, როდესაც კომპანია ხდება შეუქცევადი ვალდებულების მხარე, ითვლება პირველადი აღიარების თარიღად ფინანსური ინსტრუმენტის გაუფასურების შეფასების მიზნით. ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი მატების შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს რისკში არსებულ ცვლილებებს, რომ მოვალე შესაძლოა, გადეფოლდეს.

დივიდენდები. დივიდენდები აღირიცხება აქციონერთა კაპიტალში მათი გამოცხადების პერიოდში. საანგარიშო პერიოდის შემდგომ გამოცხადებული დივიდენდები განიხილება, როგორც „შემდგომი მოვლენა“ და განმარტებულია შესაბამის ქვეთავში. გარიგებები აქციონერებთან აღირიცხება კაპიტალში.

სხვა განაწილება. განაწილებები აღიარდება კაპიტალში, როდესაც კომპანია შეუქცევად ვალდებულებას იღებს, გადასცეს ფულადი სახსრები ან არაფულადი აქტივები თავის აქციონერს/საბოლოო აქციონერს და ვალდებულების ოდენობის შეფასება საიმედოდაა შესაძლებელი.

წინასწარ გადახდილი გადასახადები. წინასწარ გადახდილი გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით, შეფასებული აღუდგენელი თანხების რეზერვის გამოკლებით. მოგების გადასახადისგან განსხვავებული გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები. მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები აღირიცხება თვითღირებულებით აღუდგენადი შეფასებული თანხების ანარიცხების გამოკლებით.

4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით

სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #3, დირექტორებს ევალებათ შეფასებების, ვარაუდებისა და დაშვებების გაკეთება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების თაობაზე, რომლებიც სხვა წყაროებში მკაფიოდ არ ჩანს. შეფასებები და დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა შესაბამის ფაქტორებს. რეალური შედეგები შეფასებებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს.

შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები რეგულარულად გადაიხედება. სააღრიცხვო შეფასებების კორექტირება აღიარდება ამ კორექტირების გაკეთების პერიოდში, თუ კორექტირება მხოლოდ იმ პერიოდზე მოქმედებს, და აღიარდება კორექტირების და შემდგომ პერიოდებში, თუ კორექტირება მოქმედებს მიმდინარე და მომავალ პერიოდებზე.

კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული კრიტიკული შეფასებები

ქვემოთ მოცემულია კრიტიკული შეფასებები, გარდა იმ შეფასებებისა (იხ. ქვემოთ), რომელიც კომპანიის ხელმძღვანელობამ გააკეთა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში და რომელიც ყველაზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე.

ფინანსური გარანტიის ვალდებულების შეფასება - ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური გარანტიის კონტრაქტი თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში იზომება მათ შორის უმაღლესით: 1) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხა და ბ) თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტიზაციის გამოკლებით. .

გარანტიის საწყისი სამართლიანი ღირებულება შეფასდა საგარანტიო საკომისიოს წლიური შეფასებით, რომელსაც გადაიხდიდა მესამე მხარე საბაზრო პირობებში ტრანზაქციის განხორციელებისას. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ძირითადი სავალო ინსტრუმენტების 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის (PD) გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულება შემცირებული აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური თანხით აღემატებოდა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს 2021 წლის 31 დეკემბრისა და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 19).

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში - გარანტიის კონტრაქტის მიხედვით, თუ მსესხებელმა ვერ დაფარა სესხი, გარანტორები ვალდებულები არიან სრულად დაფარონ დარჩენილი სესხის ნაშთის 100%, დარიცხული პროცენტი, ჯარიმები, საკომისიო და ნებისმიერი წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულება. შესაბამისად, კომპანიამ LGD და EAD განაკვეთები განსაზღვრა როგორც 100%.

დეფოლტის ალბათობა - გარანტიის მიმღები (ვიბრო დიაგნოსტიკი) არ არის შეფასებული მუდისა ან ფიტჩის მიერ, შესაბამისად, მენეჯმენტმა გადაწყვიტა გამოეყენებინა ყველაზე უმაღლესი PD განაკვეთი - 8.83% და 8.93% (PD განაკვეთები კორპორატიული ემიტენტებისთვის, რომლებიც შეფასდა ყველაზე დაბალი რეიტინგით – “Ca-C” მუდის ინვესტორების მომსახურების მიხედვით) 2021 და 2020 წლებისთვის, შესაბამისად.

შეფასების გაურკვევლობის ძირითადი წყაროები

ძირითადი დაშვებები მომავალთან დაკავშირებით და შეფასების გაურკვევლობის სხვა ძირითადი წყაროები საანგარიშგებო პერიოდში, რომლებსაც შეიძლება ჰქონდეთ მნიშვნელოვანი რისკი, გამოიწვიოს აქტივების ან ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების არსებითი კორექტირება მომდევნო ფინანსურ წელს, განხილულია ქვემოთ.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს იმ შეფასებული ზარალის აღსარიცხად, რომელსაც იღებს, როდესაც კლიენტს არ აქვს უნარი, გააკეთოს შესაბამისი გადახდა. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონის შეფასებისას, ხელმძღვანელობა მხედველობაში იღებს არსებულ ზოგად ეკონომიკურ ვითარებას, მოთხოვნის ვადას და გადახდილი ავანსების ნაშთებს, აგრეთვე ჩამოწერების ისტორიულ გამოცდილებას, კლიენტისა და მიმწოდებლის

კრედიტუნარიანობას და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკის, დარგის ან კონკრეტული კლიენტისა და მიმწოდებლის გარემოებათა ცვლილებამ შეიძლება მოითხოვოს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირება.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოსალოდნელმა საკრედიტო ზარალმა შეადგინა 136 ლარი და 3,327 ლარი, შესაბამისად.

5. წინა წლის ფინანსური ანგარიშგების გადაანგარიშება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას კომპანიამ აღმოაჩინა შეცდომები წინა პერიოდში გამოშვებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით:

ა) 2020 წელს ვიბრო დიაგნოსტიკზე გაცემული ფინანსური გარანტია (შენიშვნა 15) არ იყო აღრიცხული ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტების მიხედვით, კერძოდ, არ იყო აღიარებული სამართლიანი ღირებულებით თავდაპირველი აღიარსებისას და შემდგომში არ იყო აღრიცხული მათ შორის უმაღლესით: ა) ფასს 9-ის გაუფასურების მიხედვით განსაზღვრული გაუფასურების თანხა და ბ)თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტიზაციის გამოკლებით, რომელიც აღიარებულია ფასს 15-ის შემოსავლების აღიარების პოლიტიკის შესაბამისად. შედეგად, ფინანსური გარანტიის ვალდებულება შემცირებული იყო 13,297 ლარით და სულ აქციონერების კაპიტალი შემცირებული იყო 13,021 ლარით 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ფინანსური შემოსავალი შემცირებული იყო 966 ლარით და საკურსო სხვაობით მიღებული ზარალი შემცირებული იყო 1,242 ლარით 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის.

2021 წლის განმავლობაში კომპანიის მენეჯმენტმა გადაწყვიტა განესაზღვრა ფინანსური გარანტიის სამართლიანი ღირებულება ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტების“ მიხედვით და გადაეანგარიშებინა წინა წლის ფინანსური მაჩვენებლები. 2020 წლის 9 ივნისისთვის, როდესაც კომპანია გახდა შეუქცევადი ვალდებულების მხარე, გარანტიის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 13,021 ლარით, რისთვისაც გამოყენებული იქნა 2.5%, როგორც გარანტიის გამცემისთვის ეკონომიკური სარგებლის რაოდენობრივი მაჩვენებელი.

ბ) გაასწორა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხის პრეზენტაციის კლასიფიკაცია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში და დაიწყო 508 ლარის ცალკე აღრიცხვა, როგორც ეს მოთხოვნილია ბას 1 „ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაციის“ მიხედვით.

კომპანიამ დააკორექტირა ეს შეცდომები იმ წინა პერიოდების შედარებითი თანხების ხელახალი დაზუსტებით, რომლებშიც მოხდა შეცდომები.

2020 წლის 31 დეკემბრის და ამავე თარიღით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების გადაანგარიშების ეფექტები იყო შემდეგი:

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება		წინა ანგარიშგებით	გადაანგარიშება	გადაანგარიშებული
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	ა)	-	13,297	13,297
სულ გრძელვადიანი ვალდებულება	**ა)**	**3,179**	**13,297**	**16,476**
სულ ვალდებულებები		**15,650**	**13,297**	**28,947**
გაუნაწილებელი მოგება	ა)	27,407	(276)	27,131
სხვა განაწილება	**ა)**	-	(13,021)	(13,021)
სულ კაპიტალი		**27,518**	**(13,297)**	**14,221**

მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება		წინა ანგარიშგებით	გადაანგარიშება	გადაანგარიშებული
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	გ)	(4,878)	508	(4,370)
მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ხარჯი	გ)	-	(508)	(508)
ფინანსური შემოსავალი	ა)	5	966	971
საკურსო სხვაობიდან მიღებული ზარალი	ა)	(43)	(1,242)	(1,285)
სულ წლის სრული შემოსავალი		**10,873**	**(276)**	**10,597**

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება		წინა ანგარიშგებით	გადაანგარიშება	გადაანგარიშებული
მოგება გადასახადამდე	ა), გ)	10,873	(276)	10,597
ფინანსური შემოსავალი	ა)	(5)	(966)	(971)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული ზარალი	ა)	43	1,242	1,285
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		**7,612**	-	**7,612**

6. ამონაგები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის მთლიანი შემოსავალი მიღებული იქნა შემდეგი გაყიდვებიდან:

	2021	2020
ამონაგები სიგარეტის გაყიდვიდან	45,520	34,484
ამონაგები იჯარიდან	89	91
სულ	**45,609**	**34,575**

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის კომპანიის გაყიდვების 92% და 99%, შესაბამისად, იყო დაკავშირებული მხარეებისგან.

7. ამონაგების თვითღირებულება

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის მიერ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება იყო:

	2021	2020
პირდაპირი მასალები	21,785	14,466
პირდაპირი შრომითი დანახარჯები	1,930	1,566
ცვეთა	476	395
სხვა საოპერაციო ხარჯები	499	509
სულ	**24,690**	**16,936**

8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

	2021	2020
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	3,396	3,364
საგადასახადო ხარჯები	224	244
ცვეთა და ამორტიზაცია	165	328
დაზღვევის ხარჯები	105	52
იურიდიული და საკონსულტაციო ხარჯები	74	157
ბანკის საკომისიო	45	53
სხვა ხარჯები, წმინდა	403	172
სულ	**4,412**	**4,370**

9. სხვა შემოსავალი და სხვა ხარჯები

	2021	2020
სხვა შემოსავალი		
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა	2,046	-
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი	251	149
სულ სხვა შემოსავალი	**2,297**	**149**
სხვა ხარჯი		
მარაგების ჩამოწერა	-	1,252
სხვა არასაოპერაციო ხარჯი	135	-
სულ სხვა ხარჯი	**135**	**1,252**

კომპანიის ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა 2,046 ლარის ოდენობის სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა, რომლებიც გადაუხდელი იყო და არ ყოფილა მოთხოვნილი სამი წლის განმავლობაში.

10. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა-ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები	გამოუყენებელი ძირითადი საშუალებები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
თვითღირებულება						
1 იანვარი 2020	**3,209**	**12,250**	**6,260**	**3,535**	**382**	**25,636**
შესყიდვა	-	-	-	-	59	**59**
რეალიზაცია	-	-	-	-	(55)	**(55)**
31 დეკემბერი 2020	**3,209**	**12,250**	**6,260**	**3,535**	**386**	**25,640**
შესყიდვა	-	-	19	112		**131**
რეალიზაცია	-	-	-	(11)	(18)	**(29)**
ტრანსფერი			31	(133)	102	**-**
31 დეკემბერი 2021	**3,209**	**12,250**	**6,310**	**3,503**	**470**	**25,742**
დაგროვილი ცვეთა						
1 იანვარი 2020	**-**	**(495)**	**(886)**	**-**	**(60)**	**(1,441)**
წლიური ცვეთა	-	(262)	(390)	-	(68)	**(720)**
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	-	13	**13**
31 დეკემბერი 2020	**-**	**(757)**	**(1,276)**	**-**	**(115)**	**(2,148)**
წლიური ცვეთა	-	(193)	(361)	-	(43)	**(597)**
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	-	16	**16**
31 დეკემბერი 2021	**-**	**(950)**	**(1,637)**	**-**	**(142)**	**(2,729)**
საბალანსო ნაშთი						
31 დეკემბერი 2020	**3,209**	**11,493**	**4,984**	**3,535**	**271**	**23,492**
31 დეკემბერი 2021	**3,209**	**11,300**	**4,673**	**3,503**	**328**	**23,013**

კომპანიის ძირითადი საშუალებები დაგირავებულია ნასესხები სახსრებისა (შენიშვნა 15) და გაცემული გარანტიების ხელშეკრულების (შენიშვნა 19) საფუძველზე.

გამოუყენებელი ძირითად საშუალებები შედგება მანქანებისა და აღჭურვილობისგან, რომელიც საჭიროებს სამონტაჟო სამუშაოებს, რათა გამოსაყენებლად მზად იყოს.

III. საინვესტიციო ქონება	საინვესტიციო ქონება
ღირებულება	
1 იანვარი 2020	953
31 დეკემბერი 2020	953
31 დეკემბერი 2021	953
დაგროვილი ცვეთა	
1 იანვარი 2020	(35)
წლიური ცვეთა	(32)
31 დეკემბერი 2020	(67)
წლიური ცვეთა	(32)
31 დეკემბერი 2021	(99)
საბალანსო ნაშთი	
31 დეკემბერი 2020	886
31 დეკემბერი 2021	854

საინვესტიციო ქონება წარმოდგენილია სასაწყობე ფართით, რომელიც გაქირავებულია დაკავშირებულ კომპანიებზე „გეოდისტრიბუცია“, „კსფ, „თობაქო ჰოლდინგი“ და „თობაქო ენტერპრაიზი“.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი რეალური ღირებულება თვითღირებულებასთანაა მიახლოებული.

კომპანიის საინვესტიციო ქონება დაგირავებულია ნასესხები სახსრებისა (შენიშვნა 15) და გაცემული გარანტიების ხელშეკრულების (შენიშვნა 19) საფუძველზე.

12. მარაგები

2021 წლისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
	9,777	9,045
ნედლეული	216	85
დაუმთავრებელი წარმოება	1,007	1,374
მზა პროდუქცია		
სულ მოკლევადიანი მარაგები	**11,000**	**10,504**
	2,243	1,707
გრძელვადიანი მარაგები		-
სულ მარაგები	**13,243**	**12,211**

კომპანიამ შექმნა დამატებითი რეზერვი ნელა ბრუნვადი მარაგებისთვის, კერძოდ სიგარეტის მილებისთვის წული და 1,252 ლარის ოდენობით, შესაბამისად, 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის (შენიშვნა 9), თანხები მოგება -ზარალისა და სხვა სრული შემოსავალების ანგარიშგებაში ნაჩვენებია როგორც სხვა ხარჯები.

გრძელვადიანი მარაგები მოიცავს სათადარიგო ნაწილებსა და ტექნიკური მომსახურების სახარჯ მასალებს, რომლებიც დამოუკიდებელი ერთეულებია და საჭიროებისამებრ გამოიყენება საწარმოო პროცესში.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოკლევადიან მარაგებზე მოხდა 16 და 36 ათასი ლარისა ოდენობის ცვეთის ხარჯის დარიცხვა, შესაბამისად.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში ხარჯებად აღიარებული მარაგების ღირებულება იყო შესაბამისად 22,027 ლარი და 18,213 ლარი.

13. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები, ამოუღებელი თანხების რეზერვის გამოკლებით, იყო:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო მოთხოვნები	8,639	9,574
სხვა მოთხოვნები	130	86
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(136)	(3,327)
სულ		
სავაჭრო მოთხოვნები	**8,633**	**6,333**

სავაჭრო მოთხოვნების 99% დაკავშირებულია „გეოდისტრიბუციასთან“, რომლებიც 2021 და 20120 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წარმოადგენენ მეკავშირე მხარეებს.

სავაჭრო მოთხოვნები მოიცავს თანხებს, რომლებიც აღიარებულია როგორც ამ გაყიდვებთან დაკავშირებული შემოსავალი, სააქციზო გადასახადი და დამატებული ღირებულების გადასახადი.

აღიარებული გაუფასურება წარმოადგენს სხვაობას ამ სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულებასა და მოსალოდნელი შემოსავლების მიმდინარე ღირებულებას შორის. კომპანია ამ ნაშთებზე რაიმე სახის უზრუნველყოფას არ ფლობს.

ანალიზი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ვადიანობის მიხედვით:

31 დეკემბერი 2021 (ათასი ლარი)	**ვადაგადაუცილებელი**	**30 დღემდე ვადაგადაცილება**	**31-90 დღის ვადაგადაცილება**	**90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება**	**სულ**
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	8,598	8	7	156	8,769
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(1)	(1)	(1)	(133)	(136)

31 დეკემბერი 2021 (ათასი ლარი)	**ვადაგადაუცილებელი**	**30 დღემდე ვადაგადაცილება**	**31-90 დღის ვადაგადაცილება**	**90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება**	**სულ**
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	6,307	7	7	3,339	**9,660**
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(1)	(1)	(1)	(3,324)	**(3,327)**

კომპანია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზარალის რეზერვს ყოველთვის აფასებს მთელი სასიცოცხლო ვადის მსზ-ის ოდენობის თანხით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე ფასდება დებიტორის დეფოლტის წარსული გამოცდილებითა და დებიტორის მიმდინარე ფინანსური მდგომარეობის ანალიზით, რომელიც დებიტორისთვის სპეციფიური ფაქტორებითა და მისი დარგის ზოგადი ეკონომიკური მდგომარეობით კორექტირდება. მხედველობაში მიიღება აგრეთვე ანგარიშგების თარიღში ვითარების საპროგნოზო მიმართულება და არსებული ვითარება. კომპანიამ 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების მქონე ყველა ჯგუფურად შეფასებული მოთხოვნის ზარალის რეზერვი 100%-ით შეფასა, რადგან ისტორიული გამოცდილება ცხადყოფს, რომ ეს მოთხოვნები ამოღებას აღარ ექვემდებარება. ზოგიერთი კონტრაგენტისათვის, რომლებიც ინდივიდუალურად შეფასდა, კომპანიამ მხედველობაში მიიღო საპროგნოზო ფულადი ნაკადები და მათ საფუძველზე განსაზღვრა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

კომპანია სავაჭრო მოთხოვნას ჩამოწერს, როდესაც არსებობს იმის მანიშნებელი ინფორმაცია, რომ დებიტორი მძიმე ფინანსურ სირთულეს განიცდის და თანხის ამოღების რეალური პერსპექტივა არ არსებობს.

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია მთლიანი სასიცოცხლო ვადის მსზ-ის მოძრაობა, რომელიც აღიარებული იქნა სავაჭრო მოთხოვნებზე ფასს 9 სტანდარტში აღწერილი გამარტივებული მიდგომის შესაბამისად:

	მსზ
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	**2,819**
გაუფასურების რეზერვი, წმინდა	508
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	**3,327**
გაუფასურების რეზერვის აღდგენა, წმინდა	(204)
წინა პერიოდებში დარეზერვებული ნაშთების ჩამოწერა	(2,987)
ნაშთი 2021 31 დეკემბერს	**136**

14. გაუნაწილებელი მოგება

2021 და 2020 წლების განმავლობაში გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები იყო 13,754 ლარი და 11,366 ლარი, შესაბამისად.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაუნაწილებელმა მოგებამ შეადგინა 33,437 ლარი და 27,131 ლარი, შესაბამისად.

15. ნასესხები სახსრები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღებული სესხების ვადები და პირობები იყო:

ნასესხები სახსრები:	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სახსრები	GEL	12%-15.25%	2021-2024	7,049	8,772
სულ ნასესხები სახსრები				**7,049**	**8,772**
				4,018	8,772
მიმდინარე				3,031	-
გრძელვადიანი				**7,049**	**8,772**

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში იყო:

	მოძრაობა
წმინდა სესხი 1 იანვარი 2020	**5,184**
დამატება ძირ თანხაზე	66,685
დარიცხული პროცენტი	509
გადახდილი ძირი თანხა	(63,134)
გადახდილი პროცენტი	(472)
წმინდა სესხი 31 დეკემბერი 2020	**8,772**
დამატება ძირ თანხაზე	123,417
დარიცხული პროცენტი	1,097
გადახდილი ძირი თანხა	(125,094)
გადახდილი პროცენტი	(1,143)
წმინდა სესხი 31 დეკემბერი 2021	**7,049**

16. სახელშეკრულებო ვალდებულებები

სახელშეკრულებო ვალდებულებები მოიცავს 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებულ ავანსებს, რომლებიც დაკავშირებულია პროდუქტის გაყიდვებთან. კომპანია აღიარებს მათ, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებას, სანამ საქონელი არ მიეწოდება მომხმარებელს.

საქართველოს სამოქალაქო კანონმდებლობის მიხედვით, თუ ვალდებულებები სამი წლის განმავლობაშია გადაუხდელია და მთელი პერიოდის განმავლობაში არ ყოფილა მოთხოვნილი, ვალდებულებები შეიძლება ჩამოიწეროს. ხელმძღვანელობამ ისარგებლა ზემოაღნიშნული უფლებით და გადაწყვიტა, ჩამოეწერა სახელშეკრულებო ვალდებულებები 2046 ლარის ოდენობით (შენიშვნა 9). 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის საფინანსო ხარჯი, შესაბამისად, ნული და 224 ათას ლარს უდრიდა და სახელშეკრულებო ვალდებულებების ბალანსი, შესაბამისად, 3,792 ლარისა და 3,719 ლარის ტოლი იყო.

კომპანიამ დაადგინა, რომ ეს კონტრაქტები შეიცავს ფინანსურ კომპონენტს. 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის ფინანსურ ხარჯებს, შესაბამისად, 224 და 191 ათასი ლარით.

17. გადასახდელი გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადასახადებმა მოიცვა დღგ-ს, აქციზის და სხვა საგადასახადო გადასახდელები. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

18. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება იყო:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გადასახდელები მომწოდებლების მიმართ	3,463	2,382
გადასახდელი ხელფასები	-	7
სხვა გადასახდელები	11	46
სულ	**3,474**	**2,435**

19. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება

2020 წლის 9 ივნისს, კომპანიამ შპს „თობაქო ჰოლდინგთან“ და შპს „გეოდისტრიბუციასთან“ ერთად (შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები) ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას სს „ქართუ ბანკთან“. ხელშეკრულების საგანი იყო „ვიბრო დიაგნოსტიკის“ (სხვა დაკავშირებული მხარე) ორი სესხის გარანტორის როლის შესრულება. ეს სესხები დაკავშირებულ მხარეს აღებული აქვს „ქართუ ბანკისგან“ 2016 წლის 26 ივლისს და 2016 წლის 27 ივლისს, შესაბამისად. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2026 წლის 26 დეკემბრამდეა. შპს „გეოდისტრიბუციის“, სს „თბილისის თამბაქოს“ და შპს „თობაქო ჰოლდინგის“ გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 105,318 ლარის (34,000 აშშ დოლარი) ტოლია. თუმცა, 2021 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც კომპანიები გამოდიან გარანტორებად, შეადგენს 48,805 ლარსა (15,756 აშშ დოლარი) და 35,614 ლარს (13,182 აშშ დოლარი), შესაბამისად.

კომპანიას არ მიუღია რაიმე პრემია გაცემული ხელშეკრულებისთვის, შესაბამისად, სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა მეთოდით, რომელიც რაოდენობრივად ასახავს გარანტიის ეკონომიკურ სარგებელს მფლობელისთვის. საგარანტიო ხელშეკრულების დადებისას განაკვეთი შეადგენდა 2.5%-ს, რის შედეგადაც კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 13,021 ლარის ფინანსური გარანტიის ვალდებულება იქნა აღიარებული.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეაფასა გარანტიის ქვეშ არსებული დავალიანების ვადაგადაცილების მდგომარეობა, მოვალეების ფინანსური მდგომარეობა და იმ ინდუსტრიების ეკონომიკური პერსპექტივა, რომლებშიც მოვალეები ოპერირებენ და დაასკვნა, რომ ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების პირველადი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა არ ყოფილა. შესაბამისად, კომპანიის მიერ გაცემული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების ზარალის ოდენობა ფასდება Moody's-ის საკრედიტო სააგენტოს გამოქვეყნებული არარეიტინგული კომპანიებისთვის 12 თვიანი ECL განაკვეთის გამოყენებით.

ამ ფინანსური ინსტრუმენტების ზარალის რეზერვის შეფასებისას არ მომხდარა ცვლილება შეფასების ტექნიკაში ან მნიშვნელოვან დაშვებებში, რომლებიც გაკეთებულია მიმდინარე საანგარიშო პერიოდში.ორივე წელს ზარალის რეზერვის ოდენობა უფრო დაბალია, ვიდრე პრემიას გამოკლებული კუმულაციური ამორტიზაცია, შესაბამისად, მოგება-ზარალში არ იქნა აღიარებული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების ზარალის რეზერვი.

ფინანსური გარანტიის ვალდებულების მოძრაობა 2021 და 2020 წლებში იყო შემდეგი:

	ლარი
თავდაპირველი აღიარება	13,021
ფინანსური შემოსავალი	(966)
საკურსო სხვაობით მიღებული ზარალი, წმინდა	1,242
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**13,297**
ფინანსური შემოსავალი	(1,565)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(927)
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**10,805**

* დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

20. ფინანსური ინსტრუმენტები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით:

(1) პირველი დონე არის შეფასება კვოტირებული ფასებით (არაკორექტირებული) იდენტური აქტივებისა თუ ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე,

(2) მეორე დონის შეფასება არის შეფასების ტექნიკა, სადაც ყველა მნიშვნელოვან მონაცემზე დაკვირვება აქტივებისა და ვალდებულებების შემთხვევაში შესაძლებელია პირდაპირ (ანუ ფასებით) ან ირიბად (ანუ ფასების გავლით), და

(3) მესამე დონის შეფასება არის ისეთი შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები).

ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციისას იყენებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიაზე დაფუძნებულ შეფასებებს. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში გამოყენებულია დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებსაც მნიშვნელოვნად კორექტირება ესაჭიროება, ეს შეფასება მესამე დონისაა. შესაფასებელი მონაცემის მნიშვნელობა დგინდება სამართლიანი ღირებულების შეფასებით მთლიანობაში.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მოსალოდნელ, სამომავლო ფულადი სახსრების მოძრაობას, რომელიც დისკონტირდება ახალი, მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის მატარებელი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. დისკონტირების განაკვეთი დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო მოთხოვნებისა და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები, ამ ინსტრუმენტების მოკლევადიანობის გამო, სამართლიან ღირებულებასთანაა მიახლოებული.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებულგანაკვეთიანი, მითითებული ვადიანობის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გამოთვლილ იქნა მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები მათს სამართლიან ღირებულებებთანაა მიახლოებული.

ფულისა და ფულის ექვივალენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა პირველი დონის მონაცემებით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ღირებულებისა - მესამე დონის მონაცემებით.

კაპიტალის რისკის მართვა - კომპანია კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შეძლოს მოქმედი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნება და, ამავდროულად, მოწილეთა უკუგება მაქსიმალურად გაიზარდოს სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზებით. კომპანიის ხელმძღვანელობა კაპიტალის სტრუქტურას რეგულარულად მიმოიხილავს. შემოწმების შედეგებზე დაყრდნობით, კომპანია აბალანსებს კაპიტალის ზოგად სტრუქტურას დივიდენდების გადახდით, ახალი სესხების აღებით თუ ძველი სესხების დაბრუნებით.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები - კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს ნასესხებ სახსრებს, სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას და ფინანსური გარანტიის ვალდებულებას. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი დანიშნულებაა კომპანიის ოპერაციების დაფინანსება. კომპანიის სხვადასხვა ფინანსური აქტივები გააჩნია, როგორებიცაა სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება, გაცემული სესხები და ფული და ფულის ექვივალენტები.

ფინანსური აქტივები	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული და ფულის ექვივალენტები	37	95
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	8,633	6,333
გაცემული სესხები	566	-
სულ ფინანსური აქტივები	**9,236**	**6,428**

ფინანსური ვალდებულებები	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნასესხები სახსრები	7,049	8,772
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	3,474	2,435
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	10,805	13,297
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**21,328**	**24,504**

კომპანიის ფინანსურ ინსტრუმენტებზე მოქმედი ძირითადი რისკებია სავალუტო, საპროცენტო განაკვეთის, საკრედიტო და ლიკვიდობის რისკები.

გეოგრაფიული რისკი. კომპანიის აქტივები ძირითადად საქართველოში მდებარეობს და მისი ბიზნეს-გეგმები კრიტიკულადაა დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და წესრიგზე. ქვეყანა განაგრძობს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლების ჩვენებას. ამგვარად, კომპანია ექვემდებარება საქართველოში არსებული ბიზნეს გარემოს გაუარესების რისკებს.

აქტივებისა და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაციაა:

	საქართველო	სხვა არა ევროკავშირის ქვეყნები	ევროკავშირის ქვეყნები	სულ 31 დეკემბერი 2021
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	37	-	-	37
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	8,633	-	-	8,633
გაცემული სესხები	566	-	-	566
სულ ფინანსური აქტივები	**9,236**	**-**	**-**	**9,236**
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	7,049	-	-	7,049
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	101	3,227	146	3,474
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	10,805	-	-	10,805
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**17,955**	**3,227**	**146**	**21,328**
წმინდა პოზიცია	**(8,719)**	**(3,227)**	**(146)**	**(12,092)**

	საქართველო	სხვა არა ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	სულ 31 დეკემბერი 2021
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	95	-	-	95
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	6,333	-	-	6,333
სულ ფინანსური აქტივები	**6,428**	-	-	**6,428**
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	8,772	-	-	8,772
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	56	1,903	476	2,435
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	13,297	-	-	13,297
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**22,125**	**1,903**	**476**	**24,504**
წმინდა პოზიცია	**(15,697)**	**(1,903)**	**(476)**	**(18,076)**

სავალუტო რისკი - სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით ზეგავლენას იქონიებს იმ ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილება, რომლითაც კომპანია სარგებლობს. კომპანიის ზოგიერთი ტრანზაქცია უცხოურ ვალუტაშია დაფიქსირებული. უცხოური ვალუტის რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებული ინსტრუმენტები არ გამოიყენება.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ჰქონდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივები.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ვალდებულებები აშშ დოლარში, რომელიც მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას, შეადგენს 3,369 ლარსა და 2,375 ლარს, შესაბამისად, და ფინანსური გარანტიის ვალდებულებას 10,805 ლარისა და 13,297 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია კომპანიის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

31 დეკემბერი 2021	აშშ დოლარი ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	*(2,834)*	*2,834*

31 დეკემბერი 2020	აშშ დოლარი ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(3,134)	3,134

საპროცენტო განაკვეთის რისკი – საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება უარყოფითად აისახება კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე. კომპანიაზე საპროცენტო განაკვეთის შეზღუდული რისკი ვრცელდება, რადგან იგი სახსრებს სესხულობს მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთებით.

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები

ზემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ერთი, ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტს, როდესაც სხვა დაშვებები უცვლელია. სინამდვილეში, აღნიშნულ დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის რეალური კორელაცია არსებობს. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ მოცემული მგრძნობიარობა არაწრფივია და შედეგებიდან უფრო დიდი ან მცირე ზეგავლენის ინტერპოლირება ან ექსტრაპოლირება არ შეიძლება.

მგრძნობელობის ანალიზში არ არის გათვალისწინებული ის ფაქტი, რომ კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, ბაზრის რეალური მოძრაობის სხვადასხვა მომენტში კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება სხვადასხვაგვარი იყოს. მაგალითად,

კომპანიის ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევის ზემოქმედების მართვას. როდესაც საინვესტიციო ბაზარი სხვადასხვა მანიშნებელ დონეს ცილდება, ხელმძღვანელობას შეუძლია გაყიდოს ინვესტიციები, შეცვალოს საინვესტიციო პორტფელის გადანაწილება და სხვა დამცავი ზომები მიიღოს. შედეგად, დაშვების ცვლილებას რეალურად შეიძლება ეფექტი არც ჰქონდეს ვალდებულებებზე, მაშინ, როდესაც აქტივები ბალანსზე საბაზრო ღირებულებითაა ასახული. ასეთ ვითარებაში, ვალდებულებებისა და აქტივების გაზომვის სხვადასხვა მეთოდმა შეიძლება აქციონერთა კაპიტალის რყევა გამოიწვიოს.

მგრძნობიარობის ანალიზის შეზღუდვებს შორისაა ბაზრის ჰიპოთეტური მოძრაობის გამოყენება იმ პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რომელიც რეალურად მხოლოდ კომპანიის თვალსაზრისს ასახავს უახლოეს მომავალში ბაზრის ცვლილების შესახებ. ამ უკანასკნელის პროგნოზირება კი საკმარისი სანდოობით შეუძლებელია. ერთ-ერთი შეზღუდვა ისიცაა, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტური სახით იცვლება.

საკრედიტო რისკი. კომპანიაზე მოქმედებს საკრედიტო რისკი, რომელიც იმის რისკია, რომ კლიენტი დროულად ვერ დაფარავს კომპანიის მიმართ არსებულ დავალიანებას.

დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება და ფულადი სახსრებისა და ფულადი სახსრების ექვივალენტები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას. მიუხედავად იმისა, რომ დებიტორული დავალიანების შეგროვებაზე შეიძლება გავლენა იქონიოს ეკონომიკურმა ფაქტორებმა, მენეჯმენტი თვლის, რომ კომპანიისთვის არ არსებობს ზარალის მნიშვნელოვანი რისკი უკვე დაფიქსირებული რეზერვების მიღმა.

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია მაღალია იმის გამო, რომ კლიენტების ბაზა მცირე და ურთიერთდაკავშირებულია. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების 99.9% მეკავშირე მხარეებზე მოდის. 2021 და 2020 წლების განმავლობაში მეკავშირე მხარეებიდან მიღებულმა შემოსავალმა შეადგინა მთლიანი გაყიდვების 92% და 99%, შესაბამისად.

გარდა ამისა, კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს სხვა დაკავშირებულ მხარეზე გაცემულ ფინანსურ გარანტიებთან დაკავშირებით, როგორც ეს აღწერილია მე-19 შენიშვნაში. კომპანიის მაქსიმალური ექსპოზიცია ამ კუთხით არის მაქსიმალური თანხა, რომელიც კომპანიამ უნდა გადაიხადოს, თუ გარანტია ამოქმედდება. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 4,309 ლარი და 5,114 ლარი შეფასებული იყო, როგორც ზარალის რეზერვი ფასს 9-ის შესაბამისად, თუმცა, ზარალის რეზერვი არ იყო აღიარებული მოგებასა ან ზარალში, რადგან სამართლიანი ღირებულებას გამოკლებული კუმულაციური თანხა, რომელიც აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, უფრო მაღალი იყო, ვიდრე ზარალის რეზერვის მოსალოდნელი თანხა.

.

ლიკვიდობის რისკი - ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია ვერ შეძლებს დაფარვის ვადის დადგომისას ყველა ვალდებულების გადახდას. ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია კომპანიის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი საკონტრაქტო დაფარვის ვადები, დაფარვის შეთანხმებულ პერიოდებთან ერთად, 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, იმ უახლოესი ვადის საფუძველზე, როდესაც კომპანიას შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს.

...ბრილში შეტანილი ფინანსური გარანტიის კონტრაქტების თანხები არის მაქსიმალური თანხა, რომლის ...ადახდა შესაძლოა მოუწიოს კომპანიას სრული საგარანტიო თანხის ფარგლებში, თუ ამ თანხას მოითხოვს გარანტიის კონტრაგენტი. საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მოლოდინებიდან გამომდინარე, კომპანია მიიჩნევს, რომ უფრო სავარაუდოა, რომ შეთანხმების ფარგლებში არ იქნება გადასახდელი თანხა. თუმცა, ეს შეფასება ექვემდებარება ცვლილებას იმისდა მიხედვით, თუ რამდენად სავარაუდოა, რომ კონტრაგენტი მოითხოვს გარანტიას, რაც არის იმის ალბათობა, რომ კონტრაგენტის მიერ გარანტირებული ფინანსურმა დებიტორულმა დავალიანებამ განიცადოს საკრედიტო ზარალი.

31 დეკემბერი 2021	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,341	2,133	-	-	**3,474**
ნასესხები სახსრები	221	442	4,225	4,081	**8,969**
ფინანსური გარანატიის ვალდებულება	774	1,549	6,970	47,996	**57,289**
	2,336	**4,124**	**11,195**	**52,077**	**69,732**

31 დეკემბერი 2020	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,873	562	-	-	2,435
ნასესხები სახსრები	135	170	9,110	-	9,415
ფინანსური გარანატიის ვალდებულება	737	1,474	6,717	57,289	66,217
	2,745	**2,206**	**15,827**	**57,289**	**78,067**

21. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს აქციონერებს, მეკავშირე საწარმოებს, კომპანიის ერთობლივ მფლობელობასა და კონტროლქვეშ არსებულ ერთეულებს და ძირითადი მმართველი პესონალის შემადგენლობას. დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ ისეთ გარიგებებში შესვლა, რომლებსაც არადაკავშირებული პირები ვერ განახორციელებენ. დაკავშირებულ მხარეებს შორის ტრანზაქციები ხორციელდება სხვა შემთხვევებისგან განსხვავებული პირობებით.

დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ეპყრობა ურთიერთობის ბუნებას და არა მხოლოდ მის სამართლებრივ ფორმას. დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიას გააჩნია შემდეგი ნაშთები:

	2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის		
	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	8,623	8	**8,631**
გაცემული სესხი	-	566	**566**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	10,805	**10,805**
შემოსავალი	42,078	31	**42,109**
ფინანსური შემოსავალი	-	1,631	**1,565**
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	927	**927**

	2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის		
	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	6,323	8	**6,331**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	13,297	**13,297**
შემოსავალი	34,229	31	**34,260**
ფინანსური შემოსავალი	-	966	966
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	1,242	1,242

მენეჯმენტის ანაზღაურება

მენეჯმენტის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებლითაა წარმოდგენილი, 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 1,286 ლარი და 1,141 ლარი, შესაბამისად.

22. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

2020 წლის 9 ივნისს, კომპანიამ შპს „თობაქო ჰოლდინგთან“ და შპს „გეოდისტრიბუციასთან“ ერთად (შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები) ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას სს „ქართუ ბანკთან“. ხელშეკრულების საგანი იყო „ვიბრო დიაგნოსტიკის“ (სხვა დაკავშირებული მხარე) ორი სესხის გარანტორის როლის შესრულება. ეს სესხები დაკავშირებულ მხარეს აღებული აქვს „ქართუ ბანკისგან“ 2016 წლის 26 ივლისს და 2016 წლის 27 ივლისს, შესაბამისად. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2026 წლის 26 დეკემბრამდეა. 2021 და 2020 წლის მდგომარეობით ფინანსური გარანტიის ვალდებულება შეადგენდა 10,805 ლარსა და 13,297 ლარს, შესაბამისად (შენიშვნა 19).

შპს „გეოდისტრიბუციის“, სს „თბილისის თამბაქოს“ და შპს „თობაქო ჰოლდინგის“ გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 105,318 ლარის (34,000 აშშ დოლარი) ტოლია. თუმცა, 2021 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც კომპანიები გამოდიან გარანტორებად, შეადგენს 48,805 ლარსა (15,756 აშშ დოლარი) და 35,614 ლარს (13,182 აშშ დოლარი), შესაბამისად.სესხის უზრუნველყოფად გამოყენებულია სს „თბილისის თამბაქოს“ ქონება და მოწყობილობები.

სამართლებრივი დავები - 2020 წლის სექტემბერში დაიწყო სარჩელი კომპანიის წინააღმდეგ უფილტრო თამბაქოსთან დაკავშირებული საპატენტო უფლებების დარღვევის შესახებ და მოეთხოვა კომპენსაცია 50,000 ათასი ლარის ოდენობით. სასამართლო პროცესი აქტიურია 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და შემდგომ პერიოდში. კომპანიის ხელმძღვანელობამ ჩაატარა სამართლებრივი საქმის ანალიზი და დაასკვნა, რომ ზემოაღნიშნული სარჩელიდან ფულის გადინება არ არის სავარაუდო.

გადასახადები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს სხვადასხვა ინტერპრეტაციისა და ხშირი ცვლილების შესაძლებლობა. გარდა ამისა, ტრანზაქციათა შეფასება საგადასახადო ორგანოებისა და ხელმძღვანელობის მხრიდან შეიძლება ერთმანეთს არ დაემთხვეს და ტრანზაქციები საგადასახადო ორგანოებმა ეჭვქვეშ დააყენოს. ამის გამო კომპანიას შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა 2019-2021 წლები.

საოპერაციო გარემო. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება ისეთი რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად ვითარდება და საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა

...სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებით ხასიათდება. საქართველოში ამჟამად მოღვაწე მეწარმეთა წინაშე დგას სხვა სამართლებრივი და ფისკალური გამოწვევებიც. საქართველოს ეკონომიკის მომავალი მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. ამ წლების განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმაა მოსალოდნელი.

გარდა ამისა, 2020 წლის დასაწყისიდან მოყოლებული, მსოფლიოში სწრაფად ვრცელდება ახალი კორონავირუსული დაავადება (კოვიდ-19), რასაც 2020 წლის მარტში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ მიანიჭა პანდემიის სტატუსი. ბევრი ქვეყნის მიერ კოვიდ-19-ის გავრცელების შესაკავებლად მიღებული ზომები მრავალი კომპანიისათვის მნიშვნელოვან საოპერაციო შეფერხებებს იწვევს და დიდ ზეგავლენას ახდენს გლობალურ ფინანსურ ბაზრებზე. სიტუაციის სწრაფი განვითარების გამო, ამან შეიძლება ბევრ სექტორში მოღვაწე კომპანიის ბიზნესებზე იმოქმედოს, მათ შორის, თუმცა არა მხოლოდ, შეაფერხოს ბიზნესის ოპერირება საწარმოო პროცესის შეწყვეტის ან ინფრასტრუქტურის დახურვის, მიწოდების ქსელის გაწყვეტის, პერსონალის კარანტინის, შემცირებული მოთხოვნისა და დაფინანსების მოძიების გართულების გამო. შედეგად კომპანიაზე კოვიდ-19-ის მზარდი ეფექტი შეიძლება აისახოს გლობალურ ეკონომიკაზე და მსხვილ ფინანსურ ბაზრებზე მისი უარყოფითი ზემოქმედების გამო.

თუმცა კოვიდ-19-ის პანდემიას ეფექტი არ ჰქონია კომპანიის ოპერაციებზე, რადგან საცალო გაყიდვის მაღაზიები, რომლებიც კომპანიის კლიენტებს წარმოადგენენ, მინიმალურად შეზღუდა მთავრობამ.

კომპანიის ბიზნესზე კოვიდ-19-ის ეფექტის მნიშვნელობა დიდწილადაა დამოკიდებული ხანგრძლივობასა და მსოფლიოსა და საქართველოს ეკონომიკაზე პანდემიის ეფექტზე. ამჟამად კომპანიის ოპერაციების მომავალ შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე ეკონომიკური გარემოს ცვლილებების ეფექტის დადგენა რთულია.

23. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2022 წლის 21 თებერვალს რუსეთის პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა აღმასრულებელ ბრძანებას დონეცკის სახალხო რესპუბლიკისა და ლუგანსკის სახალხო რესპუბლიკის აღიარების შესახებ. 2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთი შეიჭრა უკრაინაში, რაც გადაიზარდა ქვეყნებს შორის სრულმასშტაბიან ომში.

ამ მოვლენების შემდეგ აშშ-მ, დიდმა ბრიტანეთმა, ევროკავშირმა და სხვა ქვეყნებმა გაახანგრძლივეს სანქციები რუსი ჩინოვნიკების, ბიზნესმენების და კომპანიების შესახებ. ასეთმა განვითარებამ რუსული ბიზნესებისთვის შეიძლება გამოიწვიოს საერთაშორისო კაპიტალისა და საექსპორტო ბაზრების ხელმისაწვდომობა, რუსული რუბლის შესუსტება, კაპიტალის ბაზრების კლება და სხვა უარყოფითი ეკონომიკური შედეგები.

კომპანიის მენეჯმენტი აკვირდება ეკონომიკურ და პოლიტიკურ ვითარებაში განვითარებულ მოვლენებს და იღებს ზომებს, რომლებსაც საჭიროდ მიიჩნევს კომპანიის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარებისთვის უახლოეს მომავალში. თუმცა, ამ მოვლენების შედეგებმა და მასთან დაკავშირებულმა სამომავლო ცვლილებებმა შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს კომპანიის ოპერაციებზე.

2022 წელს კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა დივიდენდები 7,090 ლარის ოდენობით.

24. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად ნება დართო 2022 წლის 15 აგვისტოს.

კომპანიის ბიზნესის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

სს „თბილისის თამბაქო“ თამბაქოს ნაწარმის წამყვანი მწარმოებელია ქართულ ბაზარზე. კომპანიის ყველაზე ძლიერი ბრენდი „პირველი“ არის ერთ – ერთი ყველაზე გაყიდვადი ბრენდი საქართველოში.

კომპანია მუშაობს 1998 წლიდან და წარმოადგენს თამბაქოს ნაწარმის ერთ -ერთ უმსხვილეს მწარმოებელს ქართულ ბაზარზე. კომპანიის საწარმოო ქარხანა მდებარეობს დედაქალაქ თბილისში. წლების განმავლობაში კომპანიამ მოიპოვა სტაბილური და საიმედო პარტნიორის რეპუტაცია.კომპანია ხელს უწყობს ეროვნული ეკონომიკის განვითარებას ადგილობრივი პროფესიონალების დასაქმებით. 2011 წელს შეიცვალა აღმასრულებელი ხელმძღვანელობის საბჭო, რის შემდეგაც კომპანიის ბიზნეს სტრუქტურა შპს -დან სააქციო საზოგადოებად გადაკეთდა.

კომპანია ყიდის ორი ტიპის პროდუქტს: თამბაქოს და სიგარეტებს.

თამბაქოს პროდუქტები

2019 წლის მეორე ნახევარში აქციზი მნიშვნელოვნად გაიზარდა, რამაც შეამცირა სიგარეტის ხელმისაწვდომობა და მისი საერთო ბაზარი. კომპანიამ ამ გამოწვევას წარმატებით უპასუხა შეფუთული თამბაქოს წარმოებით, რომელიც პირველი იყო ბაზარზე. კომპანია მომხმარებელს სთავაზობს სხვადასხვა ხარისხისა და ფასის თამბაქოს. თამბაქოს ძირითადი პროდუქტები აღწერილია ქვემოთ:

თამბაქო პირველი – ეს პროდუქტი ბაზარზე გავიდა 2019 წლის ნოემბერში. იგი წარმოდგენილია ორი მარკით - წითლითა და ლურჯით და ორი - 50 გრ და 100 გრ შეფუთვით. ეს თამბაქო გამოირჩევა უნიკალური გემოთი და ხელმისაწვდომი ფასით და არის მაღალი ხარისხისა და გონივრული ფასის დაბალანსების კარგი მაგალითი.

თამბაქო რიო - ეს პროდუქტი ბაზარზე გავიდა 2019 წლის ნოემბერში. იგი წარმოდგენილია ორი - 50 გრ და 100 გრ შეფუთვით. რიოს უნიკალურმა ბლენდმა უზრუნველყო მისი სწრაფი გავრცელება საქართველოს ბაზარზე.

თამბაქო ამერიკან გოლდი - ეს პროდუქტი ბაზარზე გავიდა 2019 წლის დეკემბერში. იგი წარმოდგენილია ორი - 50 გრ და 100 გრ შეფუთვით. კონკურენტულმა ფასმა და მაღალი ხარისხის თამბაქომ თავიდანვე მიიზიდა ბევრი მწეველი.

თამბაქო ბრიტიშ როიალი - ეს პროდუქტი ბაზარზე გავიდა 2020 წლის ივლისში. იგი წარმოდგენილია ორი - 50 გრ და 100 გრ შეფუთვით. ბრიტიშ როიალი უმაღლესი ხარისხის თამბაქოა და ბაზარზე გასვლისთანავე დიდი პოპულარობა შეიძინა.

სიგარეტი

„პირველი“ - სიგარეტის პირველი ქართული ბრენდია. პროდუქტის მაღალი ხარისხისა და მთელ ქვეყანაში ხელმისაწვდომობის გამო მან მკვიდრად მოიკიდა ფეხი ბაზარზე და დიდი რაოდენობის ერთგული მწეველი ჰყავს.

„პირველი ინტერ რედი“ – „პირველი ინტერი“ საქართველოს ბაზარზე ერთერთი ყველაზე გაყიდვადი ბრენდია და პირველია, რომელიც კლიენტებს ჩვენმა კომპანიამ შესთავაზა. იგი წარმოდგენილია „პირველი ინტერ რედითა“ და „პირველი ინტერ ბლუთი“. ეს ორი მარკა კონსისტენტურობით განსხვავდება.

„პირველი პრემიუმ ბლუ“ – „პირველის“ ბრენდი „პირველი პრემიუმის“ შემოტანით გაფართოვდა. მაღალი ხარისხის თამბაქოსა და ბრენდის მაღალი სანდოობის წყალობით „პირველი პრემიუმმა“ სწრაფად მოიპოვა ერთგული მომხმარებლები და გახდა ქართული ბაზრის ერთერთი ყველაზე წარმატებული ბრენდი. კომპანიის სადისტრიბუციო ქსელი მთელ ქვეყანას მოიცავს და მისი პროდუქტები ყველა რეგიონშია წარმოდგენილი. მწარმოებელი კომპანიაა სს „თბილისის თამბაქო“, ხოლო სადისტრიბუციო მომსახურებას ექსკლუზიურად უზრუნველყოფს შპს „გეოდისტრიბუცია“. არსებული პროდუქტების მუდმივი გაუმჯობესება და ახალი ბრენდების შემოტანა, რომლებიც მომხმარებელთა მოთხოვნებს შეესაბამება, კორპორატიული მმართველობითი სტრატეგიის განუყოფელი ნაწილია.

...დისტრიბუციო ქსელის არსებობით მთელ ქვეყანაში, კომპანიის პროდუქცია ხელმისაწვდომია საქართველოს ...ველა რეგიონში. სადისტრიბუციო მომსახურებას ექსკლუზიურად ახორციელებს შპს „გეოდისტრიბუცია“. მიმდინარეობს არსებული პროდუქტების მუდმივი გაუმჯობესება და ახალი ბრენდების დანერგვა, რაც შეესაბამება მომხმარებელთა მოთხოვნებს, არის კორპორაციული მენეჯმენტის სტრატეგიის განუყოფელი ნაწილი. კომპანია კონკურენციას უწევს პირველ რიგში პროდუქტის ხარისხის, ბრენდის აღიარების, ბრენდის ერთგულების, გემოვნებისა და საცალო ფასების საფუძველზე. კომპანიის სტრატეგია არის მაღალი ხარისხის თამბაქოს ნაწარმის წარმოება და გაყიდვა მიზნობრივ მომხმარებელზე. მთავარი მიზნის მისაღწევად, კომპანიას ყიდულობს უმაღლესი ხარისხის თამბაქოს ფოთლებს მსოფლიოს წამყვანი მომწოდებლებისგან.

კომპანიის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები
(თანხები ნაჩვენებია ათასობით ლარში)

2021 წლის განმავლობაში კომპანიამ დააგენერირა შემოსავალი 45,609 ლარის ოდენობით (2020: 34,575). 2021 წელს მთლიანი მოგების მარჟამ შეადგინა 46% (2020: 51%).

	2021	2020
ამონაგები	45,609	34,575
მთლიანი მოგება	20,919	17,639
წმინდა მოგება/ზარალი	20,060	10,597
მთლიანი მოგება (%)	46%	51%
წმინდა მოგება (%)	44%	31%
უკუგება აქტივებზე	46%	27%
მიმდინარე ლიკვიდობის კოეფიციენტი	2.28	1.4

ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიის მიერ საკუთარი აქციების შესყიდვის თაობაზე

2021 და 2020 წლებში კომპანიას აქციები არ უყიდია.

კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური რისკებისა და რისკების მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

კომპანიაში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ, საოპერაციო და სამართლებრივ რისკებზე. ფინანსური რისკის ერთერტი კომპონენტია საკრედიტო რისკი, რომელიც არის იმის რისკი, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს ვადის დადგომისას სრულად დავალიანების დაფარვას. ფინანსური აქტივები, რომლებიც პოტენციურად იწვევს საკრედიტო რისკს, ძირითადად მოიცავს გაცემულ სესხებს, სავაჭრო მოთხოვნებსა და ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს. კომპანიაში მოქმედებს იმის უზრუნველოფის პროცედურები, რომ საქონელი მიეწოდოს სათანადო საკრედიტო ისტორიის მქონე კლიენტებს და ალტერნატიული გადახდის პროცედურები (მაგალითად, ავანსად გადახდა). მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება და ფული და ფულის ეკვივალენტები მთლიანად. თუმცა მოთხოვნების ამოღებაზე ეკონომიკური ფაქტორები მოქმედებს, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ კომპანიას იმაზე მეტი ზარალის რისკი, რაც ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვითაა გათვალისწინებული, არ ეკისრება.

საბაზრო რისკი. კომპანიას ეკისრება საბაზრო რისკების ზემოქმედება. საბაზრო რისკები ძირითადად დაკავშირებულია საქონლის ფასებთან, რასაც ბაზარი განსაზღვრავს კლიენტზე გასაყიდი მაქსიმალური ფასის დაწესებით. იმის მიუხედავად, რომ კომპანიას ქართულ ბაზარზე ფასების დადგენის გარკვეული უნარი გააჩნია, ეს უნარი გარკვეულწილად შეზღუდულია კონკურენტების მოქმედებით, რომლებიც წარმოდგენილია თამბაქოს ნაწარმის ძირითადი იმპორტიორებით და აგრეთვე თამბაქოს ნაწარმზე საქართველოს საგადასახადო ორგანოების მიერ დაწესებული და მზარდი გადასახადებით.

...ელობას რისკის მისაღებ დონეზე ლიმიტი აქვს დაწესებული და რისკები რეგულარულად ...ება. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენებამ კომპანიას შეიძლება ვერ აარიდოს ზარალი ბაზრის უფრო ...სურველი მოძრაობების შემთხვევაში.

...ული რისკი. კომპანიის აქტივები განთავსებულია საქართველოში. ქვეყანა განვითარებადი ბაზრის ...ული ნიშნებით ხასიათდება. როგორც ასეთი, კომპანიაზე მოქმედებს საქართველოში ბიზნეს-გარემოს გაუარესების რისკი.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებაში ხელმძღვანელობას დაწესებული აქვს რისკის ლიმიტი. პოზიციები ყოველთვიურად კონტროლდება.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკის კონსერვატიული მართვა გულისხმობს საკმარისი ნაღდი ფულის შენარჩუნებასა და დაფინანსების ხელმისაწვდომობას გარანტირებული საკრედიტო საშუალებების საკმარისი ოდენობით.

ლიკვიდობის რისკი იმართება სასესხო კაპიტალზე წვდომითა და საპროგნოზო და რეალური ფულადი ნაკადების მუდმივი მონიტორინგით. ფულადი ნაკადების პროგნოზირება ხდება კომპანიის საოპერაციო ერთეულებში და ერთიანდება კომპანიის ფინანსების დონეზე. კომპანიის ფინანსური დეპარტამენტი აკვირდება ლიკვიდობის მოთხოვნებს, რომ უზრუნველყოს საკმარისი ნაღდი ფულის არსებობა საოპერაციო საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად და აგრეთვე აუთვისებელი თანხების არსებობა სასესხო საშუალებებიდან, რომ კომპანიამ არ დაარღვიოს სესხის აღების ლიმიტები.

პოლიტიკური რისკები. არასტაბილურ პოლიტიკურ გარემოს უარყოფითად შეუძლია იმოქმედოს პროდუქტებზე მოთხოვნაზე, შემოსავლებსა და მომგებიანობაზე. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება პოლიტიკური გარემოს ცვლილებებს პოტენციური სამომავლო მოვლენების განჭვრეტისა და აუცილებელი და საკმარისი ცვლილებების გატარების მიზნით.

კოვიდ-19-ის რისკი. ბიზნეს-ოპერაციების შეწყვეტა წარმოების გაჩერების და ინფრასტრუქტურის დახურვის, მიწოდების ქსელის შეფერხების, პერსონალის კარანტინის, შემცირებული მოთხოვნისა და დაფინანსების მოზიდვის სირთულის გამო. ხელმძღვანელობა ყველა ზომას ატარებს, რაც ჯანდაცვის ორგანიზაციების მიერ არის რეკომენდებული, იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ბიზნეს-ოპერაციებმა დააკმაყოფილოს კოვიდ-19-თან დაკავშირებული რეგულაციები და კომპანიამ შეძლოს ოპერირების გაგრძელება.

აქციზიანი სიგარეტების მოხმარება კვლავაც მცირდება. ეს შემცირება მრავალი ფაქტორითაა გამოწვეული, მათ შორისაა გაზრდილი გადასახადები და ფასები, მთავრობის აქტები, მოწევის მიმართ შემცირებული სოციალური ტოლერანტობა, უწყვეტი ეკონომიკური და გეოპოლიტიკური განუსაზღვრელობა. სიგარეტს მაღალი გადასახადი ერიცხება. შემოთავაზებული და უკვე აღსრულებულია სიგარეტთან დაკავშირებული გადასახადების მნიშვნელოვანი ზრდა, რაც სავარაუდოდ მრავალ იურისდიქციაში კვლავაც გაგრძელდება.

გადასახადების ზრდამ შეიძლება არაპროპორციულად იმოქმედოს ჩვენს მომგებიანობაზე და ნაკლებ კონკურენტულები გაგვხადოს საბაზრო მეტოქეების მიმართ. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება მოხმარების ტენდენციას და გეგმავს ხარისხის შენარჩუნებასა და ახალი პროდუქტების შემოტანას საბაზრო წილის გაზრდისა და კონკურენტულობის შენარჩუნების მიზნით. ხელმძღვანელობა ყოველდღიურად აანალიზებს გაყიდვებს და პროგნოზებს აკეთებს სიგარეტთან დაკავშირებულ გადასახადებთან დაკავშირებით, რათა მომავალ პერიოდებზე მდგრადი განვითარების გეგმა შეიმუშაოს.

მომავალი პერსპექტივები

კოვიდ-19-ის პანდემიის გავრცელებამ უარყოფითად იმოქმედა მსოფლიოს ეკონომიკასა და კონკრეტულ ქვეყნებზე. კომპანიის ოპერაციებზე კოვიდ-19-ის რეგულაციებზე მნიშვნელოვნად არ უმოქმედია. კომპანია ყველა რეკომენდაციასა და რეგულაციას ასრულებს, რათა მის ოპერაციებს შეწყვეტის საფრთხე არ დაემუქროს.

თამბაქო“

ანგარიშგება

დეკემბრით დასრულებული წლისთვის (გაგრძელება)

თავისი პორტფელის გაფართოებას საერთაშორისო ბაზრებზე მორგებული პროდუქციის . ხელმძღვანელობის აზრით, ეს პროდუქტები გაზრდის ბაზრის წილს და, შესაბამისად, შემოსავალს.

[illegible]ების
[illegible] ნომერი

N221144928

[illegible] მოქმედების
[illegible] თარიღი

02.09.2022 წ

[illegible] მოქმედების

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

გიორგი ჭიტაშვილი

[illegible] ადგილის მისამართი

ქალაქი თბილისი, სულხან ცინცაძის ქუჩა #38

[illegible] ადგილის ტელეფონი

[illegible] მოქმედების
[illegible] ნომერი

76011516199922

[illegible] გიორგი ჭიტაშვილი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, [illegible], დამოწმებ დიპლომირებული მთარგმნელის ნინო მახარაძის (დაბ. 21.03.1991 წელს, [illegible]79993, რეგ. მისამართზე: თბილისი, ალექსანდრე ყაზბეგის გამზირი, N 35ბ, ბინა [illegible], HSG # 000131) ხელმოწერის ნამდვილობას. მთარგმნელი გაფრთხილებულია, რომ [illegible] სიზუსტეზე და იგი იძლევა თარგმანის სისწორის გარანტიას. ხელმომწერის უფლებამოსილება შემოწმებულია.

[illegible], „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს [illegible] დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და [illegible] დამტკიცების შესახებ“ საქართველოს მთავრობის 29.12.2011 წლის №507 [illegible] შესულია ცვლილება საქართველოს მთავრობის 2022 წლის 30 მაისის # 272 [illegible] მუხლის შესაბამისად, 123.00 ლარი, აგრეთვე სანოტარო მოქმედების ელექტრონული [illegible] რეგისტრაციის საფასური, ამავე დადგენილების 39-ე მუხლის შესაბამისად, 5.00 [illegible] ლარი.

[illegible] და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან [illegible] შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ–გვერდზე [illegible] დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18