

British American Tobacco Georgia Limited
Representative Office in Tbilisi, Georgia

Financial Statements
for the year ended 31 December 2021
prepared in accordance with
International Financial Reporting Standards
and
Independent Auditors' Report

Contents

Independent Auditors' Report	3
Statement of Financial Position	5
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	6
Statement of Changes in Equity	7
Statement of Cash Flows	8
Notes to the Financial Statements	9



KPMG Georgia LLC
5th Floor GMT Plaza
Mtatsminda District, Liberty Square N4 (plot 66/4)
0105 Tbilisi, Georgia
IN 404437695
Telephone +995 322 93 5713
Internet www.kpmg.ge

Independent Auditors' Report

To those charged with governance of British American Tobacco Georgia Limited Representative Office in Tbilisi, Georgia

Opinion

We have audited the financial statements of British American Tobacco Georgia Limited Representative Office in Tbilisi, Georgia (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2021, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

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

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 Auditors' 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 International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (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.

Emphasis of Matter – Cessation of Trading

We draw attention to Note 2(b) to the financial statements, which describes that the going concern basis of preparing the financial statements has not been applied because the Company has ceased trading in February, 2021. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Statement on Management Report

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

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

We do not express any form of assurance conclusion on the Management Report. We have read the Management Report and based on the work we have performed, we conclude that the Management Report:

- is consistent with the financial statements and does not contain material misstatement;
- contains the information that is required by and is compliant with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.



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 IFRS, 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.

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

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

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Vakhtang Kezheradze



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 IFRS, 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.

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

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

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Vakhtang Kezheradze

KPMG Georgia LLC
3 October 2022



British American Tobacco Georgia Limited Representative Office in Tbilisi, Georgia
Statement of Financial Position as at 31 December 2021

'000 GEL	Notes	31 December 2021	31 December 2020
Assets			
Property and equipment		-	373
Inventories	8	-	9,814
Trade and other receivables	9	-	960
Cash and cash equivalents	10	1,438	4,089
Total current assets		1,438	15,236
Equity			
Additional paid-in capital	11	56,295	9,994
Accumulated losses		(56,645)	(55,851)
Total equity		(350)	(45,857)
Liabilities			
Loans and borrowings	11	-	55,391
Lease liabilities		-	225
Provisions for liabilities and charges	12	1,682	-
Trade and other payables	12	106	5,477
Total current liabilities		1,788	61,093
Total equity and liabilities		1,438	15,236

British American Tobacco Georgia Limited Representative Office in Tbilisi, Georgia
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2021

'000 GEL	Notes	2021*	2020*
Revenue from contracts with customers		17,477	143,525
Cost of goods sold	5	(15,027)	(125,440)
Gross profit		2,450	18,085
Wages and other employee benefits		(168)	(6,259)
Depreciation and amortization expenses		(424)	(1,063)
Other operating expenses	6	(2,607)	(13,190)
Other operating income		241	764
Results from operating activities		(508)	(1,663)
Finance income		2,746	158
Finance costs		(3,032)	(10,291)
Net finance costs	7	(286)	(10,133)
Loss before income tax		(794)	(11,796)
Loss and total comprehensive loss for the year		(794)	(11,796)

* In September, 2020 a decision was made by the Group management to change the business model and to cease trading from February, 2021, see also Note 2 (b) for details.

These financial statements were approved by the Company's management on 3 October 2022 and were signed on its behalf by:

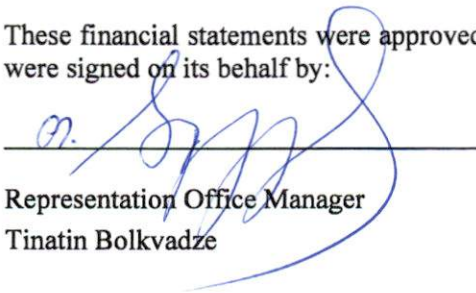
Representation Office Manager
Tinatin Bolkvadze

British American Tobacco Georgia Limited Representative Office in Tbilisi, Georgia
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2021

'000 GEL	Notes	2021*	2020*
Revenue from contracts with customers		17,477	143,525
Cost of goods sold	5	(15,027)	(125,440)
Gross profit		2,450	18,085
Wages and other employee benefits		(168)	(6,259)
Depreciation and amortization expenses		(424)	(1,063)
Other operating expenses	6	(2,607)	(13,190)
Other operating income		241	764
Results from operating activities		(508)	(1,663)
Finance income		2,746	158
Finance costs		(3,032)	(10,291)
Net finance costs	7	(286)	(10,133)
Loss before income tax		(794)	(11,796)
Loss and total comprehensive loss for the year		(794)	(11,796)

* In September, 2020 a decision was made by the Group management to change the business model and to cease trading from February, 2021, see also Note 2 (b) for details.

These financial statements were approved by the Company's management on 3 October 2022 and were signed on its behalf by:


 Representation Office Manager
 Tinatin Bolkvadze

British American Tobacco Georgia Limited Representative Office in Tbilisi, Georgia
Statement of Changes in Equity for 2021

'000 GEL	Accumulated loss	Additional paid-in capital	Total
Balance at 1 January 2020	(44,055)	9,994	(34,061)
Total comprehensive income			
Loss for the year	(11,796)	-	(11,796)
Total comprehensive loss for the year	(11,796)	-	(11,796)
Balance at 31 December 2020	(55,851)	9,994	(45,857)
Balance at 1 January 2021	(55,851)	9,994	(45,857)
Total comprehensive income			
Loss for the year	(794)	-	(794)
Total comprehensive loss for the year	(794)	-	(794)
Transactions with owners of the Company			
Recognition of additional paid-in capital on forgiveness of loan and borrowing from a related party (note 11)	-	46,301	46,301
Total transactions with owners of the Company	-	46,301	46,301
Balance at 31 December 2021	(56,645)	56,295	(350)

British American Tobacco Georgia Limited Representative Office in Tbilisi, Georgia
Statement of Cash Flows for 2021

000 GEL	Note	2021	2020
Cash flows from operating activities			
Loss for the year before tax		(794)	(11,796)
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation and amortization		424	1,063
Net finance costs		286	10,133
		(84)	(600)
<i>Changes in:</i>			
Inventories		9,814	19,111
Trade and other receivables		960	3,651
Change in provisions for liabilities and charges		1,682	-
Trade and other payables		(5,372)	(7,481)
Net cash from operating activities		7,001	14,681
Cash flows from investing activities			
Interest received		52	158
Proceeds from sale of property and equipment		392	229
Acquisition of property and equipment		(10)	(33)
Net cash from investing activities		434	354
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings		-	400
Repayment of borrowings		(9,917)	(11,900)
Payment of lease liability		(137)	(597)
Interest paid		(5)	(184)
Net cash used in/ financing activities		(10,059)	(12,281)
Net decrease/increase in cash and cash equivalents		(2,624)	2,754
Cash and cash equivalents at 1 January		4,089	1,192
Effect of movements in exchange rates on cash and cash equivalents		(27)	143
Cash and cash equivalents at 31 December	10	1,438	4,089

The statement of cash flows is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 29.

1. Reporting entity

(a) Business environment

The Company's operations are located in Georgia. Consequently, the Company is exposed to the economic and financial markets of Georgia that display characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which together with other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities operating in Georgia. The COVID-19 coronavirus pandemic has further increased uncertainty in the business environment.

The Company's financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and the financial position of the Company. The future business environment may differ from management's assessment.

(b) Organisation and operations

The Company is a Georgian registered representative office of British American Tobacco Georgia Limited registered in the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland. The Company was established on 11 May 2001.

The Company's registered office is Vazha-Pshavela Avenue N 71, Saburtalo district, Tbilisi, Georgia and the Company's identification number is 211401160.

The Company's principal activity was import and sale of cigarettes in Georgia. The Company is wholly owned by British American Tobacco Georgia Limited (UK) (immediate parent). The Company's ultimate parent company is British American Tobacco PLC. British American Tobacco PLC is a public limited company which is listed on the London Stock Exchange and is incorporated and domiciled in the UK.

The Company's suppliers are entities within the group headed by British American Tobacco PLC. Besides, majority of the Company's funding is from, and credit exposures are to, the entities within the Group. As a result, the Company is economically dependent upon the group headed by British American Tobacco PLC (the "Group"). In addition, the activities of the Company are closely linked with the requirements of the group headed by British American Tobacco PLC. All policies and procedures are communicated from the head office. Related party transactions are disclosed in Note 16.

The Company ceased trading from February, 2021. Instead, a third party will be used to market the Group's products in the Georgian market. For details see also Note 2(b), 8 and 11.

2. Basis of accounting

(a) Statement of compliance

The accompanying financial statements were prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

(b) Going concern

In September, 2020 a decision was made by the Group management to change the business model. As a result of the decision, the Company ceased trading on the Georgian market from February, 2021 and the goods are directly sold to and marketed by a third-party distributor.

Due to the change in the business model, as at 31 December 2021, the Company sold all of its inventory to a third-party distributor (see also Note 8).

During 2021, the Company repaid majority of its outstanding trade and other payables (see also Note 12).

The Company also repaid a portion of its unsecured related party loan and the remaining balance of the loan and borrowing was forgiven by the Parent.

As a result of the above, the financial statements have not been prepared on the basis that the Company will continue as a going concern.

Although going concern assumption is not appropriate, the management believes that IFRSs continue to be applicable financial reporting framework and that there should be no exemption from the measurement, recognition and disclosure requirements of IFRSs.

3. Functional and presentation currency

The functional currency of the Company is the Georgian Lari (GEL) being the national currency of Georgia, it reflects the economic substance of the majority of underlying events and circumstances relevant to them. The GEL is also the presentation currency for the purposes of these financial statements.

All financial information presented in GEL has been rounded to the nearest thousands, except when otherwise indicated.

4. Use of estimates and judgments

The preparation of financial statements in conformity with IFRSs requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from those estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

Information about critical judgments in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements is included in the notes 2(b) – *Going Concern* and 11(b) – *Loans and borrowings*.

Measurement of fair values

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Company uses market observable data as far as possible. Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows:

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

If the inputs used to measure the fair value of an asset or a liability might be categorised in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

The Company recognises transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the change has occurred.

Further information about the assumptions made in measuring fair values is included in the Note 13 – accounting classifications and fair values.

5. Cost of goods sold

'000 GEL	2021	2020
Duty, excise and other taxes	12,691	103,134
Cost of sold cigarettes	2,336	21,414
Excise stamps consumed	-	892
	15,027	125,440

6. Other operating expenses

'000 GEL	2021	2020
Provision charges	1,682	-
Royalty fees	288	2,618
Professional fees	202	332
Other office expenses	32	183
Representative and business trip expenses	22	359
BAT shared service fees	-	4,596
Contractors' salaries	-	1,450
Advertising and marketing expenses	-	1,445
Rent expenses	-	171
Inventory write-off	-	78
Other	381	1,958
	2,607	13,190

7. Net finance costs

'000 GEL	2021	2020
Recognised in profit or loss		
Interest income on bank current accounts	52	158
Net foreign exchange gain	2,694	-
Finance income	2,746	158
Net foreign exchange loss	-	(6,490)
Interest expense of financial liabilities measured at amortised cost (note 11)	(3,027)	(3,678)
Interest expense accrued under IFRS 16	(5)	(123)
Finance costs	(3,032)	(10,291)
Net finance costs recognized in profit or loss	(286)	(10,133)

8. Inventories

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Goods for resale	-	9,810
Other inventories	-	4
	-	9,814

In February, 2021 the Company sold the entire stock of inventories to a third-party distributor.

9. Trade and other receivables

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Other receivables	-	481
Other tax receivables	-	319
Trade receivables	-	90
Prepayments	-	70
	-	960

The Company's exposure to credit and currency risks are disclosed in note 13.

10. Cash and cash equivalents

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Bank balances	1,438	4,089
Cash and cash equivalents in the statements of financial position and statement of cash flows	1,438	4,089

The Company's exposure to interest rate risk and a sensitivity analysis for financial assets and liabilities are disclosed in note 13.

11. Loans and borrowings

This note provides information about the contractual terms of the Company's interest-bearing loans and borrowings, which are measured at amortised cost. For more information about the Company's exposure to interest rate, foreign currency and liquidity risk, see note 13.

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Non-current liabilities		
Unsecured related party loan	-	-
	-	-
Current liabilities		
Unsecured related party loan	-	55,391
Unsecured bank loans	-	-
	-	55,391
	-	55,391

The Company repaid a portion of unsecured related party loan in the amount of USD 3,000 thousand (GEL 9,917 thousand) in February, 2021. Subsequently, the remaining portion of the above related party loan USD 15,000 thousand (GEL 46,301 thousand) was forgiven by the Parent in November, 2021.

(a) Terms and debt repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loans were as follows:

'000 GEL	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	31 December 2021	
				Face value	Carrying amount
Unsecured related party loan	USD	0%	2021	-	-
Total interest-bearing liabilities				-	-

'000 GEL	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	31 December 2020	
				Face value	Carrying amount
Unsecured related party loan	USD	0%	2021	59,168	55,391
Total interest-bearing liabilities				59,168	55,391

(b) Fair value of loans and borrowings

In January, 2018 the Company obtained a loan from immediate parent (BAT Georgia Limited) of USD 13,000 thousand and repaid all other borrowings. The loan was to be repaid in November, 2019 and was interest-free. As the loan from the immediate parent company was borrowed at below market rate, management applied 8.4% p.a. to determine fair value of the loan at initial recognition and the difference between amortized cost of the loan at initial recognition and consideration received in the amount of GEL 2,293 thousand was recognized as additional paid-in capital. Interest rate of 8.4% p.a. was determined based on prevailing average market rate for legal entities in Georgia.

Subsequently, the terms of the loan from the immediate parent (BAT Georgia Limited) were amended on 25 July, 2019. The loan amount was increased by USD 5,000 thousand and maturity extended until November 2021, resulting in substantial modification of contractual terms. Consequently, concurrent with the derecognition of outstanding amortised cost balance of GEL 37,630 thousand of loans and borrowings at the date of modification, an unamortised portion of the previously recognized additional paid-in capital of GEL 2,293 thousand was derecognised. Therefore, upon initial recognition of the new financial instrument, discounted using a market rate of 7.1% p.a., GEL 9,994 thousand was recognized as a contribution from the shareholder and recorded within equity as additional paid-in capital.

(c) Reconciliation of movements of liabilities to cash flows arising from financing activities

000 GEL	2021		
	Borrowed funds	Lease liability	Total
Balance at 1 January	55,391	226	55,617
Repayment of borrowings	(9,917)	-	(9,917)
Loan forgiveness	(46,301)	-	(46,301)
Payment of lease liability	-	(137)	(137)
Interest paid	-	(5)	(5)
Total changes from financing cash flows	(56,218)	(142)	(56,360)
Foreign exchange gain/loss	(2,200)	-	(2,200)
Lease additions	-	-	-
Interest expense	3,027	5	3,032
Changes due to reassessments/modifications	-	(89)	(89)
Total liability-related other changes	827	(84)	743
Balance as at 31 December	-	-	-

000 GEL	2020		
	Borrowed funds	Lease liability	Total
Balance at 1 January	56,756	329	57,085
Proceeds from borrowings	400	-	400
Repayment of borrowings	(11,900)	-	(11,900)
Payment of lease liability	-	(474)	(474)
Interest paid	(184)	(123)	(307)
Total changes from financing cash flows	(11,684)	(597)	(12,281)
Foreign exchange loss	6,641	-	6,641
Lease additions	-	153	153
Lease disposals/terminations	-	(89)	(89)
Interest expense	3,678	123	3,801
Changes due to reassessments/modifications	-	307	307
Total liability-related other changes	10,319	494	10,813
Balance as at 31 December	55,391	226	55,617

12. Trade and other payables and provisions

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Trade payables	-	2,758
Other payables	106	2,719
	106	5,477
Provisions for Liabilities and Charges	1,682	-

Due to ongoing tax inspection carried out by Revenue Service for the periods 2019-2021 years, the Company estimated possible tax associated with royalty contract with assistance of its tax consultant (BDO) and respective provision has been recognised in these financial statements.

The Company's exposure to currency and liquidity risk related to trade and other payables is disclosed in note 13.

13. Fair values and risk management

(a) Accounting classifications and fair values

The estimates of fair value are intended to approximate the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. However, given the uncertainties and the use of subjective judgment, the fair value should not be interpreted as being realizable in an immediate sale of the assets or transfer of liabilities.

The Company has determined the fair values of financial assets and liabilities using valuation techniques. The objective of the valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price that would be received to sell the asset or paid to transfer the liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The valuation technique used is the discounted cash flow model. Fair value of all financial assets and liabilities is calculated based on the present value of future principal and interest cash flows, discounted at the market rate of interest at the reporting date.

Management believes that the fair values of the Company's financial assets and liabilities approximate their carrying amounts.

(b) Financial risk management

The Company has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- credit risk (see 13(b)(ii));
- liquidity risk (see 13(b)(iii));
- market risk (see 13(b)(iv)).

(i) Risk management framework

The management has overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework and is responsible for developing and monitoring the Company's risk management policies and reporting regularly to the shareholder on its activities.

The Company's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities. The Company, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

(ii) Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations.

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit risk exposure.

Cash and cash equivalents

The Company held cash and cash equivalents of GEL 1,438 thousand at 31 December 2021 (2020: GEL 4,089 thousand), which represents its maximum credit exposure on these assets.

The cash and cash equivalents are held with a local bank, which has a short-term issuer default rating of B, based on Fitch agency ratings. Management does not believe that the counterparty will fail to meet its obligations.

For cash and cash equivalents lifetime ECL is used. Management estimates that the effect of ECLs for cash and cash equivalents for the years ended 31 December 2021 and 2020 is not material.

(iii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation.

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

Exposure to liquidity risk

The following are the remaining contractual maturities of financial liabilities at the reporting date. The amounts are gross and undiscounted and include estimated interest payments and exclude the impact of netting agreements.

31 December 2021

'000 GEL

Non-derivative financial liabilities

Trade and other payables

Carrying amount	Contractual Cash Flows		
	Total	0-12 months	1-2 years
106	106	106	-
106	106	106	-

31 December 2020

'000 GEL

Non-derivative financial liabilities

Unsecured related party loan

Trade and other payables

Lease liability

Carrying amount	Contractual Cash Flows		
	Total	0-12 months	1-2 years
55,391	58,979	58,979	-
5,477	5,477	5,477	-
226	226	226	-
61,094	64,682	64,682	-

(iv) Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rates and equity prices will affect the Company's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return.

Currency risk

The Company is exposed to currency risk on purchases and borrowings that are denominated in a currency other than the functional currency of the Company. The currency in which these transactions primarily are denominated are USD and EUR.

Exposure to currency risk

The Company's exposure to foreign currency risk was as follows based on notional amounts:

'000 GEL	USD	EUR	USD	EUR
	Denominated	Denominated	Denominated	Denominated
	2021	2021	2020	2020
Cash and cash equivalents	39	663	219	664
Trade and other receivables	-	-	-	64
Unsecured related party loans	-	-	(55,391)	-
Trade and other payables	-	-	(848)	-
Net exposure	39	663	(56,020)	730

The following significant exchange rates applied during the year:

'000 GEL	Average rate	Reporting date spot rate	Average rate	Reporting date spot rate
	2021	31 December 2021	2020	31 December 2020
USD	3.2209	3.0976	3.1097	3.2766
EUR	3.8140	3.504	3.5519	4.0233

Sensitivity analysis

A 10% weakening/strengthening of the GEL, as indicated below, against the USD and EUR at 31 December would have (decreased) /increased profit or loss by the amounts shown below. This analysis is based on foreign currency exchange rate variances that the Company considered to be reasonably possible at the end of the reporting period. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant. The analysis is performed on the same basis for 2021 and 2020 for 10% weakening/strengthening of the GEL

'000 GEL:	Strengthening	Weakening
	Profit or loss	Profit or loss
2021		
USD (10% movement)	(4)	4
EUR (10% movement)	(66)	66
2020		
USD (10% movement)	5,602	(5,602)
EUR (10% movement)	(73)	73

(v) Interest rate risk

Changes in interest rates impact primarily loans and borrowings by changing either their fair value (fixed rate debt) or their future cash flows (variable rate debt). Management does not have a formal policy of determining how much of the Company's exposure should be fixed or variable rates. However, at the time of raising new loans or borrowings management uses its judgment to decide whether it believes that a fixed or variable rate would be more favourable to the Company over the expected period until maturity.

Exposure to interest rate risk

At the reporting date the interest rate profile of the Company's interest-bearing financial instruments was as follows:

'000 GEL	Carrying amount	
	2021	2020
Fixed rate instruments		
Financial liabilities	-	(55,391)
Variable rate instruments		
Financial liabilities	-	-

Fair value sensitivity analysis for fixed rate instruments

The Company does not account for any fixed rate financial instruments as fair value through profit or loss or fair value through other comprehensive income. Therefore, a change in interest rates at the reporting date would not have an effect in profit or loss or in equity.

14. Capital commitments

As at 31 December 2021, the Company does not have any capital commitments (31 December 2020: nil).

15. Contingencies

(a) Insurance

The insurance industry in Georgia is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The Company does not have full coverage for its business interruption, or third-party liability in respect of property or environmental damage arising from accidents on Company property or relating to Company operations. Until the Company obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Company's operations and financial position.

(b) Litigation

In the opinion of management, there are no current legal proceedings or other claims outstanding, which could have a material effect on the result of operations or financial position of the Company and which have not been accrued or disclosed in these financial statements.

(c) Taxation contingencies

The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes unclear, contradictory and subject to varying interpretation. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however under certain circumstances a tax year may remain open longer.

These circumstances may create tax risks in Georgia that are more significant than in other countries with more developed taxation systems. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

As of the date these financial statements were authorized for issue, Revenue service is carrying out tax inspection of the Company for the periods 2019-2021 year.

16. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

The Company's immediate parent company is British American Tobacco Georgia Limited, registered in the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland. The Company's ultimate parent company is British American Tobacco PLC.

British American Tobacco PLC is listed on the London Stock Exchange and produces publicly available financial statements.

(b) Transactions with key management personnel

Key management remuneration

Key management received the following remuneration during the year, which is included in wages and other employee benefits:

'000 GEL	2021	2020
Salaries and bonuses	624	1,615

(c) Other related party transactions

'000 GEL	Transaction value for the year ended 31 December	Transaction value for the year ended 31 December	Outstanding balance as at	
	2021	2020	31 December 2021	31 December 2020
Services received:				
Companies under control of ultimate controlling party	(3,534)	(10,331)	-	(928)
Purchase of goods:				
Companies under control of ultimate controlling party	-	(19,986)	-	(672)
Loans received from the Parent:				
Parent	-	-	-	(55,391)

During 2021, interest expenses of GEL 3,027 thousand (2020: GEL 3,494 thousand) were recognised in profit or loss in respect of loans and borrowings from related parties. Interest rates and maturities of loans from related parties are disclosed in note 11.

None of the balances are secured. No expense has been recognised in the current or prior years for bad or doubtful debts in respect of amounts owed by related parties.

17. Basis of measurement

The financial statements have been prepared on the historical cost basis.

18. Significant accounting policies

The Company has consistently applied the following accounting policies to all periods presented in these financial statements.

(a) Revenue

Revenue is recognised when the Company satisfies a performance obligation by transferring the promised good to a customer. When the performance obligation is satisfied, the Company recognises as revenue the amount of the transaction price, which excludes amounts collected on behalf of third parties and estimates of variable consideration that are constrained, that is allocated to that performance obligation.

(i) Type of goods provided

The principal activity of the Company is the sale of tobacco products to a single customer in Georgia (see note 1 (b)). The Company has one revenue stream from the sale of tobacco products. Under IFRS 15, revenue is recognized when a customer obtains control of the goods or services. Determining the timing of the transfer of control – at a point in time or over time – may require judgement, but as the transfer of control happens within a few hours at the Company’s warehouse, there is no judgment involved and the revenue is recognized immediately.

Product type	Nature, timing of satisfaction of performance obligation and significant payment terms
<i>Standard Tobacco products</i>	The customers obtain control of standard tobacco products when the goods are taken by the customer from the Company’s warehouse. Invoices are generated and revenue is recognised at that point in time. Invoices are usually payable within 30 days. Revenue is the value of sales after the deduction of sales related discounts and rebates, display fees, value added tax and other sales related taxes. Usually, no discounts are provided for tobacco products. For contracts that permit the customer to return an item, under IFRS 15 revenue is recognised to the extent that it is highly probable that a significant reversal in the amount of cumulative revenue recognised will not occur. Therefore, the amount of revenue recognised is adjusted for expected returns, which are estimated based on the historical data for specific types of paper, size, finish etc

(b) Finance income and costs

The Company’s finance income and finance costs include:

- Interest income;
- Interest expense;
- The foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities

Interest income or expense is recognised as it accrues in profit or loss, using the effective interest method.

The ‘effective interest rate’ is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument to:

- the gross carrying amount of the financial asset; or
- the amortised cost of the financial liability.

In calculating interest income and expense, the effective interest rate is applied to the gross carrying amount of the asset (when the asset is not credit-impaired) or to the amortised cost of the liability. However, for financial assets that have become credit-impaired subsequent to initial recognition, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If the asset is no longer credit-impaired, then the calculation of interest income reverts to the gross basis.

Foreign currency gains and losses are reported on a net basis as either finance income or finance cost depending on whether foreign currency movements are in a net gain or net loss position.

(c) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the functional currency of the Company at exchange rates at the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to the functional currency at the exchange rate at that date. The foreign currency gain or loss on monetary items is the difference between amortised cost in the functional currency at the beginning of the period, adjusted for effective interest and payments during the period, and the amortised cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the reporting period.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are translated to the functional currency at the exchange rate at the date that the fair value was determined. Non-monetary items in a foreign currency that are measured based on historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

Foreign currency differences arising in translation are recognised in profit or loss.

(d) Employee benefits

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A liability is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus or profit-sharing plans if the Company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee, and the obligation can be estimated reliably.

(e) Income tax

Income tax expense comprises current and deferred tax. It is recognized in profit or loss except to the extent that it relates to a business combination, or items recognized directly in equity or in other comprehensive income.

(i) Current tax

Current tax comprises the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years. Current tax payable also includes any tax liability arising from dividends.

On 13 May 2016 the Parliament of Georgia passed the bill on corporate income tax reform (also known as the Estonian model of corporate taxation), which mainly moves the moment of taxation from when taxable profits are earned to when they are distributed. The law has entered into force in 2016 and is effective for tax periods starting after 1 January 2017 for all entities except for financial institutions (such as banks, insurance companies, microfinance organizations, pawnshops), for which the law will become effective from 1 January 2023.

The new system of corporate income taxation does not imply exemption from Corporate Income Tax (CIT), rather CIT taxation is shifted from the moment of earning the profits to the moment of their distribution; i.e. the main tax object is distributed earnings. The Tax Code of Georgia defines Distributed Earnings (DE) to mean profit distributed to shareholders as a dividend. However some other transactions are also considered as DE, for example non-arm's length cross-border transactions with related parties and/or with persons exempted from tax are also considered as DE for CIT purposes. In addition, the tax object includes expenses or other payments not related to the entity's economic activities, free of charge supply and over-limit representative expenses.

Tax reimbursement is available for the current tax paid on the undistributed earnings in the years 2008-2016, if those earnings are distributed in 2017 or further years.

The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as an expense in the period when dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

The Tax Code of Georgia provides for charging corporate income tax on certain transactions not related to the entity's economic activities, free of charge supplies and representative expenses over the allowed limit. The Company considers the taxation of such transaction as outside of the scope of IAS 12 Income Taxes and accounts for the tax on such items as taxes other than on income.

(ii) Deferred Tax

Due to the nature of the new taxation system described above, the entities registered in Georgia do not have any differences between the tax bases of assets and their carrying amounts and hence, no deferred income tax assets and liabilities arise.

(f) Inventories

Inventories are measured at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventories is based on the First in First Out principle, and includes expenditure incurred in acquiring the inventories and other costs incurred in bringing them to their existing location and condition. Excise tax is also part of the inventory cost, and it comprises a fixed part, calculated as GEL 1.70 per pack (2020: GEL 1.70) and an ad valorem part, calculated as 30% of the retail price of the cigarette.

Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated selling expenses.

(g) Property and equipment

(i) Recognition and measurement

Items of property and equipment, are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located, and capitalised borrowing costs. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment.

If significant parts of an item of property and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property and equipment.

Any gain or loss on disposal of an item of property and equipment is determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property and equipment, and is recognised net within other income/other expenses in profit or loss.

(ii) Subsequent costs

The cost of replacing a component of an item of property and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the component will flow to the Company, and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced component is derecognised. The costs of the day-to-day servicing of property and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

(iii) Depreciation

Items of property and equipment are depreciated from the date that they are installed and are ready for use, or in respect of internally constructed assets, from the date that the asset is completed and ready for use. Depreciation is based on the cost of an asset less its estimated residual value.

Depreciation is generally recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property and equipment, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset.

The estimated useful lives of significant items of property and equipment for the current period are as follows:

– Motor vehicles	4 years;
– Computer equipment	3-5 years;
– Office equipment	5 years;
– Fixture and fittings	10 years.

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

(h) Financial instruments

(i) Recognition and initial measurement

Trade receivables and debt securities issued are initially recognised when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognised when the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component) or financial liability is initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

(ii) Classification and subsequent measurement

Financial assets

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; FVOCI – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL.

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Company changes its business model for managing financial assets, in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

A debt investment is measured at FVOCI if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

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

On initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the Company may irrevocably elect to present subsequent changes in the investment's fair value in OCI. This election is made on an investment-by-investment basis.

All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI as described above are measured at FVTPL.

Financial liabilities – Classification, subsequent measurement and gains and losses

Financial liabilities are classified as measured at amortised cost or FVTPL. A financial liability is classified as at FVTPL if it is classified as held-for-trading, it is a derivative or it is designated as such on initial recognition. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and net gains and losses, including any interest expense, are recognised in profit or loss. Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognised in profit or loss.

(iii) Modification of financial assets and financial liabilities

Financial assets

If the terms of a financial asset are modified, the Company evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different (referred to as 'substantial modification'), then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognised and a new financial asset is recognised at fair value.

The Company performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial, i.e. whether the cash flows of the original financial asset and the modified or replaced financial asset are substantially different. The Company assesses whether the modification is substantial based on quantitative and qualitative factors in the following order: qualitative factors, quantitative factors, combined effect of qualitative and quantitative factors. If the cash flows are substantially different, then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In making this evaluation the Company analogizes to the guidance on the derecognition of financial liabilities.

The Company concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial asset;
- change in collateral or other credit enhancement.

If the cash flows of the modified asset carried at amortised cost are not substantially different, then the modification does not result in derecognition of the financial asset. In this case, the Company recalculates the gross carrying amount of the financial asset and recognises the amount arising from adjusting the gross carrying amount as a modification gain or loss in profit or loss. The gross carrying amount of the financial asset is recalculated as the present value of the renegotiated or modified contractual cash flows that are discounted at the financial asset's original effective interest rate. Any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the modified financial asset and are amortised over the remaining term of the modified financial asset.

Financial liabilities

The Company derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different. In this case, a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value. The difference between the carrying amount of the financial liability extinguished and the new financial liability with modified terms is recognised in profit or loss.

If a modification (or exchange) does not result in the derecognition of the financial liability the Company applies accounting policy consistent with the requirements for adjusting the gross carrying amount of a financial asset when a modification does not result in the derecognition of the financial asset, i.e. the Company recognises any adjustment to the amortised cost of the financial liability arising from such a modification (or exchange) in profit or loss at the date of the modification (or exchange).

Changes in cash flows on existing financial liabilities are not considered as modification, if they result from existing contractual terms. The Company treats the modification of an interest rate to a current market rate using the guidance on floating-rate financial instruments. This means that the effective interest rate is adjusted prospectively.

Company performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial considering qualitative factors, quantitative factors and combined effect of qualitative and quantitative factors. The Company concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial liability;
- change in collateral or other credit enhancement;
- inclusion of conversion option;
- change in the subordination of the financial liability.

For the quantitative assessment the terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10 per cent different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability.

(iv) Derecognition

Financial assets

The Company derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Company neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

The Company enters into transactions whereby it transfers assets recognised in its statement of financial position, but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets. In these cases, the transferred assets are not derecognised.

Financial liabilities

The Company derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. The Company also derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognised in profit or loss.

(v) Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Company currently has a legally enforceable right to set off the amounts and it intends either to settle them on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

(i) Equity

Charter capital

The company's legal form is a Branch of Foreign Company consequently it does not have a charter capital.

Additional paid-in capital

Additional paid-in capital increase/decrease is affected through the receipt of loans from related parties at rates different from market rates, through the forgiveness of liabilities from owners acting in their capacity as owners, and other action that results in substantial modification of loan terms.

The fair value of loans received from related parties at interest rate different from market rate is determined based on the present value of the expected future cash flows, discounted using a market rate. The difference is recognised directly in equity.

Dividends

In accordance with Georgian legislation the Company's distributable reserves are limited to the balance of retained earnings as recorded in the Company's statutory financial statements prepared in accordance with IFRSs.

(j) Impairment

(i) Non-derivative financial assets

Financial instruments

The Company recognises loss allowances for ECLs on:

- Financial assets measured at amortised cost;
- Debt investments measured at FVOCI; and
- Contract assets.

The Company measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECLs, except for the following, which are measured at 12-month ECLs:

- debt securities that are determined to have low credit risk at the reporting date; and
- other debt securities and bank balances for which credit risk (i.e. the risk of default occurring over the expected life of the financial instrument) has not increased significantly since initial recognition.

Loss allowances for trade receivables and contract assets are always measured at an amount equal to lifetime ECLs.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Company's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

The Company assumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly if it is more than 30 days past due.

The Company considers a financial asset to be in default when:

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Company in full, without recourse by the Company to actions such as realising security (if any is held); or
- the financial asset is more than 90 days past due.

Lifetime ECLs are the ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

12-month ECLs are the portion of ECLs that result from default events that are possible within the 12 months after the reporting date (or a shorter period if the expected life of the instrument is less than 12 months).

The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period over which the Company is exposed to credit risk.

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Company expects to receive).

ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the Company assesses whether financial assets carried at amortised cost and debt securities at FVOCI are credit-impaired. A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default or being more than 90 days past due;
- the restructuring of a loan or advance by the Company on terms that the Company would not consider otherwise;
- it is probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

Loss allowances for financial assets measured at amortised cost are deducted from the gross carrying amount of the assets.

Write-off

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Company has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. The Company individually makes an assessment with respect to the timing and amount of write-off based on whether there is a reasonable expectation of recovery. The Company expects no significant recovery from the amount written off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Company's procedures for recovery of amounts due.

(ii) Non-financial assets

The carrying amounts of the Company's non-financial assets, other than inventories and deferred tax assets, are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

For the purpose of impairment testing, assets that cannot be tested individually are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or CGU.

The Company's corporate assets do not generate separate cash inflows and are utilised by more than one CGU. Corporate assets are allocated to CGUs on a reasonable and consistent basis and tested for impairment as part of the testing of the CGU to which the corporate asset is allocated.

The recoverable amount of an asset or CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or CGU.

An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or its related cash-generating unit (CGU) exceeds its estimated recoverable amount.

Impairment losses are recognised in profit or loss. Impairment losses recognised in respect of CGUs are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the CGU (group of CGUs), and then to reduce the carrying amounts of the other assets in the CGU (group of CGUs) on a pro rata basis.

An impairment losses recognised in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

(k) Leases

At inception of a contract, the Company assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

(i) As a lessee

At commencement or on modification of a contract that contains a lease component, the Company allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of its relative stand-alone prices.

The Company recognises a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the end of the lease term, unless the lease transfers ownership of the underlying asset to the Company by the end of the lease term or the cost of the right-of-use asset reflects that the Company will exercise a purchase option. In that case the right-of-use asset will be depreciated over the useful life of the underlying asset, which is determined on the same basis as those of property and equipment. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses, if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Company's incremental borrowing rate. Generally, the Company uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

The Company determines its incremental borrowing rate by obtaining interest rates from various external financing sources and makes certain adjustments to reflect the terms of the lease and type of the asset leased.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- fixed payments, including in-substance fixed payments;
- variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;
- amounts expected to be payable under a residual value guarantee; and
- the exercise price under a purchase option that the Company is reasonably certain to exercise, lease payments in an optional renewal period if the Company is reasonably certain to exercise an extension option, and penalties for early termination of a lease unless the Company is reasonably certain not to terminate early.

The lease liability is measured at amortised cost using the effective interest method. It is remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, if there is a change in the Company's estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, if the Company changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension or termination option or if there is a revised in-substance fixed lease payment.

When the lease liability is remeasured in this way, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use asset, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

The Company presents right-of-use assets that do not meet the definition of investment property in 'property and equipment' in the statement of financial position.

19. New Standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2022 and earlier application is permitted; however, the Company has not early adopted the new or amended standards in preparing these financial statements.

The following amended standards and interpretations are not expected to have a significant impact on the Company's financial statements.

- *COVID-19-Related Rent Concessions (Amendment to IFRS 16)*
- *COVID-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 (Amendment to IFRS 16)*
- *Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract (Amendments to IAS 37)*
- *Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use (Amendments to IAS 16)*
- *Reference to the Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3)*
- *Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16)*

**ბრიტიშ ამერიქან ტობაკო ჯორჯია ლიმიტედის
საქართველოს, თბილისის წარმომადგენლობა**

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების
მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის და

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	8
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



შპს „KPMG Georgia“

ჯი ემ თი პლაზა, სართული 5

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

თბილისი, საქართველო 0105

ს/კ 404437695

ტელეფონი: +995 322 93 5713

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

„ბრიტიშ ამერიქან ტობაკო ჯორჯია ლიმიტედის საქართველოს, თბილისის წარმომადგენლობას“ მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ „ბრიტიშ ამერიქან ტობაკო ჯორჯია ლიმიტედის საქართველოს, თბილისის წარმომადგენლობას“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი - ვაჭრობის შეწყვეტა

ჩვენ ყურადღებას ფინანსური ანგარიშგების 2(b)-ე შენიშვნაზე ვამახვილებთ, რომელიც აღწერს, რომ ფუნქციონირებადობის პრინციპი არ ყოფილა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, რადგან კომპანიამ ვაჭრობა 2021 წლის თებერვალში შეწყვიტა. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებაში.

მმართველობითი ანგარიში

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

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ შეიცავს არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

- შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერისი შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად კომპანიის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

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

ვახტანგ კეჟერაძე



შპს "KPMG Georgia"
3 ოქტომბერი, 2022 წელი



*ბრიტიშ ამერიკან ტობაკო ჯორჯია ლიმიტედის საქართველოს, თბილისის წარმომადგენლობა
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით*

'000 ლარი	შენიშვნები	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები		-	373
მარაგები	8	-	9,814
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	-	960
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	1,438	4,089
სულ მოკლევადიანი აქტივები		1,438	15,236
კაპიტალი			
დამატებით გადახდილი კაპიტალი	11	56,295	9,994
დაგროვილი ზარალები		(56,645)	(55,851)
სულ კაპიტალი		(350)	(45,857)
ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	11	-	55,391
საიჯარო ვალდებულებები		-	225
ანარიცხები ვალდებულებებისა და დარიცხვებისთვის	12	1,682	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12	106	5,477
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		1,788	61,093
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		1,438	15,236

ბრიტიშ ამერიკან ტობაკო ჯორჯია ლიმიტედის საქართველოს, თბილისის წარმომადგენლობა
2021 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნები	2021*	2020*
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან		17,477	143,525
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	5	(15,027)	(125,440)
საერთო მოგება		2,450	18,085
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები		(168)	(6,259)
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები		(424)	(1,063)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	6	(2,607)	(13,190)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		241	764
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		(508)	(1,663)
ფინანსური შემოსავალი		2,746	158
ფინანსური ხარჯები		(3,032)	(10,291)
წმინდა ფინანსური ხარჯები	7	(286)	(10,133)
ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(794)	(11,796)
ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში		(794)	(11,796)

* 2020 წლის სექტემბერში, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ მიიღო გადაწყვეტილება შეეცვალა ბიზნეს მოდელი და შეეწყვიტა ვაჭრობა 2021 წლის თებერვლიდან, დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ ასევე შენიშვნა 2 (b).

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 3 ოქტომბერს და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

წარმომადგენლობის ოფისის მენეჯერი
თინათინ ბოლქვაძე

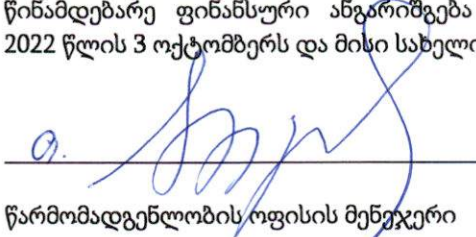
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-35 გვერდებზე.

ბრიტიშ ამერიკან ტობაკო ჯორჯია ლიმიტედის საქართველოს, თბილისის წარმომადგენლობა
2021 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

‘000 ლარი	შენიშვნები	2021*	2020*
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან		17,477	143,525
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	5	(15,027)	(125,440)
საერთო მოგება		2,450	18,085
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები		(168)	(6,259)
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები		(424)	(1,063)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	6	(2,607)	(13,190)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		241	764
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		(508)	(1,663)
ფინანსური შემოსავალი		2,746	158
ფინანსური ხარჯები		(3,032)	(10,291)
წმინდა ფინანსური ხარჯები	7	(286)	(10,133)
ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(794)	(11,796)
ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში		(794)	(11,796)

* 2020 წლის სექტემბერში, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ მიიღო გადაწყვეტილება შეეცვალა ბიზნეს მოდელი და შეეწყვიტა ვაჭრობა 2021 წლის თებერვლიდან, დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ ასევე შენიშვნა 2 (b).

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 3 ოქტომბერს და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:


 წარმომადგენლობის ოფისის მენეჯერი
 თინათინ ბოლქვაძე

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-35 გვერდებზე

*ბრიტიშ ამერიკან ტობაკო ჯორჯია ლიმიტედის საქართველოს, თბილისის წარმომადგენლობა
2021 წლის საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება*

'000 ლარი	დაგროვილი ზარალი	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	სულ
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	(44,055)	9,994	(34,061)
მთლიანი სრული შემოსავალი			
წლის ზარალი	(11,796)	-	(11,796)
მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში	(11,796)	-	(11,796)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	(55,851)	9,994	(45,857)
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	(55,851)	9,994	(45,857)
მთლიანი სრული შემოსავალი			
წლის ზარალი	(794)	-	(794)
მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში	(794)	-	(794)
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრებთან			
დაკავშირებული მხარეებისგან აღებული სესხების პატიებაზე დამატებით გადახდილი კაპიტალის აღიარება (შენიშვნა 11)	-	46,301	46,301
სულ ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრებთან	-	46,301	46,301
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	(56,645)	56,295	(350)

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-35 გვერდებზე.

*ბრიტიშ ამერიკან ტობაკო ჯორჯია ლიმიტედის საქართველოს, თბილისის წარმომადგენლობა
2021 წლის ფულადი ნაკადების ანგარიშგება*

'000 ლარი	შენიშვნა	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
წლის ზარალი დაბეგვრამდე		(794)	(11,796)
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია		424	1,063
წმინდა ფინანსური ხარჯები		286	10,133
		(84)	(600)
<i>ცვლილებები:</i>			
მარაგებში		9,814	19,111
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		960	3,651
ცვლილებები ანარიცხებში ვალდებულებებისა და დარიცხებისთვის		1,682	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		(5,372)	(7,481)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		7,001	14,681
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
მიღებული პროცენტი		52	158
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები		392	229
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(10)	(33)
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობებიდან		434	354
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები		-	400
სესხების დაფარვა		(9,917)	(11,900)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა		(137)	(597)
გადახდილი პროცენტი		(5)	(184)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(10,059)	(12,281)
წმინდა კლება/მატება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		(2,624)	2,754
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		4,089	1,192
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(27)	143
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	10	1,438	4,089

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-35 გვერდებზე.

1. ანგარიშვალდებული საწარმო

(a) ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი იყენებენ განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID-19-ის პანდემიამ შეიტანა დამატებითი გაურკვევლობები ბიზნეს გარემოში.

კომპანიის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

კომპანია არის „ბრიტიშ ამერიკან ტობაკო ჯორჯია ლიმიტედის“ ქართული წარმომადგენლობითი ოფისი, რომელიც რეგისტრირებულია დიდი ბრიტანეთის და ჩრდილოეთ ირლანდიის გაერთიანებულ სამეფოში. კომპანია 2001 წლის 11 მაისს დაფუძნდა.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: ვაჟა-ფშაველას გამზირი №71, საბურთალოს რაიონი, თბილისი, საქართველო; კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია: 211401160.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საქართველოში სიგარეტის იმპორტი და რეალიზაცია. კომპანიას მთლიანად ფლობს „ბრიტიშ ამერიკან ტობაკო ჯორჯია ლიმიტედი (UK)“ (პირდაპირი მშობელი კომპანია). კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „British American Tobacco PLC“. ეს უკანასკნელი საჯარო შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებაა, რომელიც შესულია ლონდონის საფონდო ბირჟის ლისტინგში და დაფუძნებულია და მდებარეობს გაერთიანებულ სამეფოში.

კომპანიის მიმწოდებლები არიან „British American Tobacco PLC“-ს მმართველობის ქვეშ შემავალი ჯგუფის საწარმოები. გარდა ამისა, კომპანიის დაფინანსების და საკრედიტო დაქვემდებარების უმეტესი ნაწილი ჯგუფში შემავალი საწარმოებისგან მოდის. შედეგად, კომპანია ეკონომიკურად დამოკიდებულია ჯგუფზე, რომელსაც "British American Tobacco PLC" მართავს (შემდგომში "ჯგუფი"). ამასთან, კომპანიის საქმიანობები მჭიდროდ უკავშირდება "British American Tobacco PLC"-ს მმართველობის ქვეშ მყოფი ჯგუფის მოთხოვნებს. ყველა პოლიტიკისა და პროცედურის გაზიარება ხდება სათაო ოფისიდან. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 16-ე შენიშვნაში.

კომპანიამ ვაჭრობა 2021 წლის თებერვლიდან შეწყვიტა. ნაცვლად ამისა, ჯგუფის პროდუქციის საქართველოს ბაზარზე გასაყიდად მესამე მხარე იქნება გამოყენებული. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნები 2(b), 8 და 11.

2. აღრიცხვის საფუძველი

(a) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

(ბ) ფუნქციონირებადი საწარმო

2020 წლის სექტემბერში, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ბიზნეს მოდელის ცვლილების გადაწყვეტილება მიიღო. ამ გადაწყვეტილების შედეგად, კომპანიამ შეწყვიტა ვაჭრობა საქართველოს ბაზარზე 2021 წლის თებერვლიდან და საქონელი პირდაპირ იყიდება და ივაჭრება მესამე მხარის დისტრიბუტორის მიერ.

ბიზნეს მოდელის ცვლილების შედეგად, 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ გაყიდა მთელი მისი მარაგები მესამე მხარის დისტრიბუტორზე (იხ. ასევე შენიშვნა 8).

2021 წლის განმავლობაში, კომპანიამ დაფარა მისი დაუფარავი სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების უმეტესი ნაწილი (იხ. ასევე შენიშვნა 12).

კომპანიამ ასევე დაფარა მისი არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხის ნაწილი, ხოლო სესხების და კრედიტების დარჩენილი ნაშთი იქნა ნაპატიები მშობელი კომპანიის მიერ.

ზემოაღნიშნულის გამო, ფინანსური ანგარიშგება არ ყოფილა მომზადებული იმ საფუძველზე დაყრდნობით, რომ კომპანია მის საქმიანობას ფუნქციონირებადობის პრინციპის მიხედვით გააგრძელებს.

მიუხედავად იმისა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება არ არის შესაბამისი, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფასს სტანდარტები კვლავ შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების სტრუქტურულ საფუძველზე წარმოადგენს და არ უნდა იქნას გამოყენებული ფასს სტანდარტების შეფასების, აღიარების და წარდგენის მოთხოვნებისგან გათავისუფლება.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

კომპანიის სამუშაო ვალუტაა ქართული ლარი, რადგან, როგორც საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ის ასახავს შესაბამისი მოვლენებისა და გარემოებების უმეტესობის ეკონომიკურ არსს. ლარი ასევე წარმოადგენს წარსადგენ ვალუტას, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის.

ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

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

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

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შენიშვნებში: 2(ბ) - ფუნქციონირებადი საწარმო და 11(ბ) - სესხები და კრედიტები.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

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

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

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

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შენიშვნაში 13 - სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები.

5. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

'000 ლარი	2021	2020
იმპორტის, აქციზის და სხვა გადასახადები	12,691	103,134
გაყიდული სიგარეტის თვითღირებულება	2,336	21,414
გამოყენებული აქციზური მარკები	-	892
	15,027	125,440

6. სხვა საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
ანარიცხების დარიცხვები	1,682	-
როიალტის საფასური	288	2,618
პროფესიული მომსახურების საფასური	202	332
სხვა საოფისე ხარჯები	32	183
წარმომადგენლობითი და მივლინების ხარჯები	22	359
BAT ერთობლივი მომსახურების საფასური	-	4,596
კონტრაქტორების ხელფასები	-	1,450
სარეკლამო და მარკეტინგის ხარჯები	-	1,445
საიჯარო ხარჯები	-	171
მარაგების ჩამოწერა	-	78
სხვა	381	1,958
	2,607	13,190

7. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული		
საპროცენტო შემოსავალი მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე	52	158
საკუთსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა	2,694	-
ფინანსური შემოსავალი	2,746	158
საკუთსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	-	(6,490)
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზებული ღირებულებებით		
შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე (შენიშვნა 11)	(3,027)	(3,678)
ფასს 16-ის ფარგლებში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	(5)	(123)
ფინანსური ხარჯები	(3,032)	(10,291)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა		
ფინანსური ხარჯები	(286)	(10,133)

8. მარაგები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გადასაყიდად ფლობილი საქონელი	-	9,810
სხვა მარაგები	-	4
	-	9,814

2021 წლის თებერვალში, კომპანიამ გაყიდა მთელი მისი მარაგები მესამე მხარის დისტრიბუტორზე.

9. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სხვა მოთხოვნები	-	481
სხვა საგადასახადო მოთხოვნები	-	319
სავაჭრო მოთხოვნები	-	90
გადახდილი ავანსები	-	70
	-	960

კომპანიაზე საკრედიტო და სავალუტო რისკების გავლენა წარმოდგენილია მე-13-ე შენიშვნაში.

10. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
საბანკო ნაშთები	1,438	4,089
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური		
მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი ნაკადების		
ანგარიშგებაში	1,438	4,089

კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 13-ე შენიშვნაში.

11. სესხები და კრედიტები

მოცემულ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტური სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება. დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია 13-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი	-	-
	-	-
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი	-	55,391
არაუზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	-	-
	-	55,391
	-	55,391

კომპანიამ, 3,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით დაკავშირებული მხარის არაუზრუნველყოფილი სესხის ნაწილი (9,917 ათასი ლარი) 2021 წლის თებერვალში დაფარა. შემდგომ, ზემოაღნიშნული დაკავშირებული მხარის სესხის დარჩენილი ნაწილი 15,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით (46,301 ათასი ლარი) იქნა ნაპატიები მშობელი კომპანიის მიერ 2021 წლის ნოემბერში.

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021				
	ნომინალური		დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი			
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	0%	2021	-	-
სულ პროცენტური ვალდებულებები				-	-

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020				
	ნომინალური		დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი			
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	0%	2021	59,168	55,391
სულ პროცენტური ვალდებულებები				59,168	55,391

(b) სესხები და კრედიტების სამართლიანი ღირებულება

2018 წლის იანვარში, კომპანიამ მიიღო 13,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით სესხი პირდაპირი მშობელი კომპანიისგან ("BAT Georgia Limited") და სრულად დაფარა ყველა სხვა სესხი. სესხი გადასახდელი იყო 2019 წლის ნოემბერში და იყო უპროცენტო. რადგან სესხი აღებულ იქნა პირდაპირი მშობელი კომპანიისგან საბაზროზე დაბალი განაკვეთით, ხელმძღვანელობამ გამოიყენა 8.4%-იანი წლიური განაკვეთი სესხის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისთვის (მისი თავდაპირველი აღიარებისას) და სხვაობა სესხის ამორტიზებულ ღირებულებასა (მისი თავდაპირველი აღიარებისას) და 2,293 ათასი ლარის ოდენობით მიღებულ ანაზღაურებას შორის, აღიარდა დამატებით გადახდილი კაპიტალის სახით. 8.4%-იანი წლიური საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრა საქართველოში იურიდიული პირებისთვის მოქმედი საშუალო საბაზრო განაკვეთის მიხედვით.

შემდგომ, პირდაპირი მშობელი კომპანიისგან (BAT Georgia Limited) აღებული სესხის პირობები დაკორექტირდა 2019 წლის 25 ივლისს. სესხის ოდენობა 5,000 ათასი აშშ დოლარით იქნა გაზრდილი და დაფარვის ვადა გახანგრძლივებული 2021 წლის ნოემბრამდე, რამაც სახელშეკრულებო პირობების არსებითი მოდიფიცირება გამოიწვია. შედეგად, მოდიფიცირების თარიღისთვის, სესხებისა და კრედიტების 37,630 ათასი ლარის ოდენობით ამორტიზებული ღირებულების დაუფარავი ნაშთის აღიარების შეწყვეტის პარალელურად, ადრე აღიარებული დამატებით გადახდილი კაპიტალის 2,293 ათასი ლარის ოდენობით არა-ამორტიზებული ნაწილის აღიარება იქნა შეწყვეტილი. შესაბამისად, ახალი ფინანსური ინსტრუმენტის თავდაპირველი აღიარებისას, დისკონტირებული წლიური საბაზრო 7.1%-იანი განაკვეთით, 9,994 ათასი ლარი აღიარდა, როგორც აქციონერის შენატანი და აღრიცხულ იქნა კაპიტალის სახით დამატებით გადახდილ კაპიტალში.

(c) ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან

'000 ლარი	2021		
	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულება	სულ
ნაშთი 1 იანვარს	55,391	226	55,617
სესხების დაფარვა	(9,917)	-	(9,917)
სესხის პატიება	(46,301)	-	(46,301)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	-	(137)	(137)
გადახდილი პროცენტი	-	(5)	(5)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	(56,218)	(142)	(56,360)
საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა/ზარალი	(2,200)	-	(2,200)
საიჯარო დამატებები	-	-	-
საპროცენტო ხარჯი	3,027	5	3,032
გადაფასებების/მოდიფიცირებების შედეგად გამოწვეული ცვლილებები	-	(89)	(89)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	827	(84)	743
ნაშთი 31 დეკემბერს	-	-	-
'000 ლარი	2020		
	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულება	სულ
ნაშთი 1 იანვარს	56,756	329	57,085
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები	400	-	400
სესხების დაფარვა	(11,900)	-	(11,900)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	-	(474)	(474)
გადახდილი პროცენტი	(184)	(123)	(307)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	(11,684)	(597)	(12,281)
საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალი	6,641	-	6,641
საიჯარო დამატებები	-	153	153
იჯარების გასვლები/შეწყვეტები	-	(89)	(89)
საპროცენტო ხარჯი	3,678	123	3,801
გადაფასებების/მოდიფიცირებების შედეგად გამოწვეული ცვლილებები	-	307	307
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	10,319	494	10,813
ნაშთი 31 დეკემბერს	55,391	226	55,617

12. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები და ანარიცხები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო ვალდებულებები	-	2,758
სხვა ვალდებულებები	106	2,719
	106	5,477
ანარიცხები ვალდებულებებისა და დარიცხვებისთვის	1,682	-

შემოსავლების სამსახურის მიერ ჩატარებული მიმდინარე საგადასახადო შემოწმების შედეგად 2019-2021 წლების პერიოდისთვის, კომპანიამ, მისი საგადასახადო კონსულტანტის (BDO) დახმარებით, შეაფასა როიალტის ხელშეკრულებასთან დაკავშირებული სავარაუდო გადასახადი და შესაბამისი ანარიცხი იქნა აღიარებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში.

კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარება განხილულია 13-ე შენიშვნაში.

13. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა განუსაზღვრელობის გათვალისწინებით და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იქნას ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებლივ გაყიდვაში ან ვალდებულებების გადაცემაში.

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს იმ ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვიდან ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადაცემისთვის შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირითადი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

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

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 13(b)(ii))
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 13(b)(iii))
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 13(b)(iv)).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

ხელმძღვანელობას აკისრია საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დანერგვასა და ზედამხედველობაზე; ის პასუხს აგებს კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკების შემუშავებასა და მონიტორინგზე და ამ საქმიანობასთან დაკავშირებით რეგულარულად წარუდგენს ანგარიშს აქციონერებს.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის მონიტორინგისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება, ბაზრის პირობებში და კომპანიის საქმიანობებში განხორციელებული ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაპენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია ფლობდა ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს 1,438 ათასი ლარის ოდენობით (2020 წელს: 4,089 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს მოცემულ აქტივებზე მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია ადგილობრივ ბანკში, რომელსაც ფიტჩის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვს მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგი B. ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ კონტრაპენტი ვერ შეძლებს მის მიერ შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისთვის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოიყენება. ხელმძღვანელობის შეფასებით, 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გავლენა ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისთვის არ არის არსებითი.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. კომპანიის პოლიტიკა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, მდგომარეობს იმის უზრუნველყოფაში, რომ ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ გარემოებებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

ლიკვიდურობის რისკის გონივრული მართვა გულისხმობს საკმარისი ფულადი სახსრების ნაშთის ქონას და დამატებითი დაფინანსების ხელმისაწვდომობას შესაბამისი ოდენობის საკრედიტო საშუალებებით.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები ბრუტო ფორმით და დისკონტირების გარეშეა წარმოდგენილი და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგადაფარვის ხელშეკრულებების გავლენას:

31 დეკემბერი 2021

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები			
	საბალანსო ღირებულება	სულ	0-12 თვემდე	1-2 წლამდე
'000 ლარი				
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	106	106	106	-
	106	106	106	-

31 დეკემბერი 2020

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები			
	საბალანსო ღირებულება	სულ	0-12 თვემდე	1-2 წლამდე
'000 ლარი				
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები				
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული				
მხარის სესხი	55,391	58,979	58,979	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	5,477	5,477	5,477	-
საიჯარო ვალდებულება	226	226	226	-
	61,094	64,682	64,682	-

(iv) საბაზრო რისკი

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

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმ გაყიდვებთან და შესყიდვებთან მიმართებაში, რომლებიც კომპანიის სამუშაო ვალუტასგან განსხვავებულ ვალუტაში არის დენომინირებული. ვალუტა, რომელშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის აშშ დოლარი და ევრო.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

კომპანიის დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი (პირობითი ოდენობების მიხედვით):

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული	ევროში დენომინირებული	აშშ დოლარში დენომინირებული	ევროში დენომინირებული
	2021	2021	2020	2020
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	39	663	219	664
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	-	64
არაუზრუნველყოფილი სესხები	-	-	(55,391)	-
დაკავშირებული მხარისგან სავაჭრო და სხვა	-	-	(848)	-
ვალდებულებები	-	-	(848)	-
წმინდა დაქვემდებარება	39	663	(56,020)	730

ბრიტიშ ამერიკან ტობაკო ჯორჯია ლიმიტედის საქართველოს, თბილისის წარმომადგენლობა
2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

'000 ლარი	საანგარიშგებო		საანგარიშგებო	
	საშუალო	თარიღისთვის	საშუალო	თარიღისთვის
	კურსი	არსებული კურსი	კურსი	არსებული კურსი
	2021	31 დეკემბერი 2021	2020	31 დეკემბერი 2020
აშშ დოლარი	3.2209	3.0976	3.1097	3.2766
ევრო	3.8140	3.504	3.5519	4.0233

მგრძნობელობის ანალიზი

აშშ დოლართან და ევროსთან მიმართებაში ლარის კურსის 10%-იანი შესუსტება/გამყარება, ქვემოთ წარმოდგენილის შესაბამისად, 31 დეკემბრის მდგომარეობით, (შეამცირებდა)/გაზრდიდა მოგებას ან ზარალს, ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. აღნიშნული ანალიზი დაფუძნებულია უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ისეთ ცვლილებაზე, რომელსაც კომპანია მიიჩნევს გონივრულად შესაძლებელს, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის. ეს ანალიზი გულისხმობს, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება. ანალიზი ჩატარდა იმავე საფუძველზე 2021 და 2020 წლებისთვის, ლარის კურსის 10%-იანი შესუსტების/გამყარების გათვალისწინებით.

'000 ლარი	გამყარება	შესუსტება
	მოგება ან ზარალი	მოგება ან ზარალი
2021		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(4)	4
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(66)	66
2020		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	5,602	(5,602)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(73)	73

(v) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, ძირითადად, გავლენას ახდენს სესხებსა და კრედიტებზე, სესხის სამართლიანი ღირებულების ცვლილების (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (სესხი ცვლადი განაკვეთით) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რამდენად უნდა იყოს კომპანია დამოკიდებული ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებზე. თუმცა, ახალი სესხებისა და კრედიტების აღებისას ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იმის გადასაწყვეტად, უნდა იყოს თუ არა ფიქსირებული ან ცვლადი განაკვეთი მეტად სასურველი კომპანიისთვის მოსალოდნელი პერიოდის განმავლობაში, დაფარვის ვადის დადგომამდე.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანიის პროცენტიანი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის შემადგენლობა იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2021	2020
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	-	(55,391)
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	-	-

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. შესაბამისად, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის არ იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე, ან კაპიტალზე.

14. კაპიტალთან დაკავშირებული პირობითი ვალდებულებები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას არ აქვს კაპიტალთან დაკავშირებული პირობითი ვალდებულებები (2020 წლის 31 დეკემბერი: ნული).

15. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი საქმიანობის შეწყვეტის ან მესამე პირის ვალდებულებებზე ქონების ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშება კომპანიის ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ არ მოხდება კომპანიის სათანადოდ დაზღვევა, იარსებებს რისკი იმისა, რომ კონკრეტული აქტივების დაკარგვა ან განადგურება არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(b) სასამართლო დავა

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

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ განსახილველად, სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა უფრო დიდი ხნით დარჩეს ღია.

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

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის, შემოსავლების სამსახური ახორციელებს კომპანიის საგადასახადო შემოწმებას 2019-2021 წლების პერიოდებისთვის.

16. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანია არის „ბრიტიშ ამერიკან ტობაკო ჯორჯია ლიმიტედი“, რომელიც რეგისტრირებულია დიდი ბრიტანეთის და ჩრდილოეთ ირლანდიის გაერთიანებულ სამეფოში. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „British American Tobacco PLC“.

„British American Tobacco PLC“ შესულია ლონდონის საფონდო ბირჟის ლისტინგში და ის აწარმოებს საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას.

(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია ხელფასების და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოების კატეგორიაში:

'000 ლარი	2021	2020
ხელფასები და ბონუსები	624	1,615

(c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის	დაუფარავი ნაშთი	
	2021	2020	31 დეკემბრის 2021	31 დეკემბრის 2020
მიღებული მომსახურება:				
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები	(3,534)	(10,331)	-	(928)
საქონლის შესყიდვა:				
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები	-	(19,986)	-	(672)
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხები:				
მშობელი კომპანია	-	-	-	(55,391)

2021 წლის განმავლობაში, 3,027 ათასი ლარის ოდენობით საპროცენტო ხარჯი (2020: 3,494 ათასი ლარი) აღიარებული იქნა მოგებაში ან ზარალში დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებულ სესხებსა და კრედიტებთან მიმართებაში. საპროცენტო განაკვეთები და დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხების დაფარვის ვადები წარმოდგენილია 11-ე შენიშვნაში.

არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი. წინა და მიმდინარე წლებში დაკავშირებული მხარეების მიმართ უიმედო ან საეჭვო სესხის დავალიანების ოდენობაზე ხარჯები არ ყოფილა აღიარებული.

17. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

18. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

კომპანია თანმიმდევრულად იყენებდა შემდეგ სააღრიცხვო პოლიტიკებს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

(a) შემოსავალი

შემოსავლის აღიარება ხდება მას შემდეგ, რაც კომპანია დააკმაყოფილებს შესასრულებელ ვალდებულებას დაპირებული საქონლის კლიენტისთვის გადაცემის გზით. შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების შემდეგ, კომპანია გარიგების ღირებულების თანხას აღიარებს შემოსავლად, რაც გამორიცხავს მესამე მხარეების სახელით შეგროვებულ თანხებსა და შეზღუდულ ცვლადი ანაზღაურების შეფასებებს, რომლებიც მიეკუთვნება აღნიშნულ შესასრულებელ ვალდებულებას.

(i) მიწოდებული საქონლის სახეობა

კომპანიის ძირითად საქმიანობაა თამბაქოს პროდუქტების რეალიზაცია საქართველოში ერთ კლიენტზე (იხილეთ შენიშვნა 1 (b)). კომპანიას ერთი შემოსავლის წყარო აქვს თამბაქოს პროდუქტების გაყიდვიდან. ფასს 15-ის ფარგლებში, შემოსავლის აღიარება ხდება მას შემდეგ, რაც კლიენტი მიიღებს საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლს. კონტროლის გადაცემის ვადების განსაზღვრას - დროის გარკვეულ მომენტში ან გარკვეული დროის მანძილზე - შესაძლოა დასჭირდეს მსჯელობა, მაგრამ იმის გამო, რომ კონტროლის გადაცემა ხდება კომპანიის საწყობში რამდენიმე საათიანი პერიოდის განმავლობაში, საჭირო არ არის რაიმე სახის მსჯელობა და შემოსავალი დაუყოვნებლივ აღიარდება.

საქონლის სახეობა	შესასრულებელი ვალდებულებების შესრულების ხასიათი და ვადები და მნიშვნელოვანი გადახდის პირობები
სტანდარტული თამბაქოს პროდუქტები	კლიენტები სტანდარტული თამბაქოს პროდუქტებზე კონტროლს მოიპოვებენ მას შემდეგ, რაც საქონელს კომპანიის საწყობიდან გაიტანენ. ინვოისების გენერირება და შემოსავლის აღიარება აღნიშნულ დროის მომენტში ხდება. ინვოისები, როგორც წესი, გადასახდელია 30 დღის განმავლობაში. შემოსავალი წარმოადგენს გაყიდვების ღირებულებას გაყიდვებთან დაკავშირებული ფასდაკლებების და ფასდათმობების, წარდგენის საფასურის, დღგ-ს და სხვა გაყიდვასთან დაკავშირებული გადასახადების გამოკლებით. როგორც წესი, თამბაქოს პროდუქტებზე ფასდაკლების შეთავაზება არ ხდება. იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც კლიენტს საქონლის დაბრუნების უფლებას აძლევს, ფასს 15-ის ფარგლებში, შემოსავალი აღიარდება იმ ოდენობით, რამდენადაც არსებობს მაღალი ალბათობა იმისა, რომ აღიარებული სრული შემოსავლის არსებითი ოდენობის აღდგენას ადგილი არ ექნება. შესაბამისად, აღიარებული შემოსავლის თანხა კორექტირდება მოსალოდნელი დაბრუნებების მიხედვით, რომელიც ფასდება ისტორიული მონაცემების საფუძველზე კონკრეტული სახეობის ქაღალდის, ზომის, შეფუთვის და სხვათა მიხედვით.

(ბ) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- უცხოური ვალუტის კონვერტაციით მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის აღიარება ხდება მისი მოგებაზე ან ზარალზე დარიცხვისთანავე, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

„ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სასიცოცხლო ვადის მიხედვით:

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

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

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული სარგებელი ან ზარალი აღირიცხება წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის გათვალისწინებით თუ სად აქვს ადგილი უცხოური ვალუტის მოძრაობას – წმინდა ამონაგების თუ წმინდა ზარალის პოზიციამი.

(ც) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული შემოსულობა ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის (კორექტირებული ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში) და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, რომელიც კონვერტირებულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე ფასდება, კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების დადგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(d) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას. ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების განაწილების გეგმის ფარგლებში, თუ კომპანიას ექნება მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს აღნიშნული თანხა დასაქმებულის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად, და როდესაც ხსენებული ვალდებულება შესაძლებელია საიმედოდ იქნას შეფასებული.

(e) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადს. მიმდინარე და გადავადებული გადასახადები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გარდა შემთხვევისა, როდესაც ის უკავშირდება პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია საანგარიშგებო თარიღისათვის, აგრეთვე, წინა წლის საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება აგრეთვე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა საფინანსო დაწესებულებებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. თუმცა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებსა და სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები.

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

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

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები. კომპანია ამგვარი ოპერაციების დაბეგვრას ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებს გარეთ განიხილავს და მათ აღრიცხავს, როგორც მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადებს.

(ii) გადავადებული გადასახადი

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

(f) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგების თვითღირებულება გამოიანგარიშება "ფიფო" (პირველი შემოსავალში, პირველი გასავალში) პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე და მათი ადგილზე მიწოდებასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო სხვა ხარჯებს. აქციზის გადასახადი ასევე წარმოადგენს მარაგების თვითღირებულების ნაწილს და ის მოიცავს ფიქსირებულ ნაწილს, რომელიც გამოითვლება 1.70 ლარის ოდენობით ერთ შეფუთვაზე (2020 წელს: 1.70 ლარი) და ბაჟს (ე.წ. „ად ვალორემ“), რომელიც გამოითვლება სიგარეტის საცალო ფასის 30%-ით.

წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ გასაყიდ ფასს საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას, მოსალოდნელი გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით.

(g) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები შეფასებულია, როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯებისგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის ღირებულების კაპიტალიზაციის, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას. შეძენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აღჭურვილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზდება ძირითადი საშუალების ღირებულების ნაწილის სახით.

თუ ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვან ნაწილებს სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხება ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულების სახით (ძირითადი კომპონენტები).

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აისახება წმინდად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აღიარდება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ სავარაუდოა, რომ კომპონენტში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ან „კომპანიის“ შიდა ძალებით დამზადებულ აქტივთან მიმართებაში, მათი დასრულების და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის თარიღიდან. ცვეთა დაფუძნებულია აქტივის თვითღირებულებაზე, მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ცვეთა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ფორმას.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადები, მიმდინარე პერიოდისთვის, შემდეგია:

– სატრანსპორტო საშუალებები	4 წელი;
– კომპიუტერული ტექნიკა	3-5 წელი;
– საოფისე აღჭურვილობა	5 წელი;
– ავეჯი და მოწყობილობები	10 წელი

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები გადაიხედება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

(h) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

კომპანია სავაჭრო მოთხოვნებს და სასესხო ფასიან ქაღალდებს თავდაპირველად აღიარებს მათი წარმოშობის თარიღისთვის. ყველა სხვა ფინანსური აქტივის და ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხორციელდება გარიგების თარიღისთვის, როდესაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშემკვრელი მხარე.

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

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

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

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

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

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

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

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

იმ წილობრივი ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებისას, რომლებიც არ არის სავაჭროდ გამიზნული, კომპანიამ შეიძლება შეუქცევად აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვა. ეს არჩევანი კეთდება კონკრეტული ინვესტიციების მიხედვით.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება - ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის არის სავაჭროდ გამიზნული, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად პირველადი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა შემოსულობით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარებულია მოგებაში ან

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

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება

ფინანსური აქტივები

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

კომპანია ახორციელებს მოცემული მოდიფიცირების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოდიფიცირებული ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა მოდიფიცირება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

კომპანია ასკვნის, რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

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

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა მოდიფიცირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, კომპანია ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. კომპანია ასკვნის, რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

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

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების ცვლილება მიჩნეულია ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აღიარებულია ვალის განულებიდან მიღებულ შემოსულობას ან ზარალში. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება არ არის მიჩნეული ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზებულია შეცვლილი ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, გარიგებაში რომელშიც ფინანსური აქტივის ფლობის თითქმის ყველა რისკი და ანაზღაურება არის გადაცემული, ან როდესაც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე კონტროლს.

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

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როდესაც მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები არის მოდიფიცირებული და მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად განსხვავდება, რა შემთხვევაშიც მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

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

(v) ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგადაფაროს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება.

(i) კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის იურიდიული ფორმაა უცხოური კომპანიის ფილიალი, შესაბამისად ის არ ფლობს საწესდებო კაპიტალს.

დამატებით გადახდილი კაპიტალი

დამატებით გადახდილი კაპიტალის ზრდაზე/შემცირებაზე გავლენა აქვს დაკავშირებული მხარეებისგან საბაზრო განაკვეთისგან განსხვავებული განაკვეთებით სესხების მიღებას, მესაკუთრეების მიმართ ვალდებულებების პატიებას (რომლებიც მესაკუთრეების უფლებამოსილების ფარგლებში მოქმედებენ) და სხვა ქმედებას, რომელიც იწვევს სასესხო პირობების არსებით მოდიფიცირებას.

დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხების სამართლიანი ღირებულება, რომელთა საპროცენტო განაკვეთი საბაზრო განაკვეთისგან განსხვავდება, განისაზღვრება მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც დისკონტირდება საბაზრო განაკვეთის გამოყენებით. სხვაობა აღიარდება პირდაპირ კაპიტალში.

დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, როგორც წარმოდგენილია ფასს-ების შესაბამისად მომზადებულ კომპანიის კანონმდებლობით დადგენილ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(j) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ზარალის რეზერვებს აღიარებს:

- ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე;
- სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულ ინვესტიციებზე სავალო ინსტრუმენტებში; და
- სახელშეკრულებო აქტივებზე.

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

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

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

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი ზედმეტი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და საპროგნოზო ინფორმაციის გათვალისწინებით.

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

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ, როდესაც:

- არ არის სავარაუდო, რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსური აქტივი 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიშობა ნებისმიერი შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, რომელიც შეიძლება წარმოიქმნას საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევების შედეგად (ან უფრო მოკლე პერიოდში თუ ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სასიცოცხლო ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

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

ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკით გაუფასურების მტკიცებულებები მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- ემიტენტის ან მსესხებლის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურირება იმ პირობებით რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის მიერ გავოტრების პროცედურის, ან სხვა სახის ფინანსური რეორგანიზაციის პროცესის დაწყება; ან
- უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სირთულეების გამო.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ზარალის რეზერვი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივების მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება, როდესაც კომპანიას არ გააჩნია ფინანსური აქტივის მთლიანად ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. კომპანია აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება მაინც გახდეს სააღსრულებლო საქმიანობის საგანი იმისათვის, რომ მოვიდეს კომპანიის თანხების ამოღების პროცედურებთან შესაბამისობაში.

(ii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოდიხებებისგან.

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოდიხებებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილის სახით რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები სავარაუდო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე (გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით), რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება, თუ აქტივის ან მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო ანაზღაურებად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას და შემდეგ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალები ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ნებისმიერ მინიშნებაზე იმისა, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი თანხის განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (ცვეთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(k) იჯარები

ხელშეკრულების დადებისას, კომპანია განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ის გადასცემს კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას დროის გარკვეული პერიოდით გარკვეული ანაზღაურების სანაცვლოდ.

(i) როგორც მოიჯარე

საიჯარო კომპონენტის შემცველი ხელშეკრულების დადების ან მისი ცვლილების დროს, კომპანია ხელშეკრულებაში მოცემულ ანაზღაურებას თითოეულ საიჯარო კომპონენტზე ანაწილებს მისი შესაბამისი, განცალკევებული ფასის მიხედვით.

კომპანია აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ ოდენობას კორექტირებულს ნებისმიერი საიჯარო გადახდებით, რომლებიც დაწყების თარიღში ან ამ თარიღამდე განხორციელდა, დამატებული ნებისმიერი თავდაპირველი პირდაპირ გაწეული ხარჯები და აქტივის დაშლის და შესაბამისი აქტივის გატანის ან მისი აღდგენის ან იმ ტერიტორიის აღდგენის ხარჯები სადაც აღნიშნული აქტივი მდებარეობდა, გამოკლებული ნებისმიერი მიღებული იჯარის წამახალისებელი გადახდები.

შემდგომ ხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის დაწყებიდან მისი დასრულების თარიღამდე, გარდა შემთხვევებისა როდესაც იჯარა გადასცემს შესაბამისი აქტივის საკუთრებას კომპანიას იჯარის ვადის ბოლოს, ან იმ შემთხვევაში თუ აქტივი

გამოყენების უფლებით თვითღირებულება ასახავს კომპანიის მხრიდან შესყიდვის შესაძლებლობის გამოყენებას. ამ შემთხვევაში მოხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა შესაბამისი აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე, რომელიც ძირითადი საშუალებების მსგავს საფუძველზე განისაზღვრება. ამასთანავე, „აქტივი გამოყენების უფლებით“ პერიოდულად შემცირებულია გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულების კონკრეტული გადაფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც არ არის გადახდილი დაწყების თარიღისათვის, დისკონტირებული იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, კომპანიის ზღვრული სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, კომპანია დისკონტირების განაკვეთად მის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

კომპანია მის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს განსაზღვრავს სხვადასხვა გარე დაფინანსების წყაროებიდან საპროცენტო განაკვეთების მოპოვების გზით და აკეთებს გარკვეულ კორექტირებებს იჯარის პირობების და იჯარით აღებული აქტივის სახეობის ასახვის მიზნით.

საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში შეტანილი საიჯარო გადახდები მოიცავს შემდეგს:

- ფიქსირებული გადახდები, მათ შორის არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელები;
- ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე, რომლებიც თავდაპირველად დაწყების თარიღისთვის არსებული ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით იქნა შეფასებული;
- ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში გადასახდელი ოდენობები; და
- აღსრულების ფასი შესყიდვის ოფციონის ფარგლებში, რომლის გამოყენებაშიც კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია, საიჯარო გადახდები არასავალდებულო განახლების პერიოდის განმავლობაში თუ კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია, რომ გამოიყენებს გახანგრძლივების შესაძლებლობას და ჯარიმები იჯარის ნაადრევი შეწყვეტისთვის, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია, რომ არ შეწყვეტს ნაადრევად ხელშეკრულებას.

საიჯარო ვალდებულება ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ის გადაფასებულია როდესაც არსებობს ცვლილება სამომავლო საიჯარო გადახდებში, რომელიც წარმოიშვა ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების შედეგად, თუ არსებობს ცვლილება კომპანიის შეფასებაში იმ ოდენობისა რომელიც მოსალოდნელია, რომ იქნება გადასახდელი ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში, თუ კომპანია შეცვლის მის შეფასებას იმისა გამოიყენებს თუ არა შესყიდვის, გახანგრძლივების ან შეწყვეტის შესაძლებლობას ან თუ არსებობს გადახდილი არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელები.

როდესაც საიჯარო ვალდებულება მსგავსი გზით გადაფასდება, ხდება აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი კორექტირება, ან აღრიცხულია მოგებაში ან ზარალში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულება შემცირებულია ნულამდე. კომპანია მის "აქტივებს გამოყენების უფლებით", რომლებიც არ აკმაყოფილებენ "საინვესტიციო ქონების" განმარტებას, "ძირითადი საშუალებების" კატეგორიაში აკლასიფიცირებს (ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში).

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები, რომლებიც 2022 წლის 1 იანვრიდან და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას.

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი კორექტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები (ფასს 16-ის შესწორება).
- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები 2021 წლის 30 ივნისის შემდეგ (ფასს 16-ის შესწორება).
- წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის შესწორებები)
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის შესწორებები).
- კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის შესწორებები);
- საორიენტაციო საბაზისო საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის შესწორებები).

ბრიტიშ ამერიქან ტობაკო ჯორჯია ლიმიტედის საქართველოს,
თბილისის წარმომადგენლობა

2021 წლის
მმართველობითი ანგარიშგება

სარჩევი

საქმიანობის მიმოხილვა	3
წლის მნიშვნელოვანი მოვლენები	4
ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები	4
რისკები და გაურკვევლობები	4

საქმიანობის მიმოხილვა

ბრიტიშ ამერიკან ტობაკო ჯორჯია ლიმიტედი, საქართველოს, თბილისის წარმომადგენლობა (ბრიტიშ ამერიკან ტობაკო ლიმიტედის, კომპანია, დარეგისტრირებული ინგლისსა და უელსში, შემდეგ მისამართზე – გლობ ჰაუსი, 1 უოთერ სტრიტი, ლონდონი CH2R 3A სარეგისტრაციო ნომრით 4067494) დარეგისტრირებული და მდებარე შემდეგ მისამართზე: საქართველო, თბილისი 0186, საბურთალოს რაიონი, ვაჟა-ფშაველას გამზ. 71, ბლოკი 1, მე-4 სართული, ოფისი #21, ს/კ: 211401160 (შემდგომში „კომპანია“) ძირითად საქმიანობას წარმოადგენდა თამბაქოს, კერძოდ სიგარეტის იმპორტი და რეალიზაცია საქართველოს ბაზარზე.

კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „British American Tobacco PLC“ (შემდგომში „ბრიტანულ ამერიკული თამბაქო“. ეს უკანასკნელი ლონდონის საფონდო ბირჟის წევრია, დაფუძნებულია და მდებარეობს გაერთიანებულ სამეფოში.

ბრიტანულ ამერიკული თამბაქო წარმოდგენილია მსოფლიოს 200 ქვეყანაში. მისი რეგიონალური მმართველობითი დანაყოფებია: ევროპა და ჩრდილო აფრიკა, აზია წყნარი ოკეანის და შუა აღმოსავლეთი ტერიტორიები, კონტინენტალური ამერიკა.

2017 წლის განმავლობაში ბრიტანულ ამერიკულმა თამბაქომ შეისყიდა ასევე მულტინაციონალური თამბაქოს კომპანია რეინოლდს ამერიკანის აქციების სრული პაკეტი (დარჩენილი 57.8%), რის შედეგადაც განიმტკიცა პოზიციები ამერიკის შეერთებულ შტატებში როგორც თამბაქოს ისე ახალი თაობის თამბაქოს პროდუქტების ბაზარზე.

ბრიტანულ ამერიკული თამბაქოს გლობალური სტრატეგიული პორტფელი მოიცავს შემდეგ სიგარეტის ბრენდებს:

- Dunhill
- Kent
- Lucky Strike
- Rothmans
- Pall Mall

და ასევე შემცირებული რისკის მქონე პროდუქტებს.

აქედან ოთხი (Kent, Lucky Strike, Rothmans & Pall Mall), წარმოდგენილი იყო საქართველოს ბაზარზე.

წლის მნიშვნელოვანი მოვლენები

2020 წლის სექტემბრის თვეში კომპანიამ მიიღო გადაწყვეტილება ბიზნეს მოდელის ცვლილების გამო შეეწყვიტა ოპერირება საქართველოს ბაზარზე. აქედან გამომდინარე მთელი არსებული მარაგების გადაყიდვა მოხდა ოფიციალურ დისტრიბუტორზე 2021 წლის იანვარში. აღნიშნული პერიოდისთვის აქციზური მარკების განაკვეთი თამბაქოს პროდუქტებზე უცვლელი დარჩა და შეადგენდა ფიქსირებულ განაკვეთს - 1,7 ლარი კოლოფზე (20 ღერი) და ადვალური გადასახადი 30% კოლოფზე (20 ღერი).

ძირითადი ფინანსური და არა-ფინანსური მაჩვენებლები

კომპანია თავისი ფინანსური მდგომარეობის შესაფასებლად შემდეგი ტიპის მაჩვენებლებს იყენებს:

- ლიკვიდურობას
- ფინანსური მდგრადობას

ლიკვიდურობის მაჩვენებლები

	2020	2021
მიმდინარე ლიკვიდურობის კოეფიციენტი	0.24	0.8
სწრაფი ლიკვიდურობის კოეფიციენტი	0.08	0.8

რისკები და გაურკვევლობები

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკა მოიცავს მის წინაშე არსებული რისკების განსაზღვრას და გაანალიზებას, რისკის დასაშვები ზღვრული ოდენობის დადგენას და კონტროლს და მის შემდგომ მართვას და მონიტორინგს. მასში შემავალი კომპონენტების გათვალისწინებით კომპანიას შემუშავებული აქვს საკუთარი რისკების მართვის სისტემა, რომელიც შესაბამისობაშია კომპანიის მიზნებთან და საქმიანობის სპეციფიკასთან.

კომპანიის წინაშე არსებული ფინანსური რისკები (საკრედიტო, საბაზრო და ლიკვიდურობის რისკები) განხილულია 2021 წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში - სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა (შენიშვნა 13).

თარიღი: 3 ოქტომბერი, 2022

წარმომადგენლობის მენეჯერი:

/თინათინ ბოლქვაძე/

ძირითადი ფინანსური და არა-ფინანსური მაჩვენებლები

კომპანია თავისი ფინანსური მდგომარეობის შესაფასებლად შემდეგი ტიპის მაჩვენებლებს იყენებს:

- ლიკვიდურობას
- ფინანსური მდგრადობას

ლიკვიდურობის მაჩვენებლები

	2020	2021
მიმდინარე ლიკვიდურობის კოეფიციენტი	0.24	0.8
სწრაფი ლიკვიდურობის კოეფიციენტი	0.08	0.8

რისკები და გაურკვევლობები

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკა მოიცავს მის წინაშე არსებული რისკების განსაზღვრას და გაანალიზებას, რისკის დასაშვები ზღვრული ოდენობის დადგენას და კონტროლს და მის შემდგომ მართვას და მონიტორინგს. მასში შემავალი კომპონენტების გათვალისწინებით კომპანიას შემუშავებული აქვს საკუთარი რისკების მართვის სისტემა, რომელიც შესაბამისობაშია კომპანიის მიზნებთან და საქმიანობის სპეციფიკასთან.

კომპანიის წინაშე არსებული ფინანსური რისკები (საკრედიტო, საბაზრო და ლიკვიდურობის რისკები) განხილულია 2021 წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში - სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა (შენიშვნა 13).

თარიღი: 3 ოქტომბერი, 2022

წარმომადგენლობის მენეჯერი:

 /თინათინ ბოლუქვაძე/