

მმართველობის ანგარიშგება

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

2021 წელი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2
მმართველობის ანგარიშგება	3
საქმიანობის მიმოხილვა	3
კომპანიის მართვის პრინციპი	8
მარეგულირებელი გარემო	9
თამბაქოს ბაზარი საქართველოში	10
აქციზის გადასახადი საქართველოში	11
თამბაქოს ნაწარმის რეალიზაციის ძირითადი არხები	12
კონკურენცია	12
თამბაქოს ბაზარი აზერბაიჯანში	13
საკანონმდებლო ბაზა აზერბაიჯანში	15
აქციზის გადასახადი აზერბაიჯანში	16
COVID-19-ის გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე	17
ძირითადი შედეგების მიმოხილვა და სამომავლო პროგნოზები	18
ფინანსური და მონაცემთა დამუშავების მომსახურებები	21
IT მხარდაჭერა	22
რისკების მართვა	22
შპს ჯეი თი აი კავკასუსის ფინანსური შედეგები	25
ჯეი თი აი კავკასუს-ის საკადრო პოლიტიკა	28
რუსეთ-უკრაინის ომის გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე	30
ჯეი თი აი კავკასუს-ის სტრატეგია	31
პროგნოზული განცხადებები	31

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე**შპს ჯეი თი აი კავკასიის დამფუძნებლებსა და ხელმძღვანელობას****მოსაზრება**

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ 2021 წლის მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით თანხვედრაშია ამავე წლის ფინანსურ ანგარიშგებასთან და მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ჩვენ გამოვთქვით არამოდიფიცირებული მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2022 წლის 30 ივნისს. სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია მმართველობის ანგარიშგებაში მიღებული გეჟონდა აუდიტორის დასკვნის თარიღისთვის და მის მომზადებაზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის მმართველობის ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციასაც და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება.

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედრილობაზე და მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეესტრაციის # SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

30 ივნისი, 2022

მმართველობის ანგარიშგება

2016 წლის 8 ივნისს საქართველოს პარლამენტმა „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონი მიიღო, რომლის მიზანს წარმოადგენს ბუღალტრული აღრიცხვის ანგარიშგებისა და აუდიტის მარეგულირებელი ჩარჩოს შექმნა და ერთის მხრივ, საქართველოსა და მეორეს მხრივ ევროკავშირის აქტებთან დაახლოება. კანონმა მმართველობის ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენაზე ახალი სამართლებრივი მოთხოვნები შემოიღო. კანონის მოთხოვნები ანგარიშგებების წარმოდგენასთან დაკავშირებით საზოგადოებრივი დაინტერესების პირებს, პირველი და მეორე კატეგორიის საწარმოებზე ვრცელდება.

საქმიანობის მიმოხილვა

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი არის Japan Tobacco (JT) ჯგუფის წევრი კომპანია. Japan Tobacco (JT) არის თამბაქოს მწარმოებელი მსოფლიოს ერთ-ერთი წამყვანი კომპანია, რომელსაც აქვს ოფისები და ქარხნები მსოფლიოს 70-ზე მეტ ქვეყანასა და რეგიონში, ხოლო მისი ნაწარმი იყიდება მსოფლიოს 130-ზე მეტ ქვეყანაში. JT რეგისტრირებულია ტოკიოს საფონდო ბირჟაზე და მისი სათაო ოფისი მდებარეობს ტოკიოში.

JAPAN TOBACCO INTERNATIONAL (JTI) არის JT-ის თამბაქოს ბიზნესის საერთაშორისო მიმართულება სათაო ოფისით შვეიცარიაში, ჟენევაში. JTI აწარმოებს და ყიდის მზა სიგარეტებს, დაჭრილ თამბაქოს, სიგარეტს, ჩიბუხის თამბაქოს, სნუსს (საღეჭი თამბაქოს სახეობა, რომელიც პოპულარულია სკანდინავიაში) და კრეტეკს (ინდონეზიური სიგარეტები მიხაკით) და შემცირებული რისკის პროდუქტებს.

JTI-ის მთავარი ბაზრები მოიცავს გაერთიანებულ სამეფოს, რუსეთს, საფრანგეთს, იტალიას, ესპანეთს, ტაივანსა და თურქეთს. პორტუგალია მოიცავს სიგარეტების და წვრილად დაჭრილი თამბაქოს წამყვან ბრენდებს, როგორიცაა Winston, Mevius, Camel, და LD, აგრეთვე, შემცირებული რისკის პროდუქტებს, როგორიცაა Ploom და Logic.

Winston არის JTI-ის წამყვანი ბრენდი: გლობალური საერთაშორისო ბრენდი, რომელიც სთავაზობს მწველებს მაღალი ხარისხის მოსაწევ პროდუქტს 1954 წლიდან. ბრენდი Winston იყიდება მსოფლიოს 130 ქვეყანაში.

Camel-ის ისტორია დაიწყო 1913 წელს, როდესაც რ.ჯ. რეინოლდსმა დაინახა მანამდე არნახული შესაძლებლობა წარმოედგინა სიგარეტის ბრენდი.

საუკუნეზე მეტი ხნის გასვლის შემდეგაც, Camel ინარჩუნებს შემოქმედებითი ხატის სტატუსს და იყიდება მსოფლიოს 100-ზე მეტ ქვეყანაში.

LD გამოშვებულ იქნა 1999 წელს, როგორც საერთაშორისო ღირებულების ბრენდი, რომელიც ზრდასრულ მწვევლებს სთავაზობდა საიმედო ხარისხს ხელმისაწვდომ ფასად. დღეისათვის LD არის სიგარეტის ერთ-ერთი წამყვანი საერთაშორისო ღირებულების ბრენდი. იგი იყიდება 50-ზე მეტ ქვეყანაში ევროპაში, აზიაში, აფრიკაში და ჩრდილოეთ და სამხრეთ ამერიკაში.

Sobranie, რომელიც დაფუძნებული იყო სრულყოფილებაზე და ფუფუნების სიმბოლოს წარმოადგენდა 140 წელზე მეტი ხნის განმავლობაში, დღესაც უცვლელად ადგენს პრესტიჟული გამოცდილების სტანდარტს თამბაქოს წარმოების სფეროში. იგი გვთავაზობს გამორჩეული გემოს მქონე ელევანტურად დამზადებულ სიგარეტებს, რომლებიც ეყრდნობა ხელოვნებით და კულტურით მდიდარ მემკვიდრეობას.

ტრადიციულ სიგარეტებთან ერთად JTI-მა აქტიურად დაიწყო ელექტრონული სიგარეტების (E-Vapor) და გასახურებელი თამბაქოს პროდუქტის (T-Vapor or Heated Tobacco Product (HTP)) შეთავაზება მომხმარებლებისთვის. ამ სექტორში JTI-ის ძირითადი ბრენდები არიან Logic - ელექტრონული სიგარეტების სეგმენტში და Ploom - HTP-ს სეგმენტში.

2014 წელს JTI-მა შეიძინა E-lites ბრენდის ქვეშ მომუშავე ბრიტანული კომპანია და 2015 წელს JTI-მა შეიძინა ერთ-ერთი მსხვილი ელექტრონული სიგარეტების კომპანია აშშ-ში - Logic.

2016 წელს JTI-მა ერთი ბრენდის ქვეშ მოაქცია E-lites-ის და Logic-ის პროდუქტები და შექმნა ერთიანი ელექტრონული სიგარეტების გლობალური ბრენდი - Logic. Logic-ის პროდუქცია აქტიურად იყიდება ისეთ ქვეყნებში როგორიცაა აშშ, დიდი ბრიტანეთი, ირლანდია, საფრანგეთი, იტალია, გერმანია, სამხრეთ კორეა, საბერძნეთი, რუსეთი, ბელგია და კვიპროსი.

JTI-მა Ploom-ის ბრენდზე უფლებები შეიძინა 2015 წელს. 2016 წლის მარტში Ploom Tech გაეშვა ბაზარზე და იყენებს უნიკალურ გახურების ტექნოლოგიას, თამბაქოს გემოს მომხმარებლისთვის მიწოდებაში თამბაქოს პირდაპირი წვის გარეშე. პროდუქტი ხელმისაწვდომია ისეთ ქვეყნებში როგორიცაა შვეიცარია, იაპონია და ონლაინ გაყიდვებში. ის აგრეთვე იყიდება კანადაში და აშშ-ში.

2022 წლის იანვარში JTI-მა დააანონსა ახალი თაობის Ploom X-ის გამოშვება, რომელიც უფრო მორგებულია მომხმარებლების ცხოვრების წესზე და მათ არჩევანზე.

ჯერჯერობით, აღნიშნული პროდუქტი წარმოდგენილია მხოლოდ იაპონიის ბაზარზე, მაგრამ უახლოეს პერიოდში მოაზრება მისი მიწოდების არეალის გაფართოვება.

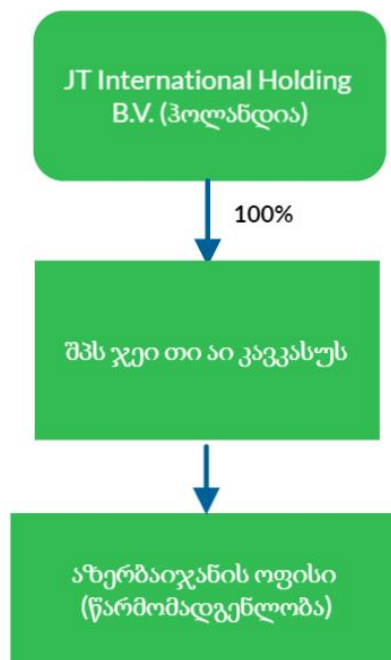
შემცირებული რისკის პროდუქტები არის თამბაქოს ინდუსტრიის მუდმივი ევოლუციის ნაწილი და წარმოადგენს მნიშვნელოვან ნაბიჯს JTI Group-სთვის. JTI Group-ის მუდმივი სწრაფვა ბიზნეს მოდელის დახვეწისკენ და სტრატეგიების განვითარებისკენ და გაუმჯობესებისკენ წარმოადგენს მისი უწყვეტი ზრდის საფუძვლებს.

2019 წლიდან JTI-მა გლობალურად დაიწყო ტრანსფორმაციის (რესტრუქტურიზაციის) პროექტი, რომელიც მოიცავს სტანდარტული პროცესების ავტომატიზაციას, მმართველობის საფეხურების გაუქმებას, ზოგიერთი ფუნქციის გაერთიანებასა და მუშაობის ექაილ პრინციპის დანერგვას. პროექტი მიმართულია ოპერაციების ეფექტურობისა და კომპანიის მოქნილობის გაზრდაზე ბაზრის ცვლილებებზე სწრაფი რეაგირების უზრუნველსაყოფად.

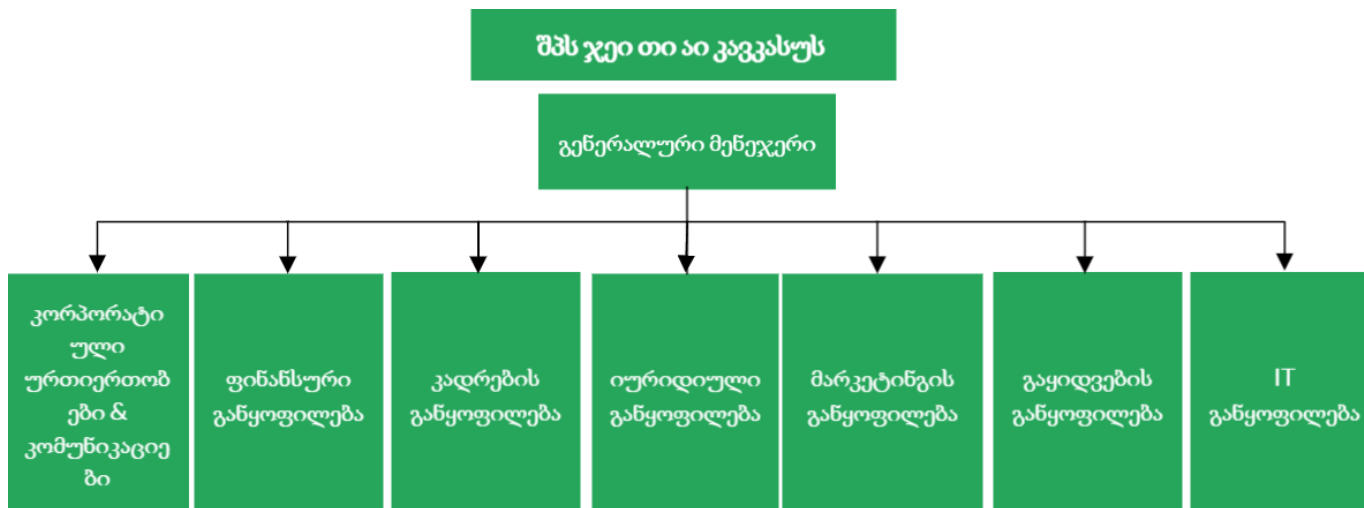
ორგანიზაციის სტრუქტურა

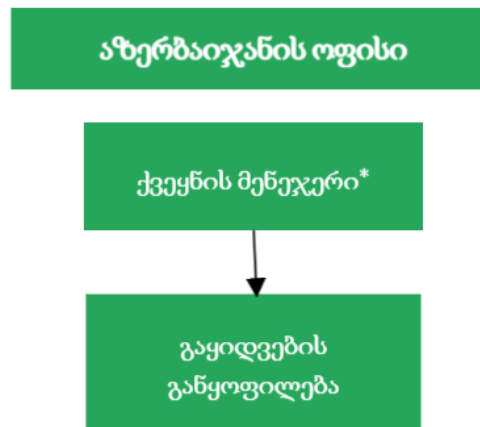
შპს ჯეი თი აი კავკასუს („JTI Caucasus“ ან „კომპანია“) არის Japan Tobacco-ს კომპანიების ჯგუფის წევრი („JT Group“ ან „ჯგუფი“). ეს კომპანია არის ჰოლანდიის JT International Holding B.V.-ის სრულ მფლობელობაში მყოფი შვილობილი კომპანია და ფუნქციონირებს საქართველოში 2011 წლიდან.

2013 წლიდან კომპანიის წარმომადგენლობითი ოფისი ფუნქციონირებს აზერბაიჯანში და ახორციელებს JTI ბრენდების გაყიდვას აზერბაიჯანის ტერიტორიაზე.



საქართველოს და აზერბაიჯანის ოფისების ორგანიზაციული სტრუქტურა წარმოდგენილია ქვემოთ:





*დანარჩენი განყოფილებების ფუნქციები პირდაპირ დაქვემდებარებაშია საქართველოში არსებული, შესაბამისი განყოფილებების ხელმძღვანელებთან.

„კომპანიას“ აქვს შემოსავლების სამი ძირითადი წყარო:

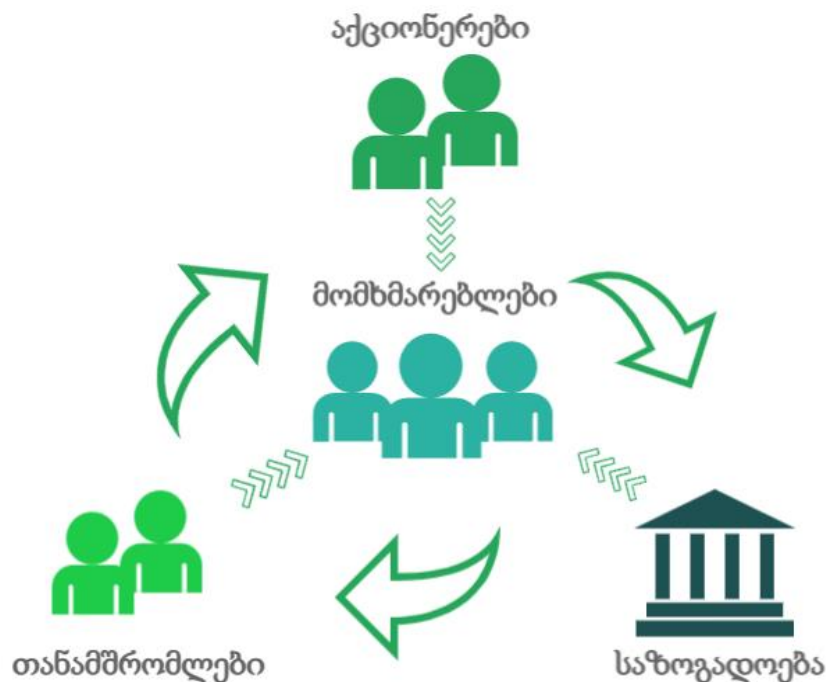
- მზა პროდუქციის შესყიდვა JT Group-ის სხვა კომპანიებისგან და მისი რეექსპორტი აზერბაიჯანში. „კომპანიის“ წარმომადგენლობითი ოფისი ბაქოში უზრუნველყოფს გაყიდვების მონიტორინგს აზერბაიჯანის ტერიტორიაზე, მარკეტინგულ მომსახურებას და შესაბამისობას ადგილობრივ ნორმატიულ მოთხოვნებთან;
- თამბაქოსა და შესაფუთი მასალის შესყიდვა JT Group-ის სხვა კომპანიებისგან და მისი რეექსპორტი აზერბაიჯანში;
- JTI და JT ბრენდის სიგარეტებთან დაკავშირებით მარკეტინგული მხარდაჭერის მომსახურება საქართველოში, რომელსაც „კომპანია“ აწვდის იმპორტიორ კომპანიას Eliz Group-ს.

„კომპანიის“ მიერ გაწეული მარკეტინგული მომსახურება, რომელიც ეფუძნება მარკეტინგული მომსახურების კონტრაქტს Eliz Group-თან, მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება შემდეგით:

- მარკეტინგული სტრატეგიის შემუშავება საქართველოს ბაზრის ტენდენციებთან შესაბამისობაში, ამ სტრატეგიის განსახორციელებლად აუცილებელი საქმიანობის და რესურსების განსაზღვრა და დაგეგმვა;
- მომხმარებლებზე ორიენტირებული ღონისძიებების ორგანიზება, რომლებიც მიზნად ისახავს JTI ბრენდების ცნობადობის ამაღლებას და მათ მიმართ მომხმარებელთა ლოიალობას;
- ბაზრის კვლევა მომხმარებელთა მოთხოვნილებების და გემოვნების უფრო ზუსტად ამოცნობის, ასევე ბაზრის განვითარების ტენდენციების განსაზღვრის მიზნით;
- ლისტინგის/პროდუქციის პრეზენტაციის შეთანხმებების დადება საცალო მოვაჭრეებთან და HoReCa-თან საცალო ვაჭრობის ქსელში JTI პროდუქტების არსებობის და ხილვადობის გასაუმჯობესებლად.

კომპანიის მართვის პრინციპი

„კომპანიის“ მართვის ძირითადი პრინციპი შეესაბამება JT Group-ის მართვის პრინციპებს, კერძოდ 4S მოდელს. „კომპანია“, ისევე როგორც JT Group ცდილობს შეასრულოს თავისი ვალდებულებები მისი მომხმარებლების, აქციონერების, თანამშრომლებისა და ფართო საზოგადოების წინაშე, ყურადღებით განიხილოს თითოეული მათგანის ინტერესები და შეძლებისდაგვარად გადააჭარბოს მათ მოლოდინს. 4S მოდელმა (სტრუქტურა იხილეთ ქვემოთ) JT Group-ს და მასში შემავალ კომპანიებს საშუალება მისცა ბოლო წლებში მიეღწია მოგების მდგრადი ზრდისთვის და მოლოდინია, რომ აღნიშნული მართვის მოდელი გააგრძელებს ჯგუფის ღირებულების ზრდას საშუალო და გრძელვადიან პერსპექტივაში.



JT Group-ის საშუალო და გრძელვადიანი ძირითადი მიზნებია:

- კონსოლიდირებული კორექტირებული საოპერაციო მოგების (უცვლელი საკურსო სხვაობის ეფექტის გათვალისწინებით) შუალედურიდან მაღალ ერთნიშნა ნიშნულამდე, წლიური საშუალო ზრდის ტემპის მიღწევა;
- 2022-2024 პროგნოზი: საშუალო წლიური ზრდა შუალედური ერთნიშნა ციფრით, შემცირებული რისკის მქონე პროდუქციაში მნიშვნელოვანი ინვესტიციების მიუხედავად.

რესურსების განაწილების პოლიტიკა

- 4S მოდელი განსაზღვრავს კომპანიის რესურსების განაწილების პოლიტიკას:
 - ინვესტირება მოგების მდგრადი ზრდის მიზნით საშუალო და გრძელვადიან პერსპექტივაში;
 - ბალანსის დამყარება მოგების ზრდასა და ბიზნეს ინვესტიციებსა და აქციონერების შემოსავლებს შორის.
- აქციონერთა შემოსავლების პოლიტიკა:
 - აქციონერთა შემოსავლების ზრდა მოგების ზრდის საშუალო და გრძელვადიანი ტენდენციის გათვალისწინებით და ამავდროულად ძლიერი ფინანსური ბაზის შენარჩუნება;
 - აქციებზე დივიდენდების სტაბილური ზრდის უზრუნველყოფა;
 - აქციების უკან შესყიდვის პროგრამის განხორციელების განხილვა.

JT Group-ში შემავალი კომპანიების მიზნები და პოლიტიკები უმეტესწილად შესაბამისობაშია ჯგუფის პოლიტიკებთან და მიზნებთან, უბრალოდ ხდება გარკვეული მიზნების კორექტირება რეგიონიდან და ბაზრის სპეციფიკიდან გამომდინარე. ეს უმეტესწილად დაკავშირებულია ინვესტიციების განხორციელებასთან ამა თუ იმ რეგიონში.

„კომპანია“ იყენებს 4S მოდელს და ზრუნავს ყველა დაინტერესებული მხარის ინტერესებზე და ცდილობს შეიტანოს თავისი წვლილი ჯგუფის განვითარებასა და გაუმჯობესებაში.

მარეგულირებელი გარემო

მარეგულირებელი გარემო თამბაქოს ინდუსტრიისთვის სულ უფრო მეტად იზღუდება. ყველაზე გავრცელებულია რეკლამებზე დაწესებული შეზღუდვები მთელ მსოფლიოში. სულ უფრო მეტ ბაზარს შემოაქვს აკრძალვები მოწევაზე საზოგადოებრივი თავშეყრის ადგილებში, არასრულწლოვანის თანდასწრებით, ტრანსპორტში და ა.შ.; ხელს უწყობს პროდუქციის შეფუთვაზე მოწევით ჯანმრთელობისთვის მიყენებული ზიანის შესახებ უფრო დიდი გაფრთხილებების განთავსებას, ზოგიერთ შემთხვევაში, ჯანმრთელობის შესახებ ასეთი გაფრთხილების დასურათებით.

„თამბაქოს კონტროლის შესახებ“ საქართველოს კანონის 5¹ მუხლის მიხედვით, რომელიც ძალაში შედის 2022 წლის 31 დეკემბრიდან იზღუდება თამბაქოს ნაწარმის სტანდარტიზებული შეფუთვის გარეშე რეალიზაცია ან/და განლაგება, რაც უფრო მეტად

გაართულებს თამბაქოს ინდუსტრიაში ჩართული კომპანიებისთვის მათი პროდუქციის ცნობადობის ამაღლებას, რადგან კოლოფი იქნება სტანდარტიზებული და მასზე იქნება ბრენდის მხოლოდ სიტყვიერი მითითება.

აგრეთვე, იგეგმება თამბაქოს დემონსტრაციისთვის, რეკლამისთვის და სხვა სარეკლამო საქმიანობის განხორციელებისთვის ჯარიმების გაზრდა და კონტროლის გამკაცრება.

წლიდან წლამდე თამბაქოსთან დაკავშირებული რეგულაციები მკაცრდება და ითხოვს მწარმოებლებისგან და რეალიზატორებისგან უფრო მეტად მოსახლეობის ცნობიერების ამაღლებას აღნიშნული პროდუქტის თვისებებთან დაკავშირებით და ამ ტენდენციის გათვალისწინებით თამბაქოს კომპანიების უმეტესობა ახორციელებს მნიშვნელოვან კაპიტალდაბანდებებს სიგარეტის ალტერნატიული პროდუქტების კვლევა-წარმოებაში, რომელიც შეამცირებს მავნე გავლენას ადამიანის ჯანმრთელობაზე, მათ შორის არის ელექტრონული სიგარეტები და სხვა შემცირებული რისკის პროდუქტები, რომელზე მოთხოვნაც იზრდება სიგარეტების ფასის ზრდისა და მარეგულირებელი ორგანოების მიერ დაწესებული შეზღუდვების ზრდის ფონზე.

თამბაქოს ბაზარი საქართველოში

ქართველი მომხმარებლები კონსერვატიულები რჩებიან მოწვევის თვალსაზრისით, ამასთან, მათი უმრავლესობა კვლავ ტრადიციული სიგარეტების ერთგულია. საქართველოს ბაზარზე წარმოდგენილია JTI-ის შემდეგი სიგარეტების ბრენდები: **Winston, Camel, Sobranie** და **Magna**.

სიგარეტების და მოსაწვეი თამბაქოს მომწოდებლებისთვის რთულია დიდი აუდოტორიის მოზიდვა პროდუქტის შესახებ დაბალი ინფორმირებულობის და მაღალი ფასების გამო. 2020 წლის ივლისში, საქართველოში წამყვანმა თამბაქოს კომპანიამ Philip Morris International (PMI) წარმოადგინა ბაზარზე პირველი ეგრეთ წოდებული შემცირებული რისკის პროდუქტი IQOS-ი რომელიც წვის ნაცვლად თამბაქოს გახურების ტექნოლოგიას იყენებს. 2021 წლის დეკემბრის მონაცემებით აღნიშნული პროდუქტის ბაზრის წილმა 0,6% შეადგინა.

საქართველოში თამბაქოს ნაწარმებზე ფასების ზრდა გრძელდება მზარდი აქციზის გადასახადის გამო.

2021 წლის დეკემბრის მდგომარეობით სპეციფიური აქციზის გადასახადი ფილტრიან და უფილტრო სიგარეტების 20 ცალიან შეფუთვაზე განისაზღვრება 1.7 ლარით (2020 წელი: 20 ცალიან შეფუთვაზე 1.7 ლარი). გარდა ამისა, თითოეული შეფუთვა იბეგრება 30% ადვალური აქციზით (ადვალური კომპონენტი დაემატა 2015 წელს 5% ოდენობით და მიმდინარე ნიშნულს მოადწია 2019 წლის 1 იანვარს).

თამბაქოს ყველა ნაწარმი ექვემდებარება 18% დღგ-ით დაბეგვრას.

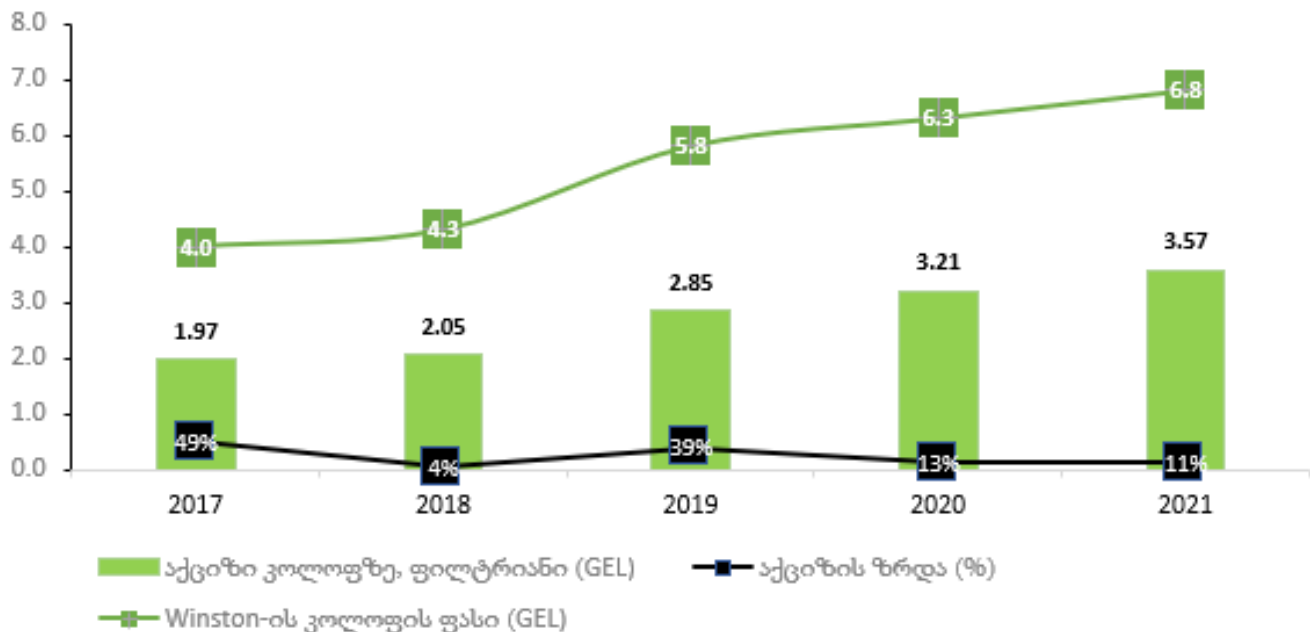
თამბაქოს პროდუქციასთან დაკავშირებით ქვეყნის პოლიტიკის მიზანია მიღწეულ იქნას ევროკავშირის კანონმდებლობასთან შესაბამისობაში მყოფი გადასახადების დონე და სტრუქტურა.

ფასების ზრდის გამო ზოგმა მწველმა დაიწყო გადასვლა საშუალო ფასიან და ეკონომიურ ფასიან ბრენდებზე. საპროგნოზო პერიოდის თვალსაზრისით, მოსალოდნელია თამბაქოს ნაწარმზე ფასების კიდევ უფრო გაზრდა და მწველთა უფრო მეტი რაოდენობის გადასვლა უფრო ხელმისაწვდომ პროდუქტებზე.

აქციზის გადასახადი საქართველოში

ქვემოთ მოყვანილ გრაფიკში მოცემულია Winston-ის კოლოფის ფასი და აქციზის გადასახადი უკანასკნელი ხუთი წლის ქრილში.

გრაფიკი 1



თამბაქოს ნაწარმის რეალიზაციის ძირითადი არხები

საქართველოში თამბაქოს შეძენა შესაძლებელია როგორც სპეციალიზებულ მაღაზიებში, ასევე სურსათის სავაჭრო ქსელებში (კარფური, ორი ნაბიჯი, სპარი და სხვა), გაზეთების ჯიხურებში და სხვა სავაჭრო წერტილებში.

ამ ეტაპზე საქართველოს კანონმდებლობით არ არის განსაზღვრული კონკრეტული სავაჭრო ობიექტები, სადაც დაშვებულია თამბაქოს რეალიზაცია, ამიტომ რეალიზაციის არხები არის უფრო მრავალფეროვანი.

ტრადიციული სასურსათო საცალო ვაჭრობა რჩება ძირითად არხად, რომლის მეშვეობითაც ხორციელდება თამბაქოს ნაწარმის შეძენა. თამბაქოს სპეციალური საცალო ვაჭრობის ქსელების სწრაფმა ზრდამ დადებითად იმოქმედა ამ კატეგორიაზე, განსაკუთრებით კი სიგარასა და მოსაწევ თამბაქოზე, რომელთა მოძიება რთულია სხვა არხებით.

თამბაქოს ნაწარმის რეკლამის შეზღუდვების შემოღების დღიდან, კომპანიებმა და დისტრიბუტორებმა აქტიურად დაიწყეს ურთიერთობების დამყარება საცალო მოვაჭრეებთან მომხმარებლისთვის ინფორმაციის მიწოდების გაუმჯობესების მიზნით. თამბაქოს რეალიზატორი კომპანიები სთავაზობენ სარეალიზაციო ობიექტებს გარკვეულ ფინანსურ წახალისებებს, რომელიც ასტიმულირებს მათ თამბაქოს პროდუქციის რეალიზაციის ზრდის ხელშეწყობისკენ. აღნიშნული მეთოდი ერთ-ერთი ყველაზე პოპულარული და ეფექტურია ქართულ კომპანიებს შორის.

„კომპანია“ აქტიურად იყენებს სასურსათო არხებს, ასევე საკვანძო ქსელებს მომხმარებლებთან კომუნიკაციისთვის.

კონკურენცია

საქართველოში წარმოდგენილია თამბაქოს ყველა უმსხვილესი კომპანია. Japan Tobacco International (JTI) არის თამბაქოს ბაზრის მეორე წამყვანი მოთამაშე საქართველოში. „კომპანიის“ წარმატების გასაღებია მისი წამყვანი ბრენდი Winston. JTI მომხმარებელს სთავაზობს პროდუქციის ფართო სპექტრს Winston-ის ბრენდის ფარგლებში, რომელიც წარმოდგენილია ფისის დაბალი და უკიდურესად დაბალი შემცველობის მქონე ვარიანტებით და წვრილი, მოკლე და გრძელი ვარიანტებით, რომლებსაც აქვთ სხვადასხვა ფასები ეკონომიდან პრემიუმამდე. საქართველოს ბაზარზე წარმოდგენილი JTI-ის სხვა ბრენდებიც არის საკმაოდ პოპულარული, მაგალითად პრემიუმ კლასის სიგარეტებში დიდი მოთხოვნით სარგებლობს Sobranie.

Philip Morris International (PMI), რომელიც წარმოადგენს თავის ცნობილ ბრენდებს L&M, Bond Street, Marlboro და Parliament, არის თამბაქოს ბაზრის პირველი მოთამაშე საქართველოში და JTI-ს მთავარი კონკურენტი თამბაქოს პროდუქტების პრემიუმ სეგმენტში.

Kent, Pall Mall, Viceroy და Lucky Strike არის ბრენდები, რომლებიც წარმოადგენილია British American Tobacco-ს (BAT) მიერ საქართველოში. Imperial Tobacco წარმოადგენილია ცნობილი ბრენდებით Davidoff და Gauloises.

თამბაქოს ბაზრის წილები საქართველოში ოთხი წლის ქრილში გადანაწილდა შემდეგნაირად:

ცხრილი 2

SOM %	დკ'2018	დკ'2019	დკ'2020	დკ'2021
PMI	36.88%	38.97%	39.93%	39.14%
JTI	24.31%	24.46%	25.26%	25.17%
BAT	20.13%	17.83%	15.65%	13.51%
IMB	4.39%	5.33%	6.05%	5.41%
Other	14.28%	13.40%	13.11%	16.76%
ჯამი	100%	100%	100%	100%

როგორც ჩანს ცხრილიდან, 2021 წელს ბრენდირებული სიგარეტის წილი საერთო მოხმარებაში შემცირდა, თუმცა აბსოლუტურ გამოხატულებაში JTI-ის და სხვა საერთაშორისო თამბაქოს კომპანიების ბრუნვა გაიზარდა. ცნობილი ბრენდების ბაზრის წილის მცირედი კლება უმეტესწილად უკავშირდება ეკონომ კლასის სიგარეტებზე გაზრდილი მოთხოვნით.

თამბაქოს ბაზარი აზერბაიჯანში

აზერბაიჯანის თამბაქოს ბაზარი ერთ-ერთი ყველაზე დინამიური ბაზარია თამბაქოს ინდუსტრიის ეროვნულ ბაზრებს შორის. იგი გთავაზობთ დაახლოებით 50 ბრენდის ოჯახს და 110 დასახელების სიგარეტს, რაც მიუთითებს მრავალფეროვან შეთავაზებებსა და, ამავე დროს, კონკურენციის მაღალ დონეზე.

ბაზრის დინამიკა განისაზღვრება სიგარეტის ნაირსახეობების დიდი არჩევანის არსებობით. სიგარეტის თანამედროვე ფორმატები, როგორიცაა Slims და King Size Super Slims, სულ უფრო მეტ პოპულარობას იძენენ აზერბაიჯანელ მომხმარებლებში.

JTI-ს პროდუქტი აზერბაიჯანის ბაზარზე წარმოდგენილია შემდეგი ბრენდებით: **Winston, Camel, Sobranie, More, LD და Winchester.**

2017 წელს აზერბაიჯანის რესპუბლიკის პრეზიდენტმა დაამტკიცა „აზერბაიჯანის რესპუბლიკაში თამბაქოს წარმოების განვითარების პროგრამა 2018-2021“. თამბაქოს წარმოება შეყვანილ იქნა პრიორიტეტული ინდუსტრიების ნუსხაში, რამაც მისცა ამ სფეროს საშუალება გამოეყენებინა ინდუსტრიული ზონები, რომელიც სთავაზობს მათ სხვადასხვა ტიპის საგადასახადო შეღავათებს, როგორიცაა გათავისუფლება მოგების, მიწისა და ქონების გადასახადებისაგან 10 წლის ვადით. გარდა ამისა, 2021 წლის მდგომარეობით ადგილობრივი წარმოების თამბაქოს პროდუქციაზე აქციზის გადასახადი 20%-ით მცირეა იმპორტულ პროდუქტზე დაწესებულ აქციზის გადასახადთან შედარებით, რაც ადგილობრივი წარმოების დამატებით სტიმულაციას უწყობს ხელს.

ყოველივე ზემოთხსენებულის შედეგად თამბაქოს ადგილობრივი წარმოება მნიშვნელოვნად გაიზარდა და 2021 წლისათვის მოიცავს როგორც JTI-ის, BAT-ის და IMB-ის საერთაშორისო ბრენდებს, ასევე რიგ ადგილობრივ ბრენდებსაც.

თამბაქოს ბაზრის წილები აზერბაიჯანში ოთხი წლის ქრილში გადანაწილდა შემდეგნაირად:

ცხრილი 2

SOM %	დკ'2018	დკ'2019	დკ'2020	დკ'2021
JTI	29.60%	27.50%	26.90%	28.16%
BAT	19.60%	22.30%	21.10%	21.30%
IMB	18.00%	12.90%	11.40%	9.82%
Other	32.90%	37.40%	40.60%	40.72%
ჯამი	100%	100%	100%	100%

როგორც ჩანს ცხრილიდან თამბაქოს ბაზრის 40%-ზე მეტი მოდის ადგილობრივ წარმოებაზე.

2021 წლის სექტემბრიდან საგრძნობლად შემცირდა „კომპანიის“ მიერ აზერბაიჯანისთვის მისაწოდებელი მზა პროდუქციის მოცულობა, რადგან ქარხანაში ადგილობრივად დაიწყეს პრემიუმ სეგმენტის სიგარეტის წარმოება (Sobranie).

საკანონმდებლო ბაზა აზერბაიჯანში

აზერბაიჯანს აქვს ძლიერი საკანონმდებლო ბაზა თამბაქოს მოხმარებასთან დაკავშირებით. სავალდებულო მოთხოვნაა, რომ სიგარეტის შეფუთვებს ჰქონდეთ ბაჟის გადახდის დამადასტურებელი სპეციალური მარკერები. სიგარეტის მოწვევისთვის მინიმალური ასაკია 18 წელი. სავაჭრო ობიექტებზე, სადაც ხორციელდება თამბაქოს რეალიზაცია სავალდებულოა წარწერის არსებობა, რომ არასრულწლოვანი პირებისთვის თამბაქოს მიყიდვა აკრძალულია და აგრეთვე იზრდება ჯარიმების ოდენობა, არასრულწლოვანისთვის თამბაქოს პროდუქციის მიყიდვისთვის.

ადგილობრივი კანონით „თამბაქოსა და თამბაქოს ნაწარმების შესახებ“ აიკრძალა მოწვევა საჯარო ადგილებში, სხვა პრევენციულ ღონისძიებებთან ერთად, რომლებიც დაკავშირებულია თამბაქოსა და თამბაქოს ნაწარმების მოხმარებასთან.

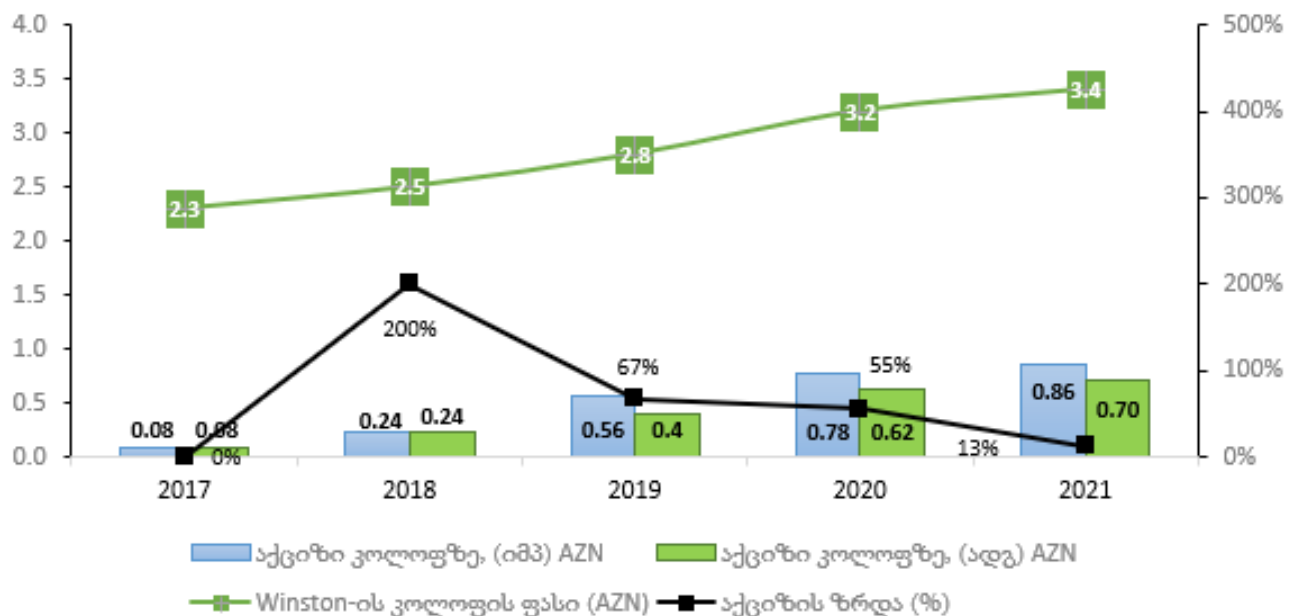
აზერბაიჯანში, ისევე როგორც საქართველოში, აკრძალულია თამბაქოს ნაწარმის რეკლამა ტელევიზიით, რადიოთი და სხვა საინფორმაციო საშუალებებით. აკრძალულია ბრენდირებული ნივთების დარიგება/ჩუქება.

როგორც ზემოთ აღინიშნა, კანონში შესული ცვლილებების გამო, ორთქლის გამშვებ ელექტრონულ მოწყობილობებზე (ელექტრონული მოწყობილობები, რომლებიც ათბობენ სითხის ნარევს, რაც ქმნის ორთქლს, რომელიც შეისუნთქება მომხმარებლის მიერ) ვრცელდება იგივე საკანონმდებლო მოთხოვნები და შეზღუდვები, რაც ჩვეულებრივ სიგარეტზე და 2021 წლიდან აქციზის გადასახადი 1 ლიტრ ელექტრონულ სითხეზე საგრძნობლად გაიზარდა.

აქციზის გადასახადი აზერბაიჯანში

2018 წლამდე სიგარეტებზე აქციზის გადასახადი აზერბაიჯანში დაბალი იყო საქართველოსთან შედარებით და შეადგენდა AZN 4 (დაახლოებით USD 2.5) ათას იმპორტირებულ სიგარეტზე. 2021 წლის იანვრიდან ქვეყანაში აქციზის გადასახადი გაიზარდა წინა წელთან შედარებით AZN 8-ით, როგორც იმპორტირებულ, ასევე ადგილობრივი წარმოების სიგარეტებზე. 2019 წლიდან აქციზის გადასახადის ტარიფები იმპორტირებულ სიგარეტებზე უფრო მეტია, ვიდრე ადგილობრივი წარმოების სიგარეტებზე, როგორც ნაჩვენებია ქვემოთ მოყვანილ გრაფიკში, რაც ახდენს ადგილობრივი წარმოების წახალისებას და იმპორტირებული სიგარეტის მოცულობის შემცირებას:

გრაფიკი 2



COVID-19-ის გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე

2020 წლის მარტიდან საქართველოში COVID-19-ის გავრცელების შემცირების მიზნით დაწესდა კონტროლი საზღვრებზე ქვეყანაში შემომავალ და გამავალ პირებზე (გარკვეული პერიოდი საზღვრები იყო სრულად დაკეტილი), დაიკეტა სასწავლო დაწესებულებები, სავაჭრო ცენტრები, თეატრები და სხვა მასობრივი თავშეყრის ადგილები. მოსახლეობის 40%-მდე გადავიდა დისტანციური მუშაობის რეჟიმზე. შემოდებულ იქნა სავალდებულო პირბადეების ტარება შენობის შიგნით, მასობრივი თავშეყრის ადგილებში, გარკვეული პერიოდი მოქმედებდა ღია სივრცეში პირბადის ტარების მოთხოვნა.

2021 წლის გაზაფხულიდან დაიწყო მოსახლეობის ვაქცინაცია და ეტაპობრივად დაიწყო პანდემიის გამო დაწესებული შეზღუდვების მოხსნა, მათ შორის გასართობი და დასასვენებელი სივრცეების გახსნა, ფრენების აღდგენა და ტურისტების შემოდინება საქართველოში.

2022 წლის 28 მარტიდან გაუქმდა პირბადეების ღია სივრცეში ტარების ვალდებულება, ხოლო ამავე წლის 2 მაისიდან დახურულ სივრცეში ტარების ვალდებულება გაუქმდა გარდა სამედიცინო დაწესებულებებისა და საზოგადოებრივ ტრანსპორტში პირბადის ტარების ვალდებულებისა. საქართველო დაუბრუნდა ჩვეულ ცხოვრების წესს, თუმცა ჯანდაცვის სამინისტრო ახორციელებს აქტიურ მონიტორინგს და ინფიცირების რაოდენობის ზრდის შემთხვევაში არ გამორიცხავს გარკვეული შეზღუდვების დაწესებას.

პანდემიის დასაწყისში 2020 წლის გაზაფხულზე, თამბაქოზე მოთხოვნა მკვეთრად გაიზარდა, თუმცა ამას ხანმოკლე ეფექტი ჰქონდა. ძირითადად მოთხოვნის ზრდის მიზეზები იყო პანიკური შესყიდვები ლოკდაუნის გამოცხადებამდე, როდესაც დაიკეტა ყველა მაღაზია სასურსათო ობიექტების და აფთიაქების გარდა. სტრესულმა გარემომ, დახურულ სივრცეში ყოფნამ (დისტანციური მუშაობა) გამოიწვია ბევრ მწვეველში მოწვევის ზრდა.

2021 წლის განმავლობაშიც აღინიშნა თამბაქოს მოხმარების ზრდა 2020 წელთან შედარებით, მიუხედავად „კომპანიის“ მოლოდინებისა, რომ მოხმარება შემცირდებოდა, რადგან პანდემიის განმავლობაში მოსახლეობამ უფრო აქტიურად დაიწყო თავის ჯანმრთელობაზე ზრუნვა და განსაკუთრებით სასუნთქ სისტემაზე, რომელსაც COVID-19 აყენებს უმეტეს ზიანს. ამის მიზეზები შეიძლება იყოს ისევ და ისევ სტრესი და გაურკვევლობა პანდემიის დასასრულთან დაკავშირებით და იმ პერიოდისთვის არსებული შეზღუდვები.

„კომპანიის“ და „ჯგუფის“ მოლოდინები საქართველოში თამბაქოზე მოთხოვნის კუთხით არის ისეთი, რომ 2025 წლისთვის რეალიზებული თამბაქოს მოცულობა შემცირდება, რადგან პანდემიის შემდეგ მოსახლეობამ უფრო აქტიურად დაიწყო თავის ჯანმრთელობაზე ზრუნვა, ამასთან მოსალოდნელია ელექტრონულ სიგარეტებზე და

გასახურებელი თამბაქოს პროდუქტებზე მოთხოვნის ზრდა, რაც აგრეთვე შეამცირებს ტრადიციული სიგარეტების მოხმარებას.

ძირითადი შედეგების მიმოხილვა და სამომავლო პროგნოზები

იმის გათვალისწინებით, რომ „კომპანია“ არის JT Group-ის „ოჯახის წევრი“ და მისი საქმიანობა პირდაპირ დამოკიდებულია ჯგუფის სტრატეგიებზე და გეგმებზე თამბაქოს ბიზნესის განვითარების მიმართულებებთან დაკავშირებით, „კომპანიის“ ფინანსური შედეგების მიმოხილვა და პროგნოზები მათ შორის დამოკიდებულია JT Group-ის ფინანსურ შედეგებზე და შესაბამისად ამ უკანასკნელის შედეგების მიმოხილვა დაგვეხმარება „კომპანიის“ უკეთ შეფასებისთვის.

თამბაქოს საერთაშორისო ბიზნესის შედეგები (იაპონიის ბაზრის გარდა)

ცხრილი 3

(მილიარდი იაპონური იენი)	2020 შედეგი	2021 შედეგი	ცვლილება %-ში
ძირითადი შემოსავალი	1,250.8	1,482.1	+18.5%
კორექტირებული საოპერაციო მოგება	340.9	454.4	+33.3%
(მილიონი აშშ დოლარი)			
ძირითადი შემოსავალი	11,724	13,468	+14.9% (+10.6%)*
კორექტირებული საოპერაციო მოგება	3,181	4,157	+30.7% (+29.6%)*

JT Group-ის მოლოდინი 2021 წლის დასაწყისში იყო მოთხოვნის შემცირება დაახლოებით 3%-ით, თუმცა ფაქტობრივი შედეგების მიხედვით 2021 წელს მოხდა შემოსავლების და საოპერაციო მოგების საგრძნობი ზრდა უმეტეს ბაზრებზე, სადაც წარმოდგენილია JT Group. ძირითადი შემოსავლების ზრდა გამოიწვია როგორც მოხმარებული მოცულობის ზრდამ, ასევე სარეალიზაციო ფასის ზრდამ და გაცვლითი კურსის დადებითმა ეფექტმა იქონია გავლენა.

აგრეთვე, 2021-ში გაიზარდა ტოპ-ცნობადი ბრენდების რეალიზაცია 2020 წელთან შედარებით დაახლოებით 10.5%-ით.

JT Group-ის პროგნოზით 2022 წელზე რეალიზებული თამბაქოს ნაწარმის მოცულობა შემცირდება დაახლოებით 3%-ით 2021 წელთან შედარებით. აღნიშნული მოცულობა არ შეიცავს შემცირებული რისკის პროდუქტებს და სხვა თამბაქოს აქსესუარებს.

ბრუნვის შემცირების პროგნოზის მიუხედავად JT Group-ს მოლოდინი აქვს, რომ კორექტირებული საოპერაციო მოგება გაიზარდება 4%-ით სარეალიზაციო ფასის ზრდისა და დადებითი საკურსო ეფექტის ხარჯზე.

JT Group-ის მოლოდინები 2022 წლისთვის ითვალისწინებს გამკაცრებულ რეგულაციებს, ეკონომიკურ სიტუაციას და სხვა ფაქტორებს, რომლებიც გავლენას ახდენს თამბაქოს ნაწარმზე მოთხოვნის ზრდაზე/შემცირებაზე.

„კომპანიის“ 2021 წლის შედეგებმა აჩვენა მნიშვნელოვანი ზრდა როგორც ბრუნვის, ასევე კორექტირებული საოპერაციო მოგების ნაწილში (იხილეთ ცხრილი 4).

ცხრილი 4

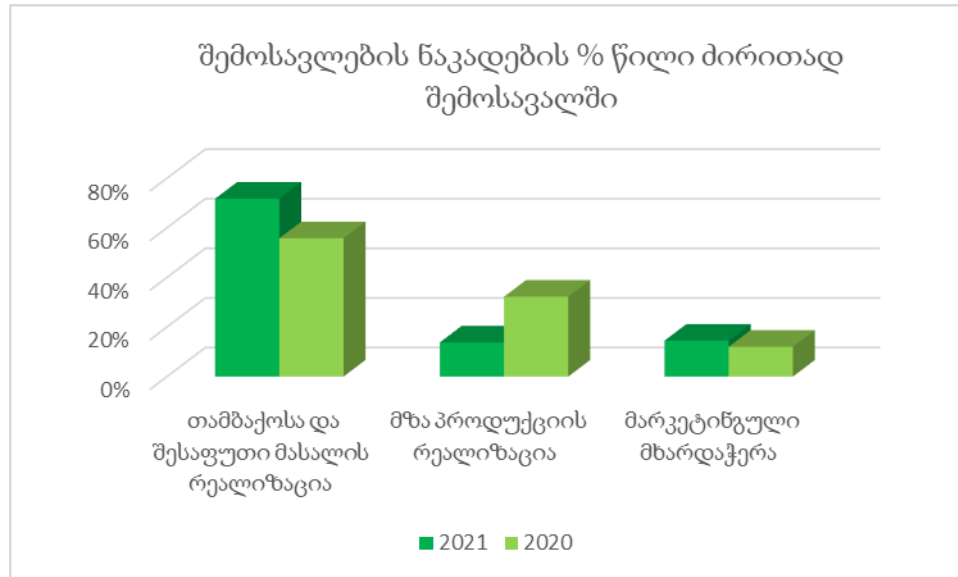
ათასი ლარი	2020 შედეგი	2021 შედეგი	ცვლილება %-ში
ძირითადი შემოსავალი	190,827	239,118	+25.3%
კორექტირებული საოპერაციო მოგება	34,986	59,445	+69.9%

„კომპანიის“ ძირითადი შემოსავლის ზრდა 25.3%-ით 2020 წელთან შედარებით განაპირობა თამბაქოს ნედლეულის და მასალების რეალიზაციის ზრდამ აზერბაიჯანში.

კორექტირებული საოპერაციო მოგების მნიშვნელოვანი ზრდა უმეტესწილად მარკეტინგული მომსახურებიდან შემოსავლების ზრდასთან არის დაკავშირებული, რადგან თამბაქოს და მისი ნედლეულის მარჟა წინა წლებთან შედარებით თითქმის უცვლელია, თუმცა ამონაგები გაზრდილია წინა წელთან შედარებით.

„კომპანიის“ შემოსავლების ნაკადების შედარება წარმოდგენილია ქვემოთ გრაფიკში

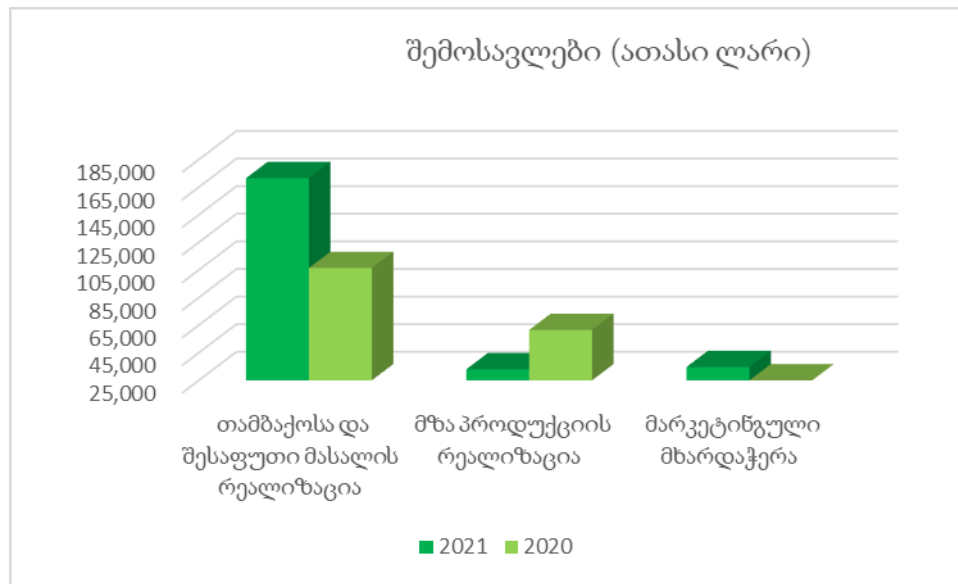
გრაფიკი 3



„კომპანიის“ შემოსავლების სტრუქტურის ცვლილება, კერძოდ, მზა პროდუქციის რეალიზაციის შემცირება და თამბაქოსა და შესაფუთი მასალების ზრდა გამოწვეულია იმით, რომ აზერბაიჯანში არსებულმა ქარხანამ 2021-ში გაზარდა შიდა წარმოება და შესაბამისად შეამცირა მზა სიგარეტების იმპორტი აზერბაიჯანში, რომელიც ხორციელდება „კომპანიის“ გავლით.

თანხობრივ გამოხატულებაში „კომპანიის“ შემოსავლები ნაკადების მიხედვით 2020-2021 წლებში გადანაწილდა შემდეგნაირად:

გრაფიკი 4



2022 წლისთვის „კომპანიის“ პროგნოზები მოდის შესაბამისობაში ჯგუფის მოლოდინებთან და მნიშვნელოვანი ზრდის მოლოდინი არ არის ძირითადად გაზრდილი რეგულაციების გამო და ქვეყნის აქტიური პოლიტიკით, რომელიც მიმართულია მწვევლების რაოდენობის შემცირებაზე.

ფინანსური და მონაცემთა დამუშავების მომსახურებები

საოპერაციო და ფინანსური ტრანზაქციებისთვის „კომპანია“ იყენებს SAP 4 HANA პროგრამას. ტრანზაქციების დამუშავება ხდება გლობალური ბიზნეს სერვის ცენტრის (GBS) მიერ. ფინანსური და მონაცემთა დამუშავების სერვისების ცენტრალიზაციით JT Group-ში შემავალი პირები, მათ შორის „კომპანია“, სარგებლობენ იმ ეფექტური მომსახურებით, რომელიც მიიღება აღნიშნული ფუნქციის გადაცემით აუტოსორსინგზე სუბიექტისთვის, რომელიც სპეციალიზებულია ამ სფეროში.

„კომპანიის“ ადგილობრივი ფინანსური ჯგუფი ამზადებს და ამუშავებს პირველად დოკუმენტაციას და შიდა სამუშაო ფაილებს, რომელთა საფუძველზეც ხდება ტრანზაქციების აღრიცხვა ფინანსურ მონაცემთა ბაზაში ცენტრალური გუნდის მიერ. ამ გზით კონკრეტული ტრანზაქციების არასწორი აღრიცხვის რისკი მინიმუმამდეა შემცირებული.

IT მხარდაჭერა

JTI SA-ის მიერ მოწოდებული IT მომსახურებები მომგებიანია კომპანიისთვის, ისევე როგორც JT Group-ის სხვა კომპანიებისთვის და უზრუნველყოფს ეკონომიკურ ღირებულებას „კომპანიისთვის“.

GSD (ცხელი ხაზის და ფოსტის არსებობა) ყოველდღიურ დახმარებას უწევს ბიზნესს კვალიფიციური პერსონალით, აუცილებელი ინფრასტრუქტურით და ექსპერტული ცოდნით უსაფრთხოების, როლების განაწილების და SAP საკითხების უზრუნველყოფისთვის.

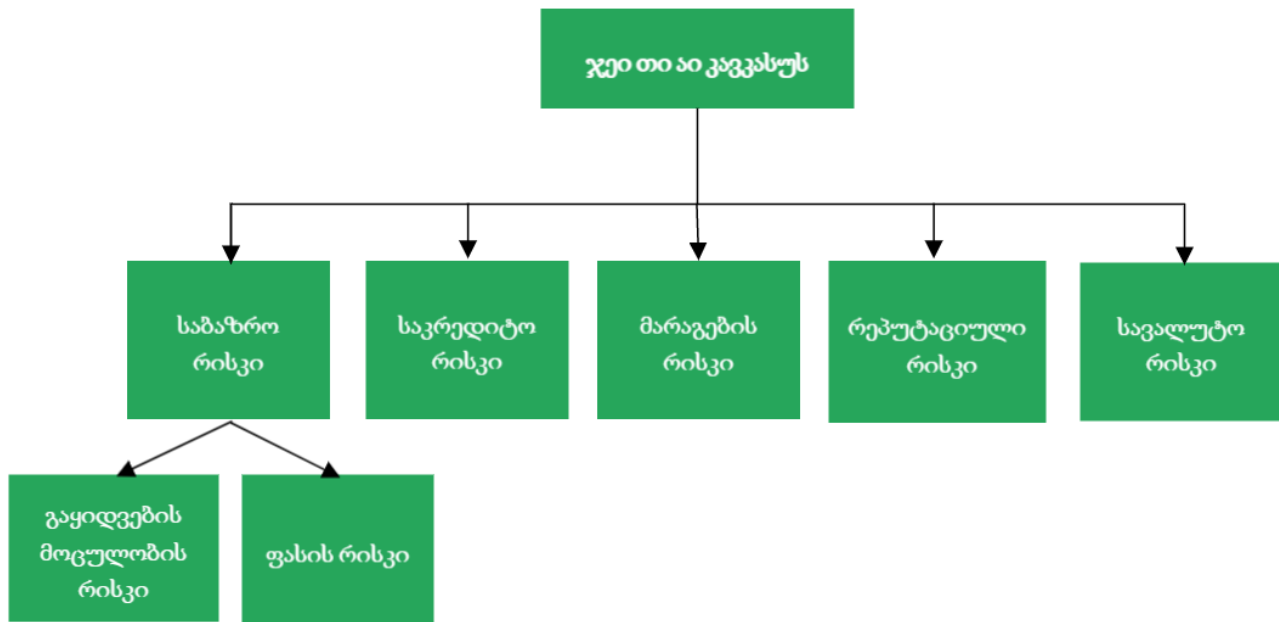
JTI SA-ის მომსახურებების არარსებობის შემთხვევაში, კომპანიას მოუწევდა მომსახურების საკუთარი ძალებით შექმნა ან ამ მომსახურებების შესყიდვა გარეშე წყაროებიდან.

ცენტრალიზებული IT მომსახურების არსებობა ამცირებს ჯგუფში შემავალი კომპანიებისთვის ადმინისტრაციულ ხარჯებს და ზოგავს დროს, რადგან ის ტექნიკური საკითხები/პრობლემები, რომელსაც აწყდება კონკრეტული კომპანია დიდი ალბათობით უკვე ნაცნობია IT გუნდისთვის.

ცენტრალიზებული IT მომსახურება, რომელსაც „კომპანიას“ უწევს JTI SA, აგრეთვე ახდენს ინფორმაციის გაჟონვის რისკების მინიმიზაციას, რადგან მესამე მხარისგან IT მომსახურების შესყიდვის შემთხვევაში ყოველთვის არის რისკი, რომ კომპანიის შიდა ინფორმაცია ხელმისაწვდომი იქნება გარეშე პირებისთვის.

რისკების მართვა

„კომპანია“ ახდენს მნიშვნელოვანი რისკების იდენტიფიცირებას და მათ ანალიზს, რომლებმაც შეიძლება მნიშვნელოვნად იმოქმედონ მისი საქმიანობის შედეგებზე. ძირითადი რისკები, რომელთა იდენტიფიცირება, ანალიზი და მინიმიზაცია საჭიროებს „კომპანიის“ ჩართულობას მოცემულია ქვემოთ:



- საბაზრო რისკი წარმოიშობა, როდესაც „კომპანია“ ხვდება არახელსაყრელ პირობებში, ბაზარზე გაზრდილი კონკურენციის, ბაზარზე მოთხოვნის შემცირების, ბაზრების განვითარების ან პროდუქტების პოზიციონირების შეუძლებლობის გამო, რაც ართულებს სამიზნე კლიენტების მომსახურებას. საბაზრო რისკი შეიძლება გაიყოს ორ შემადგენელ ნაწილად: გაყიდვების მოცულობის რისკი და ფასის რისკი. *გაყიდვების მოცულობის რისკი* გულისხმობს ბაზარზე გაყიდული მოცულობების მერყეობას, ხოლო *ფასის რისკის* ქვეშ მოიაზრება სარეალიზაციო ფასის მერყეობა.

„კომპანიისთვის“ საბაზრო რისკის ძირითადი წილი მოდის მზა პროდუქციის შიდა კორპორატიულ შესყიდვებზე, მაშინ როცა პროდუქციის მომწოდებელი JT Group-ის ქარხნებისთვის მოცულობის შემცირება ნაკლები რისკის მატარებელია, რომელიც შეიძლება შერბილდეს სხვა ქვეყნებისთვის პროდუქციის მიწოდებით.

- „კომპანიას“ შეიძლება წარმოეშვას კლიენტის საკრედიტო რისკი—თუ აზერბაიჯანელი დისტრიბუტორები არ დაფარავენ თავიანთ ვალდებულებებს აზერბაიჯანული ოფისის წინაშე, „კომპანია“ დადგება ვალდებულების გადაუხდელობასთან დაკავშირებული ზარალის წინაშე, მაშინ როცა JT Group-ის ქარხნები, რომლებიც ახორციელებენ „კომპანიისთვის“ მზა პროდუქციის/მასალების მიწოდებას ჯგუფის შიგნით, დაცულები არიან კლიენტის საკრედიტო რისკისგან.

„კომპანია“ საკრედიტო რისკის შემცირებას ახორციელებს კონტრაგენტებისგან საბანკო გარანტიის მოთხოვნის გზით.

- მარაგების რისკი მოიცავს ზარალს, რომელიც დაკავშირებულია ზედმეტი ან არასაკმარისი მარაგების არსებობასთან და მოიცავს რისკს, რომ არსებული მარაგები შეიძლება დაზიანდეს, ვადა გაუვიდეს ან მოძველდეს. „კომპანია“ ასაწყობებს თამბაქოსა

და შესაფუთი მასალის მარაგების შეზღუდულ რაოდენობას, რომელიც მოთავსებულია თბილისში განთავსებულ საბაჟო საწყობში.

მიუხედავად იმისა, რომ მუდმივად ხორციელდება მარაგების შენახვის ვადისა და შეთანხმებული წარმოების გეგმის კონტროლი, „კომპანია“ მაინც წარმოეშობა მარაგების რისკი, რომელიც გამომდინარეობს მყიდველის მოთხოვნის ცვლილებიდან.

ქარბი მარაგების შემთხვევაში „კომპანია“ დგება რისკის წინაშე, რომ პროდუქცია მოძველდება და საჭირო იქნება მისი განადგურება/უტილიზაცია, რაც თავის მხრივ დიდ ხარჯებთან არის დაკავშირებული და საგადასახო კუთხითაც რისკებს წარმოშობს.

მარაგების მცირე რაოდენობამ, მოთხოვნასთან შედარებით შეიძლება გამოიწვიოს სარეალიზაციო ჯაჭვებში შეფერხებები, რაც აგრეთვე უარყოფითად იმოქმედებს „კომპანიის“ შემოსავლებზე და მომხმარებლების ლოიალობაზე, რადგან ისინი გადაერთვებიან კონკურენტი კომპანიების თამბაქოს პროდუქტებზე, რომლებიც იქნება მათთვის ხელმისაწვდომი.

მარაგების რისკების შემცირების მიზნით „კომპანია“ მუდმივ რეჟიმში ახორციელებს მარაგების და მოთხოვნის მონიტორინგს, გეგმების და ფაქტობრივი მონაცემების შედარებას და მომავალ შესყიდვებში კორექტირებების შეტანას იმისათვის, რომ არ წარმოიშვას მარაგების დეფიციტი ან სიჭარბე.

- პროდუქციის ხარისხზე პასუხისმგებლობა წარმოიშობა დეფექტური პროდუქციის გაყიდვიდან და მიეკუთვნება იმ რისკს, რომელსაც კომპანიები აწყდებიან, როდესაც მომხმარებლები მათ მიმართ პრეტენზიას გამოთქვამენ, თუ პროდუქტების ან/და მომსახურების შეთავაზება არ ხდება შეთანხმებული პირობების შესაბამისად. დეფექტური პროდუქციის მიწოდება უარყოფითად იმოქმედებს „კომპანიის“ რეპუტაციაზე და შესაბამისად მომხმარებლების ლოიალობაზე, რომლებიც პროდუქციის „უხარისხობის“ გამო შესაძლებელია გადავიდნენ სხვა კონკურენტი კომპანიების პროდუქტების მოხმარებაზე.

პროდუქციის ხარისხზე პრეტენზიის არსებობის შემთხვევაში მომხმარებლებმა შეიძლება მიმართონ „კომპანიას“ საჩივრით. თუმცა, იმის გათვალისწინებით, რომ „კომპანია“ ყიდულობს მზა საქონელს JTI Group-ის ქარხნებისაგან, პროდუქციის ხარისხთან დაკავშირებით წარმოქმნილ პრეტენზიას და შესაბამის რისკებს „კომპანია“ გადასცემს მწარმოებელ პირებს.

- სავალუტო რისკი დაკავშირებულია მოგების (ან ზარალის) იმ პოტენციურ ცვალებადობასთან, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების გამო. ასეთი რისკები წარმოიშობა ბიზნესის კეთებისას ნებისმიერ ბაზარზე, რომელზეც გავლენას ახდენს საერთაშორისო ვაჭრობა, განსაკუთრებით, როდესაც შემოსავლები და გასავლები აღირიცხება სხვადასხვა ვალუტაში. ვალუტის გაცვლითი კურსების მერყეობამ შეიძლება გამოიწვიოს ზარალი. მიუხედავად იმ ფაქტისა, რომ „კომპანია“ ყველა შესყიდვასა და გაყიდვას ახორციელებს აშშ დოლარებში, არსებობს განსაზღვრული რისკი დარჩენილ მარაგებთან დაკავშირებით, რომლებიც ეკუთვნის აზერბაიჯანელ დისტრიბუტორებს ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების შემთხვევაში.

სავალუტო რისკს ყველა სხვა ტრანზაქციებთან დაკავშირებით „კომპანია“ ატარებს მცირე სავალუტო რისკს.

შპს ჯეი თი აი კავკასუსის ფინანსური შედეგები

ქვემოთ წარმოდგენილია „კომპანიის“ ფინანსური მდგომარეობა 2020 და 2021 წლის ბოლოსთვის.

ფინანსური მდგომარეობა	31.12.2021	31.12.2020	ცვლილება %
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5,486,664	2,897,875	+89%
აქტივების გამოყენების უფლება	4,730,659	3,233,742	+46%
არამატერიალური აქტივები	173,625	254,627	-32%
მარაგები	6,909,946	5,501,939	26%
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	34,637,519	24,643,072	+41%
ფული და ფულის ექვივალენტები	36,341,382	25,238,616	+44%
სულ აქტივები	88,279,795	61,769,871	
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	3,4823,430	3,482,430	-
გაუნაწილებელი მოგება	50,603,139	35,012,333	45%
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი საიჯარო ვალდებულებები	2,787,568	1,701,281	64%
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	25,764,970	15,552,713	66%
მოკლევადიანი საიჯარო ვალდებულებები	2,010,463	1,967,576	2%
საგადასახადო ვალდებულებები	73,830	244,567	-70%
ანარიცხები	3,557,395	3,808,971	-7%
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	88,279,795	61,769,871	

2021 წელს, მიუხედავად „კომპანიის“ პესიმისტური მოლოდინებისა, თამბაქოს პროდუქტების რეალიზაცია 2020 წელთან შედარებით გაიზარდა. შედეგად, გაიზარდა როგორც „კომპანიის“ სავაჭრო მოთხოვნები და ფულადი სახსრები, ასევე სავაჭრო ვალდებულებები.

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია „კომპანიის“ მოგება-ზარალის უწყისი 2020 და 2021 წლის შედეგებით.

მოგება-ზარალი	2021	2020	ცვლილება %
ამონაგები	239,117,596	190,827,079	+25%
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	(132,782,803)	(109,664,189)	+21%
კომერციული ხარჯები	(19,689,532)	(16,473,718)	+20%
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(27,104,071)	(29,703,587)	-1%
საოპერაციო მოგება	59,445,303	34,985,585	+70%
ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)	554,901	354,060	57%
საკურსო სხვაობა	(2,562,428)	6,282,107	-141%
მოგება მოგების გადასახადამდე	57,437,776	41,621,752	+38%
მოგების გადასახადი	(7,994,720)	(6,358,030)	+26%
წმინდა მოგება	49,443,056	35,263,722	+40%

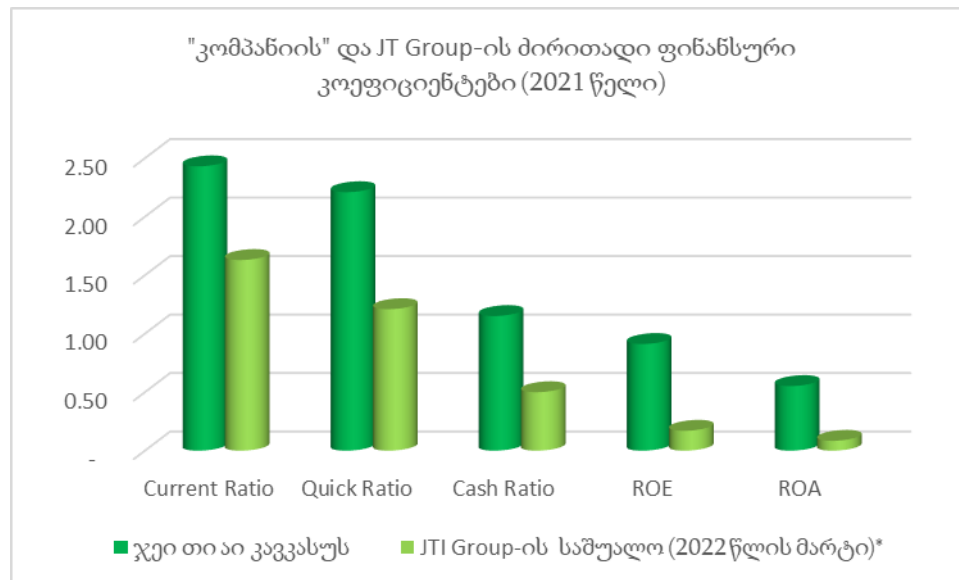
როგორც ნახსენებია ზემოთ, 2021 წელს წინა წელთან შედარებით გაიზარდა სიგარეტის და თამბაქოს ნაწარმის რეალიზაცია, რამაც შესაბამისად გაზარდა „კომპანიის“ ამონაგები და კომერციული ხარჯები.

კურსის მერყეობამ უარყოფითი გავლენა იქონია „კომპანიის“ არასაოპერაციო საქმიანობაზე, მაგრამ საერთო ჭრილში „კომპანიის“ წმინდა მოგება 2020 წელთან შედარებით გაიზარდა 40%-ით, რაც ძალიან კარგი მაჩვენებელია „კომპანიისთვის“.

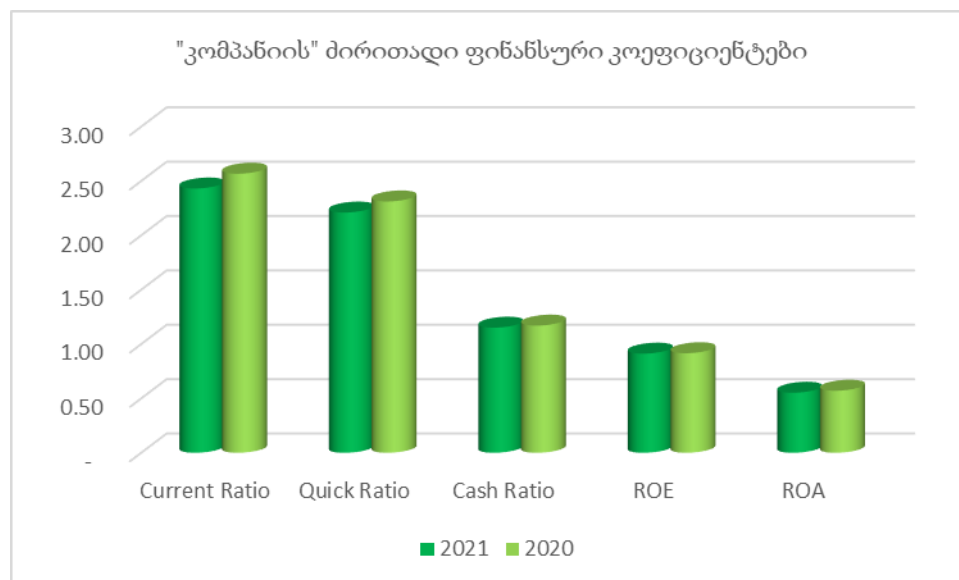
სხვა ხარჯების შემცირების მიზეზს წარმოადგენს 2020 წელს აღიარებული ზარალი განადგურებული თამბაქოს მასალებისა, რომელსაც ადგილი არ ჰქონია 2021 წელს და საქველმოქმედო ხარჯების შემცირება 2021 წელს წინა წელთან შედარებით.

ძირითადი ფინანსური კოეფიციენტების ანალიზი

გრაფიკი 5



გრაფიკი 6



ზემოთ შედარებულია „კომპანიის“ ძირითადი ფინანსური კოეფიციენტები „ჯგუფის“ მაჩვენებლებთან, საიდანაც ჩანს, რომ „კომპანია“ კარგად მართავს თავის ფინანსურ აქტივებს.

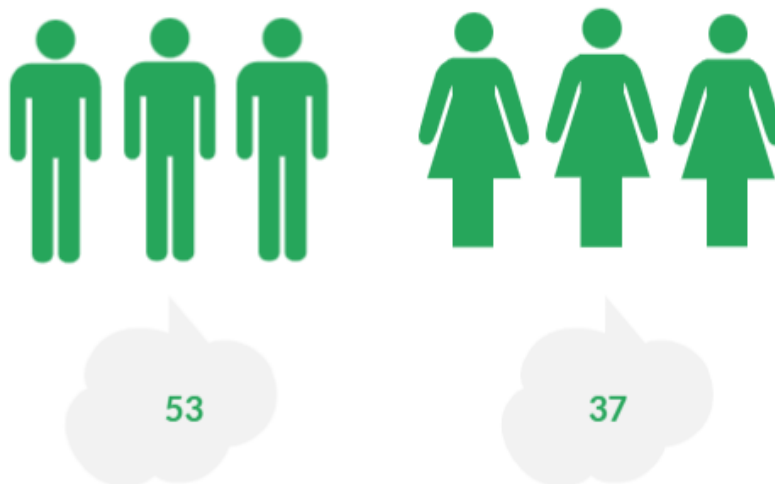
„კომპანია“ წლიდან წლამდე ინარჩუნებს ფინანსური კოეფიციენტების სტაბილურ დონეს, რაც ნაჩვენებია გრაფიკი 6-ზე.

ჯეი თი აი კავკასუს-ის საკადრო პოლიტიკა

„კომპანიის“ პრიორიტეტს წარმოადგენს ისეთი სამუშაო გარემოს შექმნა, რომელიც თავისუფალია ყოველგვარი დისკრიმინაციისგან, როგორიცაა: ასაკი, სქესი, შეზღუდული შესაძლებლობები, ეთნიკური წარმოშობა, ოჯახური მდგომარეობა, ეროვნება, რელიგია, რწმენა ან სექსუალური ორიენტაცია. ეს ფაქტორები არ ახდენენ გავლენას გადაწყვეტილებებზე დასაქმებულის სამუშაოდ მიღების ან დაწინაურების დროს, ასევე არ ახდენენ გავლენას თანამშრომლის მიერ მისაღებ კომპენსაციასა ან/და სარგებელზე.

კომპანიის დასაქმებულების რიცხვი ქვეყნების მიხედვით:

საქართველო



აზერბაიჯანი



„კომპანიის“ საკადრო პოლიტიკა იცავს შრომის კანონმდებლობას, ახორციელებს რესურსების ეფექტურ გადანაწილებას, ითვალისწინებს კომპენსაციისა და ბენეფიტების საბაზრო ცვლილებებს. „კომპანია“ მუდმივად ადევნებს თვალს შრომით ბაზარზე მიმდინარე პროცესებს, მონაწილეობს სახელფასო კვლევებში და შესაბამისად ახორციელებს ხელფასების ყოველწლიურ გადახედვას. შრომითი ბაზრის ტენდენციები არის ერთ-ერთი ძირითადი კრიტერიუმი, რომლის მიხედვითაც დგინდება ხელფასების მატების ბიუჯეტი. თანამშრომელთა ხელფასების ინდივიდუალური გადახედვა მიმდინარეობს ყველა თანამშრომლისთვის თანაბარ პირობებში, არსებული ბიუჯეტის საფუძველზე:

1) გასული წლის მიღწევების შეფასების და

2) სახელფასო ბადეში თანამშრომლის პოზიციის გათვალისწინებით.

კომპანიის თანამშრომელთა შრომითი პირობების შეფასების შედეგების მიხედვით „კომპანიას“ 2014-2021 წლის ჩათვლით ყოველწლიურად ენიჭება საქართველოსა და ევროპაში საუკეთესო დამსაქმებლის სტატუსი.

ყოველისმომცველმა დამოუკიდებელმა კვლევამ აჩვენა, რომ „კომპანია“ უზრუნველყოფს დასაქმებულთა განსაკუთრებულ პირობებს, ზრდის და ანვითარებს დასაქმებულის ნიჭს ორგანიზაციის ყველა დონეზე. „კომპანიამ“ თავისი ლიდერობის დემონსტრირება მოახდინა ადამიანური რესურსების გარემოში, საქმიანობის პრაქტიკის ოპტიმიზებისა და დასაქმებულების განვითარების თანაბარი შესაძლებლობის უზრუნველყოფის მეშვეობით.

„კომპანიის“ თანამშრომლები ხელს უწყობენ IT ჯგუფის წარმატებას და სანაცვლოდ აქვთ ღია და სამართლიანი სამუშაო გარემო, სადაც მათ შეუძლიათ მიაღწიონ თავიანთ მიზნებს და გააუმჯობესონ თავიანთი უნარები და გამოავლინონ შესაძლებლობები. „კომპანია“ ამ მიდგომას ხედავს, როგორც ინვესტიციას IT ჯგუფის მომავალ წარმატებასა და მდგრად განვითარებაში.

საერთაშორისო თამბაქოს ბიზნესის მრავალფეროვნების გამო, IT ჯგუფი მუშაობს არაერთ ტრენინგის აკადემიასთან, რათა უზრუნველყოს ტრენინგისადმი თანმიმდევრული მიდგომა. ეს მოიცავს ლიდერების განვითარების, მომხმარებელთა და ვაჭრობის მარკეტინგის, კორპორატიული საკითხების, ადამიანური რესურსების და IT-თან დაკავშირებულ ტრენინგებს.

რუსეთ-უკრაინის ომის გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე

2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთის მიერ, 21 თებერვალს თვითგამოცხადებული დონეცის სახალხო რესპუბლიკისა და ლუჰანსკის სახალხო რესპუბლიკის აღიარების შემდეგ, დაწყებულ იქნა ფართომასშტაბიანი სამხედრო ოპერაცია უკრაინის წინააღმდეგ, რაც გამოიხატებოდა საჰაერო დარტყმებში უკრაინის სამხრეთ რეგიონებზე, კიევსა და სხვა მსხვილ ქალაქებზე და რუსული ჯარის შეყვანაში ქალაქების დაკავების მიზნით.

ომის დაწყების დღეებში რუსეთმა აქტიური იერიშები მიიტანა უკრაინის საჰაერო, სახმელეთო და საზღვაო ინფრასტრუქტურაზე, რასაც მოყვა აეროდრომების, გზების ნაწილების განადგურება და სამხედროების და მშვიდობიანი მოსახლეობის მსხვერპლი.

დაბომბვები განხორციელდა მრეწველობის ობიექტებზე, ქარხნებზე და საცხოვრებელ უბნებშიც.

ომისგან დაღწევის მიზნით უკრაინის მოსახლეობის 3,5 მილიონზე მეტმა ადამიანმა თავშესაფრის თხოვნით მიმართა სხვადასხვა ევროპულ და არამართო ქვეყნებს. მთელი მსოფლიო ერთად შეიკრა უკრაინელი ხალხისთვის ჰუმანიტარული, სამხედრო და პოლიტიკური დახმარების აღმოჩენის მიზნით.

დასავლეთის მცისიერი რეაქციის და უკრაინისთვის აღმოჩენილი სამხედრო და ფინანსური დახმარების მეშვეობით უკრაინამ რუსულ ჯარებს უკან დაახევინა კიევიდან და სხვა უკრაინული ქალაქებიდან. დასავლეთის ქვეყნებმა, აშშ-მა და სხვა ქვეყნებმა ეტაპობრივად დაიწყეს რუსეთის წინააღმდეგ ეკონომიკური სანქციების შემოღება, რუსეთიდან იმპორტის აკრძალვა, უცხოური კომპანიების გაყვანა რუსული ბაზრიდან და სხვა ქმედებების განხორციელება, რომელიც ხელს შეუწყობს რუსეთის ეკონომიკურად და პოლიტიკურად დასუსტებას საერთაშორისო ასპარეზზე.

დასავლეთის და აშშ-ს ქმედებებმა რუსეთის წინააღმდეგ იქონია გავლენა რუსეთის ეკონომიკაზე და პოლიტიკაზე, თუმცა უკრაინის ტერიტორიის დაახლოებით 20% დღემდე არის ოკუპირებული რუსული ჯარების მიერ და უკრაინა აგრძელებს ბრძოლას, დასავლელი პარტნიორების დახმარებით, საკუთარი ტერიტორიების დასაბრუნებლად.

ომის დაწყებამდე „კომპანია“ თამბაქოს ნედლეულის და სხვა დამატებითი მასალების შესყიდვას მთლიანად ახორციელებდა უკრაინის ქალაქ კრემენჩუკში მდებარე ქარხნიდან.

უკრაინაში განვითარებული მოვლენების შედეგად შეუძლებელი გახდა კრემენჩუკის ქარხნიდან ნედლეულის მიღება. საქონლის ნაწილი, რომელიც იმყოფებოდა გზაში, ჩარჩა უკრაინის პორტებში და სახმელეთო საზღვრებზე, რადგან უკრაინაში მიმოსვლა ჩაიკეტა.

შედეგად, „კომპანიას“ მოუწია უმოკლეს პერიოდში ახალი მიწოდების წყაროების ძებნა, იმისათვის, რომ მიწოდების ჯაჭვი მნიშვნელოვნად არ შეფერხებულიყო. შედეგად, მარტში გაფორმდა ხელშეკრულებები თურქეთში და პოლონეთში მომუშავე IT-ს ქარხნიდან თამბაქოს ნედლეულის და სხვა სათანადო მასალების შესყიდვაზე. საქონლის პირველი პარტია საქართველოში შემოვა ივნისის ბოლოს და „კომპანია“ გეგმავს, რომ 2022 წლის ბოლომდე განახორციელოს შესყიდვები აღნიშნული ქვეყნებიდან და იქიდან გამომდინარე თუ როგორ განვითარდება მოვლენები უკრაინაში, „კომპანია“ მიიღებს გადაწყვეტილებას, წლის ბოლოს, აღადგინოს მიწოდებები უკრაინული ქარხნიდან თუ შეაჩეროს არჩევანი ამჟამად არსებულ მიწოდების სქემაზე.

ომის დაწყების პირველ თვეებში ქართულ ბაზარზე „კომპანიის“ პროდუქციის დეფიციტი არ შეიმჩნეოდა, რადგან „კომპანიას“ ქონდა 2-3 თვის მარაგები, რომელიც სრულად მოიხმარა ქართულმა ბაზარმა. მაისიდან ზოგიერთი დასახელების პროდუქტის დეფიციტი შეიმჩნევა, თუმცა როგორც ზევით აღინიშნა, ივნისის ბოლოს საქონლის ახალი პარტიის მიღების შემდეგ დეფიციტი აღმოიფხვრება.

ჯეი თი აი კავკასუს-ის სტრატეგია

„კომპანია“ არის JTI ჯგუფის წევრი და ადგილობრივად ახორციელებს თავისი მშობელი კომპანიის მიზნებს საქართველოს და აზერბაიჯანის ტერიტორიაზე, მათ შორის:

- დარჩეს წარმოდგენილი საქართველოს და აზერბაიჯანის ბაზრებზე;
- გააგრძელოს განვითარება და JTI პროდუქციის გაყიდვების მხარდაჭერა;
- მაქსიმალურად გაზარდოს JTI ინიციატივების ღირებულება;
- დააკმაყოფილოს ბაზრის არსებული და მომავალი მოთხოვნები ცვალებად ბიზნეს გარემოში;
- უზრუნველყოს საიმედო ფინანსური ანგარიშგების მომზადება და წარდგენა;
- უზრუნველყოს მოქმედ კანონებთან და რეგულაციებთან შესაბამისობა.

პროგნოზული განცხადებები

ეს დოკუმენტი მოიცავს პროგნოზულ განცხადებებს. ეს განცხადებები თავს იჩენს ამ დოკუმენტში რამდენიმე ადგილას და მოიცავს განცხადებებს „კომპანიის“ მენეჯმენტის განზრახვის, რწმენის ან მიმდინარე და მომავალი მოლოდინების შესახებ, „კომპანიის“ ბიზნესთან, ფინანსურ მდგომარეობასთან და ოპერაციების შედეგებთან დაკავშირებით. ზოგიერთ შემთხვევაში, მოხდეს პროგნოზული განცხადებების იდენტიფიცირება ისეთი ტერმინებით, როგორიცაა „შეიძლება“, „მოხდება“, „უნდა“, „მოველით“, „განზრახული

გვაქვს“, „პროექტი“, „გეგმა“, „მიზანი“, „ვედეტო“, „სამიზნე“, „მოსალოდნელია“, „ვფიქრობთ“, „შეფასება“, „წინასწარმეტყველება“, „პოტენციალი“ ან ამ ტერმინების უარყოფითი ფორმებით ან სხვა მსგავსი ტერმინოლოგიით. ეს განცხადებები არ არის გარანტია მომავალი ფუნქციონირებისთვის და ისინი ექვემდებარებიან სხვადასხვა რისკებსა და გაურკვევლობებს. ფაქტობრივი შედეგები, ფუნქციონირება ან მიღწევები, ან ეს მახასიათებლები იმ ინდუსტრიებისთვის, რომლებშიც „კომპანია“ ოპერირებს, შეიძლება მატერიალურად განსხვავდებოდეს ნებისმიერი სამომავლო შედეგისგან, ფუნქციონირებისგან ან მიღწევებისგან, რომლებიც გამოხატულია ან ნაგულისხმევია ამ პროგნოზული განცხადებებით. გარდა ამისა, ეს პროგნოზული განცხადებები აუცილებლად არის დამოკიდებული ვარაუდებზე, შეფასებებზე და მონაცემებზე, რომლებიც შეიძლება იყოს არასწორი ან არაზუსტი, და მოიცავს ცნობილ და უცნობ რისკებსა და გაურკვევლობებს. პროგნოზული განცხადებები საოპერაციო შედეგებთან დაკავშირებით განსაკუთრებით ექვემდებარება სხვადასხვა ვარაუდებს, რომელთაგან ზოგიერთი ან ყველა შეიძლება ვერ განხორციელდეს. რისკები, გაურკვევლობები ან სხვა ფაქტორები, რომლებმაც შეიძლება გამოიწვიოს ის, რომ ფაქტიური შედეგები შესაძლოა არსებითად განსხვავდებოდეს იმათგან, რომლებიც გამოხატულია ნებისმიერ პროგნოზულ განცხადებაში, შეზღუდვის გარეშე მოიცავს შემდეგს:

- (1) ცნობადობის ამაღლება ჯანმრთელობის იმ პრობლემების შესახებ, რომლებიც დაკავშირებულია მოწვევასთან;
- (2) რეგულატორული ცვლილებები, რაც შეზღუდვის გარეშე მოიცავს გადასახადების ზრდას და შეზღუდვებს გაყიდვებზე, მარკეტინგზე, შეფუთვაზე, ეტიკეტირებაზე და თამბაქოს ნაწარმის გამოყენებაზე, კერძოდ დაწესებულ შეზღუდვებს და სამთავრობო გამომძიებებს;
- (3) სასამართლო დავები მთელ მსოფლიოში თამბაქოს პროდუქტებით გამოწვეული ან მათთან დაკავშირებული ჯანმრთელობისთვის მავნებლობის და უარყოფითი ფინანსური ეფექტების შესახებ;
- (4) „კომპანიის“ უნარი, მოახდინოს მისი ბიზნესის შემდგომი დივერსიფიკაცია თამბაქოს ტრადიციული ინდუსტრიის მიღმა;
- (5) „კომპანიის“ უნარი, წარმატებით გაფართოვდეს საერთაშორისო ასპარეზზე და განახორციელოს ინვესტიციები იაპონიის ფარგლებს გარეთ;
- (6) კონკურენცია და მომხმარებელთა გემოვნების შეცვლა;
- (7) „კომპანიის“ უნარი, მართოს ბიზნესის დივერსიფიკაციისა თუ ბიზნესის გაფართოების ზემოქმედების შედეგები;
- (8) ეკონომიკური, მარეგულირებელი და პოლიტიკური ცვლილებები, როგორიცაა ნაციონალიზაცია, ტერორიზმი, ომები და სამოქალაქო არეულობა, იმ ქვეყნებში, რომლებშიც „კომპანია“ მუშაობს;
- (9) უცხოური ვალუტის კურსების და ნედლეულის ღირებულების მერყეობები; და
- (10) კატასტროფები, მათ შორის სტიქიური უბედურებები.

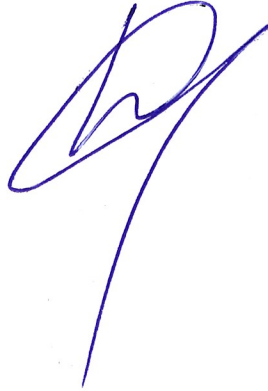
კომპანიის 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2022 წლის 30 ივნისს შემდეგი პირების მიერ:

მინდობილი პირი

ალექსანდრ ზახრიაპინი

კომპანიის 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2022 წლის 30 ივნისს შემდეგი პირების მიერ:

მინდობილი პირი



ალექსანდრ ზახრიაპინი

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული

საანგარიშგებო წლისთვის

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
---------------------------------------	---

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	5
სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	6
საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	8

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია.....	9
2. მომზადების საფუძვლები	9
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები.....	11
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	12
5. ძირითადი საშუალებები	16
6. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები.....	16
7. მარაგები.....	17
8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	17
9. ფული და ფულის ეკვივალენტები	18
10. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.....	18
11. საგადასახადო ვალდებულება	18
12. ანარიცხები.....	19
13. ამონაგები.....	19
14. საქონლისა და მომსახურების რეალიზაციის თვითღირებულება.....	19
15. კომერციული ხარჯები.....	19
16. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები.....	20
17. სხვა ხარჯები, წმინდა	20
18. მოგების გადასახადის ხარჯი.....	21
19. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	21
20. პირობითი ვალდებულებები	22
21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	22
22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	23

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ჯეი თი აი კავკასუსის დამფუძნებლებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს ჯეი თი აი კავკასუსის (შემდგომში - კომპანია) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებასა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვასა და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ექვსი ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის სამართლიანად წარდგენა.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადგენს და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემულ აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

30 ივნისი, 2022

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	5,486,664	2,897,875
აქტივების გამოყენების უფლება	6	4,730,659	3,233,742
არამატერიალური აქტივები		173,625	254,627
		10,390,948	6,386,244
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	7	6,909,946	5,501,939
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	34,637,519	24,643,072
ფული და ფულის ეკვივალენტები	9	36,341,382	25,238,616
		77,888,847	55,383,627
სულ აქტივები		88,279,795	61,769,871
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		3,482,430	3,482,430
გაუნაწილებელი მოგება		50,603,139	35,012,333
სულ კაპიტალი		54,085,569	38,494,763
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულებები	6	2,787,568	1,701,281
		2,787,568	1,701,281
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	10	25,764,970	15,552,713
საიჯარო ვალდებულებები	6	2,010,463	1,967,576
საგადასახადო ვალდებულება	11	73,830	244,567
ანარიცხები	12	3,557,395	3,808,971
		31,406,658	21,573,827
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		88,279,795	61,769,871

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 30 ივნისს შემდეგი პირის მიერ:

მინდობილი პირი

ალექსანდრ ზახრიაპინი

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
ამონაგები	13	239,117,596	190,827,079
საქონლისა და მომსახურების რეალიზაციის თვითღირებულება	14	(132,782,803)	(109,664,189)
საერთო მოგება		106,334,793	81,162,890
კომერციული ხარჯები	15	(19,689,532)	(16,473,718)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(27,104,071)	(27,251,384)
სხვა ხარჯები, წმინდა	17	(95,887)	(2,452,203)
საოპერაციო მოგება		59,445,303	34,985,585
წმინდა ფინანსური შემოსავალი		554,901	354,060
წმინდა მოგება/(ზარალი) სავალუტო ოპერაციებიდან		(2,562,428)	6,282,107
მოგება დაბეგრამდე		57,437,776	41,621,752
მოგების გადასახადის ხარჯი	18	(7,994,720)	(6,358,030)
მთლიანი სრული მოგება		49,443,056	35,263,722

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	3,482,430	31,481,568	34,963,998
დივიდენდები	-	(31,732,957)	(31,732,957)
წლის მთლიანი სრული მოგება	-	35,263,722	35,263,722
2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	3,482,430	35,012,333	38,494,763
დივიდენდები	-	(33,852,250)	(33,852,250)
წლის მთლიანი სრული მოგება	-	49,443,056	49,443,056
2021 წლის 31 დეკემბრისთვის	3,482,430	50,603,139	54,085,569

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან მოგება დაბეგვრამდე		57,437,776	41,621,752
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	16	3,284,553	3,283,651
წმინდა მოგება ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან	17	(384,423)	-
წმინდა ზარალი ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ჩამოწერიდან		3,664	58,070
წმინდა (მოგება)/ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან		2,562,428	(6,282,107)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი		(554,901)	(354,060)
შეფასების ცვლილების ეფექტი წლის განმავლობაში	6	-	(391,083)
წმინდა ცვლილება ანარიცხებში	16	(169,815)	1,043,565
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე		62,179,282	38,979,788
ცვლილება საბრუნავ კაპიტალში:			
მარაგები		(1,408,007)	3,071,255
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		(12,074,366)	14,980,106
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		10,940,530	(4,182,921)
საგადასახადო ვალდებულება		(701,446)	1,946,564
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		58,935,993	54,794,792
გადახდილი მოგების გადასახადი		(7,464,011)	(8,730,551)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		51,471,982	46,064,241
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	5	(3,992,812)	(1,602,748)
ფულადი ნაკადები ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან		400,021	-
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		666,442	536,119
ფულადი ნაკადების წმინდა გადინება საინვესტიციო საქმიანობიდან		(2,926,349)	(1,066,629)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
გაცემული დივიდენდები		(33,852,250)	(31,732,957)
გადახდილი საიჯარო ვალდებულებები		(1,975,741)	(2,251,548)
წმინდა ფულადი ნაკადების გადინება ფინანსური საქმიანობიდან		(35,827,991)	(33,984,505)
წმინდა ზრდა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში		12,717,642	11,013,107
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		25,238,616	11,763,767
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში		(1,614,876)	2,461,742
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს		36,341,382	25,238,616

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება (შემდგომში - კომპანია), რომელიც დაარსდა 2011 წლის 13 აპრილს. კომპანია დარეგისტრირებულია თბილისში, საგადასახადო დეპარტამენტის ოფისში საიდენტიფიკაციო ნომრით - 404906731.

კომპანიის 100%-იანი წილის მფლობელია ნიდერლანდებში რეგისტრირებული საწარმო „JT International Holding B.V.“, რომელიც საბოლოოდ კონტროლდება იაპონური მშობელი კომპანიის „Japan Tobacco Inc“-ის მიერ. შპს ჯეი თი აი კავკასუსი საქმიანობას ახორციელებს საქართველოსა და აზერბაიჯანის ბაზრებზე.

კომპანია აზერბაიჯანში ადგილობრივ დისტრიბუტორს აწვდის სიგარეტს, თამბაქოსა და სხვა დამხმარე მასალებს. აზერბაიჯანში გაყიდვების ზრდისთვის კომპანიის წარმომადგენლობითი ოფისი („აზ წ.ო“) ახორციელებს პროდუქციის მხარდასაჭერად საჭირო მარკეტინგულ აქტივობებს. კომპანია აზერბაიჯანში ადგილობრივ დისტრიბუტორს აწვდის თამბაქოს შემდეგ ბრენდებს: ელდი, ვინსტონი, სობრანიე, ქემელი, მორი, ვინჩესტერი.

საქართველოს ბაზარზე კომპანია ოპერირებს როგორც ჯეი თი ჯგუფის პროდუქტების ადგილობრივი დისტრიბუტორისთვის მარკეტინგული მომსახურების მიმწოდებელი. გაწეული მარკეტინგული მომსახურება მოიცავს შემდეგს: მარკეტინგული დაგეგმვა, სათანადო დისტრიბუციის უზრუნველყოფა, პროდუქციის ჩამონათვალისა და ხილვადობის უზრუნველყოფა საცალო ვაჭრობისა და ჰორეკას ობიექტებში.

კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, ქ. თბილისის ჭავჭავაძის ქუჩა #34.

2. მომზადების საფუძვლები

ანგარიშგების შესაბამისობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში ფასს-ები) შესაბამისად.

კომპანია აღრიცხვას აწარმოებს და ფინანსურ ანგარიშგებებს ამზადებს ქართულ ლარში. კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით. ფინანსურ ანგარიშგებაში თანხები წარდგენილია დამრგვალების გარეშე, თუ სხვაგვარად არაა მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გაკეთებას. ის, ასევე, კომპანიის ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს, რომ მსჯელობის საფუძველზე ჩამოაყალიბოს და მიიღოს ყველაზე გონივრული სააღრიცხვო შეფასებები. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მე-3 შენიშვნაში. ბუღალტრული პოლიტიკის საფუძვლები მოცემულია 22-ე შენიშვნაში.

შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია კომპანიის ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და დამფუძნებლებს სურვილი აქვთ, განაგრძონ კომპანია საქართველოსა და აზერბაიჯანში. ხელმძღვანელობისთვის არ არის ცნობილი რაიმე განუსაზღვრელობა, რამაც შეიძლება საფრთხე შეუქმნას კომპანიის ფუნქციონირებას. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება შესაფერისია კომპანიისთვის. დამატებითი ინფორმაცია რუსეთ უკრაინის ომის შესახებ მოცემულია 21-ე განმარტებით შენიშვნაში.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

ახალი სტანდარტების მიღება, ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

ა) 2021 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში შესული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

2021 წლის 1 იანვრის შემდეგ ძალაში შევიდა რამდენიმე ახალი სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, თუმცა არცერთი მათგანი არსებით გავლენას არ ახდენს ორგანიზაციის 2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- კოვიდ-19-თან დაკავშირებული იჯარის ხელშეკრულებებში ცვლილებები (შესწორება - ფასს 16)
- საპროცენტო განაკვეთის ზღვრის რეფორმა - IBOR „ფაზა 2“ (შესწორება - ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7 და ფასს 16);

ბ) ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული:

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, IASB-ის (ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭო) მიერ გამოიცა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში და რომლებზეც ბანკმა გადაწყვიტა არ მიეღო ნაადრევად.

2022 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- წამგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის ცვლილებები);
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი მიზნობრივ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის ცვლილებები);
- ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 (ცვლილებები ფასს 1, ფასს 9, ფასს 16 და ბასს 41 სტანდარტებში); და
- კონცეპტუალური მიდგომა (ფასს 3-ის ცვლილებები).

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებითი შენიშვნები (შესწორება - ბასს 1 და ფასს სამუშაო ანგარიში 2);
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (შესწორება - ბასს 8);
- ინდივიდუალური ოპერაციის საფუძველზე წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული მოგების გადასახადი (შესწორება - ბასს 12).

2020 წლის იანვარში, IASB-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ში, რომელიც აზუსტებს კრიტერიუმებს ვალდებულებების კლასიფიკაციისთვის მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებად. აღნიშნული ცვლილებების მიხედვით, ვალდებულების მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებად კლასიფიცირება დამოკიდებულია, მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვს თუ არა ორგანიზაციას უფლება გადავადოს ვალდებულების დაფარვა სულ მცირე 12 თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ.

შესწორებები ასევე აზუსტებს, რომ „ვალდებულების დაფარვა“ მოიცავს ფულადი სახსრების, საქონლის, მომსახურების ან წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემას, თუ წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემის ვალდებულება არ წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტის შემადგენელი გადაცვლის პირობით, რომელიც კლასიფიცირებულია წილობრივ ინსტრუმენტად, ვალდებულების კომპონენტისგან განცალკევებით.

ცვლილებები თავდაპირველად ძალაში უნდა შესულიყო 2022 წლის 1 იანვარს და აქტიური იქნებოდა შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში. თუმცა, 2020 წლის მაისში ბასს 1-ის ცვლილებების ამოქმედების თარიღი გადავადდა 2023 წლის 1 იანვრამდე.

ამჟამად, კომპანია აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ხელმძღვანელობის შეფასებით, ბასს 1-ში შესულ ცვლილებებს არ ექნება არსებითი გავლენა კომპანიის ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე, რადგან მისი სავალო ინსტრუმენტები არ მოიცავენ კონვერტაციის პირობას.

სხვა

კომპანიას არ გააჩნია მოლოდინი, რომ ბასსკ-ის მიერ გამოშვებული სხვა რომელიმე სტანდარტს, რომელიც ჯერ არ არის ძალაში შესული, ექნება არსებითი გავლენა მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

კომპანია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და დაშვებების შემუშავებას მომავალ პერიოდებთან დაკავშირებით. მსგავსი შეფასებები და დაშვებები მუდმივად მუშავდება ისტორიულ გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, მათ შორის, ისეთი მომავალი მოვლენების გათვალისწინებით, რომელიც მოსალოდნელია გონივრულ ფარგლებში. მომავალში მიღებული ფაქტობრივი შედეგი შესაძლოა განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისა და დაშვებებისგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

იჯარის ვადა, ზღვრული სასესხო განაკვეთი და საიჯარო გადასახდელები

კომპანია იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას, განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიჯარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება, ან არ გამოიყენოს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლება. კომპანია ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც: ა) მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება; და ბ) გავლენას ახდენს იმის შეფასებაზე, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული არ ჰქონდა იჯარის ვადის დადგენისას, ან არ გამოიყენებს ისეთ უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული ჰქონდა იჯარის ვადის განსაზღვრისას.

კომპანია იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულს ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

კომპანია დგება სხვადასხვა რისკის წინაშე ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად. ეს შენიშვნა აღწერს კომპანიის მიზნებს, პოლიტიკასა და პროცესებს, რათა მართოს აღნიშნული რისკები და წარმოადგენს მეთოდებს მათ შესაფასებლად. დამატებითი რიცხობრივი მონაცემები აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია მოცემული ფინანსური ანგარიშგების სხვადასხვა ნაწილში.

ითვლება, რომ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც ლიკვიდურია და/ან აქვთ მოკლევადიანი გადახდის ვადა, ახლოსაა მათ რეალურ ღირებულებასთან.

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

კომპანიის ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება კომპანიის ფინანსური მხარისთვის.

ხელმძღვანელობის საერთო მიზანია დანერგოს პოლიტიკა, რომელიც მიმართული იქნება რისკების შემცირებისკენ, იმგვარად რომ ზედმეტი ზემოქმედება არ მოახდინოს კომპანიის კონკურენტუნარიანობასა და მოქნილობაზე. შემდგომი დეტალები ამ პოლიტიკასთან დაკავშირებით განმარტებულია ქვემოთ:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საბაზრო რისკი:
 - სავალუტო რისკი
 - საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ დანაკარგს მეორე მხარისთვის ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობის გამო. საკრედიტო რისკის წინაშე კომპანია დგება კრედიტით რეალიზაციის შედეგად.

საკრედიტო რისკი წარმოიშვება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტები დგებიან ფინანსური პრობლემების წინაშე და ვერ ასრულებენ თავის ვალდებულებებს კომპანიისთვის ვალდებულებების დაფარვასთან დაკავშირებით. კომპანიას შეიძლება შეეძქნას სირთულეები დებიტორული დავალიანების შეგროვებისას, რის შედეგადაც თავისი საქმიანობის წარმართვისას აღმოჩნდება შეზღუდული რესურსების პრობლემის წინაშე.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა, ანგარიშგების თარიღისთვის, წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	34,074,670	24,103,472
ფული და ფულის ეკვივალენტები	36,341,382	25,238,616
	70,416,052	49,342,088

ფინანსური აქტივები, რომელიც შესაძლებელია განისაზღვროს კომპანიის საკრედიტო რისკად, ძირითადად მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას. კომპანიის მიერ კლიენტებისთვის შეთავაზებულ საკრედიტო პირობებში მითითებული გადახდის ვადა არასდროს აჭარბებს 50 დღეს. ასევე, სავაჭრო მოთხოვნები დაზღვეულია საბანკო გარანტიით.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოიშვება კომპანიის საბრუნავი კაპიტალის მართვისას. ეს არის იმის რისკი, რომ კომპანია აღმოჩნდება საკუთარი ფინანსური ვალდებულებების შესრულების სირთულის წინაშე, რაც უარყოფითად იმოქმედებს კომპანიის მიმდინარე ოპერაციებსა და მის საქმიანობაზე. გონივრული ლიკვიდურობის რისკის მართვა გულისხმობს საკმარისი ფულადი სახსრების შენარჩუნებასა და საკმარისი საკრედიტო სახსრებით დაფინანსების შესაძლებლობას. კომპანიის ოპერაციები ძირითადად ფინანსდება იმ კაპიტალის და სახსრების მეშვეობით, რომლებიც გააჩნია მფლობელებს.

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

კომპანიის ოპერაციები ძირითადად ფინანსდება იმ კაპიტალის და სახსრების მეშვეობით, რომლებიც გააჩნია მფლობელებს.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ლიკვიდურობის ანალიზი 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	ერთ წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	34,074,670	-	-	34,074,670
ფული და ფულის ეკვივალენტები	36,341,382	-	-	36,341,382
	70,416,052	-	-	70,416,052
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	25,764,970	-	-	25,764,970
საიჯარო ვალდებულებები	559,096	1,662,968	2,970,161	5,192,225
	26,324,066	1,662,968	2,970,161	30,957,195
ლიკვიდურობის სხვაობა	44,091,986	(1,662,968)	(2,970,161)	39,458,857
ლიკვიდურობის აკუმულირებული სხვაობა	44,091,986	42,429,018	39,458,857	

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ლიკვიდურობის ანალიზი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	ერთ წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	24,103,472	-	-	24,103,472
ფული და ფულის ეკვივალენტები	25,238,616	-	-	25,238,616
	49,342,088	-	-	49,342,088
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15,552,713	-	-	15,552,713
საიჯარო ვალდებულებები	539,366	1,536,329	1,736,894	3,812,589
	16,092,079	1,536,329	1,736,894	19,365,302
ლიკვიდურობის სხვაობა	33,250,009	(1,536,329)	(1,736,894)	29,976,786
ლიკვიდურობის აკუმულირებული სხვაობა	33,250,009	31,713,680	29,976,786	

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების გავლენით. საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას კომპანიის მიერ პროცენტიანი, სავაჭრო ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს რისკი, რომ

ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები შეიცვლება საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისა (საპროცენტო რისკი) და უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის გამო (სავალუტო რისკი).

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)**- საპროცენტო განაკვეთის რისკი**

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე. ეს რისკი შესაძლოა წარმოიშვას იმ შემთხვევაში, თუ ასეთი აქტივები და ვალდებულებები დამოკიდებულია კურსის ცვლილებაზე. კომპანიის ყველა მნიშვნელოვან ფინანსურ აქტივსა და ვალდებულებას აქვს ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთი.

- სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი წარმოიშობა ერთი ვალუტის მიმართ მეორის ფასის ცვლილებით. სავალუტო რისკი არანაკლებ გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსური რისკების განსაზღვრაში. კომპანია ატარებს სავალუტო რისკს, რომელიც დაკავშირებულია მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებთან.

სავალუტო რისკის ზეგავლენა კომპანიაზე 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	აზერბაიჯანული მანათი
ფინანსური აქტივები				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	3,217,709	30,856,961	-	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,790,207	34,534,274	16,850	51
	5,007,916	65,391,235	16,850	51
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	4,158,604	19,015,243	34,199	2,556,924
საიჯარო ვალდებულებები	701,410	3,067,705	-	1,028,916
	4,860,014	22,082,948	34,199	3,585,840
ღია საბალანსო პოზიცია	147,902	43,308,287	(17,349)	(3,585,789)

სავალუტო რისკის ზეგავლენა კომპანიაზე 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	აზერბაიჯანული მანათი
ფინანსური აქტივები				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,687,552	22,415,920	-	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები	295,452	24,941,887	1,143	134
	1,983,004	47,357,807	1,143	134
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	2,837,452	10,439,996	342,122	1,933,143
საიჯარო ვალდებულებები	43,769	2,838,084	-	787,004
	2,881,221	13,278,080	342,122	2,720,147
ღია საბალანსო პოზიცია	(898,217)	34,079,727	(340,979)	(2,720,013)

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის მგრძნობელობას ქართულ ლართან მიმართებით უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების 20%-იან ზრდასა ან კლებაზე და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის შეფასებას უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილებაზე. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოური ვალუტით განხორციელებულ ოპერაციებს და აკორექტირებს მათ წლის ბოლოს უცხოური ვალუტის კურსის 20% -იანი ცვლილების პირობებში.

ფინანსური ინსტრუმენტების გავლენა სრული შემოსავლის ანგარიშგებასა და კაპიტალზე, 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგნაირად:

	აშშ დოლარი	ევრო	აზერბაიჯანული მანათი
20% ზრდა	8,661,657	(3,470)	(717,158)
20% შემცირება	(8,661,657)	3,470	717,158

ფინანსური ინსტრუმენტების გავლენა სრული შემოსავლის ანგარიშგებასა და კაპიტალზე, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგნაირად:

	აშშ დოლარი	ევრო	აზერბაიჯანული მანათი
20% ზრდა	6,815,945	(68,196)	(544,003)
20% შემცირება	(6,815,945)	68,196	544,003

ანალიზი გულისხმობს, რომ ყველა სხვა ცვლადი, მაგალითად საპროცენტო განაკვეთი, უცვლელია.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ საბაზრო გაცვლითი კურსის გონივრული ზრდა ან შემცირება არ გამოავლენს კომპანიის სრული შემოსავლის ან კაპიტალის ანგარიშგების მნიშვნელოვან პოტენციურ ეფექტს 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

კაპიტალის მართვა

კომპანიის მიზნები კაპიტალის მართვისას შემდეგში მდგომარეობს:

- მოახდინოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უზრუნველყოფა ისე, რომ გააგრძელოს ეფექტურად საქმიანობა;
- ჰქონდეს ადეკვატური უკუგება დამფუძნებლებისთვის.

კომპანია რისკის პროპორციულად აწესებს საჭირო კაპიტალის ოდენობას. კომპანია მართავს საკუთარი კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს მის კორექტირებას ეკონომიკური გარემოებებისა და აქტივების რისკიანობის შესაბამისად.

იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან დააკორექტიროს კაპიტალის სტრუქტურა, კომპანიამ შეიძლება დააკორექტიროს მფლობელებისათვის გადახდილი დივიდენდები, დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელებს ან გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით.

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

5. ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება	ავტომობილები	კომპიუტერები და სხვა ტექნიკა	ავეჯი	სხვა	სულ
31 დეკემბერი 2019	5,273,443	1,731,570	687,352	218,419	7,910,784
შემოსვლა	1,262,898	335,709	4,141	-	1,602,748
ჩამოწერა	-	(39,419)	(112,254)	(8,018)	(159,691)
31 დეკემბერი 2020	6,536,341	2,027,860	579,239	210,401	9,353,841
შემოსვლა	3,384,845	585,227	9,439	13,301	3,992,812
ჩამოწერა	(1,275,266)	(12,864)	-	-	(1,288,130)
გასვლა	-	(119,477)	(25,199)	-	(144,676)
31 დეკემბერი 2021	8,645,920	2,480,746	563,479	223,702	11,913,847
დაგროვილი ცვეთა					
31 დეკემბერი 2019	(3,622,573)	(1,245,190)	(427,493)	(116,433)	(5,411,689)
ცვეთა წლის განმავლობაში	(687,568)	(384,117)	(68,855)	(5,358)	(1,145,898)
ჩამოწერილი აქტივების დაგროვილი ცვეთა	-	5,795	95,826	-	101,621
31 დეკემბერი 2020	(4,310,141)	(1,623,512)	(400,522)	(121,791)	(6,455,966)
ცვეთა წლის განმავლობაში	(927,651)	(392,857)	(64,253)	-	(1,384,761)
ჩამოწერილი აქტივების დაგროვილი ცვეთა	1,259,668	12,864	-	-	1,272,532
გასული აქტივების დაგროვილი ცვეთა	-	116,670	24,342	-	141,012
31 დეკემბერი 2021	(3,978,124)	(1,886,835)	(440,433)	(121,791)	(6,427,183)
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
31 დეკემბერი 2020	2,226,200	404,348	178,717	88,610	2,897,875
31 დეკემბერი 2021	4,667,796	593,911	123,046	101,911	5,486,664

6. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

კომპანიის საიჯარო ხელშეკრულებები, რომლებზეც აღიარებულია აქტივის გამოყენების უფლება, მოიცავს ადმინისტრაციული ოფისებისა და საწყობების იჯარას. ადმინისტრაციული ოფისების იჯარა მიღებულია მესამე მხარეებისგან. ხელშეკრულების განახლების უფლება დაფუძნებულია არსებულ ბიზნეს პრაქტიკაზე. იჯარების ვადიანობა განსაზღვრულია 2-დან 4 წლამდე. საიჯარო გადასახდელები წარმოდგენილია აშშ დოლარში, აზერბაიჯანულ მანათსა და ლარში. იჯარების ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი შეადგენდა წლიურ 4%, 2.6% და 4.7%-ს იჯარების ვადიანობისა და ვალუტების მიხედვით.

აქტივის გამოყენების უფლება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
ნაშთი წლის დასაწყისში	3,233,742	414,559
ახალი საიჯარო კონტრაქტები*	3,341,692	4,875,934
შეფასების ცვლილების ეფექტი წლის განმავლობაში	(25,985)	-
ამორტიზაცია	(1,818,790)	(2,056,751)
ნაშთი წლის ბოლოს	4,730,659	3,233,742

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

6. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

საიჯარო ვალდებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
ნაშთი წლის დასაწყისში	3,668,857	601,008
ახალი საიჯარო კონტრაქტები*	3,341,692	4,875,934
შეფასების ცვლილების ეფექტი წლის განმავლობაში	(25,985)	(391,083)
საპროცენტო ხარჯი	111,541	182,059
საიჯარო გადასახადი	(1,975,741)	(2,251,548)
უცხოური ვალუტის გადაფასების ეფექტი	(322,333)	652,487
ნაშთი წლის ბოლოს	4,798,031	3,668,857

კომპანიას არ აქვს მიღებული სესხები მიმდინარე ან შესადარებელ პერიოდში მსგავსი ვალუტით, ვადით და პირობებით. ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრა შესადარისი სექტორის ბაზრის დაკვირვებადი მონაცემების საფუძველზე.

7. მარაგები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
შესაფუთი მასალები და სხვა დამხმარე პროდუქცია	4,638,818	3,754,848
თამბაქო	2,271,128	1,747,091
	6,909,946	5,501,939

კომპანია მარაგების შესყიდვებს აწარმოებს რუსეთსა და უკრაინაში. საქონელი საქართველოს გავლით რეექსპორტით იგზავნება აზერბაიჯანში DAP ბაქოს პირობით. რისკი და ვალდებულებები მომწოდებლებისგან კომპანიაზე საქონლის ქარხნიდან გასვლისა და საბოლოო დანიშნულების ადგილზე (ბაქო) ჩასვლამდე გადადის. ინფორმაცია რუსეთ-უკრაინის ომის შესახებ მოცემულია 21-ე განმარტებით შენიშვნაში.

8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფინანსური აქტივები		
სავაჭრო მოთხოვნები	30,838,557	22,415,919
მოთხოვნები გაწეული მარკეტინგული მომსახურებებიდან	3,236,113	1,687,553
	34,074,670	24,103,472
არაფინანსური აქტივები		
ავანსები	562,849	539,600
	34,637,519	24,643,072

მიმდინარე სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების შეფასებისთვის კომპანია იყენებს პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებულ მიდგომას ფასს 9-ის მიხედვით. კოლექტიურად მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების შეფასებისთვის, სავაჭრო მოთხოვნები ჯგუფდება მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის მიხედვით.

კომპანიის მიერ კლიენტებისთვის შეთავაზებულ საკრედიტო პირობებში მითითებული გადახდის ვადა არასდროს აჭარბებს 50 დღეს. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული.

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

9. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული ბანკში უცხოურ ვალუტაში	34,551,175	24,943,164
ფული ბანკში ეროვნულ ვალუტაში	1,790,207	295,452
	36,341,382	25,238,616

10. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფინანსური ვალდებულებები:		
კონტრაგენტებთან გარდა მომწოდებლებისა*	9,228,665	5,959,045
დისტრიბუტორის მიმართ ანაზღაურება**	8,267,520	110,071
მომწოდებლებთან	4,770,825	6,302,548
თანამშრომლებთან	2,437,528	2,275,884
დაკავშირებულ მხარეებთან გარდა მომწოდებლებისა	1,060,432	905,165
	25,764,970	15,552,713

(*) - ვალდებულებები კონტრაგენტებთან გარდა მომწოდებლებისა წარმოქმნილია მარკეტინგულ აქტივობებთან დაკავშირებული საქონლისა და პროფესიული სერვისების შესყიდვით.

(**) - JTI ბრენდის მიერ მოთხოვნილი სტანდარტების დაკმაყოფილებისთვის კომპანია დისტრიბუტორს აზერბაიჯანში უნაზღაურებს ქარხნის განახლებისა და წარმოებისთვის საჭირო ახალი აღჭურვილობის ხარჯებს.

11. საგადასახადო ვალდებულება

საგადასახადო კანონმდებლობაში შესული ცვლილებების თანახმად, საგადასახადო ვალდებულების გადახდა ხდება გაერთიანებულ სახაზინო ანგარიშზე. შედეგად, კომპანიის საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარდგენილია წმინდა საფუძველზე.

კომპანიას ამჟამად აქვს სასამართლო დავა საგადასახადო ორგანოებთან 2015-2017 წლების საგადასახადო შემოწმების შედეგებთან დაკავშირებით. 2020 წლის 31 დეკემბრისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღნიშნული სამართლებრივი დავის მთლიანი ანარიცხი შეადგენს 3,316,431 და 2,964,970 ლარს, რომელიც წარდგენილია საგადასახადო ვალდებულების მუხლში. მიმდინარე წელს ანარიცხის შემცირება განპირობებულია საგადასახადო დავის გადახედვითა და დარიცხული გადასახადისა და ჯარიმის ნაწილობრივ გაუქმებით.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ანარიცხის მნიშვნელოვანი ნაწილი 1,398,868 ლარის ოდენობით აღიარებული იყო წინა პერიოდებში. მიმდინარე ფინანსურ შედეგებზე წმინდა ეფექტი არის 1,917,563 ლარი (ეს თანხა მოიცავს ჯარიმებსა და საურავს 1,496,622 ლარის ოდენობით).

ანარიცხებში წარმოდგენილი თანხა წარმოადგენს ხელმძღვანელობის საუკეთესო შეფასებას კომპანიის მოსაღდნელი ვალდებულების შესახებ იურისტებისგან მიღებული ინფორმაციის საფუძველზე. განუსაზღვრელობა დაკავშირებულია იმასთან მოახერხებს თუ არა კომპანია წარმატებით დაიცვას თავისი პოზიცია.

კომპანია მიმოიხილავს მიმდინარე სასამართლო დავებს და მათ განვითარებას ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს იმისთვის, რომ შეაფასოს ანარიცხისა და განმარტებების აუცილებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაში. ანარიცხების შესახებ გადაწყვეტილების მიღების დროს გამოყენებული ფაქტორები მოიცავს: სასამართლო დავის ხასიათს, პრეტენზიებსა და შეფასებებს, სასამართლო პროცესებსა და ზიანის პოტენციურ დონეს იმ იურისდიქციაში, სადაც მიმდინარეობს დავა, სასამართლო დავის განვითარებას (მათ შორის განვითარება ფინანსური ანგარიშგების თარიღის შემდგომ პერიოდში ფინანსური ანგარიშგების გამოცემამდე), იურიდიულ საკითხებში მრჩეველთა მოსაზრებებსა და შეხედულებებს, გამოცდილებას მსგავს სასამართლო დავებზე და კომპანიის ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებას თუ როგორ წარმართავს თავის პოზიციას სასამართლო დავებში.

12. ანარიცხები

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს ისეთი მუხლები, რომელთა ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. აქედან გამომდინარე, იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე კონკრეტული ქმედება, რომელიც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ კომპანიის ბიზნეს საქმიანობის თავისებურად განსჯას, შესაძლოა სხვადასხვაგვარად იქნას ინტერპრეტირებული საგადასახადო ორგანოების მიერ და კომპანიას დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები.

წარსული გამოცდილებიდან და კანონის სხვადასხვაგვარად ინტერპრეტაციის გამო, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანიას მოუწევს საგადასახადო კოდექსით მოთხოვნილი გადასახადების გადახდა. შესაბამისად, კომპანიამ დაიანგარიშა გადასახადის შესაძლო ეფექტი და ფინანსურ ანგარიშგებაში შექმნა საგადასახადო ანარიცხი. საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ კომპანიის ბოლო სამი წლის მონაცემების შემოწმება. ხელმძღვანელობის შეფასებით მომავალში მოსალოდნელია ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსის კომპანიიდან გასვლა.

13. ამონაგები

	2021	2020
ამონაგები:		
თამბაქოსა და სხვა დაკავშირებული მასალების რეალიზაციიდან	171,502,093	106,404,406
სიგარეტის რეალიზაციიდან*	32,965,018	61,479,356
მარკეტინგული მომსახურების გაწევიდან**	34,650,485	22,943,317
	239,117,596	190,827,079

(*) - 2019 წლიდან დისტრიბუტორმა აზერბაიჯანში გახსნა ქარხანა, რომელიც ადგილობრივად აწარმოებს სხვადასხვა საერთაშორისო, მათ შორის JTI-ის, ბრენდის სიგარეტებს. შედეგად, კომპანიის მიერ აზერბაიჯანში სიგარეტის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი მცირდება. თუმცა, აღნიშნული ქარხანა ადგილობრივად არ აწარმოებს ყველა JTI-ის ბრენდის სიგარეტს, შესაბამისად სიგარეტების გაყიდვა პერიოდულად კვლავ მიმდინარეობს.

(**) - კომპანია უზრუნველყოფს მარკეტინგული მომსახურების სრულ სპექტრს JTI ბრენდების ადგილობრივ დისტრიბუტორს - შპს ელიზ ჯგუფს, გაყიდვების მხარდასაჭერად. მარკეტინგული მომსახურების ზოგადი ჩამონათვალი მოიცავს: მარკეტინგული დაგეგმვა, სათანადო დისტრიბუციის უზრუნველყოფა, პროდუქციის ჩამონათვალისა და ხილვადობის უზრუნველყოფა საცალო ვაჭრობისა და ჰორეკას ობიექტებში.

14. საქონლისა და მომსახურების რეალიზაციის თვითღირებულება

	2021	2020
თვითღირებულება:		
თამბაქოსა და სხვა დაკავშირებული მასალები	(95,504,585)	(58,852,827)
სიგარეტები	(19,379,475)	(37,128,088)
ტრანსპორტირება	(2,030,883)	(1,633,393)
მარკეტინგული მომსახურება	(15,867,860)	(12,049,881)
	(132,782,803)	(109,664,189)

15. კომერციული ხარჯები

	2021	2020
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(9,583,616)	(7,491,656)
მარკეტინგული მარაგებისა და მასალების ხარჯი	(4,695,423)	(4,086,361)
რეკლამირება და დაკავშირებული წამახალისებელი საჩუქრები	(2,966,510)	(2,060,394)
ბაზრის კვლევა	(1,260,351)	(2,255,536)
პროდუქტის დიზაინი	(364,487)	(398,343)
სხვა	(819,145)	(181,428)
	(19,689,532)	(16,473,718)

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

16. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2021	2020
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(15,263,009)	(14,600,811)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(3,284,553)	(3,283,651)
ინფორმაციული ტექნოლოგიები და პროგრამული მხარდაჭერა	(2,382,692)	(1,577,324)
იჯარა და კომუნალური ხარჯები	(1,073,692)	(664,131)
შეკეთება და შენახვა	(935,421)	(1,037,470)
საბანკო გარანტიები	(628,172)	(864,950)
საწვავი	(560,495)	(481,131)
სამივლინებო ხარჯები	(468,268)	(342,867)
პროფესიული მომსახურება*	(415,348)	(343,768)
კომუნიკაცია	(414,715)	(400,733)
თანამშრომლის აყვანის ხარჯები	(412,574)	(113,535)
საოფისე აღჭურვილობები	(284,798)	(166,359)
დაზღვევის ხარჯები	(228,768)	(212,184)
საბანკო ხარჯები	(167,937)	(147,336)
თანამშრომელთა ტრენინგები	(75,603)	(150,370)
ანარიცხების წმინდა ცვლილება	169,815	(1,043,565)
გადასახადები გარდა მიმდინარე მოგების გადასახადისა	168,503	(1,535,930)
სხვა	(846,344)	(285,269)
	(27,104,071)	(27,251,384)

(*) - 2021 და 2020 წლებისთვის პროფესიული მომსახურება შესაბამისად მოიცავს ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ხარჯებს 60,000 ლარის ოდენობით (დღგ-ის გარეშე).

17. სხვა ხარჯები, წმინდა

	2021	2020
სხვა შემოსავალი:		
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული მოგება	384,423	-
	384,423	-
სხვა ხარჯები:		
განადგურებული საქონლისგან მიღებული ზარალი *	-	(1,488,919)
ქველმოქმედება	(455,440)	(805,890)
სხვა	(24,870)	(157,394)
	(480,310)	(2,452,203)
	(95,887)	(2,452,203)

(*) - 2020 წელს კომპანიამ შეისყიდა ვინსტონის პროდუქტი აზერბაიჯანის დისტრიბუტორისთვის. ბაზარზე მოთხოვნის შემცირების შედეგად, მყიდველმა უარი თქვა დამატებითი საქონლის შესყიდვაზე. შედეგად, 2020 წელს წარმოებული საქონელი მოძველდა და განადგურდა 1,488,919 ლარის ოდენობით.

18. მოგების გადასახადის ხარჯი

	2021	2020
მოგების გადასახადის ხარჯი წარმოქმნილია:		
დივიდენდების გადახდით	(5,973,926)	(5,599,941)
სხვა დასაბეგრი ოპერაციებით	(2,020,794)	(758,089)
	(7,994,720)	(6,358,030)

საქართველოს საგადასახადო კოდექსით დაბეგვრის ობიექტებთან დაკავშირებული ინფორმაცია მოცემულია 22-ე განმარტებით შენიშვნაში.

19. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები ან ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან, როგორც წარმოდგენილია ბასს 24-ში „ინფორმაცია დაკავშირებულ მხარეებზე“, წარმოადგენს:

- ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთი ან რამდენიმე შუამავლით აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ კომპანიასთან (მათ შორის, დამფუძნებელ კომპანიასა და ფილიალებთან), ფლობენ წილს კომპანიაში, რაც მნიშვნელოვანი გავლენის მიზეზია და ფლობენ საერთო კონტროლს კომპანიაზე;
- ბ) კომპანიის ან მისი მშობელი საწარმოს ძირითად მმართველ პერსონალს;
- გ) ა) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილთა ოჯახის წევრებს;
- დ) მხარეებს, რომლებიც წარმოადგენენ (გ) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილი პირების მიერ კონტროლირებად ან ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებს, ან ამ პირებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ მათზე, ან ასეთ საწარმოში ხმის მიცემის უფლება პირდაპირ ან არაპირდაპირ ამ პირების ხელშია.

დაკავშირებულ მხარეებთან ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას. კომპანიასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ტრანზაქციები 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგნაირად:

ფინანსური ანგარიშგების არე	დამფუძნებელი	საწარმო საერთო კონტროლის ქვეშ	უმაღლესი ხელმძღვანელობა
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	241,797	5,598,795	-
საქონლისა და მომსახურების რეალიზაციის თვითღირებულება*	(1,837,461)	-	-
კომერციული ხარჯები	-	(400,568)	-
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(1,221,434)	(3,223,538)	(4,869,941)

დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ტრანზაქციები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგნაირად:

ფინანსური ანგარიშგების არე	დამფუძნებელი	საწარმო საერთო კონტროლის ქვეშ	უმაღლესი ხელმძღვანელობა
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	405,796	6,804,075	-
საქონლისა და მომსახურების რეალიზაციის თვითღირებულება*	(1,052,421)	-	-
კომერციული ხარჯები	-	(528,565)	-
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(1,063,927)	(2,806,142)	(3,659,781)

(*) 2021 და 2020 წლების განმავლობაში საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოსგან შეძენილმა მარაგებმა შესაბამისად შეადგინა 116,292,068 ლარი და 92,909,662 ლარი.

20. პირობითი ვალდებულებები

სამართლებრივი დავები - 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა აქტიური სამართლებრივი დავა 2015-2017 წლების საგადასახადო შემოწმების მიხედვით. დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია მე-11 განმარტებით შენიშვნაში.

გადასახადები - საქართველოს სამეწარმეო და საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს ისეთი მუხლები, რომელთა ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. აქედან გამომდინარე, იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე კონკრეტული ქმედება, რომელიც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ კომპანიის ბიზნეს საქმიანობის თავისებურად განსჯას, არ იქნება მოწონებული საგადასახადო ორგანოების მიერ, კომპანიას შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ მათ გადაიხადეს საგადასახადო კანონით მოთხოვნილი გადასახადები და დამატებითი რეზერვების შექმნა ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის საჭირო. საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ კომპანიის ბოლო სამი წლის მონაცემების შემოწმება.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსის მიხედვით, დაგროვილი მოგების განაწილება ექვემდებარება დაბეგვრას. 2021 წლის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების გადასახადის ვალდებულება შეადგენს შესაბამისად 8,929,966 ლარსა და 6,178,647 ლარს.

21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

დივიდენდები

2022 წლის 5 აპრილს კომპანიის პარტნიორთა კრებამ მიიღო გადაწყვეტილება 21,191,100 ლარის (7,000,000 აშშ დოლარი) ოდენობის დივიდენდის განაწილებაზე. აღნიშნული თანხა სრულად გაიცა 2022 წლის 21 აპრილს.

რუსეთ-უკრაინის ომი

2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთის ფედერაციამ უკრაინაში ფართომასშტაბიანი ომი დაიწყო, რომელიც ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღში, კვლავ, მიმდინარეობს.

აღნიშნულმა მოვლენამ და მსოფლიოს პასუხმა რუსეთის ფედერაციის საომარ მოქმედებებზე შესაძლოა, მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მრავალ კომპანიაზე, რომლებიც საქმიანობენ რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. ამ მოვლენებმა შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ისეთ კომპანიებზეც, რომელთაც აქვთ არაპირდაპირი ინტერესი (ჰყავთ მომხმარებლები, მომწოდებლები და დამფუძნებლები) რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. რუსეთის მთავრობისთვის, რუსული საწარმოებისთვის და რუსეთის მოქალაქე ფიზიკური პირების დაწესებულმა სანქციებმა შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს მრავალ ფინანსურ რესურსზე წვდომაზე და ზოგადად სავაჭრო საქმიანობაზე (მაგ. ნავთობი, ბუნებრივი გაზი და სხვა ნავთობპროდუქტები).

როგორც მე-7 განმარტებით შენიშვნაშია მოცემული, კომპანია ყიდულობს საქონელს უკრაინაში მდებარე ქარხნებიდან. რუსეთ-უკრაინის ომმა თამბაქოს ნაწარმის შეძენა/მიწოდების დროებითი შეფერხება გამოიწვია. თუმცა, კომპანია და მისი პარტნიორები ყოველთვის ფლობენ საქონლის გარკვეულ მარაგებს. შედეგად, JTI-ის (დედა კომპანია) დახმარებით წარმატებით შეიქმნა მიწოდების ახალი არხები და კომპანიამ მიიღო თამბაქოს ნაწარმი თურქეთიდან და ევროკავშირის ქვეყნებიდან. მიმწოდებელი ცვლილებას მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია თამბაქოს ნაწარმის ფასებზე და კომპანია არ ელის ფასების მნიშვნელოვან ზრდას მომავალში. უკრაინაში არსებული სიტუაციიდან გამომდინარე, კომპანია გადაწყვეტს, გააგრძელოს თუ არა თამბაქოს ნაწარმის მიღება ახალი მომწოდებლებისგან, ან დაუბრუნდეს უკრაინულ ქარხანას. ხელმძღვანელობა ჯერ ვერ აფასებს ომის ზუსტს გავლენას (ან პოტენციური გავლენას) კომპანიის ოპერაციებზე.

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება სამ კატეგორიად: ის, რაც შემდგომში უნდა შეფასდეს ამორტიზებული ღირებულებით, ის, რაც შემდგომ უნდა შეფასდეს სხვა სრული შემოსავლის სამართლიანი ღირებულებით (FVOCI) და ის, რაც შემდგომ უნდა შეფასდეს სამართლიანი ღირებულებით მოგების ან ზარალის მიხედვით (FVPL). კომპანიის მენეჯმენტმა შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელები ვრცელდება კომპანიის ფინანსურ აქტივებზე და ყველა ფინანსური აქტივი კლასიფიცირებულია „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების“ კატეგორიაში.

ამორტიზებული ღირებულება

მოცემული აქტივები წარმოიქმნება მომხმარებლებისთვის მომსახურების მიწოდებიდან, ასევე მოიცავს სხვა სახის ფინანსურ აქტივებს, რომლის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირს და მასზე დარიცხულ პროცენტს. ისინი საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან ან გამოშვებასთან და შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების რეზერვის მოცულობით.

მიმდინარე და გრძელვადიანი სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების გაუფასურების რეზერვები აღიარებულია ფასს 9-ის გამარტივებული მიდგომის საფუძველზე, რეზერვის მატრიცის გამოყენებით ვადის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისას. ამ პროცესის განმავლობაში ფასდება სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გადაუხდელობის ალბათობა. ეს ალბათობა შემდეგ მრავლდება მოსალოდნელი ზარალის ოდენობით, რომელიც წარმოიქმნება ნაგულისხმევი ვადით, რათა განისაზღვროს სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ვადის ხანგრძლივობის სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისათვის, რომლებიც აღირიცხება ნეტო მეთოდით, ასეთი რეზერვები აღირიცხება ცალკეული სარეზერვო ანგარიშში, ზარალი აღიარებულია გაყიდვების ღირებულების ფარგლებში სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. როცა დადასტურდება, რომ სავაჭრო დავალიანება არ ექვემდებარება ამოღებას, აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება გაიქვითება მასთან დაკავშირებულ ანარიცხებთან.

დაკავშირებული მხარეებთან დებიტორული დავალიანება და დაკავშირებული მხარეებთან სესხების გაუფასურების რეზერვი აღიარებულია მომავალი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის საფუძველზე. რეზერვის ოდენობის დასადგენად გამოყენებული მეთოდოლოგია ემყარება იმას, მოხდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ფინანსური აქტივის პირველადი აღიარების დღიდან. თუ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზარდილა ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, თორმეტი თვის სავარაუდო საკრედიტო ზარალი აღიარდება, მთლიანი საპროცენტო შემოსავლით. თუ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება სიცოცხლის განმავლობაში, ერთობლივ საპროცენტო შემოსავალთან ერთად. თუ მოხდა აქტივის საკრედიტო გაუფასურება სიცოცხლის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება, საპროცენტო შემოსავლებთან ერთად წმინდა საფუძველზე.

პერიოდულად, კომპანია ახორციელებს მოლაპარაკებებს კლიენტებთან, დაკავშირებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანების პირობების განახლებასთან დაკავშირებით, რომლებთანაც მას ადრე ჰქონდა კარგი სავაჭრო ისტორია. აღნიშნულმა მოლაპარაკებებმა შესაძლოა გამოიწვიოს გადახდების დროის შეცვლა, მაგრამ არა დავალიანების მოცულობის ცვლილება და შესაბამისად, ახალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები დისკონტირდება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით და საბალანსო ღირებულებასთან დაკავშირებული ნებისმიერი სხვაობა აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში (საოპერაციო მოგება).

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ფულადი სახსრების ექვივალენტებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები

საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიას ყველა ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირებული აქვს „სხვა ფინანსური ვალდებულებების“ კატეგორიაში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით. პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყისი გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

გაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის გაქვითულია ერთმანეთში და ნეტო თანხითაა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს კანონიერი უფლება, რომ გადაიფაროს აღიარებული თანხები და კომპანიას აქვს განზრახვა ზემოხსენებული თანხები ურთიერთჩაითვალოს ნეტო თანხით ან გაყიდოს აქტივი და დაიფაროს ვალდებულება ერთდროულად.

ფასს 13 რეალური ღირებულების შეფასების იერარქია

ფასს 13 მოითხოვს განმარტებით შენიშვნებს რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისთვის იმ დაშვებების შესახებ, რაც გამოყენებულ იქნა რეალური ღირებულების განსაზღვრისას. რეალური ღირებულების იერარქია მოიცავს შემდეგ დონეებს:

- იდენტური აქტივების და ვალდებულებების კოტირებული ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე (1-ლი დონე);
- პირველ დონეში შემავალი კოტირებული ფასისგან განსხვავებული სხვა ინფორმაცია, რომელიც არის დაკვირვებადი პირდაპირ ან არაპირდაპირ (მე-2 დონე); და
- ინფორმაცია, რომელიც არ არის დაკვირვებადი აქტიურ ბაზარზე (მე-3 დონე).

რეალური ღირებულების იერარქია განისაზღვრება ყველაზე დაბალი დონის შესაბამისად, რომელიც არსებით გავლენას ახდენს რეალური ღირებულების განსაზღვრაზე. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები კლასიფიცირებულია ერთ-ერთ დონეში.

კომპანიას არ გააჩნია რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები, შესაბამისად, ისინი არაა წარმოდგენილი ფასს 13-ის მიხედვით რეალური ღირებულების იერარქიულად შეფასების პრინციპით.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები ბალანსში ასახულია ისტორიული ღირებულებით, რომელიც შემცირებულია დაგროვილი ცვეთის ყველა სახის სხვა დანახარჯით, რომელიც დაკავშირებულია მიმდინარე ტიპის რემონტებთან, აღიარდება როგორც ხარჯი მისი გაწევის პერიოდში. ძირითადი საშუალებების მთავარი ნაწილის გამოცვლის დროს გაწეული ხარჯი კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ჩამოიწერება.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს ძირითადი საშუალების გაუფასურების ინდიკატორებს. თუ მსგავსი ინდიკატორი არსებობს, მენეჯმენტი აფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც არის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული აქტივის რეალურ ღირებულებასა და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. საბალანსო ღირებულება შემცირებულია მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე და გაუფასურების ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალში. წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ხარჯი კვლავ შემოსავლად აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს შეფასების ცვლილებას, რომლითაც თავდაპირველად განისაზღვრა აქტივის გამოყენების ღირებულება, ან იცვლება გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ აქტივის რეალური ღირებულება.

22. მნიშვნელოვანი საარგებლო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გაყიდვისგან მიღებული სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება გაყიდვის დროს მიღებული შემოსავლისა და აქტივის ჩამოწერილი საბალანსო ღირებულების ურთიერთშედარების შედეგად.

ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში წრფივი მეთოდით:

ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წელი)
ავტომობილები	4-5
კომპიუტერები და სხვა ტექნიკა	3-10
ავეჯი	5-10
სხვა	2-4

არამატერიალური აქტივები

კომპანიის ყველა არამატერიალურ აქტივს აქვს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა და შეიცავს დაკავშირებული კომპიუტერული პროგრამებისა და ლიცენზიების ხარჯებს. კომპიუტერული პროგრამებისა და ლიცენზიების შესყიდვისას კაპიტალიზდება შესყიდვისა და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანისთვის გაწეული ხარჯები. კომპიუტერულ პროგრამებთან დაკავშირებული სხვა შენახვის ხარჯები აღიარდება ხარჯად მისი გაწევისთანავე. არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება წრფივად 3-10 საანგარიშგებო წელზე. თუ არამატერიალური აქტივი გაუფასურებულია, მისი საბალანსო ღირებულება მცირდება და ხდება უდიდესი გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ აქტივის რეალურ ღირებულებასა და მის გამოყენების ღირებულებას შორის.

მარაგები

მარაგების საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და შემდგომ თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება შედგება მარაგების შესყიდვისა და მათ საჭირო მდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მიყვანის ყველანაირი დანახარჯისგან.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარებულია გაუფასურების რეზერვით შემცირებული ამორტიზებადი ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები აქტივებია, რომლებიც მარტივად კონვერტირებადია ფულად სახსრებში და ექვემდებარება ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე სამ თვემდე ვადით. სამ თვეზე მეტი ვადიანობით შეზღუდული სახსრები არ შედის ფულისა და ფულის ეკვივალენტებში.

დაბეგვრა

2017 წლის 1 იანვრიდან საქართველოში ძალაში შევიდა მოგების გადასახადის ახალი მოდელი. ამ საგადასახადო მოდელის მიზანია გაამარტივოს გადასახადის ადმინისტრირება და ხელი შეუწყოს ბიზნესის განვითარებასა და ეკონომიკურ ზრდას.

მოგების გადასახადის ახალი მოდელის შესწორების მთავარი არსი მდგომარეობს იმაში, რომ გადაავადოს მოგების გადასახადის გადახდის დრო წმინდა მოგების განაწილებამდე. ეს მოდელი გაზრდის თანხების ხელმისაწვდომობას და ხელს შეუწყობს გამომუშავებული თანხის რეინვესტირებას კომპანიებში. მოგების გადასახადი განაკვეთი იგივე 15% რჩება, ტექნიკურად 15%/85% გამოყენებული იქნება დაბეგვრის ობიექტად. გარდა ამისა, ნაცვლად წლიური ხარჯისა, მოგების გადასახადის დარიცხვა მოხდება ყოველთვიურად არაუგვიანეს საანგარიშო პერიოდის მომდევნო თვის 15 რიცხვამდე.

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მოგების გადასახადის ახალი მოდელის თანახმად მოგების გადასახადით დასაბეგრი ოპერაციებია:

- გადახდილი დივიდენდი
- სხვაობა სახელშეკრულებო ფასსა და საბაზრო ფასს შორის
- ხარჯები, რომლებიც არაა დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან
- გადახდები, რომლებიც არაა დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან
- საჩუქრები და უსასყიდლო მიწოდება
- წარმომადგენლობითი ხარჯი, რომელიც აღემატება ლიმიტს

საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, საანგარიშგებო პერიოდისთვის, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიებისთვის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების აღიარება.

მოგების გადასახადის გარდა გადასახადები აღიარდება მაშინ როცა ადგილი აქვს დასაბეგრ მოვლენას. დასაბეგრი მოვლენა არის მოვლენა რომელიც წარმოშობს გადასახადის გადახდის ვალდებულებას. გადასახადები დაიანგარიშება საქართველოს კანონმდებლობის მოთხოვნების შესაბამისად.

კაპიტალი და დივიდენდები

კაპიტალი შედგება საწესდებო კაპიტალისა და გაუნაწილებელი მოგებისგან. დივიდენდები აღირიცხება კაპიტალში იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდება. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც ცხადდება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ და ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნებამდე, აღწერილია საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ პირობებს. ისინი აღიარებულია ამორტიზებადი ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ამონაგები კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

კომპანია აღიარებს შემოსავალს დაპირებული საქონლის მომხმარებლებისთვის გადაცემისას, იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც კომპანია მოელის ამ საქონლის გადაცემის სანაცვლოდ.

კომპანია იყენებს ხუთ საფეხურიან მოდელს მომხმარებელთან გაფორმებული ყველა ხელშეკრულების მიმართ:

- მომხმარებელთან ხელშეკრულების იდენტიფიცირება;
- სახელშეკრულებო ვალდებულებების დადგენა;
- გარიგების ფასის განსაზღვრა;
- გარიგების ფასის მიკუთვნება სახელშეკრულებო ვალდებულებასთან;
- შემოსავლის აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი სახელშეკრულებო ვალდებულებას შეასრულებს.

კომპანია შემოსავალს აღიარებს სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელზე “კონტროლი” მომხმარებელს გადაეცემა.

შესრულების ვალდებულებები და შემოსავლების აღიარების დრო

შემოსავალი საქონლის მიწოდებიდან და სხვა ერთჯერადი მომსახურებიდან აღიარდება მაშინ, როდესაც კონტროლი მოცემულ აქტივზე გადაეცემა მომხმარებელს ან ერთჯერადი მომსახურება არის მიწოდებული. ეს ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი და მომსახურება მიეწოდება მომხმარებელს. ლიმიტირებული შეფასება საჭირო კონტროლის გადასვლის მომენტის დადგენისთვის: მას შემდეგ, რაც მოხდა პროდუქციის ფიზიკური მიწოდება შეთანხმებულ ადგილას, კომპანიას აღარ ექნება საქონელზე საკუთრების უფლება, ჩვეულებრივ წარმოემგება გადახდის მოთხოვნის უფლება და აღარ ატარებს საქონელთან დაკავშირებულ მნიშვნელოვან რისკებსა და სარგებელს.

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სახელშეკრულებო ღირებულების განსაზღვრა

კომპანიის შემოსავლის ძირითადი საკონტრაქტო ღირებულება არის ფიქსირებული და შესაბამისად, თითოეული კონტრაქტიდან მისაღები შემოსავლის განსაზღვრა ხდება მოცემული ფიქსირებული ფასების მიხედვით.

შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება

თითოეული გაყიდული პროდუქტისთვის არის ფიქსირებული ერთეულის ფასი, ხოლო ფასდაკლება მოცემულია საბითუმო შეკვეთებისთვის. ამრიგად, არ არსებობს გადაწყვეტილება, რომელიც მოიცავს კონტრაქტის ფასის გამოყოფას თითოეულ ერთეულზე შეკვეთილ ასეთ კონტრაქტებში (ეს არის მთლიანი ხელშეკრულების ფასი გაყოფილი შეკვეთილი ერთეულების რაოდენობაზე). როდესაც მომხმარებელი ახდენს ერთზე მეტი სახეობის საქონლის შესყიდვას, კომპანიას შეუძლია მარტივად მოახდინოს სარეალიზაციო ფასების მკვეთრი გამოიჯვნა კონტრაქტის ფარგლებში პროდუქციის ცალკე აღებული სარეალიზაციო ფასების მიხედვით. (ყველა პროდუქტის ხაზს შეუძლია გაიყიდოს და იყიდება ცალკე).

ხარჯების აღიარება

ხარჯების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ წარმოიშობა მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირება, რაც დაკავშირებულია აქტივის შემცირებასა ან ვალდებულების ზრდასთან, რომელიც შეიძლება საიმედოდ განისაზღვროს.

ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯებისგან ეკონომიკური სარგებლის მოტანა მომავალში აღარაა მოსალოდნელი ან თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი აღარ აკმაყოფილებს ბალანსში აქტივად აღიარების კრიტერიუმებს.

იჯარები

კომპანია როგორც მოიჯარე

იჯარის იდენტიფიკაცია

იმის დასადგენად, ესა თუ ის ხელშეკრულება გადასცემს თუ არა მომხმარებელს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, კომპანიამ უნდა შეაფასოს, გამოყენების პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელს გააჩნია თუ არა შემდეგი ორივე უფლება:

- ხელშეკრულებაში იდენტიფიცირებული აქტივიდან პრაქტიკულად მთლიანი სარგებლის მიღების უფლება და
- იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების წესის განსაზღვრის უფლება.

საწყისი აღიარება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, კომპანია აღიარებს აქტივის გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას, გარდა:

- იჯარისა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს და
- იჯარისა, რომლის ვადა 12 თვეზე ნაკლებია.

იჯარა აღიარებულია კომპანიის ბალანსზე შემდეგნაირად:

- აქტივი, რომელიც წარმოადგენს უფლებას გამოიყენოს ძირითადი აქტივი იჯარის ვადის განმავლობაში;
- ვალდებულება იჯარის გადახდის ვალდებულებისათვის.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, კომპანია საიჯარო ვალდებულებას აფასებს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირდება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად არის შესაძლებელი. თუ ეს შეუძლებელია, გამოიყენება იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განსაზღვრული მოიჯარის ზღვრული სასესხო განაკვეთი. საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში ცვლადი საიჯარო გადახდები მონაწილეობს იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე. ცვლადი საიჯარო გადახდები თავდაპირველად ფასდება იჯარის ვადის დაწყების თარიღის მდგომარეობით ამ ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით. სხვა ცვლადი საიჯარო გადახდები აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, რომელსაც ისინი მიეკუთვნება.

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

პირველადი აღიარებისას, იჯარის ვალდებულების საბალანსო ღირებულება ასევე მოიცავს:

- თანხებს, რომლის გადახდა მოსალოდნელია, ნებისმიერი ნარჩენი ღირებულების გარანტიით;
- კომპანიისთვის მინიჭებული შესყიდვის ოფციის განხორციელების ფასი, თუ გონივრულად შესაძლებელია ამ ვარიანტის შეფასება;
- ნებისმიერი ჯარიმა გადასახდელი იჯარის შეწყვეტისათვის, თუ იჯარის ვადა შეფასებულია განხორციელების შეწყვეტის შესაძლებლობის საფუძველზე.

დაწყების თარიღისთვის, კომპანია ზომავს სარგებლობის უფლებას ღირებულებით. სარგებლობის უფლების ღირებულება მოიცავს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას;
- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე;
- გაწეული პირველადი პირდაპირი ხარჯები; და
- ნებისმიერი რეზერვის ოდენობა, რომელიც აღიარდება, როდესაც კომპანიას ხელშეკრულებით ევალება იჯარით გაცემული აქტივის დემონტაჟი, ამოღება ან აღდგენა

შემდგომი შეფასება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების გამოკლებით თუ, იშვიათად, ითვლება, რომ ეს უფრო მოკლეა ვიდრე იჯარის ვადა.

როდესაც კომპანია ხელახლა ახდენს ნებისმიერი ლიზინგის ვადის შეფასებას (რადგან, მაგალითად, იგი თავიდან აფასებს ლიზინგის მიმღების გაგრძელების ან შეწყვეტის ვარიანტის განხორციელების ალბათობას), ის აკორექტირებს იჯარის ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას, რათა ის ასახავდეს გადახდებს გადახდილი ვადის განმავლობაში, რომლებიც დისკონტირებულია განახლებული დისკონტის განაკვეთით. იჯარის ვალდებულების საბალანსო ღირებულება ანალოგიურად გადასინჯება, როდესაც ხდება სამომავლო იჯარის გადახდების ცვლადი ელემენტების გადასინჯვა, რომელიც დამოკიდებულია განაკვეთსა და ინდექსზე, გარდა დისკონტის განაკვეთისა, რომელიც რჩება უცვლელი. ორივე შემთხვევაში ექვივალენტური კორექტირება ხდება გამოყენების უფლების მქონე აქტივის საბალანსო ღირებულებასთან, ხოლო გადაფასებული საბალანსო ღირებულება ამორტიზირდება დარჩენილი (გადახდილი) იჯარის ვადის განმავლობაში. თუ სარგებლობის უფლების აქტივის საბალანსო ღირებულება ნულოვანია, ნებისმიერი შემდგომი შემცირება აღიარდება მოგება-ზარალში.

როცა კომპანია ახდენს იჯარის სახელშეკრულებო პირობების მოდიფიკაციას, ამ შემთხვევაში, აღრიცხვა დამოკიდებულია მოდიფიკაციის შინაარსზე:

- იჯარის მოდიფიკაცია აისახება, როგორც განცალკევებული იჯარა, თუ მოდიფიკაციის შედეგად იზრდება იჯარის გამოყენების სფერო და იჯარის ანაზღაურება იზრდება გაზრდილი გამოყენების სფეროს შესაფერისი ანაზღაურებით.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომელიც არ აღივსავს, როგორც განცალკევებული იჯარა, იჯარის მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის თარიღისთვის მოიჯარე ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას გადასინჯული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის საფუძველზე.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომლის შედეგად მცირდება იჯარის მოქმედების სფერო, მცირდება აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება იჯარის ნაწილობრივ ან სრულად შეწყვეტის ასახვის მიზნით, მოგება/ზარალში აღიარდება ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან მთლიანად შეწყვეტასთან; საიჯარო ვალდებულება შემდგომში კორექტირდება იმგვარად, რომ მისმა საბალანსო ღირებულებამ ასახოს მოდიფიცირებული საიჯარო გადასახდელები მოდიფიცირებული ვადის განმავლობაში, რომლებიც დადისკონტირებულია მოდიფიკაციის თარიღისთვის არსებული განაკვეთით. ასეთ დროს, აქტივების გამოყენების უფლებაც შესაბამისი თანხით კორექტირდება.

კომპანია არასაიჯარო კომპონენტებს არ გამოაცალკევებს საიჯარო კომპონენტებისგან და ამის ნაცვლად თითოეული საიჯარო კომპონენტი და მასთან დაკავშირებული არასაიჯარო კომპონენტი აღრიცხება, როგორც ერთი საიჯარო კომპონენტი.

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

იჯარის ვადის განსაზღვრა

იჯარის ვადა არის იჯარის არაგაუქმებადი პერიოდი, ასევე ნებისმიერი პერიოდი, რომელიც დაფარულია იჯარის გახანგრძლივების უფლებით (მათ შორის, ჩვეული ბიზნესის პრაქტიკაში გათვალისწინებული განახლების ვარიანტი), თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას გამოიყენებს, ან ნებისმიერი პერიოდი დაფარულია იჯარის შეწყვეტის უფლებით, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას არ გამოიყენებს.

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას. იმის შესაფასებლად, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების უფლებას, კომპანია განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიჯარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება. კომპანია ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები.

ზღვრული სასესხო განაკვეთი

ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის, საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივების გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა.

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისას. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

საიჯარო გადახდების განსაზღვრა

საქართველოში ჩვეულებრივია, რომ იჯარის განახლების შესაძლებლობა იგულისხმებოდა ჩვეული ბიზნეს პრაქტიკის საშუალებით და არა ყველა განახლების ვარიანტი იყოს დოკუმენტირებული იჯარის ხელშეკრულებით. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით.

მოკლევადიანი იჯარა და გრძელვადიანი იჯარა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს

კომპანია იყენებს აღიარების გათვალისწინებას მოკლევადიანი იჯარისათვის (ანუ იჯარა იჯარის ვადით 12 თვიდან ან ნაკლები დაწყების დღიდან) და დაბალი ღირებულების აქტივების იჯარისთვის. ამ იჯარასთან დაკავშირებული საიჯარო გადახდები აღირიცხება ხარჯის სახით იჯარის ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით.

ხელფასი და მასთან დაკავშირებული ანაზღაურება

ხელფასები, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი აღიარდება იმ წელს, როცა თანამშრომლისგან ხდება შესაბამისი მომსახურების მიღება.

ანარიცხები, პირობითი აქტივები და ვალდებულებები

ანარიცხი არის ვალდებულება, რომლის დაფარვის ვადა ან ოდენობა განუსაზღვრელია. ვალდებულება არის წარსულში მომხდარი მოვლენის შედეგად წარმოშობილი მიმდინარე მოვალეობა, რომლის დასაფარავად საჭიროა ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების საწარმოდან გასვლა. ვალდებულების წარმოქმნილი მოვლენა არის ისეთი მოვლენა, რომელიც ქმნის იურიდიულ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რომლის მიხედვითაც კომპანიამ უპირობოდ უნდა დაფაროს ვალდებულება. იურიდიული ვალდებულება არის ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება შემდეგი ფაქტორებიდან:

- ხელშეკრულება (ყველა პირობის გათვალისწინებით, მათ შორის, ზეპირი);
- კანონმდებლობა; ან
- სხვა კანონიერი ქმედება.

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

კონსტრუქციული ვალდებულება წარმოიქმნება კომპანიის ქმედებებიდან, რაც გულისხმობს შემდეგს:

- წარსული პრაქტიკიდან მიღებული გამოცდილების შედეგად, გამოქვეყნებული პოლიტიკით ან საკმაოდ სპეციფიკური მიმდინარე განაცხადით, კომპანია სხვა მხარეებს მიუთითებს, რომ ის აიღებს გარკვეულ პასუხისმგებლობებს; და
- შედეგად, კომპანია აღნიშნულ სხვა მხარეებს უქმნის სამართლიან მოლოდინს, რომ იგი შეასრულებს აღებულ ვალდებულებებს.

ტერმინი “პირობითი ვალდებულება” გამოიყენება ვალდებულებებისათვის, რომლებიც ვერ აკმაყოფილებენ აღიარების კრიტერიუმებს. სააღრიცხვო პოლიტიკა გამოყოფს შემდეგ კატეგორიებს:

- ანარიცხები - რომლებიც აღიარდება, როგორც ვალდებულება (იმ პირობით, რომ შესაძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება), რადგან ისინი წარმოადგენენ მიმდინარე მოვალეობას და მოსალოდნელია, რომ მათ დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლა; და
- პირობითი ვალდებულებები - რომლებიც არ აღიარდება, როგორც ვალდებულება, რადგან წარმოადგენს, ან:
 - შესაძლო მოვალეობებს, რადგან ჯერ კიდევ არაა დადასტურებული, გააჩნია თუ არა კომპანიას მიმდინარე მოვალეობა, რომლის შესრულება გამოიწვევს ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლას; ან
 - მიმდინარე მოვალეობებს, რომლებიც ვერ აკმაყოფილებს სტანდარტის მოთხოვნებს (რადგან მოსალოდნელი არ არის, რომ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლა, ან შეუძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება).

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება. პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში გარდა ისეთი პირობითი ვალდებულებებისა, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან არ არის მოსალოდნელი.

პირობითი ვალდებულებები შეიძლება განვითარდეს თავდაპირველად მოსალოდნელისგან განსხვავებული სახით. ამიტომ ისინი ფასდება მუდმივად, რათა განისაზღვროს, ხომ არაა აუცილებელი ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლა. იმ შემთხვევაში, თუ იმ ვალდებულების დასაფარად, რომელიც განიხილებოდა პირობით ვალდებულებად, საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლა, ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება ანარიცხი იმ პერიოდში, როდესაც ასეთ ცვლილებას ექნება ადგილი (გარდა განსაკუთრებულად იშვიათი შემთხვევებისა, როდესაც ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება შეუძლებელია).

პირობითი აქტივები არ აისახება ფინანსური ანგარიშგებაში, თუმცა მათ შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ახსნა-განმარტებით შენიშვნებში, როდესაც შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის შემოდინება. თუ ეკონომიკური სარგებელი აუცილებლად მიიღება, აქტივი და შესაბამისი შემოსავალიც აღიარდება შესაბამისი პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში მაშინ, როდესაც შეფასების ცვლილება მოხდება.

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

ფინანსურ ანგარიშგებაში შემავალი მუხლები ფასდება იმ ეკონომიკურ გარემოში არსებული ვალუტით, რომელშიც კომპანია ფუნქციონირებს („ფუნქციური ვალუტა“). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც არის კომპანიის ფუნქციური და წარსადგენი ვალუტა.

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია კომპანიის ფუნქციურ ვალუტაში, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით.

კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება და ზარალი, რომელიც მიიღება ტრანზაქციათა განხორციელებისა და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კომპანიის ფუნქციურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური გაცვლითი კურსით, აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. გადაფასება წლის ბოლოს არ ეხება არაფულად მუხლებს კაპიტალში ინვესტიციების ჩათვლით.

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს არსებულ ოფიციალურ გაცვლით კურსებს:

	აშშ დოლარი	ევრო	აზერბაიჯანული მანათი
გაცვლითი კურსი 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის	3.0976	3.5040	1.8222
გაცვლითი კურსი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	3.2766	4.0233	1.9288

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი და ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე განვითარებული მოვლენები, რომლებიც გვაწვდის დამატებით ინფორმაციას კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების შესახებ გაშიფრულია ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი არსებითი მოვლენები, რომლებიც არ ახდენენ გავლენას კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის დღისათვის, წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში.

JTI CAUCASUS LLC

FINANCIAL STATEMENTS

Together with Independent Auditors' Report

For the year ended 31 December 2021

CONTENTS:

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT	3
------------------------------------	---

FINANCIAL STATEMENTS

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	5
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	6
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	7
STATEMENTS OF CASH FLOWS	8

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. General information	9
2. Basis of preparation	9
3. Critical accounting estimates and judgements	11
4. Financial instruments - risk management	12
5. Property and equipment	15
6. Right-of-use assets and lease liabilities	16
7. Inventories	16
8. Trade and other receivables	17
9. Cash and cash equivalents	17
10. Trade and other payables	17
11. Taxes payable	18
12. Provisions	18
13. Revenue	18
14. Cost of sales	19
15. Commercial expenses	19
16. General and administrative expenses	19
17. Other expenses, net	20
18. Income tax expense	20
19. Transactions with related parties	20
20. Commitments and contingencies	21
21. Events after the reporting period	21
22. Summary of significant accounting policies	22



Tel: +995 32 2545 845
Tel: +995 32 2188 188
www.bdo.ge

2 Tarkhnishvili Street
Vere Business Center
0179 Tbilisi, Georgia

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Shareholders and Management of JTI CAUCASUS LLC

Opinion

We have audited the financial statements of JTI CAUCASUS LLC, (hereinafter - the Company) which comprise the statement of financial position as at 31 December 2021, and the statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

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 then ended 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 Statements 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 (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Georgia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

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

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 a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists.

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

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

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

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

The engagement partner responsible for the audit resulting in this independent auditor's report is:

Ivane Zhuzhunashvili (Registration # SARAS-A-720718)

For and on behalf of BDO LLC

Tbilisi, Georgia

30 June 2022

JTI CAUCASUS LLC
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2021

(In Georgian Lari)

	Note	31 December 2021	31 December 2020
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	5	5,486,664	2,897,875
Right-of-use assets	6	4,730,659	3,233,742
Intangible assets		173,625	254,627
		<u>10,390,948</u>	<u>6,386,244</u>
Current assets			
Inventories	7	6,909,946	5,501,939
Trade and other receivables	8	34,637,519	24,643,072
Cash and cash equivalents	9	36,341,382	25,238,616
		<u>77,888,847</u>	<u>55,383,627</u>
Total assets		<u><u>88,279,795</u></u>	<u><u>61,769,871</u></u>
OWNER'S EQUITY AND LIABILITIES			
Owner's equity			
Charter capital		3,482,430	3,482,430
Retained earnings		50,603,139	35,012,333
Total owner's equity		<u>54,085,569</u>	<u>38,494,763</u>
Non-current liabilities			
Lease liabilities	6	2,787,568	1,701,281
		<u>2,787,568</u>	<u>1,701,281</u>
Current liabilities			
Trade and other payables	10	25,764,970	15,552,713
Lease liabilities	6	2,010,463	1,967,576
Taxes payable	11	73,830	244,567
Provisions	12	3,557,395	3,808,971
		<u>31,406,658</u>	<u>21,573,827</u>
Total owner's equity and liabilities		<u><u>88,279,795</u></u>	<u><u>61,769,871</u></u>

The financial statements for the year ended 31 December 2021 were approved on behalf of the management on 30 June 2022 by:

Attorney

Alexander Zakhryapin

JTI CAUCASUS LLC

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

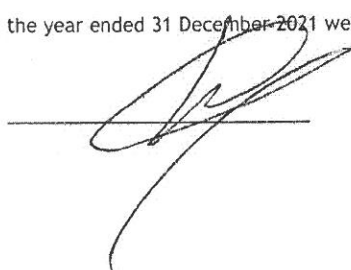
As at 31 December 2021

(In Georgian Lari)

	Note	31 December 2021	31 December 2020
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	5	5,486,664	2,897,875
Right-of-use assets	6	4,730,659	3,233,742
Intangible assets		173,625	254,627
		<u>10,390,948</u>	<u>6,386,244</u>
Current assets			
Inventories	7	6,909,946	5,501,939
Trade and other receivables	8	34,637,519	24,643,072
Cash and cash equivalents	9	36,341,382	25,238,616
		<u>77,888,847</u>	<u>55,383,627</u>
Total assets		<u><u>88,279,795</u></u>	<u><u>61,769,871</u></u>
OWNER'S EQUITY AND LIABILITIES			
Owner's equity			
Charter capital		3,482,430	3,482,430
Retained earnings		50,603,139	35,012,333
Total owner's equity		<u>54,085,569</u>	<u>38,494,763</u>
Non-current liabilities			
Lease liabilities	6	2,787,568	1,701,281
		<u>2,787,568</u>	<u>1,701,281</u>
Current liabilities			
Trade and other payables	10	25,764,970	15,552,713
Lease liabilities	6	2,010,463	1,967,576
Taxes payable	11	73,830	244,567
Provisions	12	3,557,395	3,808,971
		<u>31,406,658</u>	<u>21,573,827</u>
Total owner's equity and liabilities		<u><u>88,279,795</u></u>	<u><u>61,769,871</u></u>

The financial statements for the year ended 31 December 2021 were approved on behalf of the management on 30 June 2022 by:

Attorney



Alexander Zakhryapin

The notes on pages 9-29 form an integral part of these financial statements.

JTI CAUCASUS LLC

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

	Charter capital	Retained Earnings	Total
At 31 December 2019	3,482,430	31,481,568	34,963,998
Dividends	-	(31,732,957)	(31,732,957)
Total comprehensive income for the year	-	35,263,722	35,263,722
At 31 December 2020	3,482,430	35,012,333	38,494,763
Dividends	-	(33,852,250)	(33,852,250)
Total comprehensive income for the year	-	49,443,056	49,443,056
At 31 December 2021	3,482,430	50,603,139	54,085,569

The notes on pages 9-29 form an integral part of these financial statements.

JTI CAUCASUS LLC

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

	Note	2021	2020
Revenue	13	239,117,596	190,827,079
Cost of sale	14	(132,782,803)	(109,664,189)
Gross profit		106,334,793	81,162,890
Commercial expenses	15	(19,689,532)	(16,473,718)
General and administrative expenses	16	(27,104,071)	(27,251,384)
Other expenses, net	17	(95,887)	(2,452,203)
Operating profit		59,445,303	34,985,585
Finance income, net		554,901	354,060
Exchange rate gain/(loss), net		(2,562,428)	6,282,107
Profit before income tax		57,437,776	41,621,752
Income tax expense	18	(7,994,720)	(6,358,030)
Total comprehensive income		49,443,056	35,263,722

The notes on pages 9-29 form an integral part of these financial statements.

JTI CAUCASUS LLC
STATEMENTS OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

	Note	2021	2020
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		57,437,776	41,621,752
Adjustments to:			
Depreciation and amortisation	16	3,284,553	3,283,651
Net gain on sale of property and equipment	17	(384,423)	-
Net loss on written of property and equipment		3,664	58,070
Net (gain)/loss from exchange rate differences		2,562,428	(6,282,107)
Net finance income		(554,901)	(354,060)
Reassessment during the period	6	-	(391,083)
Net change in provisions	16	(169,815)	1,043,565
Cash flows from operating activities before changes in working capital		62,179,282	38,979,788
Movements in working capital:			
Inventories		(1,408,007)	3,071,255
Trade and other receivables		(12,074,366)	14,980,106
Trade and other payables		10,940,530	(4,182,921)
Taxes payable		(701,446)	1,946,564
Cash inflow from operating activities		58,935,993	54,794,792
Income tax paid		(7,464,011)	(8,730,551)
Net cash inflow from operating activities		51,471,982	46,064,241
Cash flows from investing activities			
Purchase of property and equipment	5	(3,992,812)	(1,602,748)
Proceeds from sale of property and equipment		400,021	-
Interest received		666,442	536,119
Net cash outflow from investing activities		(2,926,349)	(1,066,629)
Cash flows from financial activities			
Dividends paid		(33,852,250)	(31,732,957)
Lease liabilities paid		(1,975,741)	(2,251,548)
Net cash outflow from financing activities		(35,827,991)	(33,984,505)
Net increase in cash and cash equivalents		12,717,642	11,013,107
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		25,238,616	11,763,767
Effect of changes in foreign exchange rate on cash and cash equivalents		(1,614,876)	2,461,742
Cash and cash equivalents at the end of the year		36,341,382	25,238,616

The notes on pages 9-29 form an integral part of these financial statements.

JTI CAUCASUS LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

1. GENERAL INFORMATION

JTI CAUCASUS LLC is a Limited Liability Company (the "Company") which was established on 13 April 2011. The Company was registered at tax department office in Tbilisi, Georgia with the registration number 404906731.

The Company's 100% founder is JT international Holding B.V. having its registered office in Netherlands and ultimately owned by Japan Tobacco Inc., the Japanese parent company. The Company operates in Azerbaijan and Georgian markets.

In Azerbaijan the Company performs sales of cigarettes, tobacco and other related products to third party distributors and marketing of these products on the territory of Azerbaijan. For this purpose, JTI Caucasus has a Representative Office ("AZ RO") in Azerbaijan, which responsibilities include auxiliary activities aimed at marketing support of the Company's products. The portfolio of products which the Company sells to Azerbaijan includes the following brands: LD, Winston, Sobranie, Camel, More, Winchester.

In Georgian market the Company also acts as a provider of marketing services for local distributor of products produced by JT Group factories. The marketing services provided to the local distributor include: marketing planning, ensuring proper distribution, listing and visibility of products in retail and HoReCa outlets.

The Company's registered office is located at 34 Chavchavadze Ave., Tbilisi, Georgia.

2. BASIS OF PREPARATION

STATEMENT OF COMPLIANCE

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, International Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and Interpretations (collectively IFRSs).

The Company maintains its records and prepares financial statements in Georgian Lari (GEL). The reporting period for the Company is the calendar year from January 1 to December 31. Amounts in the financial statements are presented without rounding, unless otherwise stated.

The preparation of financial statements in compliance with adopted IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise judgment in applying The Company's accounting policies. The areas where significant judgments and estimates have been made in preparing the financial statements and their effect are disclosed in Note 3. The principal accounting policies adopted in the preparation of the financial statements are set in the Note 22.

BASIS OF MEASUREMENT

These financial statements have been prepared under the historical cost convention.

GOING CONCERN

These financial statements have been prepared on the assumption that the Company is a going concern and will continue its operations for the foreseeable future. The management and shareholders have the intention to further develop the business of the Company in Georgia and in Azerbaijan. The management believes that the going concern assumption is appropriate for the Company. Additional information regarding Russian Ukraine war is disclosed in Note 21.

2. BASIS OF PREPARATION (CONTINUED)

ADOPTION OF NEW OR REVISED STANDARDS AND INTERPRETATIONS

a) New standards, interpretations and amendments effective from 1 January 2021

There have been adopted some new standards and interpretations. Neither of interpretations and amendments have material effect, on the Company's financial statements for the year ended 31 December 2021:

- Interest Rate Benchmark Reform - IBOR 'phase 2' (Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 and IFRS 16);
- COVID-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 (Amendment to IFRS 16)

b) New standards, interpretations and amendments not yet effective

There are a number of standards, amendments to standards, and interpretations which have been issued by the IASB that are effective in future accounting periods that the Company has decided not to adopt early.

The following amendments are effective for the period beginning 1 January 2022:

- Onerous Contracts - Cost of Fulfilling a Contract (Amendments to IAS 37);
- Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use (Amendments to IAS 16);
- Annual Improvements to IFRS Standards 2018-2020 (Amendments to IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 and IAS 41);
- References to Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3).

The following amendments are effective for the period beginning 1 January 2023:

- Disclosure of Accounting Policies (Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2);
- Definition of Accounting Estimates (Amendments to IAS 8);
- Deferred Tax Related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction (Amendments to IAS 12).

In January 2020, the IASB issued amendments to IAS 1, which clarify the criteria used to determine whether liabilities are classified as current or non-current. These amendments clarify that current or non-current classification is based on whether the Company has a right at the end of the reporting period to defer settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period. The amendments also clarify that 'settlement' includes the transfer of cash, goods, services, or equity instruments unless the obligation to transfer equity instruments arises from a conversion feature classified as an equity instrument separately from the liability component of a compound financial instrument. The amendments were originally effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2022. However, in May 2020, the effective date was deferred to annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023.

The Company is currently assessing the possible impact of the new standard on its financial statements. Company does not expect any other standards issued by the IASB, but not yet effective, to have a material impact on the financial statements.

Other

The Company does not expect any other standards issued by the IASB, but not yet effective, to have a material impact on the financial statements.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

The Company makes certain estimates and assumptions regarding the future. Estimates and judgments are continually evaluated based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. In the future, actual experience may deviate from these estimates and assumptions. The estimates and assumptions that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below.

LEASE TERM, INCREMENTAL BORROWING RATE (IBR) AND LEASE PAYMENTS

The lease term is defined as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease (including the renewal option implied through customary business practices) if it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease if it is reasonably certain not to be exercised. Management applies judgement to determine the lease term when lease contracts include renewal options that are exercisable only by the Company. It considers all relevant factors that create an economic incentive to exercise the renewal option. After the commencement date, the Company reassesses the lease term if there is a significant event or a change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise (or not to exercise) the option to renew, or to terminate the lease.

The management applies judgement to estimate the IBR. The management uses an observable information to determine the base rate and adjustments for the lessee specific factors and the asset factors (the adjustment for security).

In Georgia it is customary that lease renewal option is implied through customary business practices and not all renewal options are documented within the lease agreements. In such cases, the initial measurement of the lease liability assumes the payments for renewal periods equal to the contractual amount and will remain unchanged throughout the lease term.

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT

The Company is exposed to risks that arise from its use of financial instruments. This note describes the Company's objectives, policies and processes for managing those risks and the methods used to measure them. Further quantitative information in respect of these risks is presented throughout these financial statements.

Financial assets and financial liabilities that are liquid or have a short-term maturity it is assumed that the carrying amounts approximate to their fair value.

GENERAL OBJECTIVES, POLICIES AND PROCESSES

The management has overall responsibility for the determination of the Company's risk management objectives and policies and, whilst retaining ultimate responsibility for them, it has delegated the authority for designing and operating processes that ensure the effective implementation of the objectives and policies to the Company's finance function.

The overall objective of the management is to set policies that seek to reduce risks as far as possible without unduly affecting the Company's competitiveness and flexibility. Further details regarding these policies are set out below. Through its operations, the Company is exposed to the following financial risks:

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk:
 - Currency risk
 - Interest rate risk

CREDIT RISK

Credit risk is the risk of financial loss to the Company if counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations. The Company is mainly exposed to credit risk from its credit sales.

Credit risk arises when counterparties face financial difficulties and fail to meet their obligation to return funds to the Company. The Company may have difficulties while collecting its receivables and as a result, have insufficient funds to manage its activities.

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was:

	31 December 2021	31 December 2020
Trade and other receivables	34,074,670	24,103,472
Cash and cash equivalents	36,341,382	25,238,616
	70,416,052	49,342,088

Financial assets, which potentially subject the Company to credit risk, consist principally of trade receivables. The carrying amount of trade receivables represents the maximum amount exposed to credit risk. The credit period offered to the Company's trade debtor never exceeds 50 days. The amounts receivable from trade debtor are secured by the Bank guarantee as well.

LIQUIDITY RISK

Liquidity risk arises from the Company's management of working capital. It is the risk that the Company will encounter difficulties in meeting its current financial obligations as they fall due that may affect adversely the Company's on-going operations and performance. Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash and the availability of funding through an adequate amount of committed credit facilities.

The Company operations are mainly financed through equity and amounts owing to the shareholders.

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

Liquidity of Financial assets and liabilities as at 31 December 2021 can be presented as follows:

	Up to 3 months	From 3 to 12 months	More than 1 year	Total
Financial assets				
Trade and other receivables	34,074,670	-	-	34,074,670
Cash and cash equivalents	36,341,382	-	-	36,341,382
	<u>70,416,052</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>70,416,052</u>
Financial liabilities				
Trade and other payables	25,764,970	-	-	25,764,970
Lease liabilities	559,096	1,662,968	2,970,161	5,192,225
	<u>26,324,066</u>	<u>1,662,968</u>	<u>2,970,161</u>	<u>30,957,195</u>
Liquidity gap	<u>44,091,986</u>	<u>(1,662,968)</u>	<u>(2,970,161)</u>	<u>39,458,857</u>
Cumulative liquidity gap	<u>44,091,986</u>	<u>42,429,018</u>	<u>39,458,857</u>	

Liquidity of Financial assets and liabilities as at 31 December 2020 can be presented as follows:

	Up to 3 months	From 3 to 12 months	More than 1 year	Total
Financial assets				
Trade and other receivables	24,103,472	-	-	24,103,472
Cash and cash equivalents	25,238,616	-	-	25,238,616
	<u>49,342,088</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49,342,088</u>
Financial liabilities				
Trade and other payables	15,552,713	-	-	15,552,713
Lease liabilities	539,366	1,536,329	1,736,894	3,812,589
	<u>16,092,079</u>	<u>1,536,329</u>	<u>1,736,894</u>	<u>19,365,302</u>
Liquidity gap	<u>33,250,009</u>	<u>(1,536,329)</u>	<u>(1,736,894)</u>	<u>29,976,786</u>
Cumulative liquidity gap	<u>33,250,009</u>	<u>31,713,680</u>	<u>29,976,786</u>	

MARKET RISK

Market risk is the risk that the fair value of a financial instrument will decrease because of changes in market factors. Market risk arises from the Company's use of interest bearing, tradable and foreign currency financial instruments. It is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in interest rates (interest rate risk) and foreign exchange rates (currency risk).

- INTEREST RATE RISK

Interest rate risk arises from potential changes in market interest rates that can adversely affect the fair values of the financial assets and liabilities of The Company. The interest rate risk (with variable value) relates to the interest-bearing financial instruments, because of the variable rate. The Company's all interest-bearing assets and liabilities are at fixed interest rates.

- CURRENCY RISK

Currency risk is defined as the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Company is exposed to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows.

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

The Company's exposure to foreign currency exchange rate risk as at 31 December 2021 is presented as follows:

	GEL	USD	EUR	AZN
Financial assets				
Trade and other receivables	3,217,709	30,856,961	-	-
Cash and cash equivalents	1,790,207	34,534,274	16,850	51
	<u>5,007,916</u>	<u>65,391,235</u>	<u>16,850</u>	<u>51</u>
Financial liabilities				
Trade and other payables	4,158,604	19,015,243	34,199	2,556,924
Lease liabilities	701,410	3,067,705	-	1,028,916
	<u>4,860,014</u>	<u>22,082,948</u>	<u>34,199</u>	<u>3,585,840</u>
Open balance sheet position	<u>147,902</u>	<u>43,308,287</u>	<u>(17,349)</u>	<u>(3,585,789)</u>

The Company's exposure to foreign currency exchange rate risk as at 31 December 2020 is presented as follows:

	GEL	USD	EUR	AZN
Financial assets				
Trade and other receivables	1,687,552	22,415,920	-	-
Cash and cash equivalents	295,452	24,941,887	1,143	134
	<u>1,983,004</u>	<u>47,357,807</u>	<u>1,143</u>	<u>134</u>
Financial liabilities				
Trade and other payables	2,837,452	10,439,996	342,122	1,933,143
Lease liabilities	43,769	2,838,084	-	787,004
	<u>2,881,221</u>	<u>13,278,080</u>	<u>342,122</u>	<u>2,720,147</u>
Open balance sheet position	<u>(898,217)</u>	<u>34,079,727</u>	<u>(340,979)</u>	<u>(2,720,013)</u>

The following table details the Company's sensitivity to 20% increase and decrease in the foreign currency exchange rates against GEL and represents management's assessment of the possible change in foreign currency exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items and adjusts their translation at the end of the year for 20% change in foreign currency rates.

Impact on the statement of comprehensive income and equity based on financial instrument values as at 31 December 2021 can be presented as follows:

	USD Impact	EUR Impact	AZN Impact
20% increase	8,661,657	(3,470)	(717,158)
20% decrease	<u>(8,661,657)</u>	<u>3,470</u>	<u>717,158</u>

Impact on the statement of comprehensive income and equity based on financial instrument values as at 31 December 2020 can be presented as follows:

	USD Impact	EUR Impact	AZN Impact
20% increase	6,815,945	(68,196)	(544,003)
20% decrease	<u>(6,815,945)</u>	<u>68,196</u>	<u>544,003</u>

The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant.

Management believes that reasonable increase or decrease in market exchange rates do not reveal significant potential effect of the Company's statement of comprehensive income or equity as at 31 December 2021 and 2020.

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)**MANAGEMENT OF CAPITAL**

The Company's objectives when maintaining capital are:

- To safeguard the Company's ability to continue as a going concern, so that it can continue to operate sufficiently; and
- To provide an adequate return to shareholders by pricing services commensurately with the level of risk.

The Company sets the amount of capital it requires in proportion to risk. The Company manages its capital structure and makes adjustments to it in the light of changes in economic conditions and the risk characteristics of the underlying assets.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders or sell assets to reduce debt.

5. PROPERTY AND EQUIPMENT

Historical cost	Vehicles	Computers and other technical equipment	Furniture	Other	Total
At 31 December 2019	5,273,443	1,731,570	687,352	218,419	7,910,784
Additions	1,262,898	335,709	4,141	-	1,602,748
Write-offs	-	(39,419)	(112,254)	(8,018)	(159,691)
At 31 December 2020	6,536,341	2,027,860	579,239	210,401	9,353,841
Additions	3,384,845	585,227	9,439	13,301	3,992,812
Disposals	(1,275,266)	(12,864)	-	-	(1,288,130)
Write-offs	-	(119,477)	(25,199)	-	(144,676)
At 31 December 2021	8,645,920	2,480,746	563,479	223,702	11,913,847
Accumulated depreciation					
At 31 December 2019	(3,622,573)	(1,245,190)	(427,493)	(116,433)	(5,411,689)
Depreciation charge	(687,568)	(384,117)	(68,855)	(5,358)	(1,145,898)
Accumulated depreciation of write-offs	-	5,795	95,826	-	101,621
At 31 December 2020	(4,310,141)	(1,623,512)	(400,522)	(121,791)	(6,455,966)
Depreciation charge	(927,651)	(392,857)	(64,253)	-	(1,384,761)
Accumulated depreciation of disposals	1,259,668	12,864	-	-	1,272,532
Accumulated depreciation of write-offs	-	116,670	24,342	-	141,012
At 31 December 2021	(3,978,124)	(1,886,835)	(440,433)	(121,791)	(6,427,183)
Net book value					
At 31 December 2020	2,226,200	404,348	178,717	88,610	2,897,875
At 31 December 2021	4,667,796	593,911	123,046	101,911	5,486,664

JTI CAUCASUS LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

6. RIGHT-OF-USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES

The Company's lease agreements, for which right of use assets are recognised, include leases of the administrative offices and warehouses. The lease of the administrative offices is obtained from different third parties. The renewal option is implied through customary business practices. Remaining lease terms are defined as two to four years. Lease payments for these spaces are fixed over the lease term and are denominated in USD, AZN and GEL. Incremental borrowing rate used by the Company in accounting for leases are 4%, 2.6% and 4.7% annually for each lease, according to their currencies.

Right-of-use assets can be presented as follows:

	2021	2020
At the beginning of the year	3,233,742	414,559
New contracts	3,341,692	4,875,934
Reassessment during the period	(25,985)	-
Amortisation	(1,818,790)	(2,056,751)
At the end of the year	4,730,659	3,233,742

Lease liabilities can be presented as follows:

	2021	2020
At the beginning of the year	3,668,857	601,008
New contracts	3,341,692	4,875,934
Reassessment during the period	(25,985)	(391,083)
Interest expense	111,541	182,059
Lease payments	(1,975,741)	(2,251,548)
Foreign exchange movements	(322,333)	652,487
At the end of the year	4,798,031	3,668,857

The Company has no borrowings received in the current or comparable period with similar currencies, maturity and terms. IBR was determined based on observable market data for a similar sector.

7. INVENTORIES

	31 December 2021	31 December 2020
Packaging materials and other related goods	4,638,818	3,754,848
Tobacco	2,271,128	1,747,091
	6,909,946	5,501,939

The Company purchased its stock from the factories located in Russia and Ukraine. Goods purchased for Azerbaijan market are directly re-exported to Azerbaijan crossing Georgian territory under DAP Baku. The risk and reward transfers from suppliers to the Company when the stock is leaving the factory and until the delivery to final destination (Baku). Information about Russian Ukraine war is disclosed in Note 21.

JTI CAUCASUS LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

8. TRADE AND OTHER RECEIVABLES

	31 December 2021	31 December 2020
Financial assets		
Trade receivables	30,838,557	22,415,919
Receivables from marketing services	3,236,113	1,687,553
	<u>34,074,670</u>	<u>24,103,472</u>
Non-Financial assets		
Prepayments	562,849	539,600
	<u>34,637,519</u>	<u>24,643,072</u>

The Company applies IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses using a lifetime expected credit loss provision for trade receivables. To measure expected credit losses on a collective basis, trade receivables are grouped based on similar credit risk and aging.

The credit period offered to the Company's trade debtor does not exceed 50 days. Financial assets within trade and other receivables are neither past due nor impaired as at 31 December 2021 and 2020.

9. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 December 2021	31 December 2020
Cash at bank in other currencies	34,551,175	24,943,164
Cash at bank in Georgian Lari	1,790,207	295,452
	<u>36,341,382</u>	<u>25,238,616</u>

10. TRADE AND OTHER PAYABLES

	31 December 2021	31 December 2020
Financial Liabilities:		
Vendors other than suppliers*	9,228,665	5,959,045
Reimbursement to the distributor**	8,267,520	110,071
Suppliers	4,770,825	6,302,548
Employees	2,437,528	2,275,884
Related parties other than suppliers	1,060,432	905,165
	<u>25,764,970</u>	<u>15,552,713</u>

(*) - Payables to vendors other than suppliers arise from all the purchases of goods and professional services to operate and conduct marketing activities.

(**) - The Company gives a distributor in Azerbaijan compensation to cover their cost for factory renovation and new equipment for production to meet the standards required by JTI Brand.

11. TAXES PAYABLE

According to the Georgian Tax Legislation, the legal entities should pay taxes on unified treasury code applicable for all taxes. As a result, as at 31 December 2021 and 2020 the Company presents tax assets and liabilities on net basis.

The Company is currently involved in a legal dispute with tax authorities about 2015-2017 tax audit results. At 31 December 2021 and 2020 total provision for mentioned legal dispute amounted GEL2,964,970 and GEL3,316,431, respectively, which is presented within taxes payables. Decrease in provision amount is due to the revision of tax claim and cancellation of part of tax and penalty accruals. Legal disputes are on-going.

At 31 December 2020 significant part of the provisions with amount of GEL1,398,868 was recognised in prior periods and net effect on current financial results was GEL1,917,563 (this amount includes penalties and fines of GEL1,496,622 presented within General and administrative expenses).

The amount provided represents the management's best estimate of the Company's liability having taken legal advice. Total Uncertainties relate to whether claims will be settled out of court or if not whether the Company is successful in defending any action.

The Company reviews outstanding legal cases following developments in the legal proceedings and at each reporting date, to assess the need for provisions and disclosures in its financial statements. Among the factors considered in making decisions on provisions are the nature of litigation, claim or assessment, the legal process and potential level of damages in the jurisdiction in which the litigation, claim or assessment has been brought, the progress of the case (including the progress after the date of the financial statements but before those statements are issued), the opinions or views of legal advisers, experience on similar cases and any decision of the Company's management as to how it will respond to the litigation, claim or assessment.

12. PROVISIONS

Tax legislation 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.

Depending on the past experience and varying interpretations of tax legislation, management believes that Company will have to make tax payments due to tax code. Accordingly, the Company estimated possible tax effect for operations made and recognised provision in financial statements. Tax years remain open to review by the tax authorities for three years. Based on management's assessment outflow of resources embodying economic benefits from the Company is probable.

13. REVENUE

	2021	2020
Revenue from sale of:		
Tobacco and other related goods	171,502,093	106,404,406
Cigarettes*	32,965,018	61,479,356
Marketing services**	34,650,485	22,943,317
	<u>239,117,596</u>	<u>190,827,079</u>

(*) - From 2019 local distributor in Azerbaijan established factory which produces international brand cigarettes locally (including JTI brand cigarettes). As a result, revenue from selling cigarettes in Azerbaijan is decreasing. However, sale of cigarettes still occur occasionally as some specific brands are not produced locally.

(**) - The Company provides a full range of marketing services to local distributor of JTI brands - Eliz group LLC in support of the sales. General list of marketing services includes marketing planning, ensuring proper distribution, listing and visibility of products in retail and HoReCa outlets.

JTI CAUCASUS LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

14. COST OF SALES

	2021	2020
Cost of:		
Tobacco and other related goods	(95,504,585)	(58,852,827)
Cigarettes	(19,379,475)	(37,128,088)
Transportation	(2,030,883)	(1,633,393)
Marketing services	(15,867,860)	(12,049,881)
	(132,782,803)	(109,664,189)

15. COMMERCIAL EXPENSES

	2021	2020
Salaries and other employee benefits	(9,583,616)	(7,491,656)
Purchase of marketing related inventories	(4,695,423)	(4,086,361)
Promotion and related incentives	(2,966,510)	(2,060,394)
Market research	(1,260,351)	(2,255,536)
Product design	(364,487)	(398,343)
Other	(819,145)	(181,428)
	(19,689,532)	(16,473,718)

16. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2021	2020
Salaries and other employee benefits	(15,263,009)	(14,600,811)
Depreciation and amortisation	(3,284,553)	(3,283,651)
IT and software support	(2,382,692)	(1,577,324)
Rent and utilities	(1,073,692)	(664,131)
Repair and maintenance	(935,421)	(1,037,470)
Bank guarantees	(628,172)	(864,950)
Fuel	(560,495)	(481,131)
Business trips	(468,268)	(342,867)
Professional services*	(415,348)	(343,768)
Communication	(414,715)	(400,733)
Recruitment	(412,574)	(113,535)
Office supplies	(284,798)	(166,359)
Insurance	(228,768)	(212,184)
Bank charges	(167,937)	(147,336)
Staff training	(75,603)	(150,370)
Net change in provisions	169,815	(1,043,565)
Net change in taxes other than income tax	168,503	(1,535,930)
Other	(846,344)	(285,269)
	(27,104,071)	(27,251,384)

(*) - Professional services include audit fees with amount of GEL60,000 (excluding VAT) for each year ended 31 December 2021 and 2020.

JTI CAUCASUS LLC
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

17. OTHER EXPENSES, NET

	2021	2020
Other income:		
Gain from disposal of fixed assets	384,423	-
	<u>384,423</u>	<u>-</u>
Other expenses:		
Loss on destructed goods*	-	(1,488,919)
Charity	(455,440)	(805,890)
Other	(24,870)	(157,394)
	<u>(480,310)</u>	<u>(2,452,203)</u>
	<u>(95,887)</u>	<u>(2,452,203)</u>

* In 2020, the Company purchased Winston products to sell in Azerbaijan. As a result of declining market demand, the buyer refused to purchase the goods. Tobacco products became obsolete and were destructed in 2020. Cost of destructed tobacco products amounted to GEL 1,488,919.

18. INCOME TAX EXPENSE

	2021	2020
Income tax arising from:		
Payment of dividends	(5,973,926)	(5,599,941)
Other taxable operations	(2,020,794)	(758,089)
	<u>(7,994,720)</u>	<u>(6,358,030)</u>

Information related with objects of taxation under Tax Code of Georgia is disclosed in Note 22.

19. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Related parties or transactions with related parties, as defined by IAS 24 "Related party disclosures", could be one or more of the followings:

- a) Parties that directly, or indirectly through one or more intermediaries: control, or are controlled by, or are under common control with, The Company (this includes parents, subsidiaries and fellow subsidiaries); have an interest in the Company that gives then significant influence over The Company; and that have joint control over the Company;
- b) Members of key management personnel of The Company or its parent;
- c) Close members of the family of any individuals referred to in (a) or (b);
- d) Parties that are entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by, or for which significant voting power in such entity resides with, directly or indirectly, any individual referred to in (c) or (b);

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form. Details of transactions between the Company and other related parties are disclosed below.

Related party balances and transactions as and for the year ended 31 December 2021:

Financial Statement caption	Parent	Entity under common control	Key management
Trade and other payable	241,797	5,598,795	-
Cost of sale*	(1,837,461)	-	-
Commercial expenses	-	(400,568)	-
General and administrative expenses	(1,221,434)	(3,223,538)	(4,869,941)

19. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (CONTINUED)

Related party balances and transactions as and for the year ended 31 December 2020:

Financial Statement caption	Parent	Entity under common control	Key management
Trade and other payable	405,796	6,804,075	-
Cost of sale*	(1,052,421)	-	-
Commercial expenses		(528,565)	-
General and administrative expenses	(1,063,927)	(2,806,142)	(3,659,781)

(*) During 2021 and 2020 years purchases from entity under common control amounted GEL116,292,068 and GEL92,909,662, respectively.

20. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

Legal cases - As 31 December 2021 and 2020 the Company had active legal actions according to tax audit for 2015-2017. Additional information is disclosed in Note 11.

Taxes - Tax legislations 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 Company believes that it has already made all tax payments and accruals in the financial statements. Tax years remain open to review by the tax authorities for three years.

Earnings retained is subject to taxation after dividends distribution to shareholders. As at 31 December 2021 and 2020 contingent income tax liability is GEL 8,929,966 and GEL6,178,647, respectively.

21. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD**Dividends**

On 5 April 2022, the managing board meeting of the Company declared dividend with total amount of GEL21,191,100 (USD7,000,000). Abovementioned dividend was paid out on 21 April 2022.

Russia - Ukraine war

Russian federation launched a full-scale invasion of Ukraine on 24 February 2022, which is ongoing as for the date of the issue of the financial statements.

The Russian Federation's invasion of Ukraine and the subsequent global response to those military actions may have significant financial effects on many entities. These include entities with physical operations in Ukraine, Russia and Belarus, as well as indirect interests (e.g. suppliers and customers, investments and lenders). Sanctions placed on the Russian government, Russian entities and Russian individuals by many jurisdictions may also affect entities, such as a loss of access to financial resources and trade, as well as the consequential effects of sanctions on worldwide prices (e.g. oil, natural gas and other petroleum products).

As indicated in Note 7, the Company purchases stock from the factories located in Ukraine. Russia-Ukraine war caused temporary disruption in tobacco product purchase/delivery. However, the Company and its partners always have inventory stock. As a result, new delivery channels were successfully set up by JTI and the Company received tobacco products from Turkey and EU. Change in supplier country did not have significant impact on tobacco product prices and the Company does not expect significant price increase due to the different supplier. Based on the situation in Ukraine the Company will decide whether to continue receipt of tobacco products from new suppliers or return to Ukrainian factory. The management is unable to assess the exact impact (or potential impact) of the war on the Company's operations yet.

22. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

FINANCIAL ASSETS

Financial assets are classified into three measurement categories: those to be measured subsequently at amortised cost, those to be measured subsequently at fair value through other comprehensive income (FVOCI) and those to be measured subsequently at fair value through profit or loss (FVPL). The Company's management has assessed which business models apply to the financial assets held by the Company and has classified all financial assets within "financial assets measured at amortised cost" category.

Amortised cost

These assets arise principally from the provision of goods and services to customers (eg trade receivables), but also incorporate other types of financial assets where the objective is to hold these assets in order to collect contractual cash flows and the contractual cash flows are solely payments of principal and interest. They are initially recognised at fair value plus transaction costs that are directly attributable to their acquisition or issue and are subsequently carried at amortised cost using the effective interest rate method, less provision for impairment.

Impairment provisions for current and non-current trade receivables are recognised based on the simplified approach within IFRS 9 using a provision matrix in the determination of the lifetime expected credit losses. During this process the probability of the non-payment of the trade receivables is assessed. This probability is then multiplied by the amount of the expected loss arising from default to determine the lifetime expected credit loss for the trade receivables. For trade receivables, which are reported net, such provisions are recorded in a separate provision account with the loss being recognised within cost of sales in the statement of comprehensive income. On confirmation that the trade receivable will not be collectable, the gross carrying value of the asset is written off against the associated provision.

Impairment provisions for receivables from related parties and loans to related parties are recognised based on a forward-looking expected credit loss model. The methodology used to determine the amount of the provision is based on whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition of the financial asset. For those where the credit risk has not increased significantly since initial recognition of the financial asset, twelve month expected credit losses along with gross interest income are recognised. For those for which credit risk has increased significantly, lifetime expected credit losses along with the gross interest income are recognised. For those that are determined to be credit impaired, lifetime expected credit losses along with interest income on a net basis are recognised.

From time to time, the Company elects to renegotiate the terms of trade receivables due from customers with which it has previously had a good trading history. Such renegotiations will lead to changes in the timing of payments rather than changes to the amounts owed and, in consequence, the new expected cash flows are discounted at the original effective interest rate and any resulting difference to the carrying value is recognised in the consolidated statement of comprehensive income (operating profit).

The Company's financial assets measured at amortised cost comprise trade and other receivables and cash and cash equivalents in the statement of financial position.

FINANCIAL LIABILITIES

The Company has classified all financial as liabilities within "Other financial liabilities" category. Other financial liabilities include the following items: trade payables, other short-term monetary liabilities.

Other financial liabilities are initially recognised at fair value net of any transaction costs directly attributable to the issue of the instrument. Such interest-bearing liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method, which ensures that any interest expense over the period to repayment is at a constant rate on the balance of the liability carried in the statement of financial position. For the purposes of each financial liability, interest expense includes initial transaction costs and any premium payable on redemption, as well as any interest or coupon payable while the liability is outstanding.

22. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**Offsetting**

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

IFRS 13 fair value measurement hierarchy

IFRS 13 requires certain disclosures which require the classification of financial assets and financial liabilities measured at fair value using a fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the fair value measurement. The fair value hierarchy has the following levels:

- Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities (Level 1);
- Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices) (Level 2); and
- Inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs) (Level 3).

The level in the fair value hierarchy within which the financial asset or financial liability is categorised is determined on the basis of the lowest level input that is significant to the fair value measurement. Financial assets and financial liabilities are classified in their entirety into only one of the three levels.

The Company has no financial assets or liabilities measured at fair value. Accordingly, they are not presented under the IFRS 13 fair value measurement hierarchy.

PROPERTY AND EQUIPMENT

Property and equipment is stated at historical cost, less accumulated depreciation. Costs of minor repair and maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts of components of property and equipment items are capitalised and the replaced parts are retired.

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

Gains and losses on disposals determined by comparing proceeds with carrying amount are recognised on profit or loss for the year.

Depreciation of property and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost over their estimated useful lives:

Group	Useful life (year)
Vehicles	4-5
Computers and other technical equipment	3-10
Furniture	5-10
Other	2-4

INTANGIBLE ASSETS

All the Company's intangible assets have definite useful lives and primarily comprised by computer software and other licences. Acquired computer software and licences are capitalised on the basis of the costs incurred to acquire and bring them to use. All other costs associated with computer software, e.g. its maintenance, are expenses when incurred. Intangible assets are amortised using the straight-line method from 3 to 10 years. If impaired, the carrying amount of intangible assets is written down to the higher of value in use and fair value less costs to sell.

22. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

INVENTORIES

Inventories are initially recognised at cost, and subsequently at the lower of cost and net realisable value. Cost comprises all costs of purchase, costs of conversion and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition.

TRADE AND OTHER RECEIVABLES

Trade and other receivables are carried at amortised cost using the effective interest method.

CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents are items which are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value. Cash and cash equivalents include cash on hand, and all bank placements or receivables with original maturities of less than three months. Funds restricted for a period of more than three months on origination are excluded from cash and cash equivalents.

TAXATION

In Georgia new model of Corporate Income Tax (Profit Tax) is effective from 1 January 2017. The purpose of this taxation model is simplification of the tax administration, promotion of business development and economic growth.

The main amendment under the new model of Corporate Income Tax is postponing taxation of corporate income until distribution of net income. This will increase availability of the funds and promote reinvestment of earned profits into the same or new activities. Corporate Income Tax rate remains the same as before - 15%, technically, the 15%/85% rate will be applied to the amount of taxable object. In addition, instead of annual charge, Corporate Income Tax shall be charged on monthly basis, no later than 15th day of the following month.

According to the new model of Corporate Income Tax, the objects of taxation are following transactions/actual payments:

- Payment of dividends
- Differences between contract price and market price
- Expenses not related to economic activity
- Payments not related to economic activity
- Free of charge supply and gifts
- Representative expenses above limits

Owing to the specific nature of the taxation system, there are no differences between the carrying amounts and tax bases of the assets and liabilities of companies registered in Georgia that could result in deferred tax assets or deferred tax liabilities.

Taxes other than income tax are recognised when obligating events have occurred. The obligating events are an event that raises a liability to pay a tax. Taxes are calculated in accordance with Georgian legislation.

EQUITY & DIVIDENDS

Equity includes charter capital and retained earnings. Dividends are recorded in equity in the period in which they are declared. Any dividends declared after the end of the reporting period and before the financial statements are authorised for issue, are disclosed in the subsequent events note.

TRADE AND OTHER PAYABLES

Trade payables are accrued when counterparty performs its obligations under the contract and are carried at amortised cost using the effective interest method.

22. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS

The Company recognises revenue to depict the transfer of goods to customers in an amount that reflects the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for those services and goods. The Company use five-step model for all contracts with customers.

The five steps in the model are as follows:

- Identify the contract with the customer;
- Identify the performance obligations in the contract;
- Determine the transaction price;
- Allocate the transaction price to the performance obligations in the contracts;
- Recognise revenue when (or as) the entity satisfies a performance obligation.

The Company recognises revenue when or as a performance obligation is satisfied, i.e. when 'control' of the goods underlying the particular performance obligation is transferred to the customer.

Performance obligations and timing of revenue recognition

The Company's revenue is derived from selling goods and services with revenue recognised at a point in time when control of the goods and services has transferred to the customer. This is generally when the goods and services are delivered/provided to the customer. There is limited judgement needed in identifying the point control passes: once physical delivery of the products to the agreed location has occurred, the Company no longer has physical possession, usually will have a present right to payment and retains none of the significant risks and rewards of the goods in question.

Determining the transaction price

The Company's revenue is derived from fixed price contracts and therefore the amount of revenue to be earned is determined by reference to those fixed prices.

Allocating amounts to performance obligations

There is a fixed unit price for each product sold, with reductions given for bulk orders placed. Therefore, there is no judgement involved in allocating the contract price to each unit ordered in such contracts (it is the total contract price divided by the number of units ordered). Where a customer orders more than one product line, the Company is able to determine the split of the total contract price between each product line by reference to each product's standalone selling prices (all product lines are capable of being, and are, sold separately).

RECOGNITION OF EXPENSES

Expenses are recognised in the statement of comprehensive income if there arises any decrease of future economic profit related to the decrease of an asset or increase of a liability that can be reliably assessed.

Expenses are recognised in the statement of comprehensive income immediately, if the expenses do not result in future economic profit any more, or if future economic profit do not meet or stop to meet the requirements of recognition as an asset in the balance sheet.

LEASES

The Company as lessee

Identifying the lease

A contract is, or contains, a lease when it conveys the right to use an underlying asset for a period of time, in exchange for consideration. At inception of a contract, the Company assesses whether it meets the two following cumulative conditions to be qualified as a lease:

- its execution involves the use of an identified asset, and
- it conveys the right to direct the use of that identified asset.

22. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Initial recognition

All leases are accounted for by recognising a right-of-use asset and a lease liability except for:

- Leases of low value assets; and
- Leases with a duration of 12 months or less.

Leases are recognised on the Company's balance sheet as follows:

- An asset representing the right to use the underlying asset over the lease term;
- A liability for the obligation to pay the lease payments.

Lease liabilities are measured at the present value of the contractual payments due to the lessor over the lease term, with the discount rate determined by reference to the rate inherent in the lease unless this is not readily determinable, in which case the Company's incremental borrowing rate on commencement of the lease is used. Variable lease payments are only included in the measurement of the lease liability if they depend on an index or rate. In such cases, the initial measurement of the lease liability assumes the variable element will remain unchanged throughout the lease term. Other variable lease payments are expensed in the period to which they relate.

On initial recognition, the carrying value of the lease liability also includes:

- amounts expected to be payable under any residual value guarantee;
- the exercise price of any purchase option granted in favour of the Company if it is reasonably certain to assess that option;
- any penalties payable for terminating the lease, if the term of the lease has been estimated on the basis of termination option being exercised.

At the commencement date, the Company measures the right-of-use asset at cost. The cost of the right-of-use asset is comprised:

- The amount of the initial measurement of the lease liability;
- lease payments made at or before commencement of the lease;
- initial direct costs incurred; and
- the amount of any provision recognised where the Company is contractually required to dismantle, remove or restore the leased asset (typically leasehold dilapidations).

Subsequent measurement

Subsequent to initial measurement lease liabilities increase as a result of interest charged at a constant rate on the balance outstanding and are reduced for lease payments made. Right-of-use assets are amortised on a straight-line basis over the remaining term of the lease or over the remaining economic life of the asset if, rarely, this is judged to be shorter than the lease term.

When the Company revises its estimate of the term of any lease (because, for example, it re-assesses the probability of a lessee extension or termination option being exercised), it adjusts the carrying amount of the lease liability to reflect the payments to make over the revised term, which are discounted at the revised discount rate. The carrying value of lease liabilities is similarly revised when the variable element of future lease payments dependent on a rate or index is revised, except the discount rate remains unchanged. In both cases an equivalent adjustment is made to the carrying value of the right-of-use asset, with the revised carrying amount being amortised over the remaining (revised) lease term. If the carrying amount of the right-of-use asset is adjusted to zero, any further reduction is recognised in profit or loss.

When the Company renegotiates the contractual terms of a lease with the lessor, the accounting depends on the nature of the modification:

- if the renegotiation results in one or more additional assets being leased for an amount commensurate with the standalone price for the additional rights-of-use obtained, the modification is accounted for as a separate lease in accordance with the above policy;
- in all other cases where the renegotiated increases the scope of the lease (whether that is an extension to the lease term, or one or more additional assets being leased), the lease liability is remeasured using the discount rate applicable on the modification date, with the right-of-use asset being adjusted by the same amount;

22. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

- if the renegotiation results in a decrease in the scope of the lease, both the carrying amount of the lease liability and right-of-use asset are reduced by the same proportion to reflect the partial of full termination of the lease with any difference recognised in profit or loss. The lease liability is then further adjusted to ensure its carrying amount reflects the amount of the renegotiated payments over the renegotiated term, with the modified lease payments discounted at the rate applicable on the modification date. The right-of-use asset is adjusted by the same amount.

The Company elects, by class of underlying asset, not to separate non-lease components from lease components, and instead accounts for each lease component and any associated non-lease components as a single lease component.

Determination of lease term

The lease term is defined as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease (including the renewal option implied through customary business practices) if it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease if it is reasonably certain not to be exercised.

Management applies judgement to determine the lease term when contracts include renewal options that are exercisable only by the Company. It considers all relevant factors that create an economic incentive to exercise the renewal option. After the commencement date, the Company reassesses the lease term if there is a significant event or a change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise (or not to exercise) the option to renew, or to terminate the lease.

Determination of incremental borrowing rate (IBR)

IBR is the rate of interest that a lessee would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right of use asset in a similar economic environment.

The management applies judgement to estimate the IBR. The management uses an observable information to determine the base rate and adjustments for the lessee specific factors and the asset factors (the adjustment for security).

Determination of lease payments

In Georgia it is customary that lease renewal option is implied through customary business practices and not all renewal options are documented within the lease agreements. In such cases, the initial measurement of the lease liability assumes the payment for renewal period will remain unchanged throughout the lease term.

Short-term leases and leases of low-value assets

The Company applies the recognition exemption for short-term leases (i.e. lease with a lease term of 12 months or less from the commencement date) and leases of low-value assets. Associated lease payments are recognised as an expense in the income statement on a straight-line basis over the lease term.

EMPLOYEE SALARY AND OTHER BENEFITS

Wages, salaries, bonuses, and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Company.

PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS

A provision is a liability of uncertain timing or amount. A liability is a present obligation of the entity arising from past events, the settlement of which is expected to result in an outflow from the entity of resources embodying economic benefits. An obligating event is an event that creates a legal or constructive obligation that results in an entity having no realistic alternative to settling that obligation. A legal obligation is an obligation that derives from:

- A contract (through its explicit or implicit terms);
- Legislation; or
- Other operation of law.

22. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

A constructive obligation is an obligation that derives from an entity's actions where:

- By an established pattern of past practice, published policies or a sufficiently specific current statement, the entity has indicated to other parties that it will accept certain responsibilities; and
- As a result, the entity has created a valid expectation on the part of those other parties that it will discharge those responsibilities.

The term 'contingent liability' is used for liabilities that do not meet the recognition criteria. Accounting policy distinguishes between:

- provisions - which are recognised as liabilities (assuming that a reliable estimate can be made) because they are present obligations and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligations; and
- contingent liabilities - which are not recognised as liabilities because they are either:
 - possible obligations, as it has yet to be confirmed whether the entity has a present obligation that could lead to an outflow of resources embodying economic benefits; or
 - present obligations that do not meet the recognition criteria in this Standard (because either it is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, or a sufficiently reliable estimate of the amount of the obligation cannot be made).

Contingent liabilities are not reflected in the financial statements, except for the cases when the outflow of economic benefits is likely to occur and the amount of such liabilities can be reliably measured. The information on contingent liabilities is disclosed in the notes to the financial statements with the exception of cases, when the outflow of economic benefits is likely.

Contingent liabilities may develop in a way not initially expected. Therefore, they are assessed continually to determine whether an outflow of resources embodying economic benefits has become probable. If it becomes probable that an outflow of future economic benefits will be required for an item previously dealt with as a contingent liability, a provision is recognised in the financial statements of the period in which the change in probability occurs (except in the extremely rare circumstances where no reliable estimate can be made).

Contingent assets are not reflected in the financial statements, but the information on them is disclosed when inflow of economic benefits is possible. If economic benefits are sure to occur, an asset and related income are recognized in the financial statements for the year, when the evaluation change occurred.

FOREIGN CURRENCY TRANSLATION

Items included in the financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the Company operates ('the functional currency'). Financial statements are presented in Georgian Lari (GEL), which is the Company's functional and presentation currency.

Monetary assets and liabilities are translated into the Company's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of Georgia.

Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into the Company's functional currency at year-end official exchange rates are recognised in the statement of comprehensive income. Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items, including equity investments.

Table below presents the closing exchange rates by the National Bank of Georgia as at 31 December 2021 and 2020:

	USD	EUR	AZN
Exchange rate as at 31 December 2021	3.0976	3.5040	1.8222
Exchange rate as at 31 December 2020	3.2766	4.0233	1.9288

JTI CAUCASUS LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

22. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

Events after the reporting period and events before the date of financial statements authorization for issue that provide additional information about the Company's financial statements are reported in the financial statements. Post-balance sheet events that do not affect the financial position of the Company at the balance sheet date are disclosed in the notes to the financial statements when material.

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული

საანგარიშგებო წლისთვის

გიორგი, მახიტა

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა.....	3
ფინანსური ანგარიშგება	
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	5
სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	6
საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება.....	7
ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება.....	8
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	
1. ზოგადი ინფორმაცია.....	9
2. მომზადების საფუძვლები.....	9
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები.....	11
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა.....	12
5. ძირითადი საშუალებები.....	16
6. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები.....	16
7. მარაგები.....	17
8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....	17
9. ფული და ფულის ეკვივალენტები.....	18
10. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.....	18
11. საგადასახადო ვალდებულება.....	18
12. ანარიცხები.....	19
13. ამონაგები.....	19
14. საქონლისა და მომსახურების რეალიზაციის თვითღირებულება.....	19
15. კომერციული ხარჯები.....	19
16. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები.....	20
17. სხვა ხარჯები, წმინდა.....	20
18. მოგების გადასახადის ხარჯი.....	21
19. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	21
20. პირობითი ვალდებულებები.....	22
21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	22
22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა.....	23

მოხვეწი ნაწილი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ჯეი თი აი კავკასუსის დამფუძნებლებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს ჯეი თი აი კავკასუსის (შემდგომში - კომპანია) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებასა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვასა და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

ნოსტრუ ჯეი

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგვემოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ექვემდებარებოდნენ კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის სამართლიანად წარდგენა.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადგება და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემულ აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

30 ივნისი, 2022

ბიდიო ჟუჟუნაშვილი

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	5,486,664	2,897,875
აქტივების გამოყენების უფლება	6	4,730,659	3,233,742
არამატერიალური აქტივები		173,625	254,627
		<u>10,390,948</u>	<u>6,386,244</u>
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	7	6,909,946	5,501,939
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	34,637,519	24,643,072
ფული და ფულის ეკვივალენტები	9	36,341,382	25,238,616
		<u>77,888,847</u>	<u>55,383,627</u>
სულ აქტივები		<u><u>88,279,795</u></u>	<u><u>61,769,871</u></u>
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		3,482,430	3,482,430
გაუნაწილებელი მოგება		50,603,139	35,012,333
სულ კაპიტალი		<u>54,085,569</u>	<u>38,494,763</u>
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულებები	6	2,787,568	1,701,281
		<u>2,787,568</u>	<u>1,701,281</u>
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	10	25,764,970	15,552,713
საიჯარო ვალდებულებები	6	2,010,463	1,967,576
საგადასახადო ვალდებულება	11	73,830	244,567
ანარიცხები	12	3,557,395	3,808,971
		<u>31,406,658</u>	<u>21,573,827</u>
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		<u><u>88,279,795</u></u>	<u><u>61,769,871</u></u>

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 30 ივნისს შემდეგი პირის მიერ:

მინდობილი პირი _____

ალექსანდრ ზახრიაპინი

Handwritten signature

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
ამონაგები	13	239,117,596	190,827,079
საქონლისა და მომსახურების რეალიზაციის თვითღირებულება	14	(132,782,803)	(109,664,189)
საერთო მოგება		106,334,793	81,162,890
კომერციული ხარჯები	15	(19,689,532)	(16,473,718)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(27,104,071)	(27,251,384)
სხვა ხარჯები, წმინდა	17	(95,887)	(2,452,203)
საოპერაციო მოგება		59,445,303	34,985,585
წმინდა ფინანსური შემოსავალი		554,901	354,060
წმინდა მოგება/(ზარალი) სავალუტო ოპერაციებიდან		(2,562,428)	6,282,107
მოგება დაბეგვრამდე		57,437,776	41,621,752
მოგების გადასახადის ხარჯი	18	(7,994,720)	(6,358,030)
მთლიანი სრული მოგება		49,443,056	35,263,722

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	3,482,430	31,481,568	34,963,998
დივიდენდები	-	(31,732,957)	(31,732,957)
წლის მთლიანი სრული მოგება	-	35,263,722	35,263,722
2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	3,482,430	35,012,333	38,494,763
დივიდენდები	-	(33,852,250)	(33,852,250)
წლის მთლიანი სრული მოგება	-	49,443,056	49,443,056
2021 წლის 31 დეკემბრისთვის	3,482,430	50,603,139	54,085,569

აიკაშვილი ნინო

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან მოგება დაბეგვრამდე		57,437,776	41,621,752
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	16	3,284,553	3,283,651
წმინდა მოგება ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან	17	(384,423)	-
წმინდა ზარალი ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ჩამოწერიდან		3,664	58,070
წმინდა (მოგება)/ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან		2,562,428	(6,282,107)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი		(554,901)	(354,060)
შეფასების ცვლილების ეფექტი წლის განმავლობაში	6	-	(391,083)
წმინდა ცვლილება ანარიცხებში	16	(169,815)	1,043,565
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე		62,179,282	38,979,788
ცვლილება საბრუნავ კაპიტალში:			
მარაგები		(1,408,007)	3,071,255
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		(12,074,366)	14,980,106
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		10,940,530	(4,182,921)
საგადასახადო ვალდებულება		(701,446)	1,946,564
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		58,935,993	54,794,792
გადახდილი მოგების გადასახადი		(7,464,011)	(8,730,551)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		51,471,982	46,064,241
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	5	(3,992,812)	(1,602,748)
ფულადი ნაკადები ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან		400,021	-
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		666,442	536,119
ფულადი ნაკადების წმინდა გადინება საინვესტიციო საქმიანობიდან		(2,926,349)	(1,066,629)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
გაცემული დივიდენდები		(33,852,250)	(31,732,957)
გადახდილი საიჯარო ვალდებულებები		(1,975,741)	(2,251,548)
წმინდა ფულადი ნაკადების გადინება ფინანსური საქმიანობიდან		(35,827,991)	(33,984,505)
წმინდა ზრდა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში		12,717,642	11,013,107
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		25,238,616	11,763,767
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში		(1,614,876)	2,461,742
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს		36,341,382	25,238,616

9-31 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

გვერდი 8 - 31

გოსსსსი-ს მისამართი

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება (შემდგომში - კომპანია), რომელიც დაარსდა 2011 წლის 13 აპრილს. კომპანია დარეგისტრირებულია თბილისში, საგადასახადო დეპარტამენტის ოფისში საიდენტიფიკაციო ნომრით - 404906731.

კომპანიის 100%-იანი წილის მფლობელია ნიდერლანდებში რეგისტრირებული საწარმო „JT International Holding B.V“, რომელიც საბოლოოდ კონტროლდება იაპონური მშობელი კომპანიის „Japan Tobacco Inc“-ის მიერ. შპს ჯეი თი აი კავკასუსი საქმიანობას ახორციელებს საქართველოსა და აზერბაიჯანის ბაზრებზე.

კომპანია აზერბაიჯანში ადგილობრივ დისტრიბუტორს აწვდის სიგარეტს, თამბაქოსა და სხვა დამხმარე მასალებს. აზერბაიჯანში გაყიდვების ზრდისთვის კომპანიის წარმომადგენლობითი ოფისი („აზ წ.ო“) ახორციელებს პროდუქციის მხარდასაჭერად საჭირო მარკეტინგულ აქტივობებს. კომპანია აზერბაიჯანში ადგილობრივ დისტრიბუტორს აწვდის თამბაქოს შემდეგ ბრენდებს: ელდი, ვინსტონი, სობრანიე, ქემელი, მორი, ვინჩესტერი.

საქართველოს ბაზარზე კომპანია ოპერირებს როგორც ჯეი თი ჯგუფის პროდუქტების ადგილობრივი დისტრიბუტორისთვის მარკეტინგული მომსახურების მიმწოდებელი. გაწეული მარკეტინგული მომსახურება მოიცავს შემდეგს: მარკეტინგული დაგეგმვა, სათანადო დისტრიბუციის უზრუნველყოფა, პროდუქციის ჩამონათვალისა და ხილვადობის უზრუნველყოფა საცალო ვაჭრობისა და ჰორეკას ობიექტებში.

კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, ქ. თბილისის ჭავჭავაძის ქუჩა #34.

2. მომზადების საფუძვლები

ანგარიშგების შესაბამისობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში ფასს-ები) შესაბამისად.

კომპანია აღრიცხვას აწარმოებს და ფინანსურ ანგარიშგებებს ამზადებს ქართულ ლარში. კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით. ფინანსურ ანგარიშგებაში თანხები წარდგენილია დამრგვალების გარეშე, თუ სხვაგვარად არაა მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გაკეთებას. ის, ასევე, კომპანიის ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს, რომ მსჯელობის საფუძველზე ჩამოაყალიბოს და მიიღოს ყველაზე გონივრული სააღრიცხვო შეფასებები. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მე-3 შენიშვნაში. ბუღალტრული პოლიტიკის საფუძვლები მოცემულია 22-ე შენიშვნაში.

შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია კომპანიის ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და დამფუძნებლებს სურვილი აქვთ, განაგრძონ კომპანია საქართველოსა და აზერბაიჯანში. ხელმძღვანელობისთვის არ არის ცნობილი რაიმე განუსაზღვრელობა, რამაც შეიძლება საფრთხე შეუქმნას კომპანიის ფუნქციონირებას. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება შესაფერისია კომპანიისთვის. დამატებითი ინფორმაცია რუსეთ უკრაინის ომის შესახებ მოცემულია 21-ე განმარტებით შენიშვნაში.

გოგინა შიხიძე

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

ახალი სტანდარტების მიღება, ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

ა) 2021 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში შესული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

2021 წლის 1 იანვრის შემდეგ ძალაში შევიდა რამდენიმე ახალი სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, თუმცა არცერთი მათგანი არსებით გავლენას არ ახდენს ორგანიზაციის 2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- კოვიდ-19-თან დაკავშირებული იჯარის ხელშეკრულებებში ცვლილებები (შესწორება - ფასს 16)
- საპროცენტო განაკვეთის ზღვრის რეფორმა - IBOR „ფაზა 2“ (შესწორება - ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7 და ფასს 16);

ბ) ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული:

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, IASB-ის (ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭო) მიერ გამოიცა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში და რომლებზეც ბანკმა გადაწყვიტა არ მიეღო ნაადრევად.

2022 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- წამგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის ცვლილებები);
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი მიზნობრივ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის ცვლილებები);
- ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 (ცვლილებები ფასს 1, ფასს 9, ფასს 16 და ბასს 41 სტანდარტებში); და
- კონცეპტუალური მიდგომა (ფასს 3-ის ცვლილებები).

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებითი შენიშვნები (შესწორება - ბასს 1 და ფასს სამუშაო ანგარიში 2);
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (შესწორება - ბასს 8);
- ინდივიდუალური ოპერაციის საფუძველზე წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული მოგების გადასახადი (შესწორება - ბასს 12).

2020 წლის იანვარში, IASB-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ში, რომელიც აზუსტებს კრიტერიუმებს ვალდებულებების კლასიფიკაციისთვის მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებად. აღნიშნული ცვლილებების მიხედვით, ვალდებულების მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებად კლასიფიცირება დამოკიდებულია, მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვს თუ არა ორგანიზაციას უფლება გადაავადოს ვალდებულების დაფარვა სულ მცირე 12 თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ.

შესწორებები ასევე აზუსტებს, რომ „ვალდებულების დაფარვა“ მოიცავს ფულადი სახსრების, საქონლის, მომსახურების ან წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემას, თუ წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემის ვალდებულება არ წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტის შემადგენელი გადაცვლის პირობით, რომელიც კლასიფიცირებულია წილობრივ ინსტრუმენტად, ვალდებულების კომპონენტისგან განცალკევებით.

ცვლილებები თავდაპირველად ძალაში უნდა შესულიყო 2022 წლის 1 იანვარს და აქტიური იქნებოდა შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში. თუმცა, 2020 წლის მაისში ბასს 1-ის ცვლილებების ამოქმედების თარიღი გადავადდა 2023 წლის 1 იანვრამდე.

ამჟამად, კომპანია აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ხელმძღვანელობის შეფასებით, ბასს 1-ში შესულ ცვლილებებს არ ექნება არსებითი გავლენა კომპანიის ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე, რადგან მისი სავალო ინსტრუმენტები არ მოიცავენ კონვერტაციის პირობას.

სხვა

კომპანიას არ გააჩნია მოლოდინი, რომ ბასსკ-ის მიერ გამოშვებული სხვა რომელიმე სტანდარტს, რომელიც ჯერ არ არის ძალაში შესული, ექნება არსებითი გავლენა მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

გოჩიშვილი შალვა

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

კომპანია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და დაშვებების შემუშავებას მომავალ პერიოდებთან დაკავშირებით. მსგავსი შეფასებები და დაშვებები მუდმივად მუშავდება ისტორიულ გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, მათ შორის, ისეთი მომავალი მოვლენების გათვალისწინებით, რომელიც მოსალოდნელია გონივრულ ფარგლებში. მომავალში მიღებული ფაქტობრივი შედეგი შესაძლოა განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისა და დაშვებებისგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

იჯარის ვადა, ზღვრული სასესხო განაკვეთი და საიჯარო გადასახდელები

კომპანია იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას, განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიჯარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება, ან არ გამოიყენოს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლება. კომპანია ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც: ა) მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება; და ბ) გავლენას ახდენს იმის შეფასებაზე, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული არ ჰქონდა იჯარის ვადის დადგენისას, ან არ გამოიყენებს ისეთ უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული ჰქონდა იჯარის ვადის განსაზღვრისას.

კომპანია იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულს ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით.

გოჩიჯი ჯიხიძე

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

კომპანია დგება სხვადასხვა რისკის წინაშე ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად. ეს შენიშვნა აღწერს კომპანიის მიზნებს, პოლიტიკასა და პროცესებს, რათა მართოს აღნიშნული რისკები და წარმოადგენს მეთოდებს მათ შესაფასებლად. დამატებითი რიცხოზომიერი მონაცემები აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია მოცემული ფინანსური ანგარიშგების სხვადასხვა ნაწილში.

ითვლება, რომ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც ლიკვიდურია და/ან აქვთ მოკლევადიანი გადახდის ვადა, ახლოსაა მათ რეალურ ღირებულებასთან.

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

კომპანიის ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება კომპანიის ფინანსური მხარისთვის.

ხელმძღვანელობის საერთო მიზანია დანერგოს პოლიტიკა, რომელიც მიმართული იქნება რისკების შემცირებისკენ, იმგვარად რომ ზედმეტი ზემოქმედება არ მოახდინოს კომპანიის კონკურენტუნარიანობასა და მოქნილობაზე. შემდგომი დეტალები ამ პოლიტიკასთან დაკავშირებით განმარტებულია ქვემოთ:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საბაზრო რისკი:
 - სავალუტო რისკი
 - საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ დანაკარგს მეორე მხარისთვის ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობის გამო. საკრედიტო რისკის წინაშე კომპანია დგება კრედიტით რეალიზაციის შედეგად.

საკრედიტო რისკი წარმოიშობება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტები დგებიან ფინანსური პრობლემების წინაშე და ვერ ასრულებენ თავის ვალდებულებებს კომპანიისთვის ვალდებულებების დაფარვასთან დაკავშირებით. კომპანიას შეიძლება შეექმნას სირთულეები დებიტორული დავალიანების შეგროვებისას, რის შედეგადაც თავისი საქმიანობის წარმართვისას აღმოჩნდება შეზღუდული რესურსების პრობლემის წინაშე.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა, ანგარიშგების თარიღისთვის, წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	34,074,670	24,103,472
ფული და ფულის ეკვივალენტები	36,341,382	25,238,616
	70,416,052	49,342,088

ფინანსური აქტივები, რომელიც შესაძლებელია განისაზღვროს კომპანიის საკრედიტო რისკად, ძირითადად მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას. კომპანიის მიერ კლიენტებისთვის შეთავაზებულ საკრედიტო პირობებში მითითებული გადახდის ვადა არასდროს აჭარბებს 50 დღეს. ასევე, სავაჭრო მოთხოვნები დაზღვეულია საბანკო გარანტიით.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოიშობება კომპანიის საბრუნავი კაპიტალის მართვისას. ეს არის იმის რისკი, რომ კომპანია აღმოჩნდება საკუთარი ფინანსური ვალდებულებების შესრულების სირთულის წინაშე, რაც უარყოფითად იმოქმედებს კომპანიის მიმდინარე ოპერაციებსა და მის საქმიანობაზე. გონივრული ლიკვიდურობის რისკის მართვა გულისხმობს საკმარისი ფულადი სახსრების შენარჩუნებასა და საკმარისი საკრედიტო სახსრებით დაფინანსების შესაძლებლობას. კომპანიის ოპერაციები ძირითადად ფინანსდება იმ კაპიტალის და სახსრების მეშვეობით, რომლებიც გააჩნია მფლობელებს.

გოხიძე შალვა

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

კომპანიის ოპერაციები ძირითადად ფინანსდება იმ კაპიტალის და სახსრების მეშვეობით, რომლებიც გააჩნია მფლობელებს.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ლიკვიდურობის ანალიზი 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	ერთ წელზე მეტ	სულ
ფინანსური აქტივები				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	34,074,670	-	-	34,074,670
ფული და ფულის ეკვივალენტები	36,341,382	-	-	36,341,382
	<u>70,416,052</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>70,416,052</u>
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	25,764,970	-	-	25,764,970
საიჯარო ვალდებულებები	559,096	1,662,968	2,970,161	5,192,225
	<u>26,324,066</u>	<u>1,662,968</u>	<u>2,970,161</u>	<u>30,957,195</u>
ლიკვიდურობის სხვაობა	<u>44,091,986</u>	<u>(1,662,968)</u>	<u>(2,970,161)</u>	<u>39,458,857</u>
ლიკვიდურობის აკუმულირებული სხვაობა	<u>44,091,986</u>	<u>42,429,018</u>	<u>39,458,857</u>	

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ლიკვიდურობის ანალიზი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	ერთ წელზე მეტ	სულ
ფინანსური აქტივები				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	24,103,472	-	-	24,103,472
ფული და ფულის ეკვივალენტები	25,238,616	-	-	25,238,616
	<u>49,342,088</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49,342,088</u>
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15,552,713	-	-	15,552,713
საიჯარო ვალდებულებები	539,366	1,536,329	1,736,894	3,812,589
	<u>16,092,079</u>	<u>1,536,329</u>	<u>1,736,894</u>	<u>19,365,302</u>
ლიკვიდურობის სხვაობა	<u>33,250,009</u>	<u>(1,536,329)</u>	<u>(1,736,894)</u>	<u>29,976,786</u>
ლიკვიდურობის აკუმულირებული სხვაობა	<u>33,250,009</u>	<u>31,713,680</u>	<u>29,976,786</u>	

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების გავლენით. საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას კომპანიის მიერ პროცენტის, სავაჭრო ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს რისკი, რომ

ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები შეიცვლება საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების (საპროცენტო რისკი) და უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის გამო (სავალუტო რისკი).

გ. სიმეიშვილი

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

- საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე. ეს რისკი შესაძლოა წარმოიშვას იმ შემთხვევაში, თუ ასეთი აქტივები და ვალდებულებები დამოკიდებულია კურსის ცვლილებაზე. კომპანიის ყველა მნიშვნელოვან ფინანსურ აქტივსა და ვალდებულებას აქვს ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთი.

- სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი წარმოიშობა ერთი ვალუტის მიმართ მეორის ფასის ცვლილებით. სავალუტო რისკი არანაკლებ გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსური რისკების განსაზღვრაში. კომპანია ატარებს სავალუტო რისკს, რომელიც დაკავშირებულია მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებთან.

სავალუტო რისკის ზეგავლენა კომპანიაზე 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	აზერბაიჯანული მანათი
ფინანსური აქტივები				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	3,217,709	30,856,961	-	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,790,207	34,534,274	16,850	51
	<u>5,007,916</u>	<u>65,391,235</u>	<u>16,850</u>	<u>51</u>
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	4,158,604	19,015,243	34,199	2,556,924
საიჯარო ვალდებულებები	701,410	3,067,705	-	1,028,916
	<u>4,860,014</u>	<u>22,082,948</u>	<u>34,199</u>	<u>3,585,840</u>
ღია საბალანსო პოზიცია	<u>147,902</u>	<u>43,308,287</u>	<u>(17,349)</u>	<u>(3,585,789)</u>

სავალუტო რისკის ზეგავლენა კომპანიაზე 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	აზერბაიჯანული მანათი
ფინანსური აქტივები				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,687,552	22,415,920	-	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები	295,452	24,941,887	1,143	134
	<u>1,983,004</u>	<u>47,357,807</u>	<u>1,143</u>	<u>134</u>
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	2,837,452	10,439,996	342,122	1,933,143
საიჯარო ვალდებულებები	43,769	2,838,084	-	787,004
	<u>2,881,221</u>	<u>13,278,080</u>	<u>342,122</u>	<u>2,720,147</u>
ღია საბალანსო პოზიცია	<u>(898,217)</u>	<u>34,079,727</u>	<u>(340,979)</u>	<u>(2,720,013)</u>

მოხმეზე პაჩიკე

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის მგრძნობელობას ქართულ ლართან მიმართებით უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების 20%-იან ზრდასა ან კლებაზე და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის შეფასებას უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილებაზე. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოური ვალუტით განხორციელებულ ოპერაციებს და აკორექტირებს მათ წლის ბოლოს უცხოური ვალუტის კურსის 20% -იანი ცვლილების პირობებში.

ფინანსური ინსტრუმენტების გავლენა სრული შემოსავლის ანგარიშგებასა და კაპიტალზე, 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგნაირად:

	აშშ დოლარი	ევრო	აზერბაიჯანული მანათი
20% ზრდა	8,661,657	(3,470)	(717,158)
20% შემცირება	(8,661,657)	3,470	717,158

ფინანსური ინსტრუმენტების გავლენა სრული შემოსავლის ანგარიშგებასა და კაპიტალზე, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგნაირად:

	აშშ დოლარი	ევრო	აზერბაიჯანული მანათი
20% ზრდა	6,815,945	(68,196)	(544,003)
20% შემცირება	(6,815,945)	68,196	544,003

ანალიზი გულისხმობს, რომ ყველა სხვა ცვლადი, მაგალითად საპროცენტო განაკვეთი, უცვლელია.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ საბაზრო გაცვლითი კურსის გონივრული ზრდა ან შემცირება არ გამოავლენს კომპანიის სრული შემოსავლის ან კაპიტალის ანგარიშგების მნიშვნელოვან პოტენციურ ეფექტს 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

კაპიტალის მართვა

კომპანიის მიზნები კაპიტალის მართვისას შემდეგში მდგომარეობს:

- მოახდინოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უზრუნველყოფა ისე, რომ გააგრძელოს ეფექტურად საქმიანობა;
- ჰქონდეს ადეკვატური უკუგება დამფუძნებლებისთვის.

კომპანია რისკის პროპორციულად აწესებს საჭირო კაპიტალის ოდენობას. კომპანია მართავს საკუთარი კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს მის კორექტირებას ეკონომიკური გარემოებებისა და აქტივების რისკიანობის შესაბამისად.

იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან დააკორექტიროს კაპიტალის სტრუქტურა, კომპანიამ შეიძლება დააკორექტიროს მფლობელებისათვის გადახდილი დივიდენდები, დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელებს ან გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით.

გოიხიძე ნიკოლოზი

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

5. ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება	ავტომობილები	კომპიუტერები და სხვა ტექნიკა	ავეჯი	სხვა	სულ
31 დეკემბერი 2019	5,273,443	1,731,570	687,352	218,419	7,910,784
შემოსვლა	1,262,898	335,709	4,141	-	1,602,748
ჩამოწერა	-	(39,419)	(112,254)	(8,018)	(159,691)
31 დეკემბერი 2020	6,536,341	2,027,860	579,239	210,401	9,353,841
შემოსვლა	3,384,845	585,227	9,439	13,301	3,992,812
ჩამოწერა	(1,275,266)	(12,864)	-	-	(1,288,130)
გასვლა	-	(119,477)	(25,199)	-	(144,676)
31 დეკემბერი 2021	8,645,920	2,480,746	563,479	223,702	11,913,847
დაგროვილი ცვეთა					
31 დეკემბერი 2019	(3,622,573)	(1,245,190)	(427,493)	(116,433)	(5,411,689)
ცვეთა წლის განმავლობაში	(687,568)	(384,117)	(68,855)	(5,358)	(1,145,898)
ჩამოწერილი აქტივების დაგროვილი ცვეთა	-	5,795	95,826	-	101,621
31 დეკემბერი 2020	(4,310,141)	(1,623,512)	(400,522)	(121,791)	(6,455,966)
ცვეთა წლის განმავლობაში	(927,651)	(392,857)	(64,253)	-	(1,384,761)
ჩამოწერილი აქტივების დაგროვილი ცვეთა	1,259,668	12,864	-	-	1,272,532
გასული აქტივების დაგროვილი ცვეთა	-	116,670	24,342	-	141,012
31 დეკემბერი 2021	(3,978,124)	(1,886,835)	(440,433)	(121,791)	(6,427,183)
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
31 დეკემბერი 2020	2,226,200	404,348	178,717	88,610	2,897,875
31 დეკემბერი 2021	4,667,796	593,911	123,046	101,911	5,486,664

6. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

კომპანიის საიჯარო ხელშეკრულებები, რომლებზეც აღიარებულია აქტივის გამოყენების უფლება, მოიცავს ადმინისტრაციული ოფისებისა და საწყობების იჯარას. ადმინისტრაციული ოფისების იჯარა მიღებულია მესამე მხარეებისგან. ხელშეკრულების განახლების უფლება დაფუძნებულია არსებულ ბიზნეს პრაქტიკაზე. იჯარების ვადიანობა განსაზღვრულია 2-დან 4 წლამდე. საიჯარო გადასახდელები წარმოდგენილია აშშ დოლარში, აზერბაიჯანულ მანათსა და ლარში. იჯარების ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი შეადგენდა წლიურ 4%, 2.6% და 4.7%-ს იჯარების ვადიანობისა და ვალუტების მიხედვით.

აქტივის გამოყენების უფლება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
ნაშთი წლის დასაწყისში	3,233,742	414,559
ახალი საიჯარო კონტრაქტები*	3,341,692	4,875,934
შეფასების ცვლილების ეფექტი წლის განმავლობაში	(25,985)	-
ამორტიზაცია	(1,818,790)	(2,056,751)
ნაშთი წლის ბოლოს	4,730,659	3,233,742

გოსპეკი პიხიძე

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

6. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

საიჯარო ვალდებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
ნაშთი წლის დასაწყისში	3,668,857	601,008
ახალი საიჯარო კონტრაქტები*	3,341,692	4,875,934
შეფასების ცვლილების ეფექტი წლის განმავლობაში	(25,985)	(391,083)
საპროცენტო ხარჯი	111,541	182,059
საიჯარო გადასახადი	(1,975,741)	(2,251,548)
უცხოური ვალუტის გადაფასების ეფექტი	(322,333)	652,487
ნაშთი წლის ბოლოს	4,798,031	3,668,857

კომპანიას არ აქვს მიღებული სესხები მიმდინარე ან შესადარებელ პერიოდში მსგავსი ვალუტით, ვადით და პირობებით. ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრა შესადარისი სექტორის ბაზრის დაკვირვებადი მონაცემების საფუძველზე.

7. მარაგები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
შესაფუთი მასალები და სხვა დამხმარე პროდუქცია	4,638,818	3,754,848
თამბაქო	2,271,128	1,747,091
	6,909,946	5,501,939

კომპანია მარაგების შესყიდვებს აწარმოებს რუსეთსა და უკრაინაში. საქონელი საქართველოს გავლით რეექსპორტით იგზავნება აზერბაიჯანში DAP ბაქოს პირობით. რისკი და ვალდებულებები მომწოდებლებისგან კომპანიაზე საქონლის ქარხნიდან გასვლისა და საბოლოო დანიშნულების ადგილზე (ბაქო) ჩასვლამდე გადადის. ინფორმაცია რუსეთ-უკრაინის ომის შესახებ მოცემულია 21-ე განმარტებით შენიშვნაში.

8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფინანსური აქტივები		
სავაჭრო მოთხოვნები	30,838,557	22,415,919
მოთხოვნები გაწეული მარკეტინგული მომსახურებებიდან	3,236,113	1,687,553
	34,074,670	24,103,472
არაფინანსური აქტივები		
ავანსები	562,849	539,600
	34,637,519	24,643,072

მიმდინარე სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების შეფასებისთვის კომპანია იყენებს პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებულ მიდგომას ფასს 9-ის მიხედვით. კოლექტიურად მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების შეფასებისთვის, სავაჭრო მოთხოვნები ჯგუფდება მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის მიხედვით.

კომპანიის მიერ კლიენტებისთვის შეთავაზებულ საკრედიტო პირობებში მითითებული გადახდის ვადა არასდროს აჭარბებს 50 დღეს. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული.

თიანეთი მისიძე

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

9. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული ბანკში უცხოურ ვალუტაში	34,551,175	24,943,164
ფული ბანკში ეროვნულ ვალუტაში	1,790,207	295,452
	36,341,382	25,238,616

10. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფინანსური ვალდებულებები:		
კონტრაგენტებთან გარდა მომწოდებლებისა*	9,228,665	5,959,045
დისტრიბუტორის მიმართ ანაზღაურება**	8,267,520	110,071
მომწოდებლებთან	4,770,825	6,302,548
თანამშრომლებთან	2,437,528	2,275,884
დაკავშირებულ მხარეებთან გარდა მომწოდებლებისა	1,060,432	905,165
	25,764,970	15,552,713

(*) - ვალდებულებები კონტრაგენტებთან გარდა მომწოდებლებისა წარმოქმნილია მარკეტინგულ აქტივობებთან დაკავშირებული საქონლისა და პროფესიული სერვისების შესყიდვით.

(**) - JTI ბრენდის მიერ მოთხოვნილი სტანდარტების დაკმაყოფილებისთვის კომპანია დისტრიბუტორს აზერბაიჯანში უნაზღაურებს ქარხნის განახლებისა და წარმოებისთვის საჭირო ახალი აღჭურვილობის ხარჯებს.

11. საგადასახადო ვალდებულება

საგადასახადო კანონმდებლობაში შესული ცვლილებების თანახმად, საგადასახადო ვალდებულების გადახდა ხდება გაერთიანებულ საბაზისო ანგარიშზე. შედეგად, კომპანიის საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარდგენილია წმინდა საფუძველზე.

კომპანიას ამჟამად აქვს სასამართლო დავა საგადასახადო ორგანოებთან 2015-2017 წლების საგადასახადო შემოწმების შედეგებთან დაკავშირებით. 2020 წლის 31 დეკემბრისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღნიშნული სამართლებრივი დავის მთლიანი ანარიცხი შეადგენს 3,316,431 და 2,964,970 ლარს, რომელიც წარდგენილია საგადასახადო ვალდებულების მუხლში. მიმდინარე წელს ანარიცხის შემცირება განპირობებულია საგადასახადო დავის გადახედვითა და დარიცხული გადასახადისა და ჯარიმის ნაწილობრივ გაუქმებით.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ანარიცხის მნიშვნელოვანი ნაწილი 1,398,868 ლარის ოდენობით აღიარებული იყო წინა პერიოდებში. მიმდინარე ფინანსურ შედეგებზე წმინდა ეფექტი არის 1,917,563 ლარი (ეს თანხა მოიცავს ჯარიმებსა და საურავს 1,496,622 ლარის ოდენობით).

ანარიცხებში წარმოდგენილი თანხა წარმოადგენს ხელმძღვანელობის საუკეთესო შეფასებას კომპანიის მოსაღწევი ვალდებულების შესახებ იურისტებისგან მიღებული ინფორმაციის საფუძველზე. განუსაზღვრელობა დაკავშირებულია იმასთან, მოახერხებს თუ არა კომპანია წარმატებით დაიცვას თავისი პოზიცია.

კომპანია მიმოიხილავს მიმდინარე სასამართლო დავებს და მათ განვითარებას ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს იმისთვის, რომ შეაფასოს ანარიცხისა და განმარტებების აუცილებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაში. ანარიცხების შესახებ გადაწყვეტილების მიღების დროს გამოყენებული ფაქტორები მოიცავს: სასამართლო დავის ხასიათს, პრეტენზიებსა და შეფასებებს, სასამართლო პროცესებსა და ზიანის პოტენციურ დონეს იმ იურისდიქციაში, სადაც მიმდინარეობს დავა, სასამართლო დავის განვითარებას (მათ შორის განვითარება ფინანსური ანგარიშგების თარიღის შემდგომ პერიოდში ფინანსური ანგარიშგების გამოცემამდე), იურიდიულ საკითხებში მრჩეველთა მოსაზრებებსა და შეხედულებებს, გამოცდილებას მსგავს სასამართლო დავებზე და კომპანიის ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებას თუ როგორ წარმართავს თავის პოზიციას სასამართლო დავებში.

Handwritten signature

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

12. ანარიცხები

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს ისეთი მუხლები, რომელთა ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. აქედან გამომდინარე, იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე კონკრეტული ქმედება, რომელიც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ კომპანიის ბიზნეს საქმიანობის თავისებურად განსჯას, შესაძლოა სხვადასხვაგვარად იქნას ინტერპრეტირებული საგადასახადო ორგანოების მიერ და კომპანიას დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები.

წარსული გამოცდილებიდან და კანონის სხვადასხვაგვარად ინტერპრეტაციის გამო, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანიას მოუწევს საგადასახადო კოდექსით მოთხოვნილი გადასახადების გადახდა. შესაბამისად, კომპანიამ დაიანგარიშა გადასახადის შესაძლო ეფექტი და ფინანსურ ანგარიშგებაში შექმნა საგადასახადო ანარიცხი. საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ კომპანიის ბოლო სამი წლის მონაცემების შემოწმება. ხელმძღვანელობის შეფასებით მომავალში მოსალოდნელია ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსის კომპანიიდან გასვლა.

13. ამონაგები

	2021	2020
ამონაგები:		
თამბაქოსა და სხვა დაკავშირებული მასალების რეალიზიციდან	171,502,093	106,404,406
სიგარეტის რეალიზაციიდან*	32,965,018	61,479,356
მარკეტინგული მომსახურების გაწევიდან**	34,650,485	22,943,317
	<u>239,117,596</u>	<u>190,827,079</u>

(*) - 2019 წლიდან დისტრიბუტორმა აზერბაიჯანში გახსნა ქარხანა, რომელიც ადგილობრივად აწარმოებს სხვადასხვა საერთაშორისო, მათ შორის JTI-ის, ბრენდის სიგარეტებს. შედეგად, კომპანიის მიერ აზერბაიჯანში სიგარეტის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი მცირდება. თუმცა, აღნიშნული ქარხანა ადგილობრივად არ აწარმოებს ყველა JTI-ის ბრენდის სიგარეტს, შესაბამისად სიგარეტების გაყიდვა პერიოდულად კვლავ მიმდინარეობს.

(**) - კომპანია უზრუნველყოფს მარკეტინგული მომსახურების სრულ სპექტრს JTI ბრენდების ადგილობრივ დისტრიბუტორს - შპს ელიზ ჯგუფს, გაყიდვების მხარდასაჭერად. მარკეტინგული მომსახურების ზოგადი ჩამონათვალი მოიცავს: მარკეტინგული დაგეგმვა, სათანადო დისტრიბუციის უზრუნველყოფა, პროდუქციის ჩამონათვალისა და ხილვადობის უზრუნველყოფა საცალო ვაჭრობისა და ჰორეკას ობიექტებში.

14. საქონლისა და მომსახურების რეალიზაციის თვითღირებულება

	2021	2020
თვითღირებულება:		
თამბაქოსა და სხვა დაკავშირებული მასალები	(95,504,585)	(58,852,827)
სიგარეტები	(19,379,475)	(37,128,088)
ტრანსპორტირება	(2,030,883)	(1,633,393)
მარკეტინგული მომსახურება	(15,867,860)	(12,049,881)
	<u>(132,782,803)</u>	<u>(109,664,189)</u>

15. კომერციული ხარჯები

	2021	2020
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(9,583,616)	(7,491,656)
მარკეტინგული მარაგებისა და მასალების ხარჯი	(4,695,423)	(4,086,361)
რეკლამირება და დაკავშირებული წამახალისებელი საჩუქრები	(2,966,510)	(2,060,394)
ბაზრის კვლევა	(1,260,351)	(2,255,536)
პროდუქტის დიზაინი	(364,487)	(398,343)
სხვა	(819,145)	(181,428)
	<u>(19,689,532)</u>	<u>(16,473,718)</u>

გიორგი შიხიძე

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

16. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2021	2020
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(15,263,009)	(14,600,811)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(3,284,553)	(3,283,651)
ინფორმაციული ტექნოლოგიები და პროგრამული მხარდაჭერა	(2,382,692)	(1,577,324)
იჯარა და კომუნალური ხარჯები	(1,073,692)	(664,131)
შეკეთება და შენახვა	(935,421)	(1,037,470)
საბანკო გარანტიები	(628,172)	(864,950)
საწვავი	(560,495)	(481,131)
სამივლინებო ხარჯები	(468,268)	(342,867)
პროფესიული მომსახურება*	(415,348)	(343,768)
კომუნიკაცია	(414,715)	(400,733)
თანამშრომლის აყვანის ხარჯები	(412,574)	(113,535)
საოფისე აღჭურვილობები	(284,798)	(166,359)
დაზღვევის ხარჯები	(228,768)	(212,184)
საბანკო ხარჯები	(167,937)	(147,336)
თანამშრომელთა ტრენინგები	(75,603)	(150,370)
ანარიცხების წმინდა ცვლილება	169,815	(1,043,565)
გადასახადები გარდა მიმდინარე მოგების გადასახადისა	168,503	(1,535,930)
სხვა	(846,344)	(285,269)
	(27,104,071)	(27,251,384)

(*) - 2021 და 2020 წლებისთვის პროფესიული მომსახურება შესაბამისად მოიცავს ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ხარჯებს 60,000 ლარის ოდენობით (დღგ-ის გარეშე).

17. სხვა ხარჯები, წმინდა

	2021	2020
სხვა შემოსავალი:		
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული მოგება	384,423	-
	384,423	-
სხვა ხარჯები:		
განადგურებული საქონლისგან მიღებული ზარალი *	-	(1,488,919)
ქველმოქმედება	(455,440)	(805,890)
სხვა	(24,870)	(157,394)
	(480,310)	(2,452,203)
	(95,887)	(2,452,203)

(*) - 2020 წელს კომპანიამ შეისყიდა ვინსტონის პროდუქტი აზერბაიჯანის დისტრიბუტორისთვის. ბაზარზე მოთხოვნის შემცირების შედეგად, მყიდველმა უარი თქვა დამატებითი საქონლის შესყიდვაზე. შედეგად, 2020 წელს წარმოებული საქონელი მოძველდა და განადგურდა 1,488,919 ლარის ოდენობით.

გიორგი ჯიბიძე

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

18. მოგების გადასახადის ხარჯი

	2021	2020
მოგების გადასახადის ხარჯი წარმოქმნილია:		
დივიდენდების გადახდით	(5,973,926)	(5,599,941)
სხვა დასაბეგრი ოპერაციებით	(2,020,794)	(758,089)
	<u>(7,994,720)</u>	<u>(6,358,030)</u>

საქართველოს საგადასახადო კოდექსით დაბეგვრის ობიექტებთან დაკავშირებული ინფორმაცია მოცემულია 22-ე განმარტებით შენიშვნაში.

19. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები ან ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან, როგორც წარმოდგენილია ბასს 24-ში „ინფორმაცია დაკავშირებულ მხარეებზე“, წარმოადგენს:

ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთი ან რამდენიმე შუამავლით აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ კომპანიასთან (მათ შორის, დამფუძნებელ კომპანიასა და ფილიალებთან), ფლობენ წილს კომპანიაში, რაც მნიშვნელოვანი გავლენის მიზეზია და ფლობენ საერთო კონტროლს კომპანიაზე;

ბ) კომპანიის ან მისი მშობელი საწარმოს ძირითად მმართველ პერსონალს;

გ) (ა) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილთა ოჯახის წევრებს;

დ) მხარეებს, რომლებიც წარმოადგენენ (გ) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილი პირების მიერ კონტროლირებად ან ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებს, ან ამ პირებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ მათზე, ან ასეთ საწარმოში ხმის მიცემის უფლება პირდაპირ ან არაპირდაპირ ამ პირების ხელშია.

დაკავშირებულ მხარეებთან ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას. კომპანიასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ტრანზაქციები 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგნაირად:

ფინანსური ანგარიშგების არე	დამფუძნებელი	საწარმო საერთო კონტროლის ქვეშ	უმაღლესი ხელმძღვანელობა
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	241,797	5,598,795	-
საქონლისა და მომსახურების რეალიზაციის თვითღირებულება*	(1,837,461)	-	-
კომერციული ხარჯები	-	(400,568)	-
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	<u>(1,221,434)</u>	<u>(3,223,538)</u>	<u>(4,869,941)</u>

დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ტრანზაქციები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგნაირად:

ფინანსური ანგარიშგების არე	დამფუძნებელი	საწარმო საერთო კონტროლის ქვეშ	უმაღლესი ხელმძღვანელობა
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	405,796	6,804,075	-
საქონლისა და მომსახურების რეალიზაციის თვითღირებულება*	(1,052,421)	-	-
კომერციული ხარჯები	-	(528,565)	-
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	<u>(1,063,927)</u>	<u>(2,806,142)</u>	<u>(3,659,781)</u>

(*) 2021 და 2020 წლების განმავლობაში საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოსგან შეძენილმა მარაგებმა შესაბამისად შეადგინა 116,292,068 ლარი და 92,909,662 ლარი.

გოსხმევი წმინდვე

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება სამ კატეგორიად: ის, რაც შემდგომში უნდა შეფასდეს ამორტიზებული ღირებულებით, ის, რაც შემდგომ უნდა შეფასდეს სხვა სრული შემოსავლის სამართლიანი ღირებულებით (FVOCI) და ის, რაც შემდგომ უნდა შეფასდეს სამართლიანი ღირებულებით მოგების ან ზარალის მიხედვით (FVPL). კომპანიის მენეჯმენტმა შეაფასა, თუ რომელი ზიზნეს მოდელები ვრცელდება კომპანიის ფინანსურ აქტივებზე და ყველა ფინანსური აქტივი კლასიფიცირებულია „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების“ კატეგორიაში.

ამორტიზებული ღირებულება

მოცემული აქტივები წარმოიქმნება მომხმარებლებისთვის მომსახურების მიწოდებიდან, ასევე მოიცავს სხვა სახის ფინანსურ აქტივებს, რომლის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირს და მასზე დარიცხულ პროცენტს. ისინი საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან ან გამოშვებასთან და შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების რეზერვის მოცულობით.

მიმდინარე და გრძელვადიანი სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების გაუფასურების რეზერვები აღიარებულია ფასს 9-ის გამარტივებული მიდგომის საფუძველზე, რეზერვის მატრისის გამოყენებით ვადის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისას. ამ პროცესის განმავლობაში ფასდება სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გადაუხდელობის ალბათობა. ეს ალბათობა შემდეგ მრავლდება მოსალოდნელი ზარალის ოდენობით, რომელიც წარმოიქმნება ნაგულისხმევი ვადით, რათა განისაზღვროს სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ვადის ხანგრძლივობის სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისათვის, რომლებიც აღირიცხება ნეტო მეთოდით, ასეთი რეზერვები აღირიცხება ცალკეული სარეზერვო ანგარიშში, ზარალი აღიარებულია გაყიდვების ღირებულების ფარგლებში სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. როცა დადასტურდება, რომ სავაჭრო დავალიანება არ ექვემდებარება ამოღებას, აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება გაიჭვითება მასთან დაკავშირებულ ანარეცხვებთან.

დაკავშირებული მხარეებთან დებიტორული დავალიანება და დაკავშირებული მხარეებთან სესხების გაუფასურების რეზერვი აღიარებულია მომავალი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის საფუძველზე. რეზერვის ოდენობის დასადგენად გამოყენებული მეთოდოლოგია ემყარება იმას, მოხდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ფინანსური აქტივის პირველადი აღიარების დღიდან. თუ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, თორმეტი თვის სავარაუდო საკრედიტო ზარალი აღიარდება, მთლიანი საპროცენტო შემოსავლით. თუ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება სიცოცხლის განმავლობაში, ერთობლივ საპროცენტო შემოსავალთან ერთად. თუ მოხდა აქტივის საკრედიტო გაუფასურება სიცოცხლის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება, საპროცენტო შემოსავლებთან ერთად წმინდა საფუძველზე.

პერიოდულად, კომპანია ახორციელებს მოლაპარაკებებს კლიენტებთან, დაკავშირებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანების პირობების განახლებასთან დაკავშირებით, რომლებთანაც მას ადრე ჰქონდა კარგი სავაჭრო ისტორია. აღნიშნულმა მოლაპარაკებებმა შესაძლოა გამოიწვიოს გადახდების დროის შეცვლა, მაგრამ არა დავალიანების მოცულობის ცვლილება და შესაბამისად, ახალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები დისკონტირდება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით და საბალანსო ღირებულებასთან დაკავშირებული ნებისმიერი სხვაობა აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში (საოპერაციო მოგება).

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ფულადი სახსრების ექვივალენტებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ბიზნესი შეხილვა

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები

საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიას ყველა ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირებული აქვს „სხვა ფინანსური ვალდებულებების“ კატეგორიაში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით. პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყისი გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

გაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის გაქვითულია ერთმანეთში და ნეტო თანხითაა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს კანონიერი უფლება, რომ გადაიფაროს აღიარებული თანხები და კომპანიას აქვს განზრახვა ზემოხსენებული თანხები ურთიერთჩაითვალოს ნეტო თანხით ან გაყიდოს აქტივი და დაიფაროს ვალდებულება ერთდროულად.

ფასს 13 რეალური ღირებულების შეფასების იერარქია

ფასს 13 მოითხოვს განმარტებით შენიშვნებს რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისთვის იმ დაშვებების შესახებ, რაც გამოყენებულ იქნა რეალური ღირებულების განსაზღვრისას. რეალური ღირებულების იერარქია მოიცავს შემდეგ დონეებს:

- იდენტური აქტივების და ვალდებულებების კოტირებული ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე (1-ლი დონე);
- პირველ დონეში შემავალი კოტირებული ფასისგან განსხვავებული სხვა ინფორმაცია, რომელიც არის დაკვირვებადი პირდაპირ ან არაპირდაპირ (მე-2 დონე); და
- ინფორმაცია, რომელიც არ არის დაკვირვებადი აქტიურ ბაზარზე (მე-3 დონე).

რეალური ღირებულების იერარქია განისაზღვრება ყველაზე დაბალი დონის შესაბამისად, რომელიც არსებით გავლენას ახდენს რეალური ღირებულების განსაზღვრაზე. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები კლასიფიცირებულია ერთ-ერთ დონეში.

კომპანიას არ გააჩნია რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები, შესაბამისად, ისინი არაა წარმოდგენილი ფასს 13-ის მიხედვით რეალური ღირებულების იერარქიულად შეფასების პრინციპით.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები ბალანსში ასახულია ისტორიული ღირებულებით, რომელიც შემცირებულია დაგროვილი ცვეთის ყველა სახის სხვა დანახარჯით, რომელიც დაკავშირებულია მიმდინარე ტიპის რემონტებთან, აღიარდება როგორც ხარჯი მისი გაწევის პერიოდში. ძირითადი საშუალებების მთავარი ნაწილის გამოცვლის დროს გაწეული ხარჯი კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ჩამოიწერება.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს ძირითადი საშუალების გაუფასურების ინდიკატორებს. თუ მსგავსი ინდიკატორი არსებობს, მენეჯმენტი აფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც არის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული აქტივის რეალურ ღირებულებასა და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. საბალანსო ღირებულება შემცირებულია მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე და გაუფასურების ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალში. წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ხარჯი კვლავ შემოსავლად აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს შეფასების ცვლილებას, რომლითაც თავდაპირველად განისაზღვრა აქტივის გამოყენების ღირებულება, ან იცვლება გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ აქტივის რეალური ღირებულება.

გოხიჯი პეხიჯი

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გაყიდვისგან მიღებული სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება გაყიდვის დროს მიღებული შემოსავლისა და აქტივის ჩამოწერილი საბალანსო ღირებულების ურთიერთშედარების შედეგად.

ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში წრფივი მეთოდით:

ჯგუფი

ავტომობილები

კომპიუტერები და სხვა ტექნიკა

ავეჯი

სხვა

სასარგებლო მომსახურების ვადა (წელი)

4-5

3-10

5-10

2-4

არამატერიალური აქტივები

კომპანიის ყველა არამატერიალურ აქტივს აქვს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა და შეიცავს დაკავშირებული კომპიუტერული პროგრამებისა და ლიცენზიების ხარჯებს. კომპიუტერული პროგრამებისა და ლიცენზიების შესყიდვისას კაპიტალიზდება შესყიდვისა და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანისთვის გაწეული ხარჯები. კომპიუტერულ პროგრამებთან დაკავშირებული სხვა შენახვის ხარჯები აღიარდება ხარჯად მისი გაწევისთანავე. არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება წრფივად 3-10 საანგარიშგებო წელზე. თუ არამატერიალური აქტივი გაუფასურებულია, მისი საბალანსო ღირებულება მცირდება და ხდება უდიდესი გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ აქტივის რეალურ ღირებულებასა და მის გამოყენების ღირებულებას შორის.

მარაგები

მარაგების საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და შემდგომ თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება შედგება მარაგების შესყიდვისა და მათ საჭირო მდგომარეობამდე და მდგომარეობამდე მიყვანის ყველანაირი დანახარჯისგან.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარებულია გაუფასურების რეზერვით შემცირებული ამორტიზებადი ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები აქტივებია, რომლებიც მარტივად კონვერტირებადია ფულად სახსრებში და ექვემდებარება ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე სამ თვემდე ვადით. სამ თვეზე მეტი ვადიანობით შეზღუდული სახსრები არ შედის ფულისა და ფულის ეკვივალენტებში.

დაბეგვრა

2017 წლის 1 იანვრიდან საქართველოში ძალაში შევიდა მოგების გადასახადის ახალი მოდელი. ამ საგადასახადო მოდელის მიზანია გაამარტივოს გადასახადის ადმინისტრირება და ხელი შეუწყოს ბიზნესის განვითარებასა და ეკონომიკურ ზრდას.

მოგების გადასახადის ახალი მოდელის შესწორების მთავარი არსი მდგომარეობს იმაში, რომ გადაავადოს მოგების გადასახადის გადახდის დრო წმინდა მოგების განაწილებამდე. ეს მოდელი გაზრდის თანხების ხელმისაწვდომობას და ხელს შეუწყობს გამომუშავებული თანხის რეინვესტირებას კომპანიებში. მოგების გადასახადი განაკვეთი იგივე 15% რჩება, ტექნიკურად 15%/85% გამოყენებული იქნება დაბეგვრის ობიექტად. გარდა ამისა, ნაცვლად წლიური ხარჯისა, მოგების გადასახადის დარიცხვა მოხდება ყოველთვიურად არაუგვიანეს საანგარიშო პერიოდის მომდევნო თვის 15 რიცხვამდე.

გოიბიკი შპს-ს

(ქართულ ლარში)

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მოგების გადასახადის ახალი მოდელის თანახმად მოგების გადასახადით დასაბეგრი ოპერაციებია:

- გადახდილი დივიდენდი
- სხვაობა სახელშეკრულებო ფასსა და საბაზრო ფასს შორის
- ხარჯები, რომლებიც არაა დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან
- გადახდები, რომლებიც არაა დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან
- საჩუქრები და უსასყიდლო მიწოდება
- წარმომადგენლობითი ხარჯი, რომელიც აღემატება ლიმიტს

საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, საანგარიშგებო პერიოდისთვის, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიებისთვის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების აღიარება.

მოგების გადასახადის გარდა გადასახადები აღიარდება მაშინ როცა ადგილი აქვს დასაბეგრ მოვლენას. დასაბეგრი მოვლენა არის მოვლენა რომელიც წარმოშობს გადასახადის გადახდის ვალდებულებას. გადასახადები დაიანგარიშება საქართველოს კანონმდებლობის მოთხოვნების შესაბამისად.

კაპიტალი და დივიდენდები

კაპიტალი შედგება საწესდებო კაპიტალისა და გაუნაწილებელი მოგებისგან. დივიდენდები აღირიცხება კაპიტალში იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდება. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც ცხადდება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ და ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნებამდე, აღწერილია საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენების შეინშვნაში.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ პირობებს. ისინი აღიარებულია ამორტიზებადი ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ამონაგები კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

კომპანია აღიარებს შემოსავალს დაპირებული საქონლის მომხმარებლებისთვის გადაცემისას, იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც კომპანია მოელის ამ საქონლის გადაცემის სანაცვლოდ.

კომპანია იყენებს ხუთ საფეხურიან მოდელს მომხმარებელთან გაფორმებული ყველა ხელშეკრულების მიმართ:

- მომხმარებელთან ხელშეკრულების იდენტიფიცირება;
- სახელშეკრულებო ვალდებულებების დადგენა;
- გარიგების ფასის განსაზღვრა;
- გარიგების ფასის მიკუთვნება სახელშეკრულებო ვალდებულებასთან;
- შემოსავლის აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი სახელშეკრულებო ვალდებულებას შეასრულებს.

კომპანია შემოსავალს აღიარებს სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელზე “კონტროლი” მომხმარებელს გადაეცემა.

შესრულების ვალდებულებები და შემოსავლების აღიარების დრო

შემოსავალი საქონლის მიწოდებიდან და სხვა ერთჯერადი მომსახურებიდან აღიარდება მაშინ, როდესაც კონტროლი მოცემულ აქტივზე გადაეცემა მომხმარებელს ან ერთჯერადი მომსახურება არის მიწოდებული. ეს ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი და მომსახურება მიეწოდება მომხმარებელს. ლიმიტირებული შეფასებაა საჭირო კონტროლის გადასვლის მომენტის დადგენისთვის: მას შემდეგ, რაც მოხდა პროდუქციის ფიზიკური მიწოდება შეთანხმებულ ადგილას, კომპანიას აღარ ექნება საქონელზე საკუთრების უფლება, ჩვეულებრივ წარმოემგება გადახდის მოთხოვნის უფლება და აღარ ატარებს საქონელთან დაკავშირებულ მნიშვნელოვან რისკებსა და სარგებელს.

Amholz, S. M. & S. M.

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სახელშეკრულებო ღირებულების განსაზღვრა

კომპანიის შემოსავლის ძირითადი საკონტრაქტო ღირებულება არის ფიქსირებული და შესაბამისად, თითოეული კონტრაქტიდან მისაღები შემოსავლის განსაზღვრა ხდება მოცემული ფიქსირებული ფასების მიხედვით.

შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება

თითოეული გაყიდული პროდუქტისთვის არის ფიქსირებული ერთეულის ფასი, ხოლო ფასდაკლება მოცემულია საბითუმო შეკვეთებისთვის. ამრიგად, არ არსებობს გადაწყვეტილება, რომელიც მოიცავს კონტრაქტის ფასის გამოყოფას თითოეულ ერთეულზე შეკვეთილ ასეთ კონტრაქტებში (ეს არის მთლიანი ხელშეკრულების ფასი გაყოფილი შეკვეთილი ერთეულების რაოდენობაზე). როდესაც მომხმარებელი ახდენს ერთზე მეტი სახეობის საქონლის შესყიდვას, კომპანიას შეუძლია მარტივად მოახდინოს სარეალიზაციო ფასების მკვეთრი გამოიჯვანა კონტრაქტის ფარგლებში პროდუქციის ცალკე აღებული სარეალიზაციო ფასების მიხედვით. (ყველა პროდუქტის ხაზს შეუძლია გაიყიდოს და იყიდება ცალკე).

ხარჯების აღიარება

ხარჯების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ წარმოიშობა მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირება, რაც დაკავშირებულია აქტივის შემცირებასა ან ვალდებულების ზრდასთან, რომელიც შეიძლება საიმედოდ განისაზღვროს.

ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯებისგან ეკონომიკური სარგებლის მოტანა მომავალში აღარაა მოსალოდნელი ან თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი აღარ აკმაყოფილებს ბალანსში აქტივად აღიარების კრიტერიუმებს.

იჯარები

კომპანია როგორც მოიჯარე

იჯარის იდენტიფიკაცია

იმის დასადგენად, ესა თუ ის ხელშეკრულება გადასცემს თუ არა მომხმარებელს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, კომპანიამ უნდა შეაფასოს, გამოყენების პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელს გააჩნია თუ არა შემდეგი ორივე უფლება:

- ხელშეკრულებაში იდენტიფიცირებული აქტივიდან პრაქტიკულად მთლიანი სარგებლის მიღების უფლება და
- იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების წესის განსაზღვრის უფლება.

საწყისი აღიარება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, კომპანია აღიარებს აქტივის გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას, გარდა:

- იჯარისა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს და
- იჯარისა, რომლის ვადა 12 თვეზე ნაკლებია.

იჯარა აღიარებულია კომპანიის ბალანსზე შემდეგნაირად:

- აქტივი, რომელიც წარმოადგენს უფლებას გამოიყენოს ძირითადი აქტივი იჯარის ვადის განმავლობაში;
- ვალდებულება იჯარის გადახდის ვალდებულებისათვის.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, კომპანია საიჯარო ვალდებულებას აფასებს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირდება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად არის შესაძლებელი. თუ ეს შეუძლებელია, გამოიყენება იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განსაზღვრული მოიჯარის ზღვრული სასესხო განაკვეთი. საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში ცვლადი საიჯარო გადახდები მონაწილეობს იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე. ცვლადი საიჯარო გადახდები თავდაპირველად ფასდება იჯარის ვადის დაწყების თარიღის მდგომარეობით ამ ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით. სხვა ცვლადი საიჯარო გადახდები აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, რომელსაც ისინი მიეკუთვნება.

მისიჯი ნახევრე

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

პირველადი აღიარებისას, იჯარის ვალდებულების საბალანსო ღირებულება ასევე მოიცავს:

- თანხებს, რომლის გადახდა მოსალოდნელია, ნებისმიერი ნარჩენი ღირებულების გარანტიით;
- კომპანიისთვის მინიჭებული შესყიდვის ოფციის განხორციელების ფასი, თუ გონივრულად შესაძლებელია ამ ვარიანტის შეფასება;
- ნებისმიერი ჯარიმა გადასახდელი იჯარის შეწყვეტისათვის, თუ იჯარის ვადა შეფასებულია განხორციელების შეწყვეტის შესაძლებლობის საფუძველზე.

დაწყების თარიღისთვის, კომპანია ზომავს სარგებლობის უფლებას ღირებულებით. სარგებლობის უფლების ღირებულება მოიცავს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას;
- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე;
- გაწეული პირველადი პირდაპირი ხარჯები; და
- ნებისმიერი რეზერვის ოდენობა, რომელიც აღიარდება, როდესაც კომპანიას ხელშეკრულებით ევალება იჯარით გაცემული აქტივის დემონტაჟი, ამოღება ან აღდგენა

შემდგომი შეფასება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების გამოკლებით თუ, იშვიათად, ითვლება, რომ ეს უფრო მოკლეა ვიდრე იჯარის ვადა.

როდესაც კომპანია ხელახლა ახდენს ნებისმიერი ლიზინგის ვადის შეფასებას (რადგან, მაგალითად, იგი თავიდან აფასებს ლიზინგის მიმღების გაგრძელების ან შეწყვეტის ვარიანტის განხორციელების ალბათობას), ის აკორექტირებს იჯარის ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას, რათა ის ასახავდეს გადახდებს გადახდილი ვადის განმავლობაში, რომლებიც დისკონტირებულია განახლებული დისკონტის განაკვეთით. იჯარის ვალდებულების საბალანსო ღირებულება ანალოგიურად გადაისინჯება, როდესაც ხდება სამომავლო იჯარის გადახდების ცვლადი ელემენტების გადასინჯვა, რომელიც დამოკიდებულია განაკვეთსა და ინდექსზე, გარდა დისკონტის განაკვეთისა, რომელიც რჩება უცვლელი. ორივე შემთხვევაში ექვივალენტური კორექტირება ხდება გამოყენების უფლების მქონე აქტივის საბალანსო ღირებულებასთან, ხოლო გადაფასებული საბალანსო ღირებულება ამორტიზირდება დარჩენილი (გადახდული) იჯარის ვადის განმავლობაში. თუ სარგებლობის უფლების აქტივის საბალანსო ღირებულება ნულოვანია, ნებისმიერი შემდგომი შემცირება აღიარდება მოგება-ზარალში.

როცა კომპანია ახდენს იჯარის სახელშეკრულებო პირობების მოდიფიკაციას, ამ შემთხვევაში, აღრიცხვა დამოკიდებულია მოდიფიკაციის შინაარსზე:

- იჯარის მოდიფიკაცია აისახება, როგორც განცალკევებული იჯარა, თუ მოდიფიკაციის შედეგად იზრდება იჯარის გამოყენების სფერო და იჯარის ანაზღაურება იზრდება გაზრდილი გამოყენების სფეროს შესაფერისი ანაზღაურებით.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომელიც არ აღირიცხება, როგორც განცალკევებული იჯარა, იჯარის მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის თარიღისთვის მოიჯარე ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას გადასინჯული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის საფუძველზე.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომლის შედეგად მცირდება იჯარის მოქმედების სფერო, მცირდება აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება იჯარის ნაწილობრივ ან სრულად შეწყვეტის ასახვის მიზნით, მოგება/ზარალში აღიარდება ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან მთლიანად შეწყვეტასთან; საიჯარო ვალდებულება შემდგომში კორექტირდება იმგვარად, რომ მისმა საბალანსო ღირებულებამ ასახოს მოდიფიცირებული საიჯარო გადასახდელები მოდიფიცირებული ვადის განმავლობაში, რომლებიც დადისკონტირებულია მოდიფიკაციის თარიღისთვის არსებული განაკვეთით. ასეთ დროს, აქტივების გამოყენების უფლებაც შესაბამისი თანხით კორექტირდება.

კომპანია არასაიჯარო კომპონენტებს არ გამოაცალკევებს საიჯარო კომპონენტებისგან და ამის ნაცვლად თითოეული საიჯარო კომპონენტი და მასთან დაკავშირებული არასაიჯარო კომპონენტი აღრიცხება, როგორც ერთი საიჯარო კომპონენტი.

გიორგი მახიძე

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

იჯარის ვადის განსაზღვრა

იჯარის ვადა არის იჯარის არაგაუქმებადი პერიოდი, ასევე ნებისმიერი პერიოდი, რომელიც დაფარულია იჯარის გახანგრძლივების უფლებით (მათ შორის, ჩვეული ბიზნესის პრაქტიკაში გათვალისწინებული განახლების ვარიანტი), თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას გამოიყენებს, ან ნებისმიერი პერიოდი დაფარულია იჯარის შეწყვეტის უფლებით, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას არ გამოიყენებს.

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას. იმის შესაფასებლად, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების უფლებას, კომპანია განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიჯარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება. კომპანია ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები.

ზღვრული სასესხო განაკვეთი

ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის, საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივების გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა.

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისას. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

საიჯარო გადახდების განსაზღვრა

საქართველოში ჩვეულებრივია, რომ იჯარის განახლების შესაძლებლობა იგულისხმებოდა ჩვეული ბიზნეს პრაქტიკის საშუალებით და არა ყველა განახლების ვარიანტი იყოს დოკუმენტირებული იჯარის ხელშეკრულებით. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით.

მოკლევადიანი იჯარა და გრძელვადიანი იჯარა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს

კომპანია იყენებს აღიარების გათავისუფლებას მოკლევადიანი იჯარისათვის (ანუ იჯარა იჯარის ვადით 12 თვიდან ან ნაკლები დაწყების დღიდან) და დაბალი ღირებულების აქტივების იჯარისთვის. ამ იჯარასთან დაკავშირებული საიჯარო გადახდები აღირიცხება ხარჯის სახით იჯარის ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით.

ხელფასი და მასთან დაკავშირებული ანაზღაურება

ხელფასები, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი აღიარდება იმ წელს, როცა თანამშრომლისგან ხდება შესაბამისი მომსახურების მიღება.

ანარიცხები, პირობითი აქტივები და ვალდებულებები

ანარიცხი არის ვალდებულება, რომლის დაფარვის ვადა ან ოდენობა განუსაზღვრელია. ვალდებულება არის წარსულში მომხდარი მოვლენის შედეგად წარმოშობილი მიმდინარე მოვალეობა, რომლის დასაფარავად საჭიროა ეკონომიკურ სარგებელში განიცთებული რესურსების საწარმოოდან გასვლა. ვალდებულების წარმოქმნელი მოვლენა არის ისეთი მოვლენა, რომელიც ქმნის იურიდიულ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რომლის მიხედვითაც კომპანიამ უპირობოდ უნდა დაფაროს ვალდებულება. იურიდიული ვალდებულება არის ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება შემდეგი ფაქტორებიდან:

- ხელშეკრულება (ყველა პირობის გათვალისწინებით, მათ შორის, ზეპირი);
- კანონმდებლობა; ან
- სხვა კანონიერი ქმედება.

გიორგი ჯეი

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

კონსტრუქციული ვალდებულება წარმოიქმნება კომპანიის ქმედებებიდან, რაც გულისხმობს შემდეგს:

- წარსული პრაქტიკიდან მიღებული გამოცდილების შედეგად, გამოქვეყნებული პოლიტიკით ან საკმაოდ სპეციფიკური მიმდინარე განაცხადით, კომპანია სხვა მხარეებს მიუთითებს, რომ ის აიღებს გარკვეულ პასუხისმგებლობებს; და
- შედეგად, კომპანია აღნიშნულ სხვა მხარეებს უქმნის სამართლიან მოლოდინს, რომ იგი შეასრულებს აღებულ ვალდებულებებს.

ტერმინი “პირობითი ვალდებულება” გამოიყენება ვალდებულებებისათვის, რომლებიც ვერ აკმაყოფილებენ აღიარების კრიტერიუმებს. სააღრიცხვო პოლიტიკა გამოყოფს შემდეგ კატეგორიებს:

- ანარიცხები - რომლებიც აღიარდება, როგორც ვალდებულება (იმ პირობით, რომ შესაძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება), რადგან ისინი წარმოადგენენ მიმდინარე მოვალეობას და მოსალოდნელია, რომ მათ დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლა; და
- პირობითი ვალდებულებები - რომლებიც არ აღიარდება, როგორც ვალდებულება, რადგან წარმოადგენს, ან:
 - შესაძლო მოვალეობებს, რადგან ჯერ კიდევ არაა დადასტურებული, გააჩნია თუ არა კომპანიას მიმდინარე მოვალეობა, რომლის შესრულება გამოიწვევს ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლას; ან
 - მიმდინარე მოვალეობებს, რომლებიც ვერ აკმაყოფილებს სტანდარტის მოთხოვნებს (რადგან მოსალოდნელი არ არის, რომ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლა, ან შეუძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება).

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება. პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში გარდა ისეთი პირობითი ვალდებულებებისა, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან არ არის მოსალოდნელი.

პირობითი ვალდებულებები შეიძლება განვითარდეს თავდაპირველად მოსალოდნელისგან განსხვავებული სახით. ამიტომ ისინი ფასდება მუდმივად, რათა განისაზღვროს, ხომ არაა აუცილებელი ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლა. იმ შემთხვევაში, თუ იმ ვალდებულების დასაფარად, რომელიც განიხილებოდა პირობითი ვალდებულებად, საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლა, ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება ანარიცხი იმ პერიოდში, როდესაც ასეთ ცვლილებას ექნება ადგილი (გარდა განსაკუთრებულად იშვიათი შემთხვევებისა, როდესაც ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება შეუძლებელია).

პირობითი აქტივები არ აისახება ფინანსური ანგარიშგებაში, თუმცა მათ შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ახსნა-განმარტებით შენიშვნებში, როდესაც შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის შემოდიდება. თუ ეკონომიკური სარგებელი აუცილებლად მიიღება, აქტივი და შესაბამისი შემოსავალიც აღიარდება შესაბამისი პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში მაშინ, როდესაც შეფასების ცვლილება მოხდა.

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

ფინანსურ ანგარიშგებაში შემავალი მუხლები ფასდება იმ ეკონომიკურ გარემოში არსებული ვალუტით, რომელშიც კომპანია ფუნქციონირებს („ფუნქციური ვალუტა“). ფინანსური ანგარიშგება წარმოადგენილია ქართულ ლარში, რომელიც არის კომპანიის ფუნქციური და წარსადგენი ვალუტა.

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია კომპანიის ფუნქციურ ვალუტაში, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით.

კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება და ზარალი, რომელიც მიიღება ტრანზაქციათა განხორციელებისა და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კომპანიის ფუნქციურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური გაცვლითი კურსით, აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. გადაფასება წლის ბოლოს არ ეხება არაფულად მუხლებს კაპიტალში ინვესტიციების ჩათვლით.

დოქტორი, პატივსაცემი

შპს ჯეი თი აი კავკასუსი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს არსებულ ოფიციალურ გაცვლით კურსებს:

	აშშ დოლარი	ევრო	აზერბაიჯანული მანათი
გაცვლითი კურსი 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის	3.0976	3.5040	1.8222
გაცვლითი კურსი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	3.2766	4.0233	1.9288

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი და ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე განვითარებული მოვლენები, რომლებიც გვაწვდის დამატებით ინფორმაციას კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების შესახებ გაშიფრულია ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი არსებითი მოვლენები, რომლებიც არ ახდენენ გავლენას კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის დღისათვის, წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში.

არსებულ შემდგომი მოვლენები

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N220918812



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

21.07.2022 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის დამოწმება

ნოტარიუსი

დავით ჩალათაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

თბილისი, სანაპიროს 2ა, #1

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

599336099

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

99140672157422

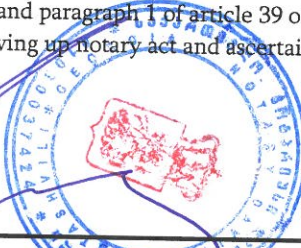


მე, ნოტარიუსი, დავით ჩალათაშვილი, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: თბილისი, სანაპიროს 2ა, #1, ვადასტურებ წინამდებარე დოკუმენტზე დიპლომირებული მთარგმნელის, თორნიკე პარხომენკოს (დაბადებული 17.02.1992, მცხოვრები: ქ. თბილისი, აწყურის ქუჩა 39, ბარათის ნომერი 20IC87066, პირადი ნომერი: 01011081564 გაცემული იუსტიციის სამინისტროს მიერ, დიპლომი MH N001116 გაცემული თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ) ხელმოწერის სინამდვილეს. მთარგმნელი გაფრთხილებულია, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე და იძლევა თარგმანის სისწორის გარანტიას. გადახდილია საზღაური: 93.00 ლარი, დღგ 16.74 ლარი - თანახმად საქართველოს საგდასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა, და რეგისტრაციის საზღაური 5.00 ლარი სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდებიდან წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ საქართველოს მთავრობის დადგენილების #507 (29.12.2011წელი) 31-ე მუხლის და 39 მუხლის 1 პუნქტის საფუძველზე.

I, Notary Davit Chalatashvili, whose notary bureau is located at: Sanapiro 2a, #1, Tbilisi, certify the authenticity of signature of qualified translator Tornike Parkhomenko (DOB 17.02.1992, place of residence: Tbilisi, 39 Atskuri Street, card number 20IC87066, Personal Number: 01011081564 issued by the Ministry of Justice, Diploma MH N001116 issued by Tbilisi State University). Translator is warned about his responsibility for the accuracy of translation and he gives the guarantee for the accuracy of translation.

The notary tax is paid: 93.00 GEL, VAT 16.74 GEL according to article 166 of Georgia tax code and 5.00 GEL for drawing up notary act according to the articles 31.3 and paragraph 1 of article 39 of resolution # 507 (29.12. 2011) of the government of Georgia about notary tax for drawing up notary act and ascertained fees for notary chamber, rules of payment and approval of terms of service

ნოტარიუსი: დავით ჩალათაშვილი
Notary : Davit Chalatashvili



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