

Philip Morris Georgia LLC

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

31 December 2018

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to the Financial Statements

1	The Company and its Operations	5
2	Operating Environment of the Company	5
3	Summary of Significant Account Policies	5
4	Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies	12
5	Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	13
6	New Accounting Pronouncements	14
7	Balances and Transactions with Related Parties	16
8	Property, Equipment and Intangible Assets	18
9	Trade and Other Receivables	19
10	Inventories	20
11	Cash and Cash Equivalents	20
12	Charter Capital	20
13	Borrowings	20
14	Trade and Other Payables	21
15	Revenue	21
16	General and Administrative Expenses	22
17	Marketing Expenses	22
18	Other Operating Income	22
19	Finance Costs, Net	23
20	Contingencies and Commitments	23
21	Financial Risk Management	24
22	Management of Capital	28
23	Fair value of Financial Instruments	29
24	Presentation of Financial Instruments by Measurement Category	29
25	Accounting Policies before 1 January 2018	30
26	Events after reporting period	30

OTHER INFORMATION - Management Report – Business Overview 2018



Independent Auditor's Report

To the Shareholder and Management of Philip Morris Georgia LLC:

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Philip Morris Georgia LLC ("Company") as at 31 December 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2018;
- the statement of profit and loss and comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

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

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

Independence

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

Other information

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.



- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

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

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

14 June 2019, except for Reporting on other information, for which the date of our report is 31 July 2019

Tbilisi, Georgia

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

	Note	31 December 2018	31 December 2017
ASSETS			
Non-current Assets			
Property, equipment and intangible assets	8	2,792,902	1,225,145
Total non-current assets		2,792,902	1,225,145
Current assets			
Inventories	10	86,678,314	66,147,633
Trade and other receivables	9	23,054,144	21,332,348
Current income tax prepayment		171,968	-
Cash and cash equivalents	11	23,139	-
Total current assets		109,927,565	87,479,981
TOTAL ASSETS		112,720,467	88,705,126
EQUITY			
Charter and paid-in capital	12	552,325	552,325
Retained earnings		2,330,429	5,473,686
TOTAL EQUITY		2,882,754	6,026,011
LIABILITIES			
Current liabilities			
Borrowings	13	22,964,002	11,428,593
Trade and other payables	14	86,873,711	71,250,522
Total current liabilities		109,837,713	82,679,115
TOTAL LIABILITIES		109,837,713	82,679,115
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		112,720,467	88,705,126

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 14 June 2019 by:

Juan Carlos Escobar
Deputy General Director

Sergii Kalnoochenko
First Deputy General Director

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

	Note	31 December 2018	31 December 2017
ASSETS			
Non-current Assets			
Property, equipment and intangible assets	8	2,792,902	1,225,145
Total non-current assets		2,792,902	1,225,145
Current assets			
Inventories	10	86,678,314	66,147,633
Trade and other receivables	9	23,054,144	21,332,348
Current income tax prepayment		171,968	-
Cash and cash equivalents	11	23,139	-
Total current assets		109,927,565	87,479,981
TOTAL ASSETS		112,720,467	88,705,126
EQUITY			
Charter and paid-in capital	12	552,325	552,325
Retained earnings		2,330,429	5,473,686
TOTAL EQUITY		2,882,754	6,026,011
LIABILITIES			
Current liabilities			
Borrowings	13	22,964,002	11,428,593
Trade and other payables	14	86,873,711	71,250,522
Total current liabilities		109,837,713	82,679,115
TOTAL LIABILITIES		109,837,713	82,679,115
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		112,720,467	88,705,126

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 14 June 2019 by:


Juan Carlos Escobar
Deputy General Director


Sergii Kalnouchenko
First Deputy General Director

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

	Note	2018	2017
Revenue	15	403,609,719	356,025,188
Cost of sales		(377,109,536)	(327,689,081)
Gross profit		26,500,183	28,336,107
Other income		24,016	7,178
General and administrative expenses	16	(15,507,720)	(11,741,640)
Marketing expenses	17	(7,439,868)	(9,736,056)
Other operating income	18	397,753	6,355
Operating profit		3,974,364	6,871,944
Finance costs, net	19	(443,423)	(15,975)
Profit before income tax		3,530,941	6,855,969
Income tax expense		(1,201,198)	-
Profit for the year		2,329,743	6,855,969
Other comprehensive income for the year		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		2,329,743	6,855,969

The accompanying notes on pages 5 to 30 are an integral part of these financial statements.

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

	Charter and paid-in capital	Retained earnings	Total
Balance at 1 January 2017	552,325	(1,382,283)	(829,958)
Total comprehensive income for the year	-	6,855,969	6,855,969
Dividends declared	-	-	-
Balance at 31 December 2017	552,325	5,473,686	6,026,011
Total comprehensive income for the year	-	2,329,743	2,329,743
Dividends declared	-	(5,473,000)	(5,473,000)
Balance at 31 December 2018	552,325	2,330,429	2,882,754

The accompanying notes on pages 5 to 30 are an integral part of these financial statements.

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

	Note	2018	2017
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		3,530,941	6,855,969
Adjustments for:			
Depreciation of property and equipment	16	558,662	422,616
Amortisation of other intangible assets	16	646	382
Gains less losses on disposals of property and equipment		(19,075)	(124)
Bad debt written-off	18	-	292
Interest income	19	(178,120)	(73,488)
Interest expense	19	621,543	89,463
Net foreign exchange gain	18	(951,007)	(679,144)
Operating cash flows before working capital changes		3,563,590	6,615,966
Increase in trade and other receivables		(1,721,796)	(3,922,577)
Increase in inventories		(20,530,681)	(58,090,993)
Increase in trade and other payables		16,574,196	44,751,575
Changes in working capital		(5,678,281)	(17,261,995)
Income taxes paid		(1,373,166)	-
Interest received		178,120	73,488
Interest paid		(608,420)	(70,623)
Net cash used in operating activities		(3,918,157)	(10,643,164)
Cash flows from investing activities			
Purchase of property and equipment	8	(2,154,160)	(631,050)
Proceeds from the sale of property and equipment		46,170	78,919
Net cash used in investing activities		(2,107,990)	(552,131)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	13	159,335,842	93,131,877
Repayment of borrowings	13	(147,813,556)	(81,936,627)
Dividends paid to the Company's shareholder		(5,473,000)	-
Net cash from in financing activities		6,049,286	11,195,250
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		23,139	(45)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		-	(45)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		-	90
Cash and cash equivalents at the end of the year		23,139	-

The accompanying notes on pages 5 to 30 are an integral part of these financial statements.

1 The Company and its Operations

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2018 for Philip Morris Georgia LLC (hereinafter "the Company").

The Company was incorporated on 17 September 2010 and is domiciled in Georgia. The Company has been set up as a limited liability company in accordance with Georgian regulations and is registered by Public Registry with identification number: 404387374. As of 31 December 2018 the Company's immediate parent entity, owning 100% of shares, was Philip Morris S.A., ultimately owned by Philip Morris International Inc. As of 31 December 2018, the Company had no ultimate controlling party.

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

Registered address and place of business. The Company's registered address is Saarbrücken Square, Tbilisi, Georgia.

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

2 Operating Environment of the Company

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

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

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

3 Summary of Significant Account Policies

Basis of preparation. These financial statements have been prepared in accordance with IFRS and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing under the historical cost convention. The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. Apart from the accounting policy changes resulting from the adoption of IFRS 9 and IFRS 15 effective from 1 January 2018, these policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated. The principal accounting policies in respect of financial instruments and revenue recognition applied till 31 December 2017 are presented in Note 25.

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

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

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

3 Summary of Significant Accounting Policies (continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Significant Accounting Policies (continued)

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

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

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

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

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

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

Financial instruments – initial recognition. Financial instruments are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets. After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC and investments in debt instruments measured at FVOCI, resulting in an immediate accounting loss.

3 Significant Accounting Policies (continued)

Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories. The Company classifies financial assets in the following measurement categories: FVTPL, FVOCI and AC. The classification and subsequent measurement of debt financial assets depends on: (i) the Company's business model for managing the related assets portfolio and (ii) the cash flow characteristics of the asset.

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The business model reflects how the Company manages the assets in order to generate cash flows – whether the Company's objective is: (i) solely to collect the contractual cash flows from the assets ("hold to collect contractual cash flows"), or (ii) to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets ("hold to collect contractual cash flows and sell") or, if neither of (i) and (ii) is applicable, the financial assets are classified as part of "other" business model and measured at FVTPL.

Business model is determined for a group of assets (on a portfolio level) based on all relevant evidence about the activities that the Company undertakes to achieve the objective set out for the portfolio available at the date of the assessment. Factors considered by the Company in determining the business model include the purpose and composition of a portfolio, past experience on how the cash flows for the respective assets were collected, how risks are assessed and managed, how the assets' performance is assessed and how managers are compensated. Refer to Note 4 for critical judgements applied by the Company in determining the business models for its financial assets.

Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics. Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to hold contractual cash flows and sell, the Company assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest ("SPPI"). Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether their cash flows are consistent with the SPPI feature. In making this assessment, the Company considers whether the contractual cash flows are consistent with a basic lending arrangement, i.e. interest includes only consideration for credit risk, time value of money, other basic lending risks and profit margin.

Where the contractual terms introduce exposure to risk or volatility that is inconsistent with a basic lending arrangement, the financial asset is classified and measured at FVTPL. The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and it is not subsequently reassessed. Refer to Note 4 for critical judgements applied by the Company in performing the SPPI test for its financial assets.

Financial assets – reclassification. Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole changes. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business model. The entity did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Company has two types of financial assets that is subject to the ECL model – trade receivables and cash and cash equivalents.

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables. To measure the expected credit losses, trade receivables are grouped based on shared credit risk characteristics and the days past due.

Note 21 provides information about inputs, assumptions and estimation techniques used in measuring ECL, including an explanation of how the Company incorporates forward-looking information in the ECL models.

Financial assets – write-off. Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Company exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event. The Company may write-off financial assets that are still subject to enforcement activity when the Company seeks to recover amounts that are contractually due, however, there is no reasonable expectation of recovery.

Financial assets - derecognition. The Company derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Company has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement whilst (i) also transferring substantially all the risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all the risks and rewards of ownership but not retaining control.

3 Significant Accounting Policies (continued)

Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

Financial liabilities – measurement categories. Financial liabilities are classified as subsequently measured at AC, except for (i) financial liabilities at FVTPL: this classification is applied to derivatives, financial liabilities held for trading (e.g. short positions in securities), contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination and other financial liabilities designated as such at initial recognition and (ii) financial guarantee contracts and loan commitments.

Financial liabilities – derecognition. Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires).

An exchange between the Company and its original lenders of debt instruments with substantially different terms, as well as substantial modifications of the terms and conditions of existing financial liabilities, are accounted for as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new financial liability. 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% different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. In addition, other qualitative factors, such as the currency that the instrument is denominated in, changes in the type of interest rate, new conversion features attached to the instrument and change in loan covenants are also considered. 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.

Modifications of liabilities that do not result in extinguishment are accounted for as a change in estimate using a cumulative catch up method, with any gain or loss recognised in profit or loss, unless the economic substance of the difference in carrying values is attributed to a capital transaction with owners.

Financial liabilities designated at FVTPL. The Company may designate certain liabilities at FVTPL at initial recognition. Gains and losses on such liabilities are presented in profit or loss except for the amount of change in the fair value that is attributable to changes in the credit risk of that liability (determined as the amount that is not attributable to changes in market conditions that give rise to market risk), which is recorded in OCI and is not subsequently reclassified to profit or loss. This is unless such a presentation would create, or enlarge, an accounting mismatch, in which case the gains and losses attributable to changes in credit risk of the liability are also presented in profit or loss.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at AC because: (i) they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL.

Trade and other receivables. Trade and other receivables are recognised initially at fair value and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

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

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

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

3 Summary of Significant Accounting Policies (continued)

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

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

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

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

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

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

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

Inventories. Inventories are recorded at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventory is determined on the first-in, first-out basis. The cost of finished goods and work in progress comprises raw material, direct labour, other direct costs, related production overheads (based on the normal operating capacity) and excise taxes but excludes borrowing costs. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated cost of completion and selling expenses.

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. A prepayment is classified as non-current when the goods or services relating to the prepayment are expected to be obtained after one year, or when the prepayment relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition. Prepayments to acquire assets are transferred to the carrying amount of the asset once the Company has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Company. Other prepayments are written off to profit or loss when the goods or services relating to the prepayments are received. If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss for the year.

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

3 Summary of Significant Accounting Policies (continued)

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

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

Revenue recognition. Revenue is income arising in the course of the Company's ordinary activities. Revenue is recognised in the amount of transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring control over promised goods or services to a customer, excluding the amounts collected on behalf of third parties.

Revenue is recognised net of discounts, returns and value added taxes.

Sales of goods. Sales are recognised when control of the good has transferred, being when the goods are delivered to the customer or to the carrier, the customer has full discretion over the goods, and there is no unfulfilled obligation that could affect the customer's acceptance of the goods. Delivery occurs when the goods have been shipped to the specific location or to the carrier, the risks of obsolescence and loss have been transferred to the customer, and either the customer has accepted the goods in accordance with the contract, the acceptance provisions have lapsed, or the Company has objective evidence that all criteria for acceptance have been satisfied.

Revenue from the sales with discounts is recognised based on the price specified in the contract, net of the estimated volume discounts. Accumulated experience is used to estimate and provide for the discounts, using the expected value method, and revenue is only recognised to the extent that it is highly probable that a significant reversal will not occur. A refund liability (included in trade and other payables) is recognised for expected volume discounts payable to customers in relation to sales made until the end of the reporting period.

No element of financing is deemed present as the sales are made with a credit term of 30 days, which is consistent with market practice.

A receivable is recognised when the goods are delivered as this is the point in time that the consideration is unconditional because only the passage of time is required before the payment is due.

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

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

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

3 Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Effects of exchange rate changes on non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are recorded as part of the fair value gain or loss.

At 31 December 2018, the principal rate of exchange, as determined by the National Bank of Georgia, used for translating foreign currency balances was US Dollar 1 = GEL 2.6766 and Euro ("EUR") 1 = GEL 3.0701 (As at 31 December 2017: US Dollar 1 = GEL 2.5922 and Euro ("EUR") 1 = GEL 3.1044). At present, the Georgian Lari is not a freely convertible currency in most countries outside of Georgia.

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

Amendment of the financial statements after issue. Any changes to these financial statements after issue require approval of the Company's management who authorised this financial statements for issue.

4 Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies

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

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

Were the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2018 (2017: GEL 42,000) would be to increase/decrease it by GEL 56,000.

Impairment of assets and accounting for provisions. At each balance sheet date the Company assesses whether there is any indication that the recoverable amount of the Company's assets has declined below the carrying value. As at 31 December 2018, Management has considered all relevant internal and external factors and concluded that there is no indicator of impairment and as a result, no impairment test was performed in regard with the Company's non-financial assets.

Initial recognition of related party transactions. In the normal course of business the Company enters into transactions with its related parties. IFRS 9 requires initial recognition of financial instruments based on their fair values. Judgement is applied in determining if transactions are priced at market or non-market interest rates, where there is no active market for such transactions. The basis for judgement is pricing for similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analyses. Terms and conditions of related party balances are disclosed in Note 7.

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

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

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

Adoption of IFRS 9 “Financial Instruments”. The Company adopted IFRS 9, Financial Instruments, from 1 January 2018. The Company elected not to restate comparative figures and recognised any adjustments to the carrying amounts of financial assets and liabilities in the opening retained earnings as of the date of initial application of the standards, 1 January 2018. Consequently, the revised requirements of the IFRS 7, Financial Instruments: Disclosures, have only been applied to the current period. The comparative period disclosures repeat those disclosures made in the prior year.

The significant new accounting policies applied in the current period are described in Note 3. Accounting policies applied prior to 1 January 2018 and applicable to the comparative information are disclosed in Note 25.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents were reclassified from loans and receivables (“L&R”) measurement category under IAS 39 to AC measurement category under IFRS 9 at the adoption date of the standard. The ECLs for cash and cash equivalents balances were insignificant.

Trade receivables. Trade receivables were reclassified from loans and receivables (“L&R”) measurement category under IAS 39 to AC measurement category under IFRS 9 at the adoption date of the standard. The ECLs for trade receivables balances were insignificant.

The impact of transition to IFRS 9 on reserves and retained earnings as of 1 January 2018 was insignificant.

Adoption of IFRS 15 “Revenue from Contracts with Customers”. The Company applied simplified method of transition to IFRS 15, and elected to apply the practical expedient available for simplified transition method. The Company applies IFRS 15 retrospectively only to contracts that were not completed at the date of initial application (1 January 2018).

The adoption of IFRS 15 resulted in changes in accounting policies and adjustments to the financial statements. Adoption of IFRS 15 resulted in changes in revenue recognition which are immaterial for the Financial Statements.

The following amended standards became effective for the Company from 1 January 2018, but did not have any material impact on the Company:

- Amendments to IFRS 2 “Share-based Payment” (issued on 20 June 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).
- Amendments to IFRS 4 - “Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts” (issued on 12 September 2016 and effective, depending on the approach, for annual periods beginning on or after 1 January 2018 for entities that choose to apply temporary exemption option, or when the entity first applies IFRS 9 for entities that choose to apply the overlay approach).
- Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 cycle – Amendments to IFRS 1 and IAS 28 (issued on 8 December 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).
- IFRIC 22 “Foreign Currency Transactions and Advance Consideration” (issued on 8 December 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).
- Amendments to IAS 40 – “Transfers of Investment Property” (issued on 8 December 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).

6 New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2019 or later, and which the Company has not early adopted.

Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on or after a date to be determined by the IASB). These amendments address an inconsistency between the requirements in IFRS 10 and those in IAS 28 in dealing with the sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. The main consequence of the amendments is that a full gain or loss is recognised when a transaction involves a business. A partial gain or loss is recognised when a transaction involves assets that do not constitute a business, even if these assets are held by a subsidiary. The Company does not expect any impact of the new standard on its financial statements.

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

The Company decided that it will apply the standard from its mandatory adoption date of 1 January 2019 using the modified retrospective method, without restatement of comparatives. Right-of-use assets for property leases are measured on transition as if the new rules had always applied. All other right-of-use assets are measured at the amount of the lease liability on adoption (adjusted for any prepaid or accrued expenses). The Company is currently assessing the impact of the new standard on its financial statements.

IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021). IFRS 17 replaces IFRS 4, which has given companies dispensation to carry on accounting for insurance contracts using existing practices. As a consequence, it was difficult for investors to compare and contrast the financial performance of otherwise similar insurance companies. IFRS 17 is a single principle-based standard to account for all types of insurance contracts, including reinsurance contracts that an insurer holds. The standard requires recognition and measurement of groups of insurance contracts at: (i) a risk-adjusted present value of the future cash flows (the fulfilment cash flows) that incorporates all of the available information about the fulfilment cash flows in a way that is consistent with observable market information; plus (if this value is a liability) or minus (if this value is an asset) (ii) an amount representing the unearned profit in the group of contracts (the contractual service margin). Insurers will be recognising the profit from a group of insurance contracts over the period they provide insurance coverage, and as they are released from risk. If a group of contracts is or becomes loss-making, an entity will be recognising the loss immediately. The Company does not expect any impact of the new standard on its financial statements.

IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments" (issued on 7 June 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). IAS 12 specifies how to account for current and deferred tax, but not how to reflect the effects of uncertainty. The interpretation clarifies how to apply the recognition and measurement requirements in IAS 12 when there is uncertainty over income tax treatments. An entity should determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments based on which approach better predicts the resolution of the uncertainty. An entity should assume that a taxation authority will examine amounts it has a right to examine and have full knowledge of all related information when making those examinations. If an entity concludes it is not probable that the taxation authority will accept an uncertain tax treatment, the effect of uncertainty will be reflected in determining the related taxable profit or loss, tax bases, unused tax losses, unused tax credits or tax rates, by using either the most likely amount or the expected value, depending on which method the entity expects to better predict the resolution of the uncertainty. An entity will reflect the effect of a change in facts and circumstances or of new information that affects the judgments or estimates required by the

6 New Accounting Pronouncements (continued)

interpretation as a change in accounting estimate. Examples of changes in facts and circumstances or new information that can result in the reassessment of a judgment or estimate include, but are not limited to, examinations or actions by a taxation authority, changes in rules established by a taxation authority or the expiry of a taxation authority's right to examine or re-examine a tax treatment. The absence of agreement or disagreement by a taxation authority with a tax treatment, in isolation, is unlikely to constitute a change in facts and circumstances or new information that affects the judgments and estimates required by the Interpretation. The Company does not expect any impact of the new standard on its financial statements.

Prepayment Features with Negative Compensation – Amendments to IFRS 9 (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The amendments enable measurement at amortised cost of certain loans and debt securities that can be prepaid at an amount below amortised cost, for example at fair value or at an amount that includes a reasonable compensation payable to the borrower equal to present value of an effect of increase in market interest rate over the remaining life of the instrument. In addition, the text added to the standard's basis for conclusion reconfirms existing guidance in IFRS 9 that modifications or exchanges of certain financial liabilities measured at amortised cost that do not result in the derecognition will result in a gain or loss in profit or loss. Reporting entities will thus in most cases not be able to revise effective interest rate for the remaining life of the loan in order to avoid an impact on profit or loss upon a loan modification. The Company does not expect any impact of the new standard on its financial statements.

Amendments to IAS 28 “Long-term Interests in Associates and Joint Ventures” (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The amendments clarify that reporting entities should apply IFRS 9 to long-term loans, preference shares and similar instruments that form part of a net investment in an equity method investee before they can reduce such carrying value by a share of loss of the investee that exceeds the amount of investor's interest in ordinary shares. The Company does not expect any impact of the new standard on its financial statements.

Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 cycle - amendments to IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23 (issued on 12 December 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The narrow scope amendments impact four standards. IFRS 3 was clarified that an acquirer should remeasure its previously held interest in a joint operation when it obtains control of the business. Conversely, IFRS 11 now explicitly explains that the investor should not remeasure its previously held interest when it obtains joint control of a joint operation, similarly to the existing requirements when an associate becomes a joint venture and vice versa. The amended IAS 12 explains that an entity recognises all income tax consequences of dividends where it has recognised the transactions or events that generated the related distributable profits, eg in profit or loss or in other comprehensive income. It is now clear that this requirement applies in all circumstances as long as payments on financial instruments classified as equity are distributions of profits, and not only in cases when the tax consequences are a result of different tax rates for distributed and undistributed profits. The revised IAS 23 now includes explicit guidance that the borrowings obtained specifically for funding a specified asset are excluded from the pool of general borrowings costs eligible for capitalisation only until the specific asset is substantially complete. The Company does not expect any impact of the new standard on its financial statements.

Amendments to IAS 19 “Plan Amendment, Curtailment or Settlement” (issued on 7 February 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The amendments specify how to determine pension expenses when changes to a defined benefit pension plan occur. When a change to a plan—an amendment, curtailment or settlement—takes place, IAS 19 requires to remeasure net defined benefit liability or asset. The amendments require to use the updated assumptions from this remeasurement to determine current service cost and net interest for the remainder of the reporting period after the change to the plan. Before the amendments, IAS 19 did not specify how to determine these expenses for the period after the change to the plan. By requiring the use of updated assumptions, the amendments are expected to provide useful information to users of financial statements. The Company does not expect any impact of the new standard on its financial statements.

Amendments to the Conceptual Framework for Financial Reporting (issued on 29 March 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020). The revised Conceptual Framework includes a new chapter on measurement; guidance on reporting financial performance; improved definitions and guidance - in particular the definition of a liability; and clarifications in important areas, such as the roles of stewardship, prudence and measurement uncertainty in financial reporting.

6 New Accounting Pronouncements (continued)

Definition of a business – Amendments to IFRS 3 (issued on 22 October 2018 and effective for acquisitions from the beginning of annual reporting period that starts on or after 1 January 2020). The amendments revise definition of a business. A business must have inputs and a substantive process that together significantly contribute to the ability to create outputs. The new guidance provides a framework to evaluate when an input and a substantive process are present, including for early stage companies that have not generated outputs. An organised workforce should be present as a condition for classification as a business if there are no outputs. The definition of the term 'outputs' is narrowed to focus on goods and services provided to customers, generating investment income and other income, and it excludes returns in the form of lower costs and other economic benefits. It is also no longer necessary to assess whether market participants are capable of replacing missing elements or integrating the acquired activities and assets. An entity can apply a 'concentration test'. The assets acquired would not represent a business if substantially all of the fair value of gross assets acquired is concentrated in a single asset (or a group of similar assets). The amendments are prospective and the Company will apply them and assess their impact from 1 January 2020.

Definition of materiality – Amendments to IAS 1 and IAS 8 (issued on 31 October 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020). The amendments clarify the definition of material and how it should be applied by including in the definition guidance that until now has featured elsewhere in IFRS. In addition, the explanations accompanying the definition have been improved. Finally, the amendments ensure that the definition of material is consistent across all IFRS Standards. Information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence the decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity. The Company does not expect any impact of the new standard on its financial statements.

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

7 Balances and Transactions with Related Parties

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

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

	31 December 2018	31 December 2017
Due to related parties	52,150,155	30,223,607
- Philip Morris Ukraine PrJSC	50,921,353	29,375,663
- Philip Morris Services SA	407,357	355,600
- Philip Morris International Management SA	658,509	316,195
- Philip Morris International IT Service Center Sarl	140,752	135,347
- Philip Morris International Service Center Europes. ZOO	22,184	40,802

7 Balances and Transactions with Related Parties (continued)

The transactions, income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2018 were as follows:

	Entities Under Common Control	Parent company	Key management
Purchase of inventory	122,200,737	-	-
- Philip Morris Ukraine PrJSC	122,200,737	-	-
Management Fees	3,459,286	-	-
- Philip Morris Services SA	3,459,286	-	-
Consultation expenses	2,167,839	-	-
- Philip Morris International Management SA	1,688,952	-	-
- Philip Morris International IT Service Center Sarl	444,217	-	-
- Philip Morris International Service Center Europesp. ZOO	34,670	-	-
Dividend Paid	5,473,000	-	-
- Philip Morris SA	5,473,000	-	-
Purchase of sample items	-	-	-
- Philip Morris Products SA	-	-	-
Salaries and other benefits	-	-	235,613
- Key management	-	-	235,613

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

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

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

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

Total compensation included in the statement of profit or loss and other comprehensive income amounted to GEL 235,613 for the year ended 31 December 2018 (2017: GEL 243,287). Compensation and benefits payable towards key management at 31 December 2018 was GEL 20,800 (2017: GEL 25,858).

Philip Morris Georgia LLC
Notes to the Financial Statements – 31 December 2018
(Amounts expressed in Georgian Lari)

8 Property, Equipment and Intangible Assets

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

	IT Equipment	Vehicles	Furniture and Fixtures	Leasehold Improvement	Construction in progress / Uninstalled Equipment	Other	Total Property and Equipment	Intangible Assets	Total
Cost at 1 January 2017	335,505	1,500,354	116,092	88,762	49,010	182,466	2,272,189	42,037	2,314,226
Accumulated depreciation / amortisation	(198,060)	(717,951)	(73,274)	(70,403)	-	(118,286)	(1,177,974)	(40,364)	(1,218,338)
Carrying amount at 1 January 2017	137,445	782,403	42,818	18,359	49,010	64,180	1,094,215	1,673	1,095,888
Additions	87,939	465,640	51,754	-	9,798	15,919	631,050	-	631,050
Transfers	-	-	-	-	(11,675)	11,675	-	-	-
Disposals (Cost)	(14,447)	(131,212)	(22,683)	(2,913)	-	(17,150)	(188,405)	-	(188,405)
Disposals (Accumulated depreciation)	14,250	76,646	-	1,602	-	17,112	109,610	-	109,610
Depreciation / amortisation charge	(69,303)	(304,217)	(10,853)	(4,528)	-	(33,715)	(422,616)	(382)	(422,998)
Carrying amount at 31 December 2017	155,884	889,260	61,036	12,520	47,133	58,021	1,223,854	1,291	1,225,145
Cost at 31 December 2017	408,997	1,834,782	145,163	85,849	47,133	192,910	2,714,834	42,037	2,756,871
Accumulated depreciation / amortisation	(253,113)	(945,522)	(84,127)	(73,329)	-	(134,889)	(1,490,980)	(40,746)	(1,531,726)
Carrying amount at 31 December 2017	155,884	889,260	61,036	12,520	47,133	58,021	1,223,854	1,291	1,225,145
Additions	66,088	349,443	762,377	948,087	-	28,165	2,154,160	-	2,154,160
Transfers	34,699	-	-	-	(36,571)	1,872	-	-	-
Disposals (Cost)	(10,270)	(281,623)	-	(65,139)	-	(17,505)	(374,537)	-	(374,537)
Disposals (Accumulated depreciation)	5,800	264,912	-	59,590	-	17,140	347,442	-	347,442
Depreciation / amortisation charge	(82,415)	(356,836)	(32,075)	(47,470)	-	(39,866)	(558,662)	(646)	(559,308)
Carrying amount at 31 December 2018	169,786	865,156	791,338	907,588	10,562	47,827	2,792,257	645	2,792,902
Cost at 31 December 2018	499,514	1,902,602	907,540	968,797	10,562	205,442	4,494,457	42,037	4,536,494
Accumulated depreciation / amortisation	(329,728)	(1,037,446)	(116,202)	(61,209)	-	(157,615)	(1,702,200)	(41,392)	(1,743,592)
Carrying amount at 31 December 2018	169,786	865,156	791,338	907,588	10,562	47,827	2,792,257	645	2,792,902

9 Trade and Other Receivables

	31 December 2018	31 December 2017
Trade receivables	22,710,650	21,052,429
Other receivables	43,125	10,583
Less impairment loss provision	-	-
Total trade receivables, net	22,753,775	21,063,012
Prepayments	300,369	269,336
Total other prepayments and receivables	23,054,144	21,332,348

Trade receivables of GEL 22,710,650 (31 December 2017: GEL 21,052,429) are from one customer only, GDI LLC. As at 31 December 2018 these receivables were secured by an unconditional bank guarantee issued and confirmed in favour of the Company by JSC TBC Bank (31 December 2017: JSC TBC Bank).

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade and other receivables.

To measure the expected credit losses, trade and other receivables have been assessed on an individual basis.

The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of 36 month before 31 December 2018 or 1 January 2018 respectively and the corresponding historical credit losses experienced within this period. The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables. The Company has identified the GDP and the unemployment rate of the countries in which it sells its goods and services to be the most relevant factors, and accordingly adjusts the historical loss rates based on expected changes in these factors.

The credit loss allowance for trade and other receivables is determined according to provision matrix presented in the table below. The provision matrix is based the number of days that an asset is past due, adjusted for GDP and USD/GEL exchange rate expectations.

<i>In % of gross value</i>	Loss rate	Gross carrying amount	Lifetime ECL
Trade receivables			
- current	0%	22,710,650	-
Total trade receivables (gross carrying amount)		22,710,650	-
Credit loss allowance		-	-
Total trade receivables from contracts with customers (carrying amount)		22,710,650	
Other receivables			
- current	0%	43,125	-
Total other receivables		43,125	-
Credit loss allowance		-	-
Total other receivables (carrying amount)		43,125	

9 Trade and Other Receivables (continued)

Analysis by credit quality of trade receivables as of 31 December 2017 is as follows:

	31 December 2017
<i>Neither past due nor impaired – exposure to</i> Receivables from sales	21,063,012
Total neither past due nor impaired	21,063,012
Less impairment provision	-
Total current trade receivables, net	21,063,012

10 Inventories

	31 December 2018	31 December 2017
Goods for resale	84,889,342	64,285,014
Other inventory	1,788,972	1,862,619
Total inventories	86,678,314	66,147,633

Excise tax comprised GEL 1.7 per cigarette pack, plus ad-valorem rate of 10% of declared Retail Sales Price (RSP) (2017: GEL 1.7/pack, ad-valorem 10% of declared RSP).

11 Cash and Cash Equivalents

	31 December 2018	31 December 2017
Current accounts at bank	23,139	-
Total cash and cash equivalents	23,139	-

12 Charter Capital

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

13 Borrowings

At 31 December 2018, total borrowings of the Company represented a revolving credit line from JSC Bank of Georgia (31 December 2017: JSC TBC Bank) at an annual interest rate of 8% (31 December 2017: 9.75%).

Reconciliation of liabilities arising from financing activities

The table below sets out an analysis of liabilities from financing activities and the movements in the Group's liabilities from financing activities for each of the periods presented. The items of these liabilities are those that are reported as financing in the statement of cash flows:

13 Borrowings (continued)

	Liabilities from financing activities
	Borrowings
Liabilities from financing activities at 1 January 2017	214,503
Cash flows	11,124,627
Other non-cash movements	89,463
Liabilities from financing activities at 31 December 2017	11,428,593
Cash flows	10,913,866
Other non-cash movements	621,543
Liabilities from financing activities at 31 December 2018	22,964,002

14 Trade and Other Payables

	31 December 2018	31 December 2017
Payables to related parties (Note 7)	52,150,156	30,223,607
Trade payables	4,314,880	3,448,531
Accrued management fees (Note 7)	1,165,048	908,875
Other accrued liabilities	893,961	1,017,085
Total financial payables within trade and other payables	58,524,045	35,598,098
Salaries payable	167,847	164,633
Taxes payable other than on income	28,181,819	35,487,791
Total trade and other payables	86,873,711	71,250,522

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

15 Revenue

	2018	2017
Revenue from sale of goods	403,609,719	356,025,188
Total revenue	403,609,719	356,025,188

Total revenue of GEL 403,609,719 is fully earned from GDI LLC (2017: GEL 356,025,188).

The Company derives revenue from the transfer of goods at a point in time in a single geographical location.

16 General and Administrative Expenses

	2018	2017
Management fees	(4,081,995)	(3,030,239)
Salary expense	(3,396,538)	(2,858,446)
Consultation expenses	(2,973,485)	(2,022,194)
Other employee benefits	(1,201,414)	(941,954)
Office rent expense	(730,714)	(597,675)
Business trip expenses	(681,314)	(485,750)
Depreciation and amortisation expense	(559,308)	(422,998)
Warehouse expenses	(440,799)	(375,384)
Communication expenses	(382,411)	(127,585)
Representative expenses	(261,932)	(136,397)
Security expenses	(179,213)	(158,551)
Fuel expenses	(149,924)	(128,621)
Insurance expense	(133,309)	(139,849)
Office expenses	(91,438)	(62,123)
Taxes payable other than on income	(89,280)	(92,493)
Employee bonuses	(78,737)	(109,892)
Repair and maintenance expense	(75,204)	(45,633)
Employee training	(705)	(5,856)
Total general and administrative expenses	(15,507,720)	(11,741,640)

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

17 Marketing Expenses

	2018	2017
Marketing inventory expenses	(4,067,806)	(4,956,089)
Promotional activity expenses	(2,520,664)	(3,252,591)
Advertising expenses	(531,323)	(1,206,883)
Research expenses	(320,075)	(320,493)
Total marketing expenses	(7,439,868)	(9,736,056)

18 Other Operating Income

	2018	2017
Charity expenditures	(231,507)	(157,729)
Bank fees and charges	(103,501)	(242,610)
Fines/penalties	-	(2,090)
Bad debt written-off	-	(292)
Net foreign exchange gain	951,007	679,144
Other expenses	(218,246)	(270,068)
Total other operating income	397,753	6,355

19 Finance Costs, Net

	2018	2017
Interest expense on bank borrowings	(621,543)	(89,463)
Interest income on short-term deposits	178,120	73,488
Finance costs, net	(443,423)	(15,975)

20 Contingencies and Commitments

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

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

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

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

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

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

20 Contingencies and Commitments (continued)

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

Compliance with covenants. The Company is subject to certain financial covenants related to its borrowings. Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Company. As at 31 December 2018 and 31 December 2017 the Company was in compliance with the set covenants.

21 Financial Risk Management

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

Credit risk. The Company exposes itself to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to meet an obligation.

Exposure to credit risk arises as a result of the Company's sales of products on credit terms and other transactions with counterparties giving rise to financial assets. The Company's maximum exposure to credit risk is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position.

Credit risk management. Credit risk is the one of the largest risk for the Company's business; management therefore carefully manages its exposure to credit risk.

Limits. The Company structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to counterparties or groups of counterparties. Limits on the level of credit risk are approved regularly by management. Such risks are monitored on a revolving basis and are subject to an annual, or more frequent, review.

Credit limit are analysed and approved by the Management. In order to monitor exposure to credit risk, regular reports are produced based on a structured analysis focusing on the customer's business and financial performance. Any significant interaction with customers with deteriorating creditworthiness are reported to and reviewed by Management. The Company's management reviews the performance of counterparties and follows up on past due balances.

Expected credit loss (ECL) measurement. ECL is a probability-weighted estimate of the present value of future cash shortfalls (i.e., the weighted average of credit losses, with the respective risks of default occurring in a given time period used as weights). An ECL measurement is unbiased and is determined by evaluating a range of possible outcomes. ECL measurement is based on three components used by the Company: Probability of Default ("PD"), Loss Given Default ("LGD") and Discount Rate.

PD is an estimate of the likelihood of default to occur over a given time period. LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, including from any collateral. The expected losses are discounted to present value at the end of the reporting period. The discount rate represents the effective interest rate ("EIR") for the financial instrument or an approximation thereof.

Expected credit losses are modelled over instrument's lifetime period. The lifetime period is equal to the remaining contractual period to maturity of debt instruments, adjusted for expected prepayments, if any.

21 Financial Risk Management (continued)

Management models Lifetime ECL, that is, losses that result from all possible default events over the remaining lifetime period of the financial instrument. The 12-month ECL, represents a portion of lifetime ECLs that result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting period, or remaining lifetime period of the financial instrument if it is less than a year.

The ECLs that are estimated by management for the purposes of these financial statements are point-in-time estimates, rather than through-the-cycle estimates that are commonly used for regulatory purposes. The estimates consider forward looking information, that is, ECLs reflect probability weighted development of key macroeconomic variables that have an impact on credit risk.

For purposes of measuring PD, the Group defines default as a situation when the exposure meets one or more of the following criteria:

- the borrower is more than 90 days past due on its contractual payments;
- the borrower meets the unlikeliness-to-pay criteria listed below:
 - the borrower is deceased;
 - the borrower is insolvent;
 - the borrower is in breach of financial covenant(s);
 - it is becoming likely that the borrower will enter bankruptcy; and

For purposes of disclosure, the Group fully aligned the definition of default with the definition of credit-impaired assets. The default definition stated above is applied to all types of financial assets of the Company.

The Company uses an individual assessment approach for ECL measurement. The Company performs an assessment on an individual basis for all trade receivable balances.

ECL assessment on an individual basis is performed by weighting the estimates of credit losses for different possible outcomes against the probabilities of each outcome. The Company defines at least two possible outcomes for each assessed loan, one of which leads to a credit loss even if the probability of such a scenario may be very low. Individual assessment is primarily based on the expert judgement of company management. Expert judgements are regularly tested in order to decrease the difference between estimates and actual losses.

The key principles of calculating the credit risk parameters. Lifetime PDs represent the estimated probability of a default occurring over the remaining life of the financial instrument and it is a sum of the 12 months PDs over the life of the instrument. The Company uses historical default data for calculation of PD.

LGD represents the Company's expectation of the extent of loss on a defaulted exposure. LGD varies by the type of counterparty, type and seniority of the claim, and the availability of collateral or other credit support. The 12-month and lifetime LGDs are determined based on the factors that impact the expected recoveries after a default event. The approach to LGD measurement can be divided into three possible approaches:

- measurement of LGD based on the specific characteristics of the collateral;
- individually defined LGD depending on different factors and scenarios.

The Company calculates LGD based on specific characteristics of the collateral, such as projected collateral values, historical discounts on sales and other factors for loans secured by real estate, cash and liquid securities. LGD is calculated on a collective basis based on the latest available recovery statistics for the remainder of the corporate loan portfolio and for retail secured and unsecured products.

21 Financial Risk Management (continued)

Forward-looking information incorporated in the ECL models. The assessment of ECLs incorporate supportable forward-looking information. The Company identified certain key economic variables that correlate with developments in credit risk and ECLs. Forecasts of economic variables (the "base economic scenario") are provided by the Company's management on an annual basis and provide the best estimate of the expected macro-economic development over the next five years. After five years, a mean reversion approach is used, which means that economic variables tend to revert to either a long run average rate (e.g. for unemployment) or a long run average growth rate (e.g. GDP). The impact of the relevant economic variables on the PD and LGD has been determined by performing statistical regression analysis to understand the impact that the changes in these variables historically had on the default rates and on the components of LGD and EAD.

The Company is exposed to concentrations of credit risk. At 31 December 2018 the Company had one counterparty (31 December 2017: one) with receivables balance GEL 22,710,650 (31 December 2017: GEL 21,052,429) or 99% of the gross amount of trade and other receivables (31 December 2017: 99%).

The Company's bank deposits are held with two banks JSC TBC Bank and Bank of Georgia, thus exposing the Company to a concentration of credit risk.

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

	31 December 2018	31 December 2017
Trade receivables		
- Trade receivables	22,753,775	21,063,012
Cash and cash equivalents		
- Bank balances payable on demand	23,139	-
Total maximum exposure to credit risk	22,776,914	21,063,012

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

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

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

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

	At 31 December 2018			At 31 December 2017		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net balance sheet position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net balance sheet position
Georgian Lari	22,776,877	27,110,179	(4,333,302)	21,063,012	15,175,683	5,887,329
US Dollars	29	53,533,750	(53,533,721)	-	31,224,018	(31,224,018)
Swiss Franks	-	821,933	(821,933)	-	461,391	(461,391)
Euros	8	22,185	(22,177)	-	165,599	(165,599)
Total	22,776,914	81,488,047	(58,711,133)	21,063,012	47,026,691	(25,963,679)

21 Financial Risk Management (continued)

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

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

	At 31 December 2018		At 31 December 2017	
	Impact on profit or loss	Impact on equity	Impact on profit or loss	Impact on equity
US Dollar strengthening by 10%	(5,353,372)	(4,550,365)	(3,122,402)	(2,654,041)
US Dollar weakening by 10%	5,353,372	4,550,365	3,122,402	2,654,041

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

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

	Demand and less than 2 months	From 2 to 6 months	From 6 to 12 months	More than 1 year	Total
31 December 2018					
Total financial assets	22,776,914	-	-	-	22,776,914
Total financial liabilities	58,686,228	22,801,819	-	-	81,488,047
Net interest sensitivity gap at 31 December 2018	(35,909,314)	(22,801,819)	-	-	(58,711,133)
31 December 2017					
Total financial assets	21,063,012	-	-	-	21,063,012
Total financial liabilities	35,696,225	360,590	10,969,876	-	47,026,691
Net interest sensitivity gap at 31 December 2017	(14,633,213)	(360,590)	(10,969,876)	-	(25,963,679)
1 January 2017					
Total financial assets	17,202,371	-	-	-	17,202,371
Total financial liabilities	13,154,346	5,632	207,248	-	13,367,226
Net interest sensitivity gap at 1 January 2017	4,048,025	(5,632)	(207,248)	-	3,835,145

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

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

21 Financial Risk Management (continued)

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

The table below shows liabilities at 31 December 2018 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2018 is as follows:

	Demand and less than 2 months	From 2 to 6 months	From 6 to 12 months	More than 1 year	Total
Liabilities					
Trade and other payables (Note 14)	58,524,045	-	-	-	58,524,045
Borrowings (Note 13)	163,264	23,260,000	-	-	23,423,264
Total future payments, including future principal and interest payments	58,687,309	23,260,000	-	-	81,947,309

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

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

22 Management of Capital

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders or sell assets to reduce debt. The amount of capital that the Company managed as of 31 December 2018 was GEL 6,026,011 (2017: GEL 2,882,754).

23 Fair value of Financial Instruments

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

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

	31 December 2018				31 December 2017			
	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying value	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying value
ASSETS								
- Cash and cash equivalents	23,139	-	-	23,139	-	-	-	-
- Trade receivables	-	22,753,775	-	22,753,775	-	21,063,012	-	21,063,012
TOTAL ASSETS	23,139	22,753,775	-	22,776,914	-	21,063,012	-	21,063,012
LIABILITIES								
- Borrowings	-	22,964,002	-	22,964,002	-	11,428,593	-	11,428,593
- Trade payables	-	58,524,045	-	58,524,045	-	35,598,098	-	35,598,098
TOTAL LIABILITIES	-	81,488,047	-	81,488,047	-	47,026,691	-	47,026,691

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

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

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

24 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

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

25 Accounting Policies before 1 January 2018

Accounting policies applicable to the comparative period ended 31 December 2017 that were amended by IFRS 9 and IFRS 15, were as follows.

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

Classification of financial assets. Financial assets have the following categories: (a) loans and receivables; (b) available-for-sale financial assets; (c) financial assets held to maturity and (d) financial assets at fair value through profit or loss. Financial assets at fair value through profit or loss have two sub-categories: (i) assets designated as such upon initial recognition, and (ii) those classified as held for trading.

Loans and receivables are unquoted non-derivative financial assets with fixed or determinable payments other than those that the Company intends to sell in the near term. The Company's loans and receivables comprise of 'trade and other receivables' and 'cash and cash equivalents' in the statement of financial position.

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

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

Sales of services. Sales of services are recognised in the accounting period in which the services are rendered, by reference to the stage of completion of the specific transaction assessed on the basis of the actual service provided as a proportion of the total services to be provided.

26 Events after reporting period

On 28 December 2018 Ministry of Finance of Georgia issued an order, based on which starting from 1 January 2019 till 1 January 2020 specific excise for non-filtered cigarettes increased from GEL 0.6/pack to GEL 1.7/pack, ad-valorem rate remained unchanged at 10%; for filter cigarettes ad-valorem rate increased from 10% to 30% of declared retail sales price, specific component remained unchanged at GEL 1.70/pack.

Philip Morris Georgia LLC

Management Report – Business Overview 2018

The entity's business development, performance and position

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

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

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

In 2017, the Company recorded a gross revenue of GEL 356,025,188 and a gross profit of GEL 28,336,107 translating into a gross profit margin of 8.0%. 2017 net profit was at GEL 6,855,969.

In 2018, the Company had total revenue of GEL 403,609,719 and a gross profit of GEL 26,500,183 resulting in 6.6% gross profit margin. 2018 net profit was at GEL 2,329,743.

Return on capital employed was at 138% for 2018, versus 114% in 2017.

Entity's future development plans

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

Review of the research and development performed by the entity

The Company did not engage in any research and development activities in 2018.

Information on the branches of an entity

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

Key financial and non-financial indicators

Key financial indicators:

	GEL	2018	2017	Explanation of variance
1	Gross revenue	403,609,719	356,025,188	Increased sales volumes coupled with higher selling prices.
2	Gross profit	26,500,183	28,336,107	Higher cigarette purchase price coupled with devaluation of GEL against USD.
3	Net profit	2,329,743	6,855,969	Higher general and administrative expenses coupled with corporate income tax payment in 2018.
4	Gross profit margin	6.6%	8.0%	

Key non-financial indicators:

		2018	2017	Explanation of variance
1	Number of brand families in portfolio	5	6	Bond Street brand family delisting in 2018.
2	Average number of stock key units	31	32	

Detailed information on the acquisition of its own shares

The Company has not acquired own shares during 2018.

Additional explanations of amounts given in the annual financial statements

The Company's net working capital changed from GEL 4,800,866 in 2017 to 89,852 GEL in 2018.

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

The Company sells imported cigarettes to the distributor on the payment terms and conditions, stipulated in the distribution agreement. All payments are collected through wire transfer on Company's account and no delays have been recorded during 2018.

Considering the fact that purchase of cigarettes was made in foreign currency at credit terms and sales were made in local currency, Philip Morris Georgia is at a constant risk of potential currency related losses. To minimize the currency exposure the Company permanently monitors exchange rate fluctuation trends, market interest and inflation rates.

Current ratio (liquidity measurement) at the end of the reporting period was 1.00.

The key risks and uncertainties are related to the followings:

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

Yuriy Gordok
Deputy General Director

Sergii Kalnoochenko
First Deputy General Director

The key risks and uncertainties are related to the followings:

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

Yuriy Gordok
Deputy General Director

Sergii Kalnoochenko
First Deputy General Director



შპს ფილიპ მორის საქართველო

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა

2018 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 კომპანია და მისი საქმიანობა	5
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო	5
3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები	6
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	15
5 ახალი სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები	16
6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები	17
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	21
8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	24
9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	25
10 მარაგები	26
11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	27
12 საწესდებო კაპიტალი	27
13 ნასესხები სახსრები	27
14 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	28
15 ამონაგები	28
16 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	29
17 მარკეტინგის დანახარჯები	29
18 სხვა საოპერაციო შემოსავალი	30
19 წმინდა ფინანსური ხარჯები	30
20 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	30
21 ფინანსური რისკის მართვა	31
22 კაპიტალის მართვა	37
23 ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება	38
24 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით	39
25 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2018 წლის 1 იანვრამდე	39
26 ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები	40

მმართველობითი ანგარიშგება - ბიზნესის მიმოხილვა 2018 წელი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ფილიპ მორის საქართველოს ხელმძღვანელობას და აქციონერს:

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენ აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება (შემდგომში „ფინანსური ანგარიშგება“), ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ფილიპ მორის საქართველოს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“- ნაწილში.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს წარმოადგენს.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლობა ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავებული პროფესიულ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის („IESBA“-ის კოდექსი) მოთხოვნების შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ აღნიშნული ნორმებით და IESBA-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს „მმართველობით ანგარიშგებას“ (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და მასზე გაცემულ ჩვენს აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშგებას, და განვიხილოთ მმართველობითი ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება, თუ არა მმართველობითი ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის შესაბამისად სრულ ინფორმაციას.

თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- მმართველობით ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლის ფინანსური ანგარიშგებაც წარმოდგენილია, მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად; და
- მმართველობითი ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია შესაფერის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

ხელმძღვანელობასა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფასს-ის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ

შემთხვევების გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. 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 მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ების 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 შესაფერის 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 საწარმოს 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. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.



- 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.

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველოს სახელით (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2019 წლის 14 ივნისი, გარდა დასკვისა სხვა ინფორმაციზე, რომლისთვისაც ჩვენს მიერ დასკვნის განხორციელების თარიღია 2019 წლის 31 ივლისი

თბილისი, საქართველო

შპს ფილიპ მორის საქართველო
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	8	2,792,902	1,225,145
სულ გრძელვადიანი აქტივები		2,792,902	1,225,145
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	10	86,678,314	66,147,633
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	23,054,144	21,332,348
მიმდინარე მოგების გადასახადის ავანსი		171,968	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	23,139	-
სულ მოკლევადიანი აქტივები		109,927,565	87,479,981
სულ აქტივები		112,720,467	88,705,126
კაპიტალი			
საწესდებო და გადახდილი კაპიტალი	12	552,325	552,325
გაუნაწილებელი მოგება		2,330,429	5,473,686
სულ კაპიტალი		2,882,754	6,026,011
ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	22,964,002	11,428,593
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	14	86,873,711	71,250,522
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		109,837,713	82,679,115
სულ ვალდებულებები		109,837,713	82,679,115
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		112,720,467	88,705,126

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელმძღვანელობის სახელით ხელი მოეწერა 2019 წლის 14 ივნისს:

ხუან კარლოს ესკობარი
გენერალური დირექტორის მოადგილე

სერგი კალნოჩენკო
გენერალური დირექტორის პირველი მოადგილე

შპს ფილიპ მორის საქართველო
 მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
 (თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
ამონაგები	15	403,609,719	356,025,188
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება		(377,109,536)	(327,689,081)
მთლიანი მოგება		26,500,183	28,336,107
სხვა შემოსავალი		24,016	7,178
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(15,507,720)	(11,741,640)
მარკეტინგის ხარჯები	17	(7,439,868)	(9,736,056)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	18	397,753	6,355
საოპერაციო მოგება		3,974,364	6,871,944
წმინდა ფინანსური დანახარჯები	19	(443,423)	(15,975)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		3,530,941	6,855,969
მოგების გადასახადის დანახარჯები		(1,201,198)	-
წლის მოგება		2,329,743	6,855,969
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		2,329,743	6,855,969

შპს ფილიპ მორის საქართველო
 კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
 (თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

	საწესდებო და გადახდილი კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	552,325	(1,382,283)	(829,958)
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	6,855,969	6,855,969
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-
ნაშთი 2017 წლის 13 დეკემბერს	552,325	5,473,686	6,026,011
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	2,329,743	2,329,743
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(5,473,000)	(5,473,000)
ნაშთი 2018 წლის 13 დეკემბერს	552,325	2,330,429	2,882,754

შპს ფილიპ მორის საქართველო
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		3,530,941	6,855,969
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	16	558,662	422,616
სხვა არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია	16	646	382
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან შემოსულობები,		(19,075)	(124)
შემცირებული ზარალით	18	-	292
საპროცენტო შემოსავალი	19	(178,120)	(73,488)
საპროცენტო დანახარჯი	19	621,543	89,463
სავალუტო ოპერაციებიდან წმინდა შემოსულობა	18	(951,007)	(679,144)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		3,563,590	6,615,966
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაზრდა		(1,721,796)	(3,922,577)
მარაგის გაზრდა		(20,530,681)	(58,090,993)
სავაჭრო და სხვა დავალიანების გაზრდა		16,574,196	44,751,575
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		(5,678,281)	(17,261,995)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(1,373,166)	-
მიღებული პროცენტი		178,120	73,488
გადახდილი პროცენტი		(608,420)	(70,623)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(3,918,157)	(10,643,164)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	8	(2,154,160)	(631,050)
შემოსულობები ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		46,170	78,919
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		(2,107,990)	(552,131)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	13	159,335,842	93,131,877
ნასესხების სახსრების გადახდა	13	(147,813,556)	(81,936,627)
კომპანიის აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდები		(5,473,000)	-
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		6,049,286	11,195,250
წმინდა ზრდა/ (შემცირება) ფულად სასრებსა და მათ ეკვივალენტებში		23,139	(45)
ფულად სახსრებზე და მათ ეკვივალენტებზე უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების გავლენა		-	(45)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		-	90
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		23,139	-

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია 5-40 გვერდებზე, წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

1 კომპანია და მისი საქმიანობა

შპს ფილიპ მორის საქართველოს (შემდგომში „კომპანია“) წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა („ფასს“) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების მიხედვით 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის.

კომპანია დაფუძნდა 2010 წლის 17 სექტემბერს და მისი ადგილმდებარეობა საქართველოშია. კომპანია დაფუძნებულია, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, რეგისტრირებულია საჯარო რეესტრში, რეგისტრაციის ნომრით: 404387374. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია, რომელიც მისი აქციების 100%-ს ფლობს, გახლდათ Philip Morris S.A., რომლის საბოლოო მესაკუთრეა Philip Morris International Inc. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნდა საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე.

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

რეგისტრაციის და საქმიანობის განხორციელების ადგილი. კომპანია დაფუძნებულია შემდეგ მისამართზე: ზაარბრუკენის მოედანი, თბილისი, საქართველო.

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

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საქმიანობის ადგილია საქართველო. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. ხშირია ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში და ინტერპრეტაციებში.

საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტურობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე.

ხელმძღვანელობას არ აქვს საშუალება ზუსტად იწინასწარმეტყველოს მოვლენათა ყველა შესაძლო განვითარება, რომელსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად, კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ის მიმართავს ყველა საჭირო ღონისძიებას კომპანიის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების მხარდასაჭერად.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნებთან შესაბამისობაში, პირვანდელი ღირებულების მეთოდით. ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ქვემოთ. გარდა ფასს 9-ისა და ფასს 15-ის მიღებით გამოწვეული სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებისა, რომლებიც ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრიდან, აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ყველა წარმოდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული (იხილეთ მე-5 შენიშვნა კომპანიის მიერ მიღებული ახალი და შესწორებული სტანდარტებისთვის). ფინანსურ ინსტრუმენტებსა და ამონაგების აღიარებასთან დაკავშირებით 2017 წლის 31 დეკემბრამდე გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები წარმოდგენილია 25-ე შენიშვნაში.

ფასს-ის შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისათვის მოითხოვება ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გათვალისწინებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განმარტებულია მე-4 შენიშვნაში.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის და გაუფასურების ანარიცხებით, საჭიროებისამებრ.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება კომპანიის მიერ და დანახარჯების სარწმუნოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტი და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს, არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. თუ მსგავსი ინდიკატორი არსებობს, ხელმძღვანელობა აფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული რეალურ ღირებულებასა და მისი გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში, სანამ არ გადააჭარბებს გადაფასების ნამეტს კაპიტალში. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების დადგენისას გამოყენებულ ბუღალტრულ შეფასებში ცვლილებების შემთხვევაში შეიძლება მოხდეს წინა წლებში ასახული გაუფასურების ზარალის დაკორექტირება.

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

ცვეთა. დაუმონტაჟებელ საშუალებებს ცვეთა არ ერიცხებათ. სხვა ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით მათი ღირებულების ან გადაფასებული თანხების ნარჩენი ღირებულების გადასანაწილებლად მათ დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
ავეჯი, მოწყობილობები და ინვენტარი	1-10
იჯარით აღებული აქტივების გაუმჯობესება	2-5
მონაცემთა დასამუშავებელი ტექნიკა	3-5
სატრანსპორტო საშუალებები	4-15

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

არამატერიალური აქტივები გუდვილის გარდა. შეძენილი არამატერიალური აქტივების თავდაპირველად აღიარება ხდება თვითღირებულებით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ არამატერიალურ აქტივებს აღრიცხავენ დაგროვილი ამორტიზაციითა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალით შემცირებული თვითღირებულებით.

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

	სასარგებლო მომსახურების ვადა, წლებში
პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები	3-5
სხვა საოპერაციო ლიცენზიები	3-5

არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება მათი სასარგებლო ეკონომიკური ვადის განმავლობაში და ფასდება გაუფასურებაზე, როდესაც არსებობს ნიშნები, რომ არამატერიალური აქტივები შეიძლება გაუფასურებულია. განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის პერიოდისა და მეთოდის გადასინჯვა სულ მცირე, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მაინც უნდა განხორციელდეს. მოსალოდნელი მომსახურების ვადის ან აქტივში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელი ხასიათის ცვლილებები მიიჩნევა ამორტიზაციის პერიოდის ან მეთოდის მოდიფიცირებად, საჭიროებისამებრ, და განიხილება როგორც ცვლილება სააღრიცხვო შეფასებებში. განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯებში, რაც არამატერიალური აქტივების ფუნქციის თანმიმდევრულია.

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

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის ნებაყოფლობითი ოპერაციისას ბაზრის მონაწილეთა შორის შეფასების თარიღისთვის მიმდინარე საბაზრო პირობებში. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიურია ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

3 საადრიცხო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, განისაზღვრება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გავრცელებით საწარმოს ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა საკმარისი არ არის ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე. იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის, გამოიყენება შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელი ან მოდელები რომლებიც ეფუძნება ე.წ. „გაშლილი ხელის მანძილის“ პრინციპით შესრულებული ოპერაციებს ან ინვესტიციის მიმდების ფინანსური მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასების გაანალიზება ხდება რეალური ღირებულების შემდეგი იერარქიის გამოყენებით: (i) პირველი დონის შეფასება არის იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიური ბაზრების კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი), რომლის მოპოვება საწარმოს შეუძლია შეფასების თარიღისთვის; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი ემპირიული ამოსავალი მონაცემი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასება, არის შეფასება რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ ემპირიულ ამოსავალ მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები).

გარიგების დანახარჯები არის დამატებითი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითია დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის თანამშრომლები, რომლებიც მოქმედებენ როგორც აგენტები), მრჩეველებისთვის, ბროკერებისთვის, დილერებისთვის და მარეგულირებლებისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, ასევე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალ პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება (“AC”) არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას გამოკლებული ძირითადი თანხის გადახდა, დამატებული დაგროვილი პროცენტი და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით (“ECL”). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავალი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მცოცავ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივების (“POCI”) შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას უნდა განისაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, მაგალითისთვის, სახელშეკრულებო გადახდების ნაცვლად, ის თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე გამოითვლება.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, რომელიც კორექტირდება გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყის აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა მიმდინარე დაკვირვებადი საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ ემპირიული ამოსავალი მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, რაც იწვევს მყისიერ საბუღალტრო ზარალს.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ფინანსურ აქტივებს შეფასების შემდეგ კატეგორიებად აჯგუფებს: რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით (“FVTPL”), რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (“FVOCI”) და ამორტიზებული ღირებულებით (“AC”). ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია: (i) კომპანიის ბიზნეს მოდელზე, რომელიც გამოიყენება ფინანსური აქტივების მართვისთვის; და (ii) ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი. ბიზნეს მოდელი ასახავს, თუ როგორ მართავს კომპანია თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად – კომპანიის მიზანია (i) ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით (“სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი”), თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება (“სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად ფლობილი”) ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა“ ბიზნეს მოდელში და შეფასდება რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით (“FVTPL”).

კომპანიის აქტივებისთვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს მოდელი განისაზღვრება კომპანიის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. კომპანიის მიერ ბიზნეს მოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს: პორტფელის დანიშნულებას და შემადგენლობას, წარსულ გამოცდილებას იმასთან დაკავშირებით, თუ როგორ მიიღებოდა ფულადი ნაკადები შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება და როგორ ხდება ხელმძღვანელების ანაზღაურება.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად, მაშინ კომპანია აფასებს ფულადი ნაკადები წარმოადგენენ თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას (“SPPI”). ფინანსური აქტივების, ჩართული წარმოებულებით, მთლიანად გათვალისწინება ხდება იმის განსაზღვრისას, ფულადი ნაკადები შესაბამისობაშია თუ არა SPPI მახასიათებელთან. შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია თუ არა, ანუ პროცენტში მხოლოდ საკრედიტო რისკი და ფულის დროითი ღირებულებაა გათვალისწინებული თუ სხვა საბაზისო რისკები და მოგების მარჟა.

3 საადრიცხო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

როდესაც სახელმწიფოებში პირობები მოიცავს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება, როგორც „რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგება-ზარალში ასახვით“. SPPI-ს შეფასება ხდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება. იხილეთ მე-4 შენიშვნა კომპანიის მიერ, მისი ფინანსური აქტივებისთვის SPPI-ს ტესტის შესრულებისას განსჯის გამოყენების შესახებ.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. საწარმოს არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს მოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანიას ორი ტიპის ფინანსური აქტივი გააჩნია, რომელიც ექვემდებარება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელს – სავაჭრო მოთხოვნები და ფულადი სახსრებს და მათი ეკვივალენტები.

კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისთვის, რომლის მიხედვითაც ზარალის რეზერვი ფასდება თანხით, რომელიც ამ ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლია. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად, ხორციელდება სავაჭრო მოთხოვნების დაჯგუფება საკრედიტო რისკის მახასიათებლებისა და ვადაგადაცილების მიხედვით.

21-ე შენიშვნაში განმარტებულია ინფორმაცია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლისას გამოყენებული მონაცემების, დაშვებებისა და შეფასების მეთოდების შესახებ, მათ შორის იმის ახსნა, კომპანია როგორ ითვალისწინებს პერსპექტიულ ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის მოდელში.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწერავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. კომპანიამ შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც კომპანია ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელმწიფოებში უფლება არსებობს, თუმცა, არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებზე უფლების ვადის გასვლა ან (ბ) კომპანიამ სხვას გადასცა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადო გარიგება, რომლითაც (ი) აგრეთვე გადასცა აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

კომპანია გადაცემულ აქტივზე კონტროლს ინარჩუნებს, თუ მიმღებ სუბიექტს არ გააჩნია გადაცემული აქტივის გაყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა არადაკავშირებულ მესამე მხარეზე და, ამავე დროს, ამ შესაძლებლობის გამოყენება შეუძლია ცალმხრივად და აქტივის გადაცემაზე ყოველგვარი დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც „შემდგომი ამორტიზებული ღირებულებით“ (‘AC’), გარდა (i) „რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა“ (‘FVTPL’): ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს, პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემდგომი მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს,

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური საგარანტიო ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოწურება).

კომპანიასა და მის თავდაპირველ გამსესხებლებს შორის მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობების მქონე სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების მნიშვნელოვანი მოდიფიცირება, აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები მნიშვნელოვნად განსხვავებულია, თუ ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულება, გადახდილი საკომისიოს ჩათვლით და მიღებული საკომისიოს გამოკლებით, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, სულ მცირე 10%-ით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულებისგან. ამასთან, ითვალისწინებენ სხვა ხარისხობრივ ფაქტორებსაც, როგორიცაა მაგალითად ვალუტა, რომელშიც ინსტრუმენტია გამოსახული, საპროცენტო განაკვეთის ტიპის ცვლილება, ინსტრუმენტის კონვერსიის ახალი პირობები და სესხის პირობების ცვლილება. როდესაც სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება დაფარვის სახით აღირიცხება, ნებისმიერი გაწეული დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება დაფარვისას წარმოქმნილ შემოსულობის ან ზარალის ნაწილად. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება დაფარვის სახით არ აღირიცხება, ნებისმიერი დანახარჯით ან საკომისიოთი კორექტირდება ვალდებულების საბალანსო ღირებულება და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების დარჩენილ ვადაში.

ვალდებულებების მოდიფიკაცია, რომელიც არ იწვევს ვალდებულების დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის („catch up“) მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელების კაპიტალთან დაკავშირებულ ოპერაციას.

ფინანსური ვალდებულებები, რომელთაც მინიჭებული აქვთ „რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით,“ („FVTPL“) შეფასებულის კატეგორია. კომპანიამ შეიძლება გარკვეულ ვალდებულებებს თავდაპირველი აღიარებისას მიანიჭოს FVTPL კატეგორია. მსგავსი ვალდებულებებიდან წარმოქმნილი შემოსულობა და ზარალი მოგება-ზარალში აისახება, გარდა რეალური ღირებულების ცვლილების თანხისა, რომელიც ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებაზეა მიკუთვნებადი (განისაზღვრება თანხით, რომელიც მიკუთვნებადი არ არის საბაზრო პირობების ცვლილებაზე, რაც წარმოქმნის საბაზრო რისკს), და რომელიც სხვა სრულ შემოსავალში აისახება და შემდგომში მოგება-ზარალში არ რეკლასიფიცირდება. ეს ასეა, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მსგავსი წარდგენა წარმოქმნის ან გაზრდის სააღრიცხვო შეუსაბამობას, ამ შემთხვევაში ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებებზე მიკუთვნებადი შემოსულობა და ზარალი მოგება-ზარალში აისახება.

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) ისინი არსებობს სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას („SPPI“) წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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

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

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

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (ბანკების, საკრედიტო დაწესებულებების, სადაზღვეო კომპანიების და ლომბარდების გარდა) 2017 წლის 1 იანვრიდან არ უწევთ მოგების გადასახადის გადახდა მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება დივიდენდის სახით ან არ ჩაითვლება განაწილებულად.

ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემის მომენტში ხდება 15% მოგების გადასახადის დარიცხვა 'აგროსილ' ღირებულებაზე (მაგ. წმინდა დივიდენდები 'აიგროსება' შემადგენელი 5%-იანი გადასახადით, საჭიროებისამებრ, და გაიყოფა 0.85-ზე). მიღებული მოგებიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემა 2017 წლის 1 იანვრიდან თავისუფლდება მოგების გადასახადისგან.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე დაგროვილი გაუნაწილებელი მოგებიდან გაცემული დივიდენდები იბეგრება მოგების გადასახადით გამოანგარიშებამდე მთლიანი მოგების დადგენილ ღირებულებაზე, რომელიც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო ჩათვლით, რომელიც ითვლება როგორც დასაბეგრ მოგებაზე გამოცხადებული და გადახდილი მოგების გადასახადის წილი იმავე წლის მთლიან წმინდა მოგებაში, გამრავლებული გასაცემ დივიდენდებზე. აღსანიშნავია, რომ საგადასახადო ჩათვლის ოდენობა არ უნდა აღემატებოდეს დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილ რეალურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც იმ პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი, რომელშიც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად დივიდენდების გადახდის რეალური თარიღისა.

პირობითი საგადასახადო ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდისას, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადით იბეგრება ის ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომელიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება და წარმომადგენლობით დანახარჯები, რომლებიც აღემატება საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ კომპანიებზე გადახდილი ავანსები და ამ კომპანიებთან

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

განხორციელებული სხვა გარკვეული ოპერაციები ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგვრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლებიც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო ჩათვლებით აღირიცხება მუხლში 'გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა' საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი (დღგ). წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილ უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) მოთხოვნების ამოღება კლიენტებისაგან, ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღგ ამოღებადია ჩასათვლელი დღგ-ის საპირისპიროდ, დღგ-ის ანგარიშ-ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ის ჩათვლა წმინდა საფუძველზე. გადასახდელი დღგ, რომელიც დაკავშირებულია ძირითადი საშუალებების შეძენასთან გადაიდება 5 - 10 წლით იმ საწარმოებისთვის, რომელთა დღგ-სგან გათავისუფლებული ბრუნვა 20% ან მეტია.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება პირველი შემოსავალში, პირველი გასავალში მეთოდის გამოყენებით (FIFO). მარაგის თვითღირებულება შედგება შესყიდვის ფასისგან, იმპორტის გადასახადებისგან, სხვა არააღდგენადი გადასახადებისგან, ტრანსპორტირებისა და გადატვირთვის ღირებულებისაგან და სხვა პირდაპირ დაკავშირებული ხარჯებისაგან, შემცირებული ფასდაკლებებით და მსგავსი კომპონენტებით, რომელიც გაიწევა მარაგების მიმდინარე კონდიციამდე და მდებარეობამდე მისაყვანად. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის შეფასებული გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივი ბიზნესსაქმიანობისას, შემცირებული დასრულების შეფასებული დანახარჯებით და გაყიდვის ხარჯებით.

გადახდილი ავანსი. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი აქტივი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში შემოიღებება. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს ინდიკატორი, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგება-ზარალში.

საწესდებო და გადახდილი კაპიტალი. კომპანიის გაცხადებული საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის აქციონერების მიერ. კომპანიის გაცხადებულ კაპიტალში ცვლილებები მხოლოდ აქციონერების გადაწყვეტილების საფუძველზე შეიძლება განხორციელდეს.

ყველა სხვა ფულადი და არამატერიალური შენატანები კაპიტალში, რომელიც განხორციელდა აქციონერების მიერ და კომპანიის კაპიტალის ზრდისთვის იქნა გამოიზნული, თუმცა არ იქნა ასახული კომპანიის წესდებაში საბალანსო თარიღისათვის, აღიარებულია, როგორც გადახდილი კაპიტალი.

დივიდენდები. დივიდენდები აღიარდება, როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება გაუნაწილებელი მოგებიდან იმ პერიოდში, როდესაც მოხდება მათი გამოცხადება და დამტკიცება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოსაცემად დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები აისახება შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნაში.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ამონაგების აღიარება. ამონაგები არის შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება კომპანიას ჩვეულებრივი საქმიანობისას. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურება, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის დაპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე.

ამონაგები აღიარდება ფასდათმობების, დაბრუნებისა და დღგ-ს გარეშე.

საქონლის გაყიდვა. გაყიდვა აღიარდება საქონელზე კონტროლის გადაცემისას, ანუ როდესაც საქონელი მიწოდება მომხმარებელს, როდესაც მომხმარებელს სრული კონტროლი აქვს საქონელზე და არ არსებობს შეუსრულებელი მოვალეობა, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი მიწოდებული იქნება კონკრეტულ ადგილზე, და მოძველებისა და დაკარგვის რისკები მომხმარებელს გადაეცემა, როცა მომხმარებელი მიიღებს საქონელს ხელშეკრულების შესაბამისად, ან მიღების ვადა ამოიწურება, ან კომპანიას გააჩნია ყველა ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ მიღებისთვის საჭირო ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია.

ფასდათმობით გაყიდვები აღიარდება ხელშეკრულებაში მითითებული ფასის საფუძველზე, შეფასებული ფასდათმობის გამოკლებით. ფასდათმობის შესაფასებლად დაგროვილ გამოცდილებას იყენებენ, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის მეშვეობით და ამონაგები აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც მაღალია ალბათობა, რომ მნიშვნელოვანი დაბრუნება არ მოხდება. თანხის დაბრუნების ვალდებულება (რაც სავაჭრო და სხვა ვალდებულებაში აისახება) აღიარდება მოსალოდნელი მასშტაბის ფასდათმობისთვის, რაც მომხმარებლისთვის გადასახდელია საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებამდე განხორციელებულ გაყიდვებთან დაკავშირებით.

მიიჩნევა, რომ დაფინანსების ელემენტი არ არსებობს, თუ გაყიდვები 30 დღიანი საკრედიტო პირობით ხორციელდება, რაც ბაზარზე არსებული პრაქტიკის თანმიმდევრულია.

მოთხოვნა აღიარდება საქონლის მიწოდებისას, რადგან ეს არის დროის მომენტი, როდესაც ანაზღაურების მიღება უპირობოა, რადგან გადახდის განხორციელების ვადის დადგომამდე მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო.

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

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც კომპანია საქმიანობს. კომპანიის სამუშაო ვალუტა და წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი.

ტრანზაქციები და ნაშთები. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები, კომპანიის სამუშაო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, საქართველოს ეროვნული ბანკის ('სებ'-ის) მიერ დადგენილი კურსით. შემოსულობები და ზარალი უცხოური ვალუტის კურსთა შორის სხვაობიდან, წარმოქმნილი ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და წლის ბოლოს ფულადი აქტივების და ვალდებულებების კომპანიის სამუშაო ვალუტაში გადაანგარიშებიდან, აღირიცხება მოცემული წლის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. ნასესხებ სახსრებთან და ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებთან

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

დაკავშირებული სავალუტო შემოსულობები და ზარალი, აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, როგორც „წმინდა ფინანსურ დანახარჯები“. ყველა დანარჩენი სავალუტო შემოსულობა და ზარალი აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში როგორც „სხვა საოპერაციო დანახარჯები“.

წლის ბოლოს არსებული კურსით კონვერტაცია არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომელთა შეფასება ხორციელდება პირვანდელი ღირებულებით. უცხოურ ვალუტაში შეფასებული არაფულადი მუხლები, წილობრივი ინვესტიციების ჩათვლით, გადაანგარიშდება რეალური ღირებულების განსაზღვრის თარიღით არსებული სავალუტო კურსით.

ვალუტის გაცვლის კურსების ცვლილებების გავლენა რეალური ღირებულებით და უცხოურ ვალუტაში შეფასებულ არამონეტარულ მუხლებზე აღირიცხება, როგორც რეალური ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის ნაწილი.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის სებ-ის მიერ დადგენილი ძირითადი სავალუტო გაცვლითი კურსები, რომლითაც მოხდა უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ნაშთების ლარში გადაანგარიშება, იყო შემდეგი: ამერიკული დოლარი (\$) 1 = ₾ 2.6766 და ევრო (€) 1 = ₾ 3.0701 (2017 წლის 31 დეკემბრისთვის: \$1 = ₾ 2.5922 და €1 = ₾ 3.1044). ამჟამად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად გაცვლადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

თანამშრომელთა ანაზღაურება. ხელფასის, სარგოს, ანაზღაურებადი შვებულებისა და ბიულეტენის, ბონუსებისა და არაფულადი სარგებელის დარიცხვა ხორციელდება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები.

ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგების გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების შეტანისათვის საჭიროა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ცვლილების დამტკიცება.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივების სახით არსებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად გამოყენებისას მოიხმარება. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა მაგალითად ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა, ხშირად იწვევენ აქტივებში განივებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობამ დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობის და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაში მოსალოდნელია, რომ აქტივები სარგებელს მოუტანენ კომპანიას. გათვალისწინებული იქნა შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და მოვლა-შენახვაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება.

თუ შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადა იქნებოდა 10%-ით განსხვავებული ხელმძღვანელობის შეფასებისგან, გავლენა 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე იქნებოდა 56 000 ლარით ზრდა/შემცირება (2017: 42 000 ლარით).

აქტივების გაუფასურება და ანარიცხების აღრიცხვა. ყოველი საანგარიშო პერიოდის დადგომისას კომპანია აფასებს არსებობს თუ არა მინიშნება იმაზე, რომ კომპანიის აქტივების ამოღებადი თანხა ჩამოსცდა საბალანსო ღირებულებას. 2018 წლის 31 დეკემბერს, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა ყველა შესაბამისი შიდა და გარე ფაქტორები და დაასკვნა, რომ არ არსებობს გაუფასურების ინდიკატორი და შედეგად, კომპანიის არაფინანსური აქტივებისთვის გაუფასურებაზე ტესტი არ ჩატარებულა.

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების თადაპირველი აღიარება. ბიზნესის წარმოების ნორმალური მიმდინარეობისას, კომპანია ახორციელებს ოპერაციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი რეალური ღირებულებით. განსჯა გამოიყენება იმის განსასაზღვრად, ოპერაციების ფასწარმოქმნა დამყარებულია თუ არა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებზე, მაშინ, როდესაც არა არსებობს მსგავსი ოპერაციებისთვის აქტიური ბაზარი. განსჯის საფუძველი არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის ოპერაციების ფასწარმოქმნა და საპროცენტო განაკვეთის ანალიზია. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების პირობები მოცემულია მე-0 შენიშვნაში.

ფუნქციონირებადი საწარმო. ხელმძღვანელობამ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე, რომელიც გულისხმობს აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებების დაკმაყოფილებას საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას. ხელმძღვანელობამ, ამ განსჯის განხორციელებისას, გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე გეგმები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებთან წვდომა, გააანალიზა ფინანსური ბაზრის სიტუაციის გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე.

5 ახალი სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები

ფასს 9-ის- „ფინანსური ინსტრუმენტები“ - მიღება. კომპანიამ ფასს 9 - *ფინანსური ინსტრუმენტები* - 2018 წლის 1 იანვარს მიიღო. კომპანიამ არჩია შესადარისი ციფრების არგადაანგარიშება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების კორექტირებები აღიარა გაუნაწილებელი მოგების საწყის ნაშთში, სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღით, 2018 წლის 1 იანვარი. შედეგად, ფასს 7-ის - *ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები* - გამოყენებულ იქნა მხოლოდ მიმდინარე პერიოდში. შესადარისი პერიოდის განმარტებითი შენიშვნებში გამეორებულია გასული წლის განმარტებითი შენიშვნებში ასახული ინფორმაცია.

მიმდინარე პერიოდში მიღებული ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკა აღწერილია მე-3 შენიშვნაში. 2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც შესადარისი ინფორმაციაზე ვრცელდება, აღწერილია 25-ე შენიშვნაში.

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები ხელახლა კლასიფიცირდა ბასს 39-ის „სესხები და მოთხოვნების“ (“L&R”) კატეგორიიდან ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების კატეგორიაში, ფასს 9-ის შესაბამისად, ამ სტანდარტის შემოღების თარიღით. ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტების ნაშთების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უმნიშვნელო იყო.

5 ახალი სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)

სავაჭრო მოთხოვნები. სავაჭრო მოთხოვნები ხელახლა კლასიფიცირდა ბასს 39-ის „სესხები და მოთხოვნების“ („L&R“) კატეგორიიდან ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების კატეგორიაში, ფასს 9-ის შესაბამისად, ამ სტანდარტის შემოღების თარიღით. სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უმნიშვნელო იყო.

ფასს 9-ზე გადასვლის გავლენა რეზერვებსა და გაუნაწილებელ მოგებაზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით უმნიშვნელო იყო.

ფასს 15-ის „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ მიღება. კომპანიამ გამოიყენა ფასს 15-ზე გადასვლის გამარტივებული მეთოდი და არჩია გამარტივებული გადასვლის მეთოდის ხელმისაწვდომი პრაქტიკულად მოსახერხებელი ღონისძიებების მიღება. კომპანია ფასს 15-ს რეტროსპექტულად იყენებს მხოლოდ იმ ხელშეკრულებებთან მიმართებით, რომლებიც დასრულებული არ იყო თავდაპირველად შემოღების თარიღით (2018 წლის 1 იანვარი).

ფასს 15-ის მიღებამ ფინანსური ანგარიშგების სააღრიცხვო პოლიტიკასა და შესწორებებში ცვლილებები გამოიწვია. ფასს 15-ის მიღებამ გამოიწვია ცვლილებები ამონაგების აღიარებაში, რაც ფინანსური ანგარიშგებისთვის არ არის არსებითი.

კომპანიისთვის შემდეგი შესწორებული სტანდარტები ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვრიდან, თუმცა არ ჰქონია არსებითი გავლენა კომპანიაზე:

- ცვლილებები ფასს 2-ში, „აქციებზე დაფუძნებული გადახდა“ (გამოცემულია 2016 წლის 20 ივნისს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).
- ცვლილებები ფასს 4-ში - „ფასს-ის 9, ფინანსური ინსტრუმენტები, გამოყენება ფასს-თან 4, სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ - ცვლილებები ფასს-ში 4 (გამოცემულია 2016 წლის 12 სექტემბერს და ძალაში შედის, გამოყენებული მიდგომის მიხედვით, 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის იმ საწარმოებისათვის, ვინც აირჩევს დროებითი გათავისუფლების გამოყენების ალტერნატივას, ან როდესაც საწარმო პირველად გამოიყენებს ფასს-ს 9 იმ საწარმოებისათვის, ვინც გადაფარვის მეთოდს აირჩევს).
- ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებები 2014-2016 წწ. ციკლში – ცვლილებები ფასს-ში 1 და ასს-ში 28 (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).
- ფასს 22 „სავალუტო ოპერაციები და ავანსის გათვალისწინება“ (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).
- ცვლილებები ასს 40-ში „საინვესტიციო ქონება“ (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ პერიოდებში და რომლებიც კომპანიას ნაადრევად არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ბასს-ს მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შეუსაბამობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვასთან ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსავლის ან ზარალის აღიარება,

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

როდესაც ოპერაცია ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს არ წარმოადგენს, თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

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

ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ - (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება, არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი სადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას, სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; მიმატებული (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებას) ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება აქტივია); (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ამ კომპანიას ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვეველები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კომპანიიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული კომპანია ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასიკ 23 - „განუსაზღვრელობა მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით“ - (გამოცემულია 2017 წლის 7 ივნისს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს). ბასს 12-ში მითითებულია, როგორ უნდა აღირიცხოს მიმდინარე და გადავადებული გადასახადი, მაგრამ არ არის განსაზღვრული, როგორ უნდა აისახოს გაურკვევლობის გავლენა. ამ ინტერპრეტაციაში განმარტებულია, თუ როგორ უნდა იქნეს გამოყენებული ბასს 12-ში მოცემული აღიარებისა და შეფასების მოთხოვნები, როდესაც გაურკვევლობა არსებობს, მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით. საწარმომ უნდა განსაზღვროს, თითოეული გაურკვეველი საგადასახადო მიდგომა განიხილოს ცალ-ცალკე, თუ ერთ ან მეტ გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომასთან ერთად, იმის მიხედვით, თუ რომელი მიდგომა უზრუნველყოფს გაურკვევლობის გადაჭრის უკეთესად პროგნოზირებას. საწარმომ უნდა ივარაუდოს, რომ საგადასახადო ორგანო შეისწავლის იმ თანხებს, რომელთა შემოწმების უფლებაც გააჩნია და შემოწმებისას მას ეცოდინება ყველა დაკავშირებული

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

ინფორმაცია. თუ საწარმო დაასკვნის, რომ მოსალოდნელი არ არის საგადასახადო ორგანოს მიერ გაურკვეველი გადასახადის მოცემული მიდგომის მიღება, გაურკვეველობის ეფექტი აისახება დაკავშირებული დასაბეგრი მოგების ან ზარალის, საგადასახადო ბაზის, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტის ან საგადასახადო განაკვეთების განსაზღვრაში ყველაზე მეტად სავარაუდო თანხის ან მოსალოდნელი ღირებულების გამოყენებით; ეს დამოკიდებულია საწარმოს მოლოდინზე იმასთან დაკავშირებით, თუ რომელი მეთოდით იქნება უზრუნველყოფილი გაურკვეველობის აღმოფხვრის უკეთესად განჭვრეტა. საწარმო სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების სახით ასახავს ფაქტებისა ან გარემოებების ცვლილების ან ახალი ინფორმაციის გავლენას, რაც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ დაშვებებზე ან შეფასებებზე.

ფაქტებისა და გარემოებების ცვლილებების ან ახალი ინფორმაციის, რასაც შეუძლია გამოიწვიოს დაშვებების ან შეფასების ხელახლა შეფასება, მაგალითები მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება შემოწმებით ან ქმედებით საგადასახადო ორგანოს მიერ, საგადასახადო ორგანოს მიერ დადგენილი წესების ცვლილებები ან საგადასახადოს მიერ საგადასახადო მიდგომის შემოწმების ან ხელახლა შემოწმების უფლების ვადის გასვლა. საგადასახადო მიდგომასთან დაკავშირებით, საგადასახადო ორგანოსთან შეთანხმება ან უთანხმოება, ცალკე აღებული, არ არის სავარაუდო, რომ წარმოადგენდეს ფაქტებისა და გარემოებების ცვლილებას ან ახალ ინფორმაციას, რომელიც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ დაშვებებსა და შეფასებებზე. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ავანსის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით - ცვლილებები ფასს 9-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ცვლილებები იძლევა იმ სესხებისა და სავალო ვალდებულებების ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების საშუალებას, რომელთა ავანსად გადახდა შესაძლებელია თანხით, რომელიც ამორტიზებულ ღირებულებაზე ნაკლებია, მაგალითად, რეალური ღირებულება ან თანხას, რომელიც მოიცავს მსესხებლისთვის გადასახდელ გონივრულ კომპენსაციას, რომლის ოდენობა ამ ინსტრუმენტის სასარგებლო მომსახურების დარჩენილ ვადაში საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ზრდის ეფექტის ახლანდელი ღირებულების ტოლია. ამასთან, სტანდარტის დასკვნის საფუძველში ჩამატებული ტექსტით დადასტურებულია ფასს 9-ის არსებული სახელმძღვანელო მითითებები, რომ იმ ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება ან გაცვლა, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებითაა შეფასებული და არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, განაპირობებს შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვას. ამიტომ, საანგარიშგებო საწარმოები უმეტესწილად ვერ შეძლებენ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გადასინჯვას სესხის დარჩენილი მომსახურების ვადისთვის, რათა თავიდან აიცილონ სესხის მოდიფიცირებისას მოგება-ზარალზე გავლენა. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

ცვლილებები ბასს 28-ში “გრძელვადიანი წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში” (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში გარკვევითაა მინიშნებული, რომ საწარმოებმა ფასს 9 უნდა გამოიყენონ იმ გრძელვადიანი სესხების, პრივილეგირებული აქციებისა და მსგავსი ინსტრუმენტების მიმართ, რომლებიც ინვესტიციის მიმღებში კაპიტალ-მეთოდით წმინდა ინვესტიციის ნაწილია, სანამ ისინი შეამცირებენ მსგავს საბალანსო ღირებულებას ინვესტიციის მიმღების იმ ზარალის წილით, რომელიც აღემატება ინვესტორის წილს ჩვეულებრივ აქციებში. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს-ის წლიური გაუმჯობესებების 2015-2017 წწ. ციკლი - ცვლილებები ფასს 3-ში, ფასს 11-ში, ბასს 12-სა და ბასს 23-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 დეკემბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). შეზღუდული მოქმედების სფეროს მქონე ეს ცვლილებები ოთხ სტანდარტს ეხება. ფასს 3-ში ახსნილია, რომ შემდგომ ხელახლა უნდა შეაფასოს ერთობლივ ოპერაციაში ადრე მის მიერ ფლობილი წილი, როდესაც ის ამ ბიზნესის კონტროლს მოიპოვებს. საპირისპიროდ, ფასს 11-ში ახალი ერთმნიშვნელოვნადაა ახსნილი, რომ ინვესტორმა ხელახლა არ უნდა

6 საზღვალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

შეაფასოს ადრე მის მიერ ფლობილი წილი, როდესაც ის ერთობლივ ოპერაციაზე ერთობლივ კონტროლს მოიპოვებს, არსებული მოთხოვნების მსგავსად, როდესაც მეკავშირე საწარმო ერთობლივი საწარმო ხდება და პირიქით. შეცვლილ ასს 12-ში ახსნილია, რომ საწარმო დივიდენდებთან დაკავშირებულ მთელ მოგების გადასახადს აღიარებს, როდესაც მას აღიარებული აქვს ოპერაციები ან მოვლენები, რომლებმაც წარმოქმნა დაკავშირებული მოგების განაწილება, მაგალითად, მოგება-ზარალში ან სხვა სრულ შემოსავალში. ახლა ცხადია, რომ ეს მოთხოვნა ყველა ვითარებას ეხება იმდენად, რამდენადაც კაპიტალად კლასიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის გადახდები წარმოადგენს მოგების განაწილებას, და არა მარტო იმ შემთხვევებში, როდესაც საგადასახადო შედეგი გამოწვეულია განაწილებულ ან გაუნაწილებელ მოგებაზე განსხვავებული საგადასახადო განაკვეთების გამო. გადასინჯული ბასს 23-ში ახლა მოცემულია ცალსახა მითითებები, რომ კონკრეტული აქტივის დასაფინანსებლად მოძიებული ნასესხები თანხები გამოირიცხება საერთო ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯებისაგან, რომლებიც კაპიტალიზაციის კრიტერიუმებს აკმაყოფილებენ მხოლოდ კონკრეტული აქტივის არსებითად დასრულებამდე. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

ცვლილებები ბასს 19-ში „პროგრამის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება“ (გამოცემულია 2018 წლის 7 თებერვალს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში მითითებულია, როგორ უნდა განისაზღვროს საპენსიო ხარჯები დადგენილ გადასახდელიანი საპენსიო პროგრამის ცვლილების შემთხვევაში. პროგრამის ცვლილებისას - ცვლილების შეტანა, შემცირება ან ანგარიშსწორება - ბასს 19-ით მოითხოვება წმინდა დადგენილი სარგებლის ვალდებულების ან აქტივის წმინდა დადგენილ გადასახდელიანი ვალდებულების ან აქტივის ხელახლა შეფასება. ამ ცვლილებებით მოითხოვება ამ შეფასების განახლებული დაშვებების გამოყენება, რათა განისაზღვროს მიმდინარე მომსახურების დანახარჯი წმინდა პროცენტით, პროგრამის ცვლილების შემდეგ დარჩენილი საანგარიშგებო პერიოდისთვის. ამ ცვლილებების შეტანამდე ბასს 19-ში მითითებული არ იყო, როგორ უნდა განსაზღვრულიყო ეს ხარჯები პროგრამის ცვლილების შემდგომ პერიოდში. განახლებული დაშვებების გამოყენების მოთხოვნით მოსალოდნელია, რომ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის უზრუნველყოფილი იქნება სასარგებლო ინფორმაცია. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის კონცეპტუალურ საფუძვლებში (გამოცემულია 2018 წლის 29 მარტს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). გადასინჯული კონცეპტუალური საფუძვლები მოიცავს ახალ თავს შეფასების შესახებ; სახელმძღვანელო მითითებებს საქმიანობის ფინანსური შედეგების შესახებ; გაუმჯობესებულ განმარტებებსა და სახელმძღვანელო მითითებებს - განსაკუთრებით ვალდებულების განმარტება; ასევე მნიშვნელოვანი საკითხების ახსნას, როგორიცაა მაგალითად, ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით ზედამხედველობის, წინდახედულობისა და შეფასების განუსაზღვრელობის როლი.

საწარმოს განმარტება – ცვლილებები ფასს 3-ში (გამოცემულია 2018 წლის 22 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში გადასინჯულია საწარმოს განმარტება. საწარმო შედგება რესურსებისა და პროცესებისაგან, რომლებსაც მნიშვნელოვანი წვლილი შეაქვთ პროდუქციის წარმოების შესაძლებლობაში. ახალ სახელმძღვანელო მითითებებში მოცემულია ჩარჩო იმის შესაფასებლად, როდის არსებობს რესურსები და არსებითი პროცესები, მათ შორის ადრეულ ეტაპზე მყოფი საწარმოების შემთხვევაში, რომლებიც პროდუქციას არ წარმოქმნიან. როდესაც პროდუქცია არ იქმნება, საწარმოს სახით კლასიფიკაციისთვის საჭიროა ორგანიზებული სამუშაო ძალის არსებობა. „პროდუქციის“ განმარტება ისეთი ფართო აღარ არის და აქცენტი გაკეთებულია მომხმარებლებისთვის მიწოდებულ პროდუქციასა და გაწეულ მომსახურებაზე, რომელიც წარმოქმნის საინვესტიციო და სხვა შემოსავალს და არ შეიცავს დაბალი დანახარჯების ან სხვა ეკონომიკური სარგებლის სახით მიღებულ უკუგებას. აგრეთვე, საჭირო აღარ არის იმის შეფასება, ბაზრის მონაწილეებს შეუძლიათ თუ არა საჭირო ელემენტების ჩანაცვლება ან შეძენილი საქმიანობისა

6 საზღვალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

და აქტივების ინტეგრირება. საწარმოს შეუძლია „კონცენტრაციის ტესტის“ გამოყენება. შეძენილი აქტივები საწარმოს არ წარმოადგენენ, თუ ამ აქტივების ბრუტო რეალური ღირებულება არსებითად კონცენტრირებული არ არის ერთ აქტივში (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში). ეს შესწორებები პერსპექტიულია და კომპანია მათ გამოიყენებს და შეაფასებს მათ გავლენას 2020 წლის 1 იანვრიდან.

არსებითობის განმარტება – ცვლილებები ბასს 1-სა და ბასს 8 (გამოცემულია 2018 წლის 31 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ამ ცვლილებებით უფრო ნათლად არის ჩამოყალიბებული არსებითობის განმარტება და ახსნილია, როგორ შეიძლება მისი გამოყენება, რაც ადრე ამ ფასს-ის ტექსტში იყო მოცემული ახლა კი განმარტებაშია ასახული. ამასთან, გაუმჯობესებულია განმარტების თანმხლები ახსნა. დასასრულ, ცვლილებებით უზრუნველყოფილია არსებითობის განმარტების თანმიმდევრულობა ყველა ფასს-ში.

ინფორმაცია არსებითია, თუ მისი გამოტოვების, უზუსტობის ან ბუნდოვნად წარდგენისას შეიძლება გონივრულ ფარგლებში მოსალოდნელი იყოს იმ გადაწყვეტილებებზე გავლენის მოხდენა, რომლებსაც საერთო დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი მომხმარებლები იღებენ აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე, სადაც ასახულია ფინანსური ინფორმაცია კონკრეტული საანგარიშგებო საწარმოს შესახებ. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

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

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

2018 წლის 31 დეკემბერს დაკავშირებულ მხარეებთან (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები) ნაშთები იყო შემდეგი:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
დაკავშირებული მხარეების მიმართ	52,150,155	30,223,607
- Philip Morris Ukraine PrJSC	50,921,353	29,375,663
- Philip Morris Services SA	407,357	355,600
- Philip Morris International Management SA	658,509	316,195
- Philip Morris International IT Service Center Sarl	140,752	135,347
- Philip Morris International Service Center Europesp. ZOO	22,184	40,802

შპს ფილიპ მორის საქართველო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

ტრანზაქციები, შემოსავალი და დანახარჯები დაკავშირებულ მხარეებთან 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

	საწარმოები საერთო კონტროლის ქვეშ	მშობელი კომპანია	მთავარი ხელმძღვანელი პირები
მარაგების შესყიდვა	122,200,737	-	-
- სს Philip Morris Ukraine Pr	122,200,737	-	-
ხელმძღვანელობის ხარჯები	3,459,286	-	-
- Philip Morris Services SA	3,459,286	-	-
საკონსულტაციო ხარჯები	2,167,839	-	-
- Philip Morris International Management SA	1,688,952	-	-
- Philip Morris International IT Service Center Sarl	444,217	-	-
- Philip Morris International Service Center Europesp. ZOO	34,670	-	-
გადახდილი დივიდენდი	5,473,000	-	-
- Philip Morris SA	5,473,000	-	-
სანიმუშო მუხლების შეძენა	-	-	-
- Philip Morris Products SA	-	-	-
ხელფასები და სხვა სარგებელი	-	-	235,613
- მთავარი ხელმძღვანელი პირები	-	-	235,613

ტრანზაქციები, შემოსავალი და დანახარჯები დაკავშირებულ მხარეებთან 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

	საწარმოები საერთო კონტროლის ქვეშ	მშობელი კომპანია	მთავარი ხელმძღვანელი პირები
მარაგების შესყიდვა	93,778,299	-	-
- სს Philip Morris Ukraine Pr	93,778,299	-	-
ხელმძღვანელობის ხარჯები	3,492,450	-	-
- Philip Morris Services SA	3,492,450	-	-
საკონსულტაციო ხარჯები	1,393,274	-	-
- Philip Morris International Management SA	941,364	-	-
- Philip Morris International IT Service Center Sarl	398,748	-	-
- Philip Morris International Service Center Europesp. ZOO	53,162	-	-
სანიმუშო მუხლების შეძენა	5,273	-	-
- Philip Morris Products SA	5,273	-	-
ხელფასები და სხვა სარგებელი	-	-	243,287
- მთავარი ხელმძღვანელი პირები	-	-	243,287

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობის ხარჯები. ხელმძღვანელობის ხარჯები მოიცავს ექპატრიატი ხელმძღვანელობის მიერ გაწეული მომსახურების კომპენსაციას (გენერალური მენეჯერი და მომდევნო დეპარტამენტების უფროსები: ფინანსური და ადმინისტრაციული, მარკეტინგი, გაყიდვები) სრულ განაკვეთზე აღმასრულებელი მენეჯერის პოზიციაზე, რომელიც შედგება საბაზისო ხელფასის, ბონუსისა და სხვა სარგებლისა.

მთავარი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია. მთავარი ხელმძღვანელი პირები არიან კორპორაციული საკითხებისა და კომერციული დეპარტამენტების უფროსები. მთავარი ხელმძღვანელი პირებისთვის გადახდილი კომპენსაცია მათ მიერ გაწეული მომსახურებისთვის სრულ განაკვეთზე აღმასრულებელი მენეჯმენტის პოზიციაზე შედგება საბაზისო ხელფასის, ბონუსისა და სხვა სარგებელისგან.

სულ კომპენსაციამ, რომელიც მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაშია ასახული, შეადგინა 235,613 ლარი 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის (2017: 243,287 ლარი). 2018 წლის 31 დეკემბერს, მთავარი ხელმძღვანელი პირებისათვის გადასახდელი კომპენსაციები და სარგებელი იყო 20,800 ლარი (2017: 25,858 ლარი)

შპს ფილიპ მორის საქართველო
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა იყო შემდეგი:

	IT აღჭურვილობა	ავტო- მობილები	ავეჯი და მოწყობი- ლობა	ქირაფნობის პირობების გაუმჯობე- ლება	მინიმალური მშენებლობა/ დაუმონტაჟებული მოწყობილობები	სხვა	სულ ძირითადი საშუალებები	არამატერიალუ- რი აქტივები	სულ
ღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს	335,505	1,500,354	116,092	88,762	49,010	182,466	2,272,189	42,037	2,314,226
დაგროვილი ცვეთა/ამორტიზაცია	(198,060)	(717,951)	(73,274)	(70,403)	-	(118,286)	(1,177,974)	(40,364)	(1,218,338)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს	137,445	782,403	42,818	18,359	49,010	64,180	1,094,215	1,673	1,095,888
დამატებები	87,939	465,640	51,754	-	9,798	15,919	631,050	-	631,050
ტრანსფერები	-	-	-	-	(11,675)	11,675	-	-	-
გასვლები (ღირებულება)	(14,447)	(131,212)	(22,683)	(2,913)	-	(17,150)	(188,405)	-	(188,405)
გასვლები (დაგროვილი ცვეთა)	14,250	76,646	-	1,602	-	17,112	109,610	-	109,610
ცვეთის / ამორტიზაციის ხარჯი	(69,303)	(304,217)	(10,853)	(4,528)	-	(33,715)	(422,616)	(382)	(422,998)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	155,884	889,260	61,036	12,520	47,133	58,021	1,223,854	1,291	1,225,145
ღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს	408,997	1,834,782	145,163	85,849	47,133	192,910	2,714,834	42,037	2,756,871
დაგროვილი ცვეთა/ამორტიზაცია	(253,113)	(945,522)	(84,127)	(73,329)	-	(134,889)	(1,490,980)	(40,746)	(1,531,726)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	155,884	889,260	61,036	12,520	47,133	58,021	1,223,854	1,291	1,225,145
დამატებები	66,088	349,443	762,377	948,087	-	28,165	2,154,160	-	2,154,160
ტრანსფერები	34,699	-	-	-	(36,571)	1,872	-	-	-
გასვლები (ღირებულება)	(10,270)	(281,623)	-	(65,139)	-	(17,505)	(374,537)	-	(374,537)
გასვლები (დაგროვილი ცვეთა)	5,800	264,912	-	59,590	-	17,140	347,442	-	347,442
ცვეთის / ამორტიზაციის ხარჯი	(82,415)	(356,836)	(32,075)	(47,470)	-	(39,866)	(558,662)	(646)	(559,308)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	169,786	865,156	791,338	907,588	10,562	47,827	2,792,257	645	2,792,902
ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	499,514	1,902,602	907,540	968,797	10,562	205,442	4,494,457	42,037	4,536,494
დაგროვილი ცვეთა/ამორტიზაცია	(329,728)	(1,037,446)	(116,202)	(61,209)	-	(157,615)	(1,702,200)	(41,392)	(1,743,592)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	169,786	865,156	791,338	907,588	10,562	47,827	2,792,257	645	2,792,902

შპს ფილიპ მორის საქართველო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	22,710,650	21,052,429
სხვა მოთხოვნები	43,125	10,583
შემცირებული გაუფასურების ზარალის ანარიცხი	-	-
სულ წმინდა სავაჭრო მოთხოვნები	22,753,775	21,063,012
გადახდილი ავანსები	300,369	269,336
სულ სხვა წინასწარი გადახდები და მოთხოვნები	23,054,144	21,332,348

სავაჭრო მოთხოვნა 22,710,650 ლარის ოდენობით (2017 წლის 31 დეკემბერი: 21,052,429 ლარი) მხოლოდ ერთ მომხმარებელს - GDI LLC-ს ეკუთვნის. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ეს მოთხოვნა უზრუნველყოფილ იქნა საბანკო გარანტიით, რომელიც კომპანიის სასარგებლოდ გაცემული და დადასტურებულ იქნა სს „თიბისი ბანკის“ მიერ (2017 წ. 31 დეკემბერი: სს „თიბისი ბანკი“).

კომპანია იყენებს ფასს-9 გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად, რომელიც იყენებს სიცოცხლის ხანგრძლივობის განმავლობაში მოსალოდნელი ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები შეფასდა ინდივიდუალურად.

მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთები ეფუძნება გაყიდვების გადახდების პროფილებს 2018 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2018 წლის 1 იანვრამდე 36 თვით ადრე პერიოდის განმავლობაში და ამ პერიოდიში გამოცდილ ისტორიულ საკრედიტო ზარალს. ისტორიული საკრედიტო ზარალის განაკვეთები დაკორექტირებულია იმის ასახვად, მიმდინარე და პროგნოზირებად ინფორმაციას მაკროეკონომიკური ფაქტორების შესახებ აქვს თუ არა გავლენა კლიენტების მოთხოვნების დარეგულირების უნარზე. კომპანიამ გამოავლინა, რომ მშპ და უმუშევრობის რეიტინგი იმ ქვეყნებში, სადაც ის ყიდის მის პროდუქციასა და მომსახურებას, ყველაზე რელევანტური ფაქტორებია და შესაბამისად აკორექტირებს ისტორიული ზარალის განაკვეთებს, ამ ფაქტორებში მოსალოდნელ ცვლილებებზე დაყრდნობით.

საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის განსაზღვრულია ქვემოთ მოცემული ანარიცხის მატრიცის მიხედვით. ანარიცხის მატრიცა ეფუძნება აქტივის ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობას, რომლებიც დაკორექტირებული მშპ-ს და აშშ დოლარის/ლარის გაცვლითი კურსების მოლოდინებისთვის.

შპს ფილიპ მორის საქართველო
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

	ზარალის განაკვეთი	მთლიანი საბალანსო ღირებუ- ლება	სიცოცხლის ხანგრძლივობის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი
<i>მთლიანი ღირებულების %-ში</i>			
სავაჭრო მოთხოვნები			
- მიმდინარე	0%	22,710,650	-
სულ სავაჭრო მოთხოვნები (მთლიანი საბალანსო ღირებულება)		22,710,650	-
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი		-	-
სულ სავაჭრო მოთხოვნები კლიენტებთან დადებული ხელშეკრულებებიდან (საბალანსო ღირებულება)		22,710,650	
სხვა მოთხოვნები			
- მიმდინარე	0%	43,125	-
სულ სხვა მოთხოვნები		43,125	-
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი		-	-
სულ სხვა მოთხოვნები (საბალანსო ღირებულება)		43,125	

საკრედიტო ხარისხის მიხედვით სავაჭრო მოთხოვნების ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

	2017 წლის 31 დეკემბერი
არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული მოთხოვნები გაყიდვებიდან	21,063,012
სულ არც ვადაგადაცილებული არც გაუფასურებული	21,063,012
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით	-
სულ წმინდა მოკლევადიანი სავაჭრო მოთხოვნები	21,063,012

10 მარაგები

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
გადასაყიდი საქონელი	84,889,342	64,285,014
სხვა მარაგები	1,788,972	1,862,619
სულ მარაგები	86,678,314	66,147,633

სააქციო მოსაკრებელი შეადგენდა 1.7 ლარს თითოეულ კოლოფზე, რასაც ემატება ადვალორემული განაკვეთი 10% ოდენობით გაცხადებული საცალო გაყიდვის ფასიდან (RSP) (2017: 1.7 ლარი კოლოფზე, ადვალორემული განაკვეთი 10% გაცხადებული საცალო გაყიდვის ფასიდან).

11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ანგარიშები ბანკში	23,139	-
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	23,139	-

12 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის კაპიტალი შედგება საწესდებო კაპიტალისგან 550,000 ლარის ოდენობით და დამატებით გადახდილი კაპიტალისგან 2,325 ლარის ოდენობით.

13 ნასესხები სახსრები

2018 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიის მიერ მთლიანი ნასესხები სახსრები წარმოადგენდა რევოლვირებად საკრედიტო ხაზს სს „საქართველოს ბანკში“ (2017 წლის 31 დეკემბერი: სს „თიბისი ბანკი“) წლიური საპროცენტო განაკვეთით 8% (2017 წლის 31 დეკემბერი: 9,75%).

ფინანსური აქტივობებისგან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ფინანსური აქტივობებიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების ანალიზს და კომპანიის ფინანსური აქტივობებიდან წარმოქმნილ ვალდებულებებს ყოველი წარდგენილი პერიოდისთვის. ამ ვალდებულებების მუხლები ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში წარმოდგენილია, როგორც ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:

	ვალდებულებები ფინანსური აქტივობიდან ნასესხები სახსრები
ვალდებულებები ფინანსური აქტივობიდან 2017 წლის 1 იანვარს.	214,503
ფულადი ნაკადები	11,124,627
სხვა არაფულადი მოძრაობები	89,463
ვალდებულებები ფინანსური აქტივობიდან 2017 წლის 31 დეკემბერს.	11,428,593
ფულადი ნაკადები	10,913,866
სხვა არაფულადი მოძრაობები	621,543
ვალდებულებები ფინანსური აქტივობიდან 2018 წლის 31 დეკემბერს.	22,964,002

შპს ფილიპ მორის საქართველო
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

14 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ვალდებულებები დაკავშირებულ მხარეებთან (შენიშვნა 7)	52,150,156	30,223,607
სავაჭრო ვალდებულებები	4,314,880	3,448,531
დარიცხული ხელმძღვანელობის ხარჯები (შენიშვნა)	1,165,048	908,875
სხვა დარიცხული ვალდებულებები	893,961	1,017,085
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	58,524,045	35,598,098
სახელფასო ვალდებულებები	167,847	164,633
მოგების გადასახადის გარდა გადასახადელი გადასახადები	28,181,819	35,487,791
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	86,873,711	71,250,522

საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს მიერ გამოცემული ბრძანება 407-ს საფუძველზე, მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები გადასახადელი წარმოდგენილია ნეტო საფუძველზე.

15 ამონაგები

	2018	2017
ამონაგები საქონლის რეალიზაციიდან	403,609,719	356,025,188
სულ ამონაგები	403,609,719	356,025,188

მთლიანი ამონაგები 403,609,719 ლარის ოდენობით სრულად გამოუმუშავებულია შპს GDI-სგან (2017: 356,025,188 ლარი).

კომპანია აწარმოებს ამონაგებს საქონელის გადაცემის დროს, ერთადერთ გეოგრაფიულ ლოკაციაზე.

შპს ფილიპ მორის საქართველო
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

16 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები

	2018	2017
ხელმძღვანელობის ხარჯები	(4,081,995)	(3,030,239)
სახელფასო ხარჯები	(3,396,538)	(2,858,446)
საკონსულტაციო ხარჯები	(2,973,485)	(2,022,194)
თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(1,201,414)	(941,954)
ოფისის ქირის ხარჯები	(730,714)	(597,675)
სამივლინებო ხარჯები	(681,314)	(485,750)
ცვითისა და ამორტიზაციის ხარჯები	(559,308)	(422,998)
სასაწყობე ხარჯები	(440,799)	(375,384)
საკომუნიკაციო ხარჯები	(382,411)	(127,585)
წარმომადგენლობითი ხარჯები	(261,932)	(136,397)
უსაფრთხოების ხარჯები	(179,213)	(158,551)
საწვავის ხარჯები	(149,924)	(128,621)
დაზღვევის ხარჯები	(133,309)	(139,849)
ოფისის ხარჯები	(91,438)	(62,123)
მოგების გადასახადის გარდა გადასახდელი გადასახადები	(89,280)	(92,493)
თანამშრომლების ბონუსები	(78,737)	(109,892)
სარემონტო და მოვლა-შენახვის დანახარჯები	(75,204)	(45,633)
ტრენინგები თანამშრომლებისთვის	(705)	(5,856)
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	(15,507,720)	(11,741,640)

საკონსულტაციო დანახარჯები 65,000 ლარის ოდენობით (2016: 65,000) მოიცავს აუდიტისა და სხვა პროფესიონალური მომსახურების საფასურს, რომელიც გაწეული იქნა აუდიტორული ფირმის მიერ, როგორც ეს განსაზღვრულია საბუღალტრო აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონში.

17 მარკეტინგის დანახარჯები

	2018	2017
მარკეტინგის მარაგების დანახარჯები	(4,067,806)	(4,956,089)
ხელშეწყობი/წამახალისებელი აქტივობების დანახარჯები	(2,520,664)	(3,252,591)
სარეკლამო დანახარჯები	(531,323)	(1,206,883)
კვლევების დანახარჯები	(320,075)	(320,493)
სულ მარკეტინგის დანახარჯები	(7,439,868)	(9,736,056)

შპს ფილიპ მორის საქართველო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

18 სხვა საოპერაციო შემოსავალი

	2018	2017
ქველმოქმედების ხარჯები	(231,507)	(157,729)
საბანკო მომსახურების საფასური და ხარჯები	(103,501)	(242,610)
ჯარიმები/საურავები	-	(2,090)
უიმედო ვალის ჩამოწერა	-	(292)
უცხოური ვალუტის გაცვლის შემოსულობა, ნეტო	951,007	679,144
სხვა ხარჯები	(218,246)	(270,068)

სულ სხვა საოპერაციო შემოსავალი

397,753

6,355

19 წმინდა ფინანსური ხარჯები

	2018	2017
ბანკისგან ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯები	(621,543)	(89,463)
საპროცენტო შემოსავალი მოკლევადიან დეპოზიტებზე	178,120	73,488
წმინდა ფინანსური ხარჯები	(443,423)	(15,975)

20 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

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

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ურთიერთსაწინააღმდეგოა და მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. გადასახადები სხვადასხვა ორგანოების მიერ განხილვას და გამოძიებას ექვემდებარება, რომლებსაც აქვთ მკაცრი ჯარიმების და საპროცენტო ხარჯების დაწესების ძალაუფლება. საგადასახადო წელი ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შესამოწმებლად სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, შესაძლებელია აღნიშნული პერიოდი გაიზარდოს.

ამ გარემოებამ შესაძლოა საქართველოში შექმნას საგადასახადო რისკები, რაც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში..

კომპანიის გაურკვეველი საგადასახადო მდგომარეობა ხელმძღვანელობის მიერ გადაფასდება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღრიცხულია მოგების გადასახადის პოზიციებზე, რომლებიც, ხელმძღვანელობის მოსაზრებით, დამატებითი გადასახადების დარიცხვის მიზეზი შეიძლება გახდეს იმ შემთხვევაში, თუ საგადასახადო ორგანო გაასაჩივრებს ამ პოზიციებს.

20 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

შეფასება ეფუძნება საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციას, რომელიც ძალაშია ან საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის იქნება ძალაში შესული. ჯარიმების, პროცენტისა და მოგების გადასახადის გარდა, გადასახადების ვალდებულებები აღიარებულია ხელმძღვანელობის საუკეთესო შეფასებაზე დაყრდნობით, რომელიც ეხება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების შესასრულებლად საჭირო დანახარჯებს.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ მას ადეკვატური უზრუნველყოფა აქვს საგადასახადო ვალდებულებებისთვის, ახალი და ოფიციალური დოკუმენტებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებებისთვის. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები, შესაძლოა იყოს განსხვავებული და გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებზე, თუკი ორგანოები წამატებით მოიყვანენ მოქმედებაში მათ ინტერპრეტაციებს, შესაძლოა მნიშვნელოვანი იყოს.

საქართველოს სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კანონმდებლობა ზოგადად შეესაბამება საერთაშორისო სატრანსფერო ფასწარმოქმნის პრინციპებს, რომელიც შემუშავებულია ეკონომიკური განვითარებისა და თანამშრომლობის ორგანიზაციის (OECD) მიერ, თუმცა მას გააჩნია სპეციფიური თვისებები. ეს კანონმდებლობა განაპირობებს დამატებითი საგადასახადო შეფასების შესაძლებლობას კონტროლირებული ოპერაციებისათვის (ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებს შორის და გარკვეული ოპერაციები დაუკავშირებელ მხარეებთან), თუ მსგავსი ოპერაციები არ ხორციელდება თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის. ხელმძღვანელობამ დანერგა შიდა კონტროლი, რომელიც შესაბამისობაშია სატრანსფერო ფასების კანონმდებლობასთან.

კონტროლირებული ოპერაციებიდან წარმოქმნილი საგადასახადო ვალდებულებები განისაზღვრება, მათი ფაქტობრივი გარიგების ფასების საფუძველზე. შესაძლებელია სატრანსფერო ფასების წესების ინტერპრეტაციების განვითარებით მსგავსი სატრანსფერო ფასების გამოწვევა. ნებისმიერი მსგავსი გამოწვევის გავლენის საიმედოდ შეფასება შეუძლებელია; თუმცა, შეიძლება იგი მნიშვნელოვანი იყოს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის და/ან საერთო ოპერაციებისათვის.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია რომ კომპანიას არ გააჩნია სატრანსფერო ფასწარმოქმნის რისკი დასრულებული პერიოდისთვის (2017: არცერთი). თუმცა, შესაძლებელია გამოყენებულ იქნეს ალტერნატიული დაშვებები გადასახადის გაანგარიშების მიზნებისათვის. ამიტომ, ეს შეფასება არ უნდა ჩაითვალოს საბოლოო შეფასებად. ხელმძღვანელობა გეგმავს შეინარჩუნოს კომპანიის სატრანსფერო ფასწარმოქმნის პოზიციები.

შესაბამისობა შეთანხმებულ პირობებთან. კომპანიამ უნდა შეასრულოს გარკვეული შეთანხმებული ფინანსური პირობები, რომლებიც, ძირითადად, დაკავშირებულია მის მიერ ნასესხებ სახსრებთან. მსგავსი პირობების შეუსრულებლობამ კომპანიისთვის შეიძლება გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები. 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია შესაბამისობაში იყო შეთანხმებულ ფინანსურ პირობებთან.

21 ფინანსური რისკის მართვა

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

21 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, მაშინ, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს, მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით.

საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის პროდუქციის საკრედიტო პირობებით რეალიზაციის და კონტრაქტებთან სხვა გარიგებებს შედეგად, რომელიც ხელს უწყობს ფინანსური აქტივების წარმოშობას/ზრდას. კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი, ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემულ ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი კომპანიას სამეურნეო საქმიანობის უდიდესი რისკია, ამიტომ, ხელმძღვანელობა ყურადღებით ახორციელებს საკრედიტო რისკის მართვას.

ზღვრები. კომპანია თავისი საკრედიტო რისკის სტრუქტურას ქმნის მისაღები რისკის ოდენობაზე ზღვრების დაწესებით ერთ კონტრაქტთან, ან კონტრაქტების ჯგუფთან დაკავშირებით. საკრედიტო რისკის ზღვრების დაწესება ხელმძღვანელობის მიერ რეგულარულად მტკიცდება. მსგავსი რისკების მონიტორინგი ხორციელდება მუდმივ რეჟიმში და ექვემდებარება წლიურად, ან უფრო მეტი სიხშირით გადახედვას.

საკრედიტო ზღვრები ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებულ ანალიზს ექვემდებარება და მის მიერვე მტკიცდება. საკრედიტო რისკის არსებობის მონიტორინგის განსახორციელებლად, იქმნება რეგულარული ანგარიშები სტრუქტურირებული ანალიზის საფუძველზე, რომელიც ორიენტირებულია კლიენტის ბიზნეს და ფინანსურ წარმადობაზე. ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ურთიერთქმედება მომხმარებელთან უარყოფითი კრედიტუნარიანობით, მოხსენებულია და განხილულია ხელმძღვანელობის მიერ. კომპანიის ხელმძღვანელობა განიხილავს კონტრაქტების წარმადობას და თვალყურს ადევნებს ვადაგადაცილებულ ნაშთებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. ECL არის სამომავლო ფულადი ნაკადების ნაკლებობის ახლანდელი ღირებულების ალბათობით შეწონილი შეფასება (მაგ., საკრედიტო ზარალის შეწონილი საშუალო, სადაც შეწონვისთვის გამოყენებულია მოცემული დროის პერიოდში დეფოლტის რისკების ხდომილებები). ECL-ის შეფასება მიუყვრძოდა და განისაზღვრება შესაძლო შედეგების დიაპაზონის განსაზღვრით. ECL-ის შეფასება ემყარება კომპანიის მიერ გამოყენებულ ოთხ კომპონენტს: დეფოლტის ალბათობა ("PD"), დეფოლტის რისკი ("EAD"), ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში ("LGD") და დისკონტირების განაკვეთი.

PD არის დეფოლტის ალბათობის შეფასება, რომელიც მოსალოდნელია რომ მოხდეს დროის მოცემულ პერიოდში. ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში ("LGD") არის დეფოლტის დროს წარმოქმნილი ზარალის შეფასება. ის ეფუძნება სხვაობას მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ გამსესხებელი მიიღებს, უზრუნველყოფიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადის ჩათვლით. მოსალოდნელი ზარალი დისკონტირდება ამჟამინდელ ღირებულებამდე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.. დისკონტირების განაკვეთი არის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ("EIR") ფინანსური ინსტრუმენტისათვის ან მასთან მიახლოებული.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი მოდელირებულია ინსტრუმენტის სიცოცხლის ხანგრძლივობის პერიოდზე. სიცოცხლის ხანგრძლივობის პერიოდი უტოლდება სავალო ინსტრუმენტების დაფარვამდე დარჩენილ სახელშეკრულებო პერიოდს, დაკორექტირებულს მოსალოდნელი გადახდილი ავანსებისთვის, თუ ასეთი არსებობს.

ხელმძღვანელობა ქმნის მომსახურების ვადის განმავლობაში ECL მოდელს, რაც გულისხმობს ზარალს, რომელიც წარმოიქმნება ამ ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი მომსახურების ვადის პერიოდში ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევაში. 12-თვიანი ECL წარმოადგენს მომსახურების ვადის განმავლობაში ECL-ის ნაწილს, რაც განპირობებულია საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ 12 თვის

21 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

განმავლობაში, ან ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი მომსახურების ვადის პერიოდში, თუ ეს წელზე ნაკლებია, ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული დეფოლტის შემთხვევებით.

ECL, რომელიც ხელმძღვანელობის მიერ ამ ფინანსური ინსტრუმენტებისთვისაა შეფასებული, წარმოადგენს შეფასებას დროის მომენტში, ნაცვლად ციკლის განმავლობაში შეფასებებისა, რომლებიც საზოგადოდ გამოიყენება რეგულირების მიზნებისთვის. ამ შეფასებებში ითვალისწინებენ პერსპექტიულ ინფორმაციას, ანუ ECL ასახავს ძირითადი მაკროეკონომიკური ცვლადების, რომლებიც გავლენას ახდენენ საკრედიტო რისკზე, ალბათობით შეწონილ ცვლილებას.

PD შეფასების მიზნებისთვის, კომპანია საზღვრავს დეფოლტს, როგორც სიტუაციას, რომელიც ერთ ან რამოდენიმე ჩამოთვლილ კრიტერიუმს შეესაბამება:

- მსესხებელმა 90 დღეზე მეტი გადააცილა გადახდის სახელშეკრულებო ვადებს;
- მსესხებელი ხვდება ნაკლებსავარაუდო გადამხდელთა სიაში:
 - მსესხებელი გარდაცვლილია;
 - მსესხებელი გადახდისუუნაროა;
 - მსესხებელი არღვევს ფინანსურ პირობით შეთანხმებებს;
 - სავარაუდოა, რომ მსესხებელი გაკოტრდება; და

გამჟღავნების მიზნით, კომპანიამ სრულად შეასაბამა დეფოლტის განსაზღვრება კრედიტ-გაუფასურებული აქტივების განსაზღვრებასთან. ზემოთ ხსენებული დეფოლტის განსაზღვრება გამოიყენება კომპანიის ყველა ტიპის აქტივებისთვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად კომპანია იყენებს ინდივიდუალურ მიდგომას. კომპანია ახორციელებს ინდივიდუალურ შეფასებას ყველა სავაჭრო მოთხოვნის ნაშთებისთვის.

ECL-ის ინდივიდუალურად შეფასება ხორციელდება შეფასებული საკრედიტო ზარალის სხვადასხვა შესაძლო შედეგის შეწონვით თითოეული შედეგის დადგომის ალბათობასთან. კომპანია განსაზღვრავს სულ მცირე ორ შესაძლო შედეგს თითოეული შეფასებული სესხისთვის, საიდანაც ერთ-ერთი განპირობებს საკრედიტო ზარალს, თუნდაც მსგავსი შედეგის ალბათობა ძალიან დაბალი იყოს. ინდივიდუალური შეფასება ძირითადად ეფუძნება ხელმძღვანელობის საექსპერტო განსჯას. როგორც წესი, საექსპერტო განსჯის ტესტირება ხდება, რათა შემცირდეს შეფასებულ და ფაქტობრივ ზარალს შორის სხვაობა.

საკრედიტო რისკის გამოთვლის ძირითადი პარამეტრები. PD არის ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი მომსახურების ვადაში დეფოლტის მოხდენის შეფასებული ალბათობა და წარმოადგენს ინსტრუმენტის მომსახურების ვადაში 12-თვიანი PD-ების ჯამს. კომპანია PD-ს გამოსათვლელად იყენებს დეფოლტის ისტორიულ მონაცემებს.

LGD არის კომპანიის ზარალისა და დეფოლტის რისკის მოლოდინი. LGD იცვლება პარტნიორის ტიპის, პრეტენზიის ტიპისა და რანგის, უზრუნველყოფის ხელმისაწვდომობის ან სხვა კრედიტის გამამყარებელი ფაქტორის მიხედვით. 12-თვიანი და მომსახურების ვადის LGD-ები განისაზღვრება ისეთი ფაქტორების საფუძველზე, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ გავლენას მოახდენენ დეფოლტის შემთხვევაში ანაზღაურებაზე. LGD-ის შეფასების მეთოდი შეიძლება სამ მიდგომად დაიყოს:

- LGD-ის შეფასება უზრუნველყოფის სპეციფიკური მახასიათებლების საფუძველზე;
- LGD-ის გამოთვლა პორტფელის საფუძველზე, ამოღების სტატისტიკის საფუძველზე; ან
- ინდივიდუალურად განსაზღვრული LGD, რაც დამოკიდებულია სხვადასხვა ფაქტორებსა და სცენარებზე.

21 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანია LGD-ს გამოითვლის უზრუნველყოფის სპეციფიკური მახასიათებლების საფუძველზე, როგორცაა მაგალითად უზრუნველყოფის საპროგნოზო ღირებულება, წარსული ფასდათმობები გაყიდვისას და სხვა ფაქტორები უძრავი ქონებით, ფულითა და ფასიანი ქაღალდებით უზრუნველყოფილი სესხებისთვის. LGD გამოითვლება კოლექტიური მეთოდით, კორპორაციული სასესხო პორტფელისა და საცალო უზრუნველყოფილი და არაუზრუნველყოფილი პროდუქტების დარჩენილ ვადაში ამოღების შესახებ უახლესი ხელმისაწვდომი სტატისტიკური ინფორმაციის საფუძველზე.

ECL მოდელში ჩართული პერსპექტიული ინფორმაცია. ECL-ის გამოთვლა გულისხმობს პერსპექტიული ინფორმაციის გამოყენებას. კომპანიამ გამოავლინა გარკვეული მთავარი ეკონომიკური ცვლადები, რომლებიც კორელაციაშია საკრედიტო რისკებისა და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განვითარებასთან. საპროგნოზო ეკონომიკური ცვლადები („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი“) მიიღება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ყოველწლიურად და წარმოადგენს მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური მდგომარეობის საუკეთესო შეფასებას მომდევნო ხუთ წელში. ხუთი წლის შემდეგ საშუალოს რევერსიის მეთოდი გამოიყენება, რომელიც გულისხმობს, რომ ეკონომიკური ცვლადები უბრუნდება გრძელვადიან საშუალოს (მაგ., უმუშევრობა) ან გრძელვადიან საშუალო ზრდის ტემპს (მაგ., მშპ). შესაფერისი ეკონომიკური ცვლადების გავლენა PD-ზე და LGD-ზე განისაზღვრა სტატისტიკური რეგრესიის ანალიზით, ისტორიულად ამ ცვლადების ცვლილების საბაზისო განაკვეთებსა და LGD-ის და EAD-ის კომპონენტებზე გავლენის გასაგებად.

კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. 2018 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას ჰყავდა ერთი კონტრაქტის (2017 წლის 31 დეკემბერს; ერთი) მოთხოვნების ნაშთით 22,710,650 ლარის ოდენობით (2017 წლის 31 დეკემბერი 21,052, 429), ან სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხის 99% (2017 წლის 31 დეკემბერი: 99%).

კომპანიის საბანკო დეპოზიტები განთავსებულია ორ ბანკში: სს „თიბისი ბანკი“ და სს „საქართველოს ბანკი“, რითაც კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების კლასების მიხედვით, ასახულია ფინანსურ აქტივებში, ფინანსური ანგარიშგების პოზიციაში:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები		
- სავაჭრო მოთხოვნები	22,753,775	21,063,012
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		
- მოთხოვნამდე გადასახადი საბანკო ნაშთები	23,139	-
სულ საკრედიტო რისკის მაქსიმუმი	22,776,914	21,063,012

კომპანიის ხელმძღვანელობა ახორციელებს სავაჭრო მოთხოვნების ხანდაზმულობის ანალიზს და თვალყურს ადევნებს ვადაგადაცილებულ ნაშთებს. შედეგად, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს საკრედიტო რისკის ხანდაზმულობისა და მის შესახებ სხვა ინფორმაციის მიწოდებას მიზანშეწონილად (იხ. შენიშვნა 9).

საბაზრო რისკი. კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) აქტივებსა და ვალდებულებებთან, რომელთაც პროცენტი ერიცხებათ და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან მიმართებაში, ამასთან ყველა მათგანს გააჩნია საერთო და სპეციფიკური საბაზრო ცვლილებების რისკი. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება

შპს ფილიპ მორის საქართველო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

21 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა არსებული უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

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

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

	2018 წლის 31 დეკემბერი			2017 წლის 31 დეკემბერი		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი	22,776,877	27,110,179	(4,333,302)	21,063,012	15,175,683	5,887,329
აშშ დოლარი	29	53,533,750	(53,533,721)	-	31,224,018	(31,224,018)
შვეიცარული ფრანკი	-	821,933	(821,933)	-	461,391	(461,391)
ევრო	8	22,185	(22,177)	-	165,599	(165,599)
სულ	22,776,914	81,488,047	(58,711,133)	21,063,012	47,026,691	(25,963,679)

ზემოთ მოცემული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებს და ვალდებულებებს. კაპიტალში ინვესტირება და არაფულადი აქტივები არ გაითვალისწინება სავალუტო რისკების შეფასებისას.

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

	31 დეკემბერი 2018		31 დეკემბერი 2017	
	გავლენა მოგებასა და ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგებასა და ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით	(5,353,372)	(4,550,365)	(3,122,402)	(2,654,041)
აშშ დოლარის გაუფასურება 10%-ით	5,353,372	4,550,365	3,122,402	2,654,041

ეს რისკი გამოთვლილი იქნა მხოლოდ იმ ვალუტებში დენომინირებული ფულადი ნათებისათვის, რომლებიც განსხვავდება კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტისგან.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანია ექვემდებარება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის შედეგად მის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფულად ნაკადებზე მოსალოდნელ რისკებს. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკები. ცხრილში ნაჩვენებია კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მთლიანი თანხა საბალანსო ღირებულებებით, დაჯგუფებული საპროცენტო განაკვეთის სახელშეკრულებო ცვლილების ან დაფარვის ვადების მიხედვით:

შპს ფილიპ მორის საქართველო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

21 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

	მოთხოვნა 2 თვემდე	2-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტე	სულ
31 დეკემბერი 2018					
სულ ფინანსური აქტივები	22,776,914	-	-	-	22,776,914
სულ ფინანსური ვალდებულებები	58,686,228	22,801,819	-	-	81,488,047
წმინდა საპროცენტო სენსიტიურობის სხვაობა 2018 წლის 31 დეკემბერს	(35,909,314)	(22,801,819)	-	-	(58,711,133)
31 დეკემბერი 2017					
სულ ფინანსური აქტივები	21,063,012	-	-	-	21,063,012
სულ ფინანსური ვალდებულებები	35,696,225	360,590	10,969,876	-	47,026,691
წმინდა საპროცენტო სენსიტიურობის სხვაობა 2017 წლის 31 დეკემბერს	(14,633,213)	(360,590)	(10,969,876)	-	(25,963,679)
2017 წლის 1 იანვარი					
სულ ფინანსური აქტივები	17,202,371	-	-	-	17,202,371
სულ ფინანსური ვალდებულებები	13,154,346	5,632	207,248	-	13,367,226
წმინდა საპროცენტო სენსიტიურობის სხვაობა 2017 წლის 1 იანვარს	4,048,025	(5,632)	(207,248)	-	3,835,145

კომპანიას არ გააჩნია ოფიციალური პოლიტიკა ან პროცედურები საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვისთვის, რადგან არც ფინანსურ აქტივებს და არც ფინანსურ ვალდებულებებს არ გააჩნიათ ცვლადი საპროცენტო განაკვეთები და ეს რისკი უმნიშვნელოდაა მიჩნეული.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას სირთულეები შეექმნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებისას. კომპანია ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ლიკვიდურობის რისკის მართვას ხელმძღვანელობა ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების მცოცავი პროგნოზის ყოველთვიური მონიტორინგით.

კომპანია ცდილობს სტაბილური დაფინანსების ბაზის შენარჩუნებას, რაც, ძირითადად, მოიცავს ნასესხებ სახსრებს. კომპანია ფონდების ინვესტირებას ახორციელებს ლიკვიდური აქტივების დივერსიფიცირებულ პორტფელში, რათა შეძლოს ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელ მოთხოვნებზე სწრაფად და მშვიდად რეაგირება. კომპანიის ლიკვიდური პორტფელი მოიცავს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს (შენიშვნა 11). ხელმძღვანელობის შეფასების მიხედვით, აღნიშნული ლიკვიდური პორტფელი, რომელიც მოიცავს ფულს, საბანკო დეპოზიტებს შეიძლება რეალიზებულ იქნეს ფულად სახსრებად, ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის, მათი დარჩენილი საკონტრაქტო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადის ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებების თანხები წარმოადგენენ საკონტრაქტო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხებისაგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. უცხოური ვალუტით გადახდები კოვერტირებულია სფოთ (spot) გაცვლითი კურსით ყოველი საანგარიშო წლის ბოლოს.

შპს ფილიპ მორის საქართველო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

21 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბერს:

	მოთხოვნა 2 თვემდე ვადაში	2-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	ერთ წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 14)	58,524,045	-	-	-	58,524,045
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 13)	163,264	23,260,000	-	-	23,423,264
სულ სამომავლო გადახდები, ძირითანის და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	58,687,309	23,260,000	-	-	81,947,309

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბერს:

	მოთხოვნა 2 თვემდე ვადაში	2-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	ერთ წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 14)	35,598,098	-	-	-	35,598,098
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 13)	98,943	371,038	11,982,385	-	12,452,366
სულ სამომავლო გადახდები, ძირითანის და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	35,697,041	371,038	11,982,385	-	48,050,464

22 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას, კომპანიის მიზანი არის მისი უნარის დაცვა, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნება, რათა შეამციროს კაპიტალის ხარჯი. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისათვის, კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს აქციონერებისათვის დივიდენდების გადახდის ოდენობა, შეიძლება აქციონერებს დაუბრუნოს კაპიტალი, ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად. კომპანიის მიერ მართული კაპიტალის ოდენობა, რომელსაც კომპანია მართავდა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა 6,026,011 ლარს. (2017: 2, 882,754 ლარი).

23 ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადი ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით არ ფასდება, მაგრამ რომელთა რეალური ღირებულება უნდა აისახოს განმარტებით შენიშვნებში. რეალური ღირებულების იერარქიის დონეები, რომელთა მიხედვით ხდება რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებების დაჯგუფება, გახლავთ შემდეგი:

	2018 წლის 31 დეკემბერი				2017 წლის 31 დეკემბერი			
	პირველი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	პირველი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	23,139	-	-	23,139	-	-	-	-
- სავაჭრო მოტხოვნები	-	22,753,775	-	22,753,775	-	21,063,012	-	21,063,012
სულ აქტივები	23,139	22,753,775	-	22,776,914	-	21,063,012	-	21,063,012
ვალდებულებები								
- ნასესხები სახსრები	-	22,964,002	-	22,964,002	-	11,428,593	-	11,428,593
- სავაჭრო დავალიანებები	-	58,524,045	-	58,524,045	-	35,598,098	-	35,598,098
სულ ვალდებულებები	-	81,488,047	-	81,488,047	-	47,026,691	-	47,026,691

რეალური ღირებულებები იერარქიის მეორე და მესამე დონეებში შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საშემფასებლო ტექნიკის გამოყენებით. მცოცავი განაკვეთის ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომელიც არ კოტირდება აქტიურ ბაზარზე შეფასდა საბალანსო ღირებულების თანაბრად. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება შეფასდა მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებით, რომელშიც გამოყენებულ იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით, ახალი ინსტრუმენტისთვის დამახასიათებელი მსგავსი საკრედიტო რისკითა და დარჩენილი დაფარვის ვადებით.

23 ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება (გაგრძელება)

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ზოგადად, მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება არის მათი საბალანსო ღირებულება. ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, დისკონტირებულს მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რეიტინგზე. დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციების რეალური ღირებულებები განსაზღვრულ იქნა კოტირებული, მყიდველის მიერ შეთავაზებული ფასების საფუძველზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტებს შეფასებული რეალური ღირებულება შეფასებულ იქნა მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, დისკონტირებული მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, ახალი ინსტრუმენტებისათვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ. სავაჭრო დავალიანებების და სხვა ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები დაახლოებულია რეალურ ღირებულებებთან მათი მოკლევადიანი დაფარვის ვადების გამო.

24 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის, ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ფინანსური აქტივების კლასიფიცირებას ახდენს შემდგომ კატეგორიებად: (ა) ფინანსური აქტივები FVTPL-ით; (ბ) სავალსო ინსტრუმენტები FVOCI-ს მეშვეობით, (გ) წილობრივი ინსტრუმენტები FVOCI-ს მეშვეობით და (დ) ფინანსური ინსტრუმენტები ამორტიზირებული ღირებულებით. ფინანსური აქტივებს FVTPL-ით გააჩნიათ ორი ქვე-კატეგორია: (i) აქტივები, რომლის შეფასებაც სავალდებულოა FVTPL-ით, და (ii) აქტივები, აღნიშნული როგორც ასეთი, თავდაპირველი აღიარებისას ან შემდგომ.

შეფასების მიზნებისათვის 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბასს 39-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“, შესაბამისად ფინანსური აქტივები შემდეგ კატეგორიებად არის კლასიფიცირებული: (ა) სესხები და მოთხოვნები; (ბ) გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები; (გ) დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები და (დ) ფინანსური აქტივები FVTPL-ით („FVTPL“). FVTPL-ით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებს ორი ქვე-კატეგორია აქვთ: (i) ამგვარად კლასიფიცირებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) სავაჭროდ გამიზნული. ამასთან, ფინანსური იჯარის მოთხოვნები ცალკე კატეგორიაშია. კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი მიეკუთვნება სესხების და მოთხოვნების კატეგორიას. კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება, ცვლადების გარდა, ასახულია ამორტიზებული ღირებულებით.

25 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2018 წლის 1 იანვრამდე

სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც ვცვლდება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ შესადარის პერიოდზე და ჩასწორდა ფასს 9-ით და ფასს 15-ით.

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

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივების შემდეგი კატეგორიები არსებობს: (ა) სესხები და მოთხოვნები; (ბ) გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები; (გ) დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები და (დ) ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული. რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებს, თავის მხრივ, ორი ქვეკატეგორია გააჩნია: (i) აქტივები, რომელთაც ეს

25 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2018 წლის 1 იანვრამდე (გაგრძელება)

კლასიფიკაცია ენიჭებათ საწყისი აღიარებისას და (ii) სავაჭროდ ფლობილად კლასიფიცირებული.

სესხები და მოთხოვნები არის არაკოტირებული, არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან გასაწვდომადი გადახდებით, გარდა იმათისა, რომელთა ახლო მომავალში გაყიდვა აქვს განზრახული კომპანიას. კომპანიის სესხები და მოთხოვნები მოიცავს „სავაჭრო და სხვა მოთხოვნას“ და „ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს“ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია. ფინანსურ ვალდებულებებს შემდეგი შეფასების კატეგორიები გააჩნიათ: (a) სავაჭროდ გამიზნული, რომელიც მოიცავს ასევე ფინანსურ წარმოებულებს და (b) სხვა ფინანსური ვალდებულებებს. სავაჭროდ გამიზნული ვალდებულებები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ხოლო ღირებულების ცვლილება წლის მოგებაში ან ზარალში აღიარდება (ფინანსური შემოსავლის ან ფინანსური დანახარჯების სახით) მათი წარმოქმნის პერიოდში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით. კომპანიის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს „სავაჭრო და სხვა დავალიანებებს“ და „ნასესხებ სახსრებს“ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

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

მომსახურების გაყიდვა. მომსახურების გაყიდვა აღიარდება იმ სააღრიცხვო პერიოდში, როდესაც გაწეულ იქნა მომსახურება, კონკრეტული ოპერაციის შესრულების ეტაპის მინიშნებით, რაც ფასდება ფაქტობრივად მიწოდებული მომსახურების წილით მთლიანად გასაწევ მომსახურებაში.

26 ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2018 წლის 28 სექტემბერს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ გამოსცა ბრძანება, რომლის მიხედვითაც 2019 წლის 1 იანვრიდან 2020 წლის 1 იანვრამდე უფილტრო სიგარეტის სპეციალური აქციზის ფასი გაიზარდა კოლოფზე 0.6 ლარიდან 1.7 ლარამდე, ადვალორემული განაკვეთი დარჩა უცვლელი 10%-ზე, ფილტრიანი სიგარეტისთვის ადვალორემული განაკვეთი გაიზარდა გაცხადებული საცალო გაყიდვის ფასიდან 10%-დან 30%-მდე, ხოლო სპეციფიური კომპონენტი დარჩა უცვლელი კოლოფზე 1.70 ლარის ოდენობით.

შპს ფილიპ მორის საქართველო

მმართველობითი ანგარიშგება- საქმიანობის მიმოხილვა, 2018 წელი.

საწარმოს ბიზნეს განვითარება, წარმადობა და პოზიცია

შპს ფილიპ მორის საქართველო (შემდგომში „კომპანია“) დაარსდა როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება საქართველოს რეგულაციების მიხედვით 2010 წლის 17 სექტემბერს, სათაო ოფისით თბილისში, საქართველოში. კომპანიის უშუალო მშობელი საწარმო არის Philip Morris S.A., რომელიც ფლობს აქციების 100%. კომპანიის საქმიანობა რეგულირდება საქართველოს კანონმდებლობით, ისევე, როგორც Philip Morris International-ის შიდა პროცედურებით.

კომპანიის მთავარი ბიზნეს საქმიანობა საქართველოს ტერიტორიაზე სიგარეტის იმპორტი, განბაჟება და საბითუმო გაყიდვებია.

კომპანიის ობიექტები მდებარეობს საქართველოში, ოფისებით თბილისსა და ბათუმში,

2017 წელს კომპანიამ აღრიცხა მთლიანი ბრუნვა 356,025,188 ლარის ოდენობით და მთლიანი მოგება 28,336,107 ლარის ოდენობით, რაც მთლიანი მოგების მარჟაში კონვერტირდება როგორც 8%. 2017-ში, წმინდა მოგებამ შეადგინა 6,855,969 ლარი.

2018 წელს, კომპანიის მთლიანი ბრუნვა იყო 403,609,719 ლარი და მთლიანი მოგება შეადგენდა 26,500,183 ლარს, რისი შედეგიც 6.6%-ანი მთლიანი მოგების მარჟა იყო. 2018 წელს წმინდა მოგებამ შეადგინა 2,329,743 ლარი.

გამოსაყენებელი კაპიტალის მომგებიანობამ შეადგინა 138%, 2017 წლის 144%-ის საპირისპიროდ.

საწარმოს სამომავლო განვითარების გეგმები

ფილიპ მორის საქართველო გეგმავს რომ შეინარჩუნოს, მხარი დაუჭიროს და გაზარდოს მისი პოზიცია საქართველოს თამბაქოს ბაზარზე.

საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევების და განვითარების მიმოხილვა.

კომპანია არ იყო ჩართული კვლევით და განვითარების საქმიანობაში 2018 წელს.

ინფორმაცია საწარმოს ფილიალების შესახებ

კომპანიას არ გააჩნია ფილიალები. სტრუქტურული ერთეულები მდებარეობს ორ ქალაქში. მთავარი ოფისი მდებარეობს თბილისში და რეგიონალური გაყიდვებისა და დისტრიბუციის განყოფილება- ბათუმში.

მთავარი ფინანსური და არა-ფინანსური მაჩვენებლები

მთავარი ფინანსური მაჩვენებლები:

	ღარი	2018	2017	სხვადასხვაობის განმარტება
1	მთლიანი ამონაგები	403,609,719	356,025,188	გაზრდილი გაყიდვების მოცულობა და გაყიდვების მაღალ ფასები
2	მთლიანი მოგება	26,500,183	28,336,107	სიგარეტის შესყიდვის უფრო მაღალი ფასი და ლარის აშშ დოლართან მიმართებაში დევალვაცია
3	წმინდა მოგება	2,329,743	6,855,969	უფრო მაღალი საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები, და 2018 წლის მოგების გადასახადის გადახდა.
4	მთლიანი მოგების მარჟა	6.6%	8.0%	

მთავარი არა-ფინანსური მაჩვენებლები:

	ღარი	2018	2017	სხვადასხვაობის განმარტება
1	ბრენდების რაოდენობა პორტფელში	5	6	Bond Street-ის ბრენდის ჩამონათვალიდან ამოღება 2018 წელს
2	მარაგების მთავარი ერთეულების საშუალო რაოდენობა	31	32	

საკუთარი აქციების შესყიდვის შესახებ დეტალური ინფორმაცია

კომპანიას არ შეუძენია საკუთარი აქციები 2018 წლის განმავლობაში.

წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

კომპანიის წმინდა სამუშაო კაპიტალი შეიცვალა 4,800,866 ლარიდან 2017 წელს - 89,852 ლარით 2018 წელს.

საწარმოს საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკების და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

კომპანია დისტრიბუტორზე იმპორტირებულ სიგარეტს ჰყიდის იმ გადახდის პირობებით, რომლებიც დისტრიბუციის შეთანხმებაშია განსაზღვრული. ყველა გადახდები ხორციელდება ელექტრონული გადარიცხვით კომპანიის ანგარიშზე და 2018 წლის განმავლობაში, შეყოვნება გადახდებში არ დაფიქსირებულა.

იმ ფაქტის გათვალისწინებით, რომ სიგარეტის შესყიდვა განხორციელდა უცხოურ ვალუტაში, საკრედიტო პირობებით და გაყიდვები განხორციელდა ადგილობრივ ვალუტაში, ფილიპ მორის საქართველოს მუდმივად გააჩნია სავალუტო ზარალის პოტენციური რისკი. სავალუტო რისკის შესამცირებლად, კომპანია მუდმივად ახორციელებს უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსების რყევების ტენდენციების, საბაზრო საპროცენტო და ინფლაციის განაკვეთების მონიტორინგს.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ლიკვიდურობის კოეფიციენტი იყო 1.00.

მთავარი რისკები და გაურკვევლობები უკავშირდება შემდგომს:

	რისკისა და გაურკვევლობის განმარტება	ხელმძღვანელობის რეაგირება
1	რეგულაციების რისკი - თამბაქოს კონტროლის ახალი კანონი პროგრესული შეზღუდვებით, რომელიც დამტკიცდა 2017 წელს, ძალაში შევიდა 2018 წლის მაისსა და სექტემბერში.	განხორციელდეს ყველა სამართლებრივი დებულების დაცვის და სრული შიდა შესაბამისობის უზრუნველყოფა დადგენილ ვადებში.
2	სავალუტო რისკი- პროდუქციის შესყიდვის ნაწილი ხორციელდება უცხოურ ვალუტაში საკრედიტო პირობებით, მაშინ როცა გაყიდვები ხორციელდება ადგილობრივ ვალუტაში. არსებობს ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების შედეგად პოტენციური ზარალის რისკი.	განხორციელდეს უცხოური ვალუტის გაცვლის, საპროცენტო, ბაზარზე ინფლაციის, სამომავლო პერსპექტივების ჩათვლით მონიტორინგი, შენარჩუნდეს ხელშეკრულებების დიდი ნაწილი ადგილობრივ ვალუტაში.
3	აქციზის გადასახადის ზრდა - ინფლაციისა და განკარგვადი მოგების მნიშვნელოვანმა ზრდამ, შესაძლოა გამოიწვიოს უკანონო ვაჭრობის ზრდა და მომხმარებლის მიერ დაბალ ფასიან პროდუქტზე გადასვლა, რამაც, თავის მხრივ, შესაძლოა იმოქმედოს კომპანიის გაყიდვების მოცულობაზე, ამონაგებსა და მომგებიანობაზე.	მხარი დაეჭიროს მდგრად ხანგრძლივ საგადასახადო გეგმას, რომელიც უზრუნველყოფს წინასწარგანჭვრეტად საგადასახადო შემოსავალს მთავრობისთვის და ხელს შეუშლის უკანონო პროდუქტების შემოღინებას.

იური გორდოკი
გენერალური დირექტორის მოადგილე

სერგი კალნოჩენკო
გენერალური დირექტორის პირველი მოადგილე

შპს ფილიპ მორის საქართველო

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა

2018 წლის 31 დეკემბერი

ქეთევან ჭეცოშვილი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 კომპანია და მისი საქმიანობა	5
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო	5
3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები.....	6
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	15
5 ახალი სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები	16
6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები.....	17
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	21
8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	24
9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	25
10 მარაგები	26
11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	27
12 საწესდებო კაპიტალი.....	27
13 ნასესხები სახსრები	27
14 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.....	28
15 ამონაგები	28
16 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები.....	29
17 მარკეტინგის დანახარჯები.....	29
18 სხვა საოპერაციო შემოსავალი	30
19 წმინდა ფინანსური ხარჯები	30
20 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	30
21 ფინანსური რისკის მართვა.....	31
22 კაპიტალის მართვა	37
23 ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება.....	37
24 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით	39
25 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2018 წლის 1 იანვრამდე	39
26 ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	40

მმართველობითი ანგარიშგება - ბიზნესის მიმოხილვა 2018 წელი

ქეთევან ჭყეიძე

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ფილიპ მორის საქართველოს ხელმძღვანელობას და აქციონერს:

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება (შემდგომში „ფინანსური ანგარიშგება“), ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ფილიპ მორის საქართველოს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“- ნაწილში.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს წარმოადგენს.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლობი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავებული პროფესიულ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის („IESBA“-ის კოდექსი) მოთხოვნების შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ აღნიშნული ნორმებით და IESBA-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს „მმართველობით ანგარიშგებას“ (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და მასზე გაცემულ ჩვენს აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშგებას, და განვიხილოთ მმართველობითი ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება, თუ არა მმართველობითი ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის შესაბამისად სრულ ინფორმაციას.

თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- მმართველობით ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლის ფინანსური ანგარიშგებაც წარმოდგენილია, მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად; და
- მმართველობითი ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია შესაფერის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

ხელმძღვანელობასა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფასს-ის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებასთან და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ

შემთხვევების გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. 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 მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ების 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 შესაფერის 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 საწარმოს 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. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- 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.

შპს ფრაისლოთერკაუსკუპერს საქართველოს სახელით (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2019 წლის 14 ივნისი, გარდა დასკვნის სხვა ინფორმაციზე, რომლისთვისაც ჩვენს მიერ დასკვნის განხორციელების თარიღია 2019 წლის 31 ივლისი

თბილისი, საქართველო

ქეთევან ჭყავიშვილი

შპს ფილიპ მორის საქართველო
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 (თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	8	2,792,902	1,225,145
სულ გრძელვადიანი აქტივები		2,792,902	1,225,145
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	10	86,678,314	66,147,633
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	23,054,144	21,332,348
მიმდინარე მოგების გადასახადის ავანსი		171,968	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	23,139	-
სულ მოკლევადიანი აქტივები		109,927,565	87,479,981
სულ აქტივები		112,720,467	88,705,126
კაპიტალი			
საწესდებო და გადახდილი კაპიტალი	12	552,325	552,325
გაუნაწილებელი მოგება		2,330,429	5,473,686
სულ კაპიტალი		2,882,754	6,026,011
ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	22,964,002	11,428,593
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	14	86,873,711	71,250,522
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		109,837,713	82,679,115
სულ ვალდებულებები		109,837,713	82,679,115
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		112,720,467	88,705,126

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელმძღვანელობის სახელით ხელი მოეწერა 2019 წლის 14 ივნისს:

ხუან კარლოს ესკობარი
 გენერალური დირექტორის მოადგილე

სერგი კალნოჩენკო
 გენერალური დირექტორის პირველი მოადგილე

შპს ფილიპ მორის საქართველო

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

	შენიშვნა	2018	2017
ამონაგები	15	403,609,719	356,025,188
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება		(377,109,536)	(327,689,081)
მთლიანი მოგება		26,500,183	28,336,107
სხვა შემოსავალი		24,016	7,178
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(15,507,720)	(11,741,640)
მარკეტინგის ხარჯები	17	(7,439,868)	(9,736,056)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	18	397,753	6,355
საოპერაციო მოგება		3,974,364	6,871,944
წმინდა ფინანსური დანახარჯები	19	(443,423)	(15,975)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		3,530,941	6,855,969
მოგების გადასახადის დანახარჯები		(1,201,198)	-
წლის მოგება		2,329,743	6,855,969
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		2,329,743	6,855,969

შპს ფილიპ მორის საქართველო
 კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
 (თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

	საწესდებო და გადახდილი კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	552,325	(1,382,283)	(829,958)
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	6,855,969	6,855,969
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-
ნაშთი 2017 წლის 13 დეკემბერს	552,325	5,473,686	6,026,011
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	2,329,743	2,329,743
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(5,473,000)	(5,473,000)
ნაშთი 2018 წლის 13 დეკემბერს	552,325	2,330,429	2,882,754

შპს ფილიპ მორის საქართველო
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
 (თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		3,530,941	6,855,969
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	16	558,662	422,616
სხვა არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია	16	646	382
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან შემოსულობები,		(19,075)	(124)
შემცირებული ზარალით	18	-	292
საპროცენტო შემოსავალი	19	(178,120)	(73,488)
საპროცენტო დანახარჯი	19	621,543	89,463
სავალუტო ოპერაციებიდან წმინდა შემოსულობა	18	(951,007)	(679,144)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		3,563,590	6,615,966
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაზრდა		(1,721,796)	(3,922,577)
მარაგის გაზრდა		(20,530,681)	(58,090,993)
სავაჭრო და სხვა დავალიანების გაზრდა		16,574,196	44,751,575
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		(5,678,281)	(17,261,995)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(1,373,166)	-
მიღებული პროცენტი		178,120	73,488
გადახდილი პროცენტი		(608,420)	(70,623)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(3,918,157)	(10,643,164)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	8	(2,154,160)	(631,050)
შემოსულობები ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		46,170	78,919
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		(2,107,990)	(552,131)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	13	159,335,842	93,131,877
ნასესხების სახსრების გადახდა	13	(147,813,556)	(81,936,627)
კომპანიის აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდები		(5,473,000)	-
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		6,049,286	11,195,250
წმინდა ზრდა/ (შემცირება) ფულად სასრებსა და მათ ეკვივალენტებში			
		23,139	(45)
ფულად სახსრებზე და მათ ეკვივალენტებზე უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების გავლენა		-	(45)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		-	90
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		23,139	-

შპს ფილიპ მორის საქართველო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

1 კომპანია და მისი საქმიანობა

შპს ფილიპ მორის საქართველოს (შემდგომში „კომპანია“) წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა („ფასს“) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების მიხედვით 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის.

კომპანია დაფუძნდა 2010 წლის 17 სექტემბერს და მისი ადგილმდებარეობა საქართველოშია. კომპანია დაფუძნებულია, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, რეგისტრირებულია საჯარო რეესტრში, რეგისტრაციის ნომრით: 404387374. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია, რომელიც მისი აქციების 100%-ს ფლობს, გახლდათ Philip Morris S.A., რომლის საბოლოო მესაკუთრეა Philip Morris International Inc. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნდა საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე.

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

რეგისტრაციის და საქმიანობის განხორციელების ადგილი. კომპანია დაფუძნებულია შემდეგ მისამართზე: ზაარბრუკენის მოედანი, თბილისი, საქართველო.

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

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საქმიანობის ადგილია საქართველო. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. ხშირია ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში და ინტერპრეტაციებში.

საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტურობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე.

ხელმძღვანელობას არ აქვს საშუალება ზუსტად იწინასწარმეტყველოს მოვლენათა ყველა შესაძლო განვითარება, რომელსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად, კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ის მიმართავს ყველა საჭირო ღონისძიებას კომპანიის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების მხარდასაჭერად.

ჩეთვან ზეიუაძე

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნებთან შესაბამისობაში, პირვანდელი ღირებულების მეთოდით. ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ქვემოთ. გარდა ფასს 9-ისა და ფასს 15-ის მიღებით გამოწვეული სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლელბისა, რომლებიც ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრიდან, აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ყველა წარმოდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული (იხილეთ მე-5 შენიშვნა კომპანიის მიერ მიღებული ახალი და შესწორებული სტანდარტებისთვის). ფინანსურ ინსტრუმენტებსა და ამონაგების აღიარებასთან დაკავშირებით 2017 წლის 31 დეკემბრამდე გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები წარმოდგენილია 25-ე შენიშვნაში.

ფასს-ის შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისათვის მოითხოვება ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გათვალისწინებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განმარტებულია მე-4 შენიშვნაში.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის და გაუფასურების ანარიცხებით, საჭიროებისამებრ.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება კომპანიის მიერ და დანახარჯების სარწმუნოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტი და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს, არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. თუ მსგავსი ინდიკატორი არსებობს, ხელმძღვანელობა აფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული რეალურ ღირებულებასა და მისი გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში, სანამ არ გადააჭარბებს გადაფასების ნამეტს კაპიტალში. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების დადგენისას გამოყენებულ ბუღალტრულ შეფასებში ცვლილებების შემთხვევაში შეიძლება მოხდეს წინა წლებში ასახული გაუფასურების ზარალის დაკორექტირება.

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

ცვეთა. დაუმონტაჟებელ საშუალებებს ცვეთა არ ერიცხებათ. სხვა ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით მათი ღირებულების ან გადაფასებული თანხების ნარჩენი ღირებულების გადასანაწილებლად მათ დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

<u>სასარგებლო მომსახურების ვადა</u>	
	<u>წლებში</u>
ავეჯი, მოწყობილობები და ინვენტარი	1-10
იჯარით აღებული აქტივების გაუმჯობესება	2-5
მონაცემთა დასამუშავებელი ტექნიკა	3-5
სატრანსპორტო საშუალებები	4-15

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

არამატერიალური აქტივები გუდვილის გარდა. შემენილი არამატერიალური აქტივების თავდაპირველად აღიარება ხდება თვითღირებულებით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ არამატერიალურ აქტივებს აღრიცხავენ დაგროვილი ამორტიზაციითა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალით შემცირებული თვითღირებულებით.

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

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

არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება მათი სასარგებლო ეკონომიკური ვადის განმავლობაში და ფასდება გაუფასურებაზე, როდესაც არსებობს ნიშნები, რომ არამატერიალური აქტივები შეიძლება გაუფასურებულია. განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის პერიოდისა და მეთოდის გადასინჯვა სულ მცირე, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მაინც უნდა განხორციელდეს. მოსალოდნელი მომსახურების ვადის ან აქტივში განიცემული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელი ხასიათის ცვლილებები მიიჩნევა ამორტიზაციის პერიოდის ან მეთოდის მოდიფიცირებად, საჭიროებისამებრ, და განიხილება როგორც ცვლილება სააღრიცხვო შეფასებებში. განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯებში, რაც არამატერიალური აქტივების ფუნქციის თანმიმდევრულია.

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

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის ნებაყოფლობითი ოპერაციისას ბაზრის მონაწილეთა შორის შეფასების თარიღისთვის მიმდინარე საბაზრო პირობებში. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიურია ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

3 საადრინესო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, განისაზღვრება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გავრცელებით საწარმოს ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა საკმარისი არ არის ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე. იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის, გამოიყენება შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელი ან მოდელი რომლებიც ეფუძნება ე.წ. „გაშლილი ხელის მანძილის“ პრინციპით შესრულებული ოპერაციებს ან ინვესტიციის მიმდების ფინანსური მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასების გაანალიზება ხდება რეალური ღირებულების შემდეგი იერარქიის გამოყენებით: (i) პირველი დონის შეფასება არის იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიური ბაზრების კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი), რომლის მოპოვება საწარმოს შეუძლია შეფასების თარიღისთვის; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი ემპირიული ამოსავალი მონაცემი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასება, არის შეფასება რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ ემპირიულ ამოსავალ მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები).

გარიგების დანახარჯები არის დამატებითი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითია დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის თანამშრომლები, რომლებიც მოქმედებენ როგორც აგენტები), მრჩეველებისთვის, ბროკერებისთვის, დილერებისთვის და მარეგულირებლებისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, ასევე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალ პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება ("AC") არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას გამოკლებული ძირითადი თანხის გადახდა, დამატებული დაგროვილი პროცენტი და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით ("ECL"). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავალი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მცოცავ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივების ("POCI") შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას უნდა განისაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, მაგალითისთვის, სახელშეკრულებო გადახდების ნაცვლად, ის თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე გამოითვლება.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, რომელიც კორექტირდება გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყის აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა მიმდინარე დაკვირვებადი საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ ემპირიული ამოსავალი მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, რაც იწვევს მყისიერ საბუღალტრო ზარალს.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ფინანსურ აქტივებს შეფასების შემდეგ კატეგორიებად აჯგუფებს: რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით ("FVTPL"), რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ("FVOCI") და ამორტიზებული ღირებულებით ("AC"). ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია: (i) კომპანიის ბიზნეს მოდელზე, რომელიც გამოიყენება ფინანსური აქტივების მართვისთვის; და (ii) ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი. ბიზნეს მოდელი ასახავს, თუ როგორ მართავს კომპანია თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - კომპანიის მიზანია (i) ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ("სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი"), თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება ("სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად ფლობილი") ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა“ ბიზნეს მოდელში და შეფასდება რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით ("FVTPL").

კომპანიის აქტივებისთვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს მოდელი განისაზღვრება კომპანიის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. კომპანიის მიერ ბიზნეს მოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს: პორტფელის დანიშნულებას და შემადგენლობას, წარსულ გამოცდილებას იმასთან დაკავშირებით, თუ როგორ მიიღებოდა ფულადი ნაკადები შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება და როგორ ხდება ხელმძღვანელების ანაზღაურება.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად, მაშინ კომპანია აფასებს ფულადი ნაკადები წარმოადგენენ თუ არა მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას ("SPPI"). ფინანსური აქტივების, ჩართული წარმოებულებით, მთლიანად გათვალისწინება ხდება იმის განსაზღვრისას, ფულადი ნაკადები შესაბამისობაშია თუ არა SPPI მახასიათებელთან. შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია თუ არა, ანუ პროცენტში მხოლოდ საკრედიტო რისკი და ფულის დროითი ღირებულება გათვალისწინებული თუ სხვა საბაზისო რისკები და მოგების მარჟა.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

როდესაც სახელშეკრულებო პირობები მოიცავს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება, როგორც „რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგება-ზარალში ასახვით“. SPPI-ს შეფასება ხდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება. იხილეთ მე-4 შენიშვნა კომპანიის მიერ, მისი ფინანსური აქტივებისთვის SPPI-ს ტესტის შესრულებისას განსჯის გამოყენების შესახებ.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. საწარმოს არ შეუძვლია თავისი ბიზნეს მოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანიას ორი ტიპის ფინანსური აქტივი გააჩნია, რომელიც ექვემდებარება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელს – სავაჭრო მოთხოვნები და ფულადი სახსრებს და მათი ეკვივალენტები.

კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისთვის, რომლის მიხედვითაც ზარალის რეზერვი ფასდება თანხით, რომელიც ამ ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლია. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად, ხორციელდება სავაჭრო მოთხოვნების დაჯგუფება საკრედიტო რისკის მახასიათებლებისა და ვადაგადაცილების მიხედვით.

21-ე შენიშვნაში განმარტებულია ინფორმაცია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლისას გამოყენებული მონაცემების, დაშვებებისა და შეფასების მეთოდების შესახებ, მათ შორის იმის ახსნა, კომპანია როგორ ითვალისწინებს პერსპექტიულ ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის მოდელში.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. კომპანიამ შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც კომპანია ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო უფლება არსებობს, თუმცა, არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური აქტივები – აღიარების შეწყვეტა. კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებზე უფლების ვადის გასვლა ან (ბ) კომპანიამ სხვას გადასცა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადო გარიგება, რომლითაც (i) აგრეთვე გადასცა აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

კომპანია გადაცემულ აქტივზე კონტროლს ინარჩუნებს, თუ მიმღებ სუბიექტს არ გააჩნია გადაცემული აქტივის გაყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა არადაკავშირებულ მესამე მხარეზე და, ამავე დროს, ამ შესაძლებლობის გამოყენება შეუძლია ცალმხრივად და აქტივის გადაცემაზე ყოველგვარი დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც „შემდგომი ამორტიზებული ღირებულებით“ (‘AC’), გარდა (i) „რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა“ (‘FVTPL’): ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს, პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემძენის მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს,

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური საგარანტიო ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოწურება).

კომპანიასა და მის თავდაპირველ გამსესხებლებს შორის მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობების მქონე სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების მნიშვნელოვანი მოდიფიცირება, აღიარდება, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები მნიშვნელოვნად განსხვავებულია, თუ ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულება, გადახდილი საკომისიოს ჩათვლით და მიღებული საკომისიოს გამოკლებით, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, სულ მცირე 10%-ით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულებისგან. ამასთან, ითვალისწინებენ სხვა ხარისხობრივ ფაქტორებსაც, როგორიცაა მაგალითად ვალუტა, რომელშიც ინსტრუმენტია გამოსახული, საპროცენტო განაკვეთის ტიპის ცვლილება, ინსტრუმენტის კონვერსიის ახალი პირობები და სესხის პირობების ცვლილება. როდესაც სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება დაფარვის სახით აღიარდება, ნებისმიერი გაწეული დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება დაფარვისას წარმოქმნილ შემოსულობის ან ზარალის ნაწილად. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება დაფარვის სახით არ აღიარდება, ნებისმიერი დანახარჯი ან საკომისიოთი კორექტირდება ვალდებულების საბალანსო ღირებულება და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების დარჩენილ ვადაში.

ვალდებულებების მოდიფიკაცია, რომელიც არ იწვევს ვალდებულების დაფარვას, აღიარდება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის („catch up“) მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელების კაპიტალთან დაკავშირებულ ოპერაციას.

ფინანსური ვალდებულებები, რომელთაც მინიჭებული აქვთ „რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით,“ („FVTPL“) შეფასებულის კატეგორია. კომპანიამ შეიძლება გარკვეულ ვალდებულებებს თავდაპირველი აღიარებისას მიანიჭოს FVTPL კატეგორია. მსგავსი ვალდებულებებიდან წარმოქმნილი შემოსულობა და ზარალი მოგება-ზარალში აისახება, გარდა რეალური ღირებულების ცვლილების თანხისა, რომელიც ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებაზეა მიკუთვნებადი (განისაზღვრება თანხით, რომელიც მიკუთვნებადი არ არის საბაზრო პირობების ცვლილებაზე, რაც წარმოქმნის საბაზრო რისკს), და რომელიც სხვა სრულ შემოსავალში აისახება და შემდეგში მოგება-ზარალში არ რეკლასიფიცირდება. ეს ასეა, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მსგავსი წარდგენა წარმოქმნის ან გაზრდის სააღრიცხვო შეუსაბამობას, ამ შემთხვევაში ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებებზე მიკუთვნებადი შემოსულობა და ზარალი მოგება-ზარალში აისახება.

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) ისინი არსებობს სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას („SPPI“) წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომში აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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

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

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

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (ბანკების, საკრედიტო დაწესებულებების, სადაზღვეო კომპანიების და ლომბარდების გარდა) 2017 წლის 1 იანვრიდან არ უწევთ მოგების გადასახადის გადახდა მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება დივიდენდის სახით ან არ ჩაითვლება განაწილებულად.

ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემის მომენტში ხდება 15% მოგების გადასახადის დარიცხვა 'აგროსილ' ღირებულებაზე (მაგ. წმინდა დივიდენდები 'აიგროსება' შემადგენელი 5%-იანი გადასახადით, საჭიროებისამებრ, და გაიყოფა 0.85-ზე). მიღებული მოგებიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემა 2017 წლის 1 იანვრიდან თავისუფლდება მოგების გადასახადისგან.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე დაგროვილი გაუნაწილებელი მოგებიდან გაცემული დივიდენდები იბეგრება მოგების გადასახადით გამოანგარიშებამდე მთლიანი მოგების დადგენილ ღირებულებაზე, რომელიც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო ჩათვლით, რომელიც ითვლება როგორც დასაბეგრ მოგებაზე გამოცხადებული და გადახდილი მოგების გადასახადის წილი იმავე წლის მთლიან წმინდა მოგებაში, გამრავლებული გასაცემ დივიდენდებზე. აღსანიშნავია, რომ საგადასახადო ჩათვლის ოდენობა არ უნდა აღემატებოდეს დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილ რეალურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც იმ პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი, რომელშიც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად დივიდენდების გადახდის რეალური თარიღისა.

პირობითი საგადასახადო ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდისას, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადით იბეგრება ის ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომელიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება და წარმომადგენლობით დანახარჯები, რომლებიც აღემატება საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ კომპანიებზე გადახდილი ავანსები და ამ კომპანიებთან

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

განხორციელებული სხვა გარკვეული ოპერაციები ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგვრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლებიც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო ჩათვლებით აღირიცხება მუხლში 'გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა' საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი (დღგ). წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილ უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) მოთხოვნების ამოღება კლიენტებისაგან, ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღგ ამოღებადია ჩასათვლელი დღგ-ის საპირისპიროდ, დღგ-ის ანგარიშ-ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ის ჩათვლა წმინდა საფუძველზე. გადასახდელი დღგ, რომელიც დაკავშირებულია ძირითადი საშუალებების შეძენასთან გადაიდება 5 - 10 წლით იმ საწარმოებისთვის, რომელთა დღგ-სგან გათავისუფლებული ბრუნვა 20% ან მეტია.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება პირველი შემოსავალში, პირველი გასავალში მეთოდის გამოყენებით (FIFO). მარაგის თვითღირებულება შედგება შესყიდვის ფასისგან, იმპორტის გადასახადებისგან, სხვა არააღდგენადი გადასახადებისგან, ტრანსპორტირებისა და გადატვირთვის ღირებულებისაგან და სხვა პირდაპირ დაკავშირებული ხარჯებისაგან, შემცირებული ფასდაკლებებით და მსგავსი კომპონენტებით, რომელიც გაიწევა მარაგების მიმდინარე კონდიციამდე და მდებარეობამდე მისაყვანად. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის შეფასებული გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივი ბიზნესსაქმიანობისას, შემცირებული დასრულების შეფასებული დანახარჯებით და გაყიდვის ხარჯებით.

გადახდილი ავანსი. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი აქტივი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში შემოიღინება. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს ინდიკატორი, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგება-ზარალში.

საწესდებო და გადახდილი კაპიტალი. კომპანიის გაცხადებული საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის აქციონერების მიერ. კომპანიის გაცხადებულ კაპიტალში ცვლილებები მხოლოდ აქციონერების გადაწყვეტილების საფუძველზე შეიძლება განხორციელდეს.

ყველა სხვა ფულადი და არამატერიალური შენატანები კაპიტალში, რომელიც განხორციელდა აქციონერების მიერ და კომპანიის კაპიტალის ზრდისთვის იქნა გამოყენებული, თუმცა არ იქნა ასახული კომპანიის წესდებაში საბალანსო თარიღისათვის, აღიარებულია, როგორც გადახდილი კაპიტალი.

დივიდენდები. დივიდენდები აღიარდება, როგორც ვალდებულება და გამოიქვეთება გაუნაწილებელი მოგებიდან იმ პერიოდში, როდესაც მოხდება მათი გამოცხადება და დამტკიცება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოსაცემად დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები აისახება შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნაში.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ამონაგების აღიარება. ამონაგები არის შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება კომპანიას ჩვეულებრივი საქმიანობისას. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურება, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის დაპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე.

ამონაგები აღიარდება ფასდათმობების, დაბრუნებისა და დღგ-ს გარეშე.

საქონლის გაყიდვა. გაყიდვა აღიარდება საქონელზე კონტროლის გადაცემისას, ანუ როდესაც საქონელი მიეწოდება მომხმარებელს, როდესაც მომხმარებელს სრული კონტროლი აქვს საქონელზე და არ არსებობს შეუსრულებელი მოვალეობა, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი მიწოდებული იქნება კონკრეტულ ადგილზე, და მოძველებისა და დაკარგვის რისკები მომხმარებელს გადაეცემა, როცა მომხმარებელი მიიღებს საქონელს ხელშეკრულების შესაბამისად, ან მიღების ვადა ამოიწურება, ან კომპანიას გააჩნია ყველა ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ მიღებისთვის საჭირო ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია.

ფასდათმობით გაყიდვები აღიარდება ხელშეკრულებაში მითითებული ფასის საფუძველზე, შეფასებული ფასდათმობის გამოკლებით. ფასდათმობის შესაფასებლად დაგროვილ გამოცდილებას იყენებენ, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის მეშვეობით და ამონაგები აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც მაღალია ალბათობა, რომ მნიშვნელოვანი დაბრუნება არ მოხდება. თანხის დაბრუნების ვალდებულება (რაც სავაჭრო და სხვა ვალდებულებაში აისახება) აღიარდება მოსალოდნელი მასშტაბის ფასდათმობისთვის, რაც მომხმარებლისთვის გადასახდელია საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებამდე განხორციელებულ გაყიდვებთან დაკავშირებით.

მიიჩნევა, რომ დაფინანსების ელემენტი არ არსებობს, თუ გაყიდვები 30 დღიანი საკრედიტო პირობით ხორციელდება, რაც ბაზარზე არსებული პრაქტიკის თანმიმდევრულია.

მოთხოვნა აღიარდება საქონლის მიწოდებისას, რადგან ეს არის დროის მომენტი, როდესაც ანაზღაურების მიღება უპირობოა, რადგან გადახდის განხორციელების ვადის დადგომამდე მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო.

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

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც კომპანია საქმიანობს. კომპანიის სამუშაო ვალუტა და წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი.

ტრანზაქციები და ნაშთები. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები, კომპანიის სამუშაო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, საქართველოს ეროვნული ბანკის ('სებ'-ის) მიერ დადგენილი კურსით. შემოსულობები და ზარალი უცხოური ვალუტის კურსთა შორის სხვაობიდან, წარმოქმნილი ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და წლის ბოლოს ფულადი აქტივების და ვალდებულებების კომპანიის სამუშაო ვალუტაში გადაანგარიშებიდან, აღირიცხება მოცემული წლის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. ნასესხებ სახსრებთან და ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებთან

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

დაკავშირებული სავალუტო შემოსულობები და ზარალი, აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, როგორც „წმინდა ფინანსურ დანახარჯები“. ყველა დანარჩენი სავალუტო შემოსულობა და ზარალი აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში როგორც „სხვა საოპერაციო დანახარჯები“.

წლის ბოლოს არსებული კურსით კონვერტაცია არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომელთა შეფასება ხორციელდება პირვანდელი ღირებულებით. უცხოურ ვალუტაში შეფასებული არაფულადი მუხლები, წილობრივი ინვესტიციების ჩათვლით, გადაანგარიშდება რეალური ღირებულების განსაზღვრის თარიღით არსებული სავალუტო კურსით.

ვალუტის გაცვლის კურსების ცვლილებების გავლენა რეალური ღირებულებით და უცხოურ ვალუტაში შეფასებულ არამონეტარულ მუხლებზე აღირიცხება, როგორც რეალური ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის ნაწილი.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის სებ-ის მიერ დადგენილი ძირითადი სავალუტო გაცვლითი კურსები, რომლითაც მოხდა უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ნაშთების ლარში გადაანგარიშება, იყო შემდეგი: ამერიკული დოლარი („\$“) 1 = ლ 2.6766 და ევრო („€“) 1 = ლ 3.0701 (2017 წლის 31 დეკემბრისთვის: \$1 = ლ 2.5922 და €1 = ლ 3.1044). ამაჟამად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად გაცვლადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

თანამშრომელთა ანაზღაურება. ხელფასის, სარგოს, ანაზღაურებადი შვებულებისა და ბიულეტენის, ბონუსებისა და არაფულადი სარგებელის დარიცხვა ხორციელდება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები.

ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგების გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების შეტანისათვის საჭიროა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ცვლილების დამტკიცება.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივების სახით არსებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად გამოყენებისას მოიხმარება. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა მაგალითად ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა, ხშირად იწვევენ აქტივებში განივთებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობამ დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობის და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაში მოსალოდნელია, რომ აქტივები სარგებელს მოუტანენ კომპანიას. გათვალისწინებული იქნა შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და მოვლა-შენახვაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება.

თუ შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადა იქნებოდა 10%-ით განსხვავებული ხელმძღვანელობის შეფასებისგან, გავლენა 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე იქნებოდა 56 000 ლარით ზრდა/შემცირება (2017: 42 000 ლარით).

აქტივების გაუფასურება და ანარიცხების აღრიცხვა. ყოველი საანგარიშო პერიოდის დადგომისას კომპანია აფასებს არსებობს თუ არა მინიშნება იმაზე, რომ კომპანიის აქტივების ამოღებადი თანხა ჩამოსცდა საბალანსო ღირებულებას. 2018 წლის 31 დეკემბერს, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა ყველა შესაბამისი შიდა და გარე ფაქტორები და დაასკვნა, რომ არ არსებობს გაუფასურების ინდიკატორი და შედეგად, კომპანიის არაფინანსური აქტივებისთვის გაუფასურებაზე ტესტი არ ჩატარებულა.

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების თავდაპირველი აღიარება. ბიზნესის წარმოების ნორმალური მიმდინარეობისას, კომპანია ახორციელებს ოპერაციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი რეალური ღირებულებით. განსჯა გამოიყენება იმის განსასაზღვრად, ოპერაციების ფასწარმოქმნა დამყარებულია თუ არა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებზე, მაშინ, როდესაც არა არსებობს მსგავსი ოპერაციებისთვის აქტიური ბაზარი. განსჯის საფუძველი არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის ოპერაციების ფასწარმოქმნა და საპროცენტო განაკვეთის ანალიზია. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების პირობები მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

ფუნქციონირებადი საწარმო. ხელმძღვანელობამ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე, რომელიც გულისხმობს აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებების დაკმაყოფილებას საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას. ხელმძღვანელობამ, ამ განსჯის განხორციელებისას, გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე გეგმები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებთან წვდომა, გაანალიზა ფინანსური ბაზრის სიტუაციის გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე.

5 ახალი სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები

ფასს 9-ის - „ფინანსური ინსტრუმენტები“ - მიღება. კომპანიამ ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები - 2018 წლის 1 იანვარს მიიღო. კომპანიამ არჩია შესადარისი ციფრების არგადაანგარიშება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების კორექტირებები აღიარა გაუნაწილებელი მოგების საწყის ნაშთში, სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღით, 2018 წლის 1 იანვარი. შედეგად, ფასს 7-ის - ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები - გამოყენებულ იქნა მხოლოდ მიმდინარე პერიოდში. შესადარისი პერიოდის განმარტებითი შენიშვნებში გამეორებულია გასული წლის განმარტებითი შენიშვნებში ასახული ინფორმაცია.

მიმდინარე პერიოდში მიღებული ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკა აღწერილია მე-3 შენიშვნაში. 2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც შესადარის ინფორმაციაზე ვრცელდება, აღწერილია 25-ე შენიშვნაში.

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები ხელახლა კლასიფიცირდა ბასს 39-ის „სესხები და მოთხოვნების“ („L&R“) კატეგორიიდან ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების კატეგორიაში, ფასს 9-ის შესაბამისად, ამ სტანდარტის შემოღების თარიღით. ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტების ნაშთების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უმნიშვნელო იყო.

5 ახალი სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)

სავაჭრო მოთხოვნები. სავაჭრო მოთხოვნები ხელახლა კლასიფიცირდა ბასს 39-ის „სესხები და მოთხოვნების“ („L&R“) კატეგორიიდან ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების კატეგორიაში, ფასს 9-ის შესაბამისად, ამ სტანდარტის შემოღების თარიღით. სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უმნიშვნელო იყო.

ფასს 9-ზე გადასვლის გავლენა რეზერვებსა და გაუნაწილებელ მოგებაზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით უმნიშვნელო იყო.

ფასს 15-ის „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ მიღება. კომპანიამ გამოიყენა ფასს 15-ზე გადასვლის გამარტივებული მეთოდი და არჩია გამარტივებული გადასვლის მეთოდის ხელმისაწვდომი პრაქტიკულად მოსახერხებელი ღონისძიებების მიღება. კომპანია ფასს 15-ს რეტროსპექტულად იყენებს მხოლოდ იმ ხელშეკრულებებთან მიმართებით, რომლებიც დასრულებული არ იყო თავდაპირველად შემოღების თარიღით (2018 წლის 1 იანვარი).

ფასს 15-ის მიღებამ ფინანსური ანგარიშგების სააღრიცხვო პოლიტიკასა და შესწორებებში ცვლილებები გამოიწვია. ფასს 15-ის მიღებამ გამოიწვია ცვლილებები ამონაგების აღიარებაში, რაც ფინანსური ანგარიშგებისთვის არ არის არსებითი.

კომპანიისთვის შემდეგი შესწორებული სტანდარტები ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვრიდან, თუმცა არ ჰქონია არსებითი გავლენა კომპანიაზე:

- ცვლილებები ფასს 2-ში, „აქციებზე დაფუძნებული გადახდა“ (გამოცემულია 2016 წლის 20 ივნისს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).
- ცვლილებები ფასს 4-ში - „ფასს-ის 9, ფინანსური ინსტრუმენტები, გამოყენება ფასს-თან 4, სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ - ცვლილებები ფასს-ში 4 (გამოცემულია 2016 წლის 12 სექტემბერს და ძალაში შედის, გამოყენებული მიდგომის მიხედვით, 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის იმ საწარმოებისათვის, ვინც აირჩევს დროებითი გათავისუფლების გამოყენების ალტერნატივას, ან როდესაც საწარმო პირველად გამოიყენებს ფასს-ს 9 იმ საწარმოებისათვის, ვინც გადაფარვის მეთოდს აირჩევს).
- ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებები 2014-2016 წწ. ციკლში – ცვლილებები ფასს-ში 1 და ასს-ში 28 (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).
- ფასს 22 „სავალუტო ოპერაციები და ავანსის გათვალისწინება“ (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).
- ცვლილებები ასს 40-ში „საინვესტიციო ქონება“ (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ პერიოდებში და რომლებიც კომპანიას ნაადრევად არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

ინვესტორსა და მის მკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ბასს-ს მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შეუსაბამობას ინვესტორსა და მის მკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვასთან ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსავლის ან ზარალის აღიარება,

ჩეთან ჭეიშაძე

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

როდესაც ოპერაცია ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს არ წარმოადგენს, თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

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

ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ - (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება, არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი სადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას, სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; მიმატებული (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებაა) ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება აქტივია); (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ამ კომპანიას ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვეველები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კომპანიიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული კომპანია ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასიკ 23 - „განუსაზღვრელობა მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით“ - (გამოცემულია 2017 წლის 7 ივნისს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს). ბასს 12-ში მითითებულია, როგორ უნდა აღირიცხოს მიმდინარე და გადავადებული გადასახადი, მაგრამ არ არის განსაზღვრული, როგორ უნდა აისახოს გაურკვევლობის გავლენა. ამ ინტერპრეტაციაში განმარტებულია, თუ როგორ უნდა იქნეს გამოყენებული ბასს 12-ში მოცემული აღიარებისა და შეფასების მოთხოვნები, როდესაც გაურკვევლობა არსებობს, მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით. საწარმომ უნდა განსაზღვროს, თითოეული გაურკვეველი საგადასახადო მიდგომა განიხილოს ცალ-ცალკე, თუ ერთ ან მეტ გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომასთან ერთად, იმის მიხედვით, თუ რომელი მიდგომა უზრუნველყოფს გაურკვევლობის გადაჭრის უკეთესად პროგნოზირებას. საწარმომ უნდა ივარაუდოს, რომ საგადასახადო ორგანო შეისწავლის იმ თანხებს, რომელთა შემოწმების უფლებაც გააჩნია და შემოწმებისას მას ეცოდინება ყველა დაკავშირებული

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

ინფორმაცია. თუ საწარმო დაასკვნის, რომ მოსალოდნელი არ არის საგადასახადო ორგანოს მიერ გაურკვეველი გადასახადის მოცემული მიდგომის მიღება, გაურკვეველობის ეფექტი აისახება დაკავშირებული დასაბეგრი მოგების ან ზარალის, საგადასახადო ბაზის, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტის ან საგადასახადო განაკვეთების განსაზღვრაში ყველაზე მეტად სავარაუდო თანხის ან მოსალოდნელი ღირებულების გამოყენებით; ეს დამოკიდებულია საწარმოს მოლოდინზე იმასთან დაკავშირებით, თუ რომელი მეთოდით იქნება უზრუნველყოფილი გაურკვეველობის აღმოფხვრის უკეთესად განჭვრეტა. საწარმო სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების სახით ასახავს ფაქტებისა ან გარემოებების ცვლილების ან ახალი ინფორმაციის გავლენას, რაც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ დაშვებებზე ან შეფასებებზე.

ფაქტებისა და გარემოებების ცვლილებების ან ახალი ინფორმაციის, რასაც შეუძლია გამოიწვიოს დაშვებების ან შეფასების ხელახლა შეფასება, მაგალითები მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება შემოწმებებით ან ქმედებებით საგადასახადო ორგანოს მიერ, საგადასახადო ორგანოს მიერ დადგენილი წესების ცვლილებები ან საგადასახადოს მიერ საგადასახადო მიდგომის შემოწმების ან ხელახლა შემოწმების უფლების ვადის გასვლა. საგადასახადო მიდგომასთან დაკავშირებით, საგადასახადო ორგანოსთან შეთანხმება ან უთანხმოება, ცალკე აღებული, არ არის სავარაუდო, რომ წარმოადგენდეს ფაქტების და გარემოებების ცვლილებას ან ახალ ინფორმაციას, რომელიც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ დაშვებებსა და შეფასებებზე. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ავანსის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით - ცვლილებები ფასს 9-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებები იძლევა იმ სესხებისა და სავალო ვალდებულებების ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების საშუალებას, რომელთა ავანსად გადახდა შესაძლებელია თანხით, რომელიც ამორტიზებულ ღირებულებაზე ნაკლებია, მაგალითად, რეალური ღირებულება ან თანხას, რომელიც მოიცავს მსესხებლისთვის გადასახდელ გონივრულ კომპენსაციას, რომლის ოდენობა ამ ინსტრუმენტის სასარგებლო მომსახურების დარჩენილ ვადაში საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ზრდის ეფექტის ახლანდელი ღირებულების ტოლია. ამასთან, სტანდარტის დასკვნის საფუძველში ჩამატებული ტექსტით დადასტურებულია ფასს 9-ის არსებული სახელმძღვანელო მითითებები, რომ იმ ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება ან გაცვლა, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებითაა შეფასებული და არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, განაპირობებს შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვას. ამიტომ, საანგარიშგებო საწარმოები უმეტესწილად ვერ შეძლებენ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გადასინჯვას სესხის დარჩენილი მომსახურების ვადისთვის, რათა თავიდან აიცილონ სესხის მოდიფიცირებისას მოგება-ზარალზე გავლენა. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

ცვლილებები ბასს 28-ში “გრძელვადიანი წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში” (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში გარკვევითაა მინიშნებული, რომ საწარმოებმა ფასს 9 უნდა გამოიყენონ იმ გრძელვადიანი სესხების, პრივილეგირებული აქციებისა და მსგავსი ინსტრუმენტების მიმართ, რომლებიც ინვესტიციის მიმღებში კაპიტალ-მეთოდით წმინდა ინვესტიციის ნაწილია, სანამ ისინი შეამცირებენ მსგავს საბალანსო ღირებულებას ინვესტიციის მიმღების იმ ზარალის წილით, რომელიც აღემატება ინვესტორის წილს ჩვეულებრივ აქციებში. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს-ის წლიური გაუმჯობესებების 2015-2017 წწ. ციკლი - ცვლილებები ფასს 3-ში, ფასს 11-ში, ბასს 12-სა და ბასს 23-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 დეკემბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). შეზღუდული მოქმედების სფეროს მქონე ეს ცვლილებები ოთხ სტანდარტს ეხება. ფასს 3-ში ახსნილია, რომ შემძენმა ხელახლა უნდა შეაფასოს ერთობლივ ოპერაციაში ადრე მის მიერ ფლობილი წილი, როდესაც ის ამ ბიზნესის კონტროლს მოიპოვებს. საპირისპიროდ, ფასს 11-ში ახალი ერთმნიშვნელოვნადაა ახსნილი, რომ ინვესტორმა ხელახლა არ უნდა

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

შეფასოს ადრე მის მიერ ფლობილი წილი, როდესაც ის ერთობლივ ოპერაციაზე ერთობლივ კონტროლს მოიპოვებს, არსებული მოთხოვნების მსგავსად, როდესაც მეკავშირე საწარმო ერთობლივი საწარმო ხდება და პირიქით. შეცვლილ ასს 12-ში ახსნილია, რომ საწარმო დივიდენდებთან დაკავშირებულ მთელ მოგების გადასახადს აღიარებს, როდესაც მას აღიარებული აქვს ოპერაციები ან მოვლენები, რომლებმაც წარმოქმნა დაკავშირებული მოგების განაწილება, მაგალითად, მოგება-ზარალში ან სხვა სრულ შემოსავალში. ახლა ცხადია, რომ ეს მოთხოვნა ყველა ვითარებას ეხება იმდენად, რამდენადაც კაპიტალად კლასიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის გადახდები წარმოადგენს მოგების განაწილებას, და არა მარტო იმ შემთხვევებში, როდესაც საგადასახადო შედეგი გამოწვეულია განაწილებულ ან გაუნაწილებელ მოგებაზე განსხვავებული საგადასახადო განაკვეთების გამო. გადასინჯული ბასს 23-ში ახლა მოცემულია ცალსახა მითითებები, რომ კონკრეტული აქტივის დასაფინანსებლად მოძიებული ნასესხები თანხები გამოირიცხება საერთო ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯებისაგან, რომლებიც კაპიტალიზაციის კრიტერიუმებს აკმაყოფილებენ მხოლოდ კონკრეტული აქტივის არსებითად დასრულებამდე. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

ცვლილებები ბასს 19-ში „პროგრამის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება“ (გამოცემულია 2018 წლის 19-ში „პროგრამის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება“ (გამოცემულია 2018 წლის 7 თებერვალს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში მითითებულია, როგორ უნდა განისაზღვროს საპენსიო ხარჯები დადგენილ გადასახდელიანი საპენსიო პროგრამის ცვლილების შემთხვევაში. პროგრამის ცვლილებისას - ცვლილების შეტანა, შემცირება ან ანგარიშსწორება - ბასს 19-ით მოითხოვება წმინდა დადგენილი სარგებლის ვალდებულების ან აქტივის წმინდა დადგენილ გადასახდელიანი ვალდებულების ან აქტივის ხელახლა შეფასება. ამ ცვლილებებით მოითხოვება ამ შეფასების განახლებული დაშვებების გამოყენება, რათა განისაზღვროს მიმდინარე მომსახურების დანახარჯი წმინდა პროცენტით, პროგრამის ცვლილების შემდეგ დარჩენილი საანგარიშგებო პერიოდისთვის. ამ ცვლილებების შეტანამდე ბასს 19-ში მითითებული არ იყო, როგორ უნდა განსაზღვრულიყო ეს ხარჯები პროგრამის ცვლილების შემდგომ პერიოდში. განახლებული დაშვებების გამოყენების მოთხოვნით მოსალოდნელია, რომ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის უზრუნველყოფილი იქნება სასარგებლო ინფორმაცია. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის კონცეპტუალურ საფუძვლებში (გამოცემულია 2018 წლის 29 მარტს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). გადასინჯული კონცეპტუალური საფუძვლები მოიცავს ახალ თავს შეფასების შესახებ; სახელმძღვანელო მითითებებს საქმიანობის ფინანსური შედეგების შესახებ; გაუმჯობესებულ განმარტებებსა და სახელმძღვანელო მითითებებს - განსაკუთრებით ვალდებულების განმარტება; ასევე მნიშვნელოვანი საკითხების ახსნას, როგორიცაა მაგალითად, ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით ზედამხედველობის, წინდახედულობისა და შეფასების განუსაზღვრელობის როლი.

საწარმოს განმარტება – ცვლილებები ფასს 3-ში (გამოცემულია 2018 წლის 22 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში გადასინჯულია საწარმოს განმარტება. საწარმო შედგება რესურსებისა და პროცესებისაგან, რომლებსაც მნიშვნელოვანი წვლილი შეაქვთ პროდუქციის წარმოების შესაძლებლობაში. ახალ სახელმძღვანელო მითითებებში მოცემულია ჩარჩო იმის შესაფასებლად, როდის არსებობს რესურსები და არსებითი პროცესები, მათ შორის ადრეულ ეტაპზე მყოფი საწარმოების შემთხვევაში, რომლებიც პროდუქციას არ წარმოქმნიან. როდესაც პროდუქცია არ იქმნება, საწარმოს სახით კლასიფიკაციისთვის საჭიროა ორგანიზებული სამუშაო ძალის არსებობა. „პროდუქციის“ განმარტება ისეთი ფართო აღარ არის და აქცენტი გაკეთებულია მომხმარებლებისთვის მიწოდებულ პროდუქციასა და გაწეულ მომსახურებაზე, რომელიც წარმოქმნის საინვესტიციო და სხვა შემოსავალს და არ შეიცავს დაბალი დანახარჯების ან სხვა ეკონომიკური სარგებლის სახით მიღებულ უკუგებას. აგრეთვე, საჭირო აღარ არის იმის შეფასება, ბაზრის მონაწილეებს შეუძლიათ თუ არა საჭირო ელემენტების ჩანაცვლება ან შეძენილი საქმიანობისა

ჩიორან ზეფიძე

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

და აქტივების ინტეგრირება. საწარმოს შეუძლია „კონცენტრაციის ტესტის“ გამოყენება. შეძენილი აქტივები საწარმოს არ წარმოადგენენ, თუ ამ აქტივების ბრუტო რეალური ღირებულება არსებითად კონცენტრირებული არ არის ერთ აქტივში (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში). ეს შესწორებები პერსპექტიულია და კომპანია მათ გამოიყენებს და შეაფასებს მათ გავლენას 2020 წლის 1 იანვრიდან.

არსებითობის განმარტება – ცვლილებები ბასს 1-სა და ბასს 8 (გამოცემულია 2018 წლის 31 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ამ ცვლილებებით უფრო ნათლად არის ჩამოყალიბებული არსებითობის განმარტება და ახსნილია, როგორ შეიძლება მისი გამოყენება, რაც ადრე ამ ფასს-ის ტექსტში იყო მოცემული ახლა კი განმარტებაშია ასახული. ამასთან, გაუმჯობესებულია განმარტების თანმხლები ახსნა. დასასრულ, ცვლილებებით უზრუნველყოფილია არსებითობის განმარტების თანმიმდევრულობა ყველა ფასს-ში.

ინფორმაცია არსებითია, თუ მისი გამოტოვების, უზუსტობის ან ბუნდოვნად წარდგენისას შეიძლება გონივრულ ფარგლებში მოსალოდნელი იყოს იმ გადაწყვეტილებებზე გავლენის მოხდენა, რომლებსაც საერთო დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი მომხმარებლები იღებენ აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე, სადაც ასახულია ფინანსური ინფორმაცია კონკრეტული საანგარიშგებო საწარმოს შესახებ. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

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

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

2018 წლის 31 დეკემბერს დაკავშირებულ მხარეებთან (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები) ნაშთები იყო შემდეგი:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
დაკავშირებული მხარეების მიმართ	52,150,155	30,223,607
- Philip Morris Ukraine PrJSC	50,921,353	29,375,663
- Philip Morris Services SA	407,357	355,600
- Philip Morris International Management SA	658,509	316,195
- Philip Morris International IT Service Center Sarl	140,752	135,347
- Philip Morris International Service Center Europesp. ZOO	22,184	40,802

შპს ფილიპ მორის საქართველო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

ტრანზაქციები, შემოსავალი და დანახარჯები დაკავშირებულ მხარეებთან 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

	საწარმოები საერთო კონტროლის ქვეშ	მშობელი კომპანია	მთავარი ხელმძღვანელი პირები
მარაგების შესყიდვა	122,200,737	-	-
- სს Philip Morris Ukraine Pr	122,200,737	-	-
ხელმძღვანელობის ხარჯები	3,459,286	-	-
- Philip Morris Services SA	3,459,286	-	-
საკონსულტაციო ხარჯები	2,167,839	-	-
- Philip Morris International Management SA	1,688,952	-	-
- Philip Morris International IT Service Center Sarl	444,217	-	-
- Philip Morris International Service Center Europesp. ZOO	34,670	-	-
გადახდილი დივიდენდი	5,473,000	-	-
- Philip Morris SA	5,473,000	-	-
სანიმუშო მუხლების შეძენა	-	-	-
- Philip Morris Products SA	-	-	-
ხელფასები და სხვა სარგებელი	-	-	235,613
- მთავარი ხელმძღვანელი პირები	-	-	235,613

ტრანზაქციები, შემოსავალი და დანახარჯები დაკავშირებულ მხარეებთან 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

	საწარმოები საერთო კონტროლის ქვეშ	მშობელი კომპანია	მთავარი ხელმძღვანელი პირები
მარაგების შესყიდვა	93,778,299	-	-
- სს Philip Morris Ukraine Pr	93,778,299	-	-
ხელმძღვანელობის ხარჯები	3,492,450	-	-
- Philip Morris Services SA	3,492,450	-	-
საკონსულტაციო ხარჯები	1,393,274	-	-
- Philip Morris International Management SA	941,364	-	-
- Philip Morris International IT Service Center Sarl	398,748	-	-
- Philip Morris International Service Center Europesp. ZOO	53,162	-	-
სანიმუშო მუხლების შეძენა	5,273	-	-
- Philip Morris Products SA	5,273	-	-
ხელფასები და სხვა სარგებელი	-	-	243,287
- მთავარი ხელმძღვანელი პირები	-	-	243,287

ქეთევან ჭყეიფაშვილი

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობის ხარჯები. ხელმძღვანელობის ხარჯები მოიცავს ექპატრიატი ხელმძღვანელობის მიერ გაწეული მომსახურების კომპენსაციას (გენერალური მენეჯერი და მომდევნო დეპარტამენტების უფროსები: ფინანსური და ადმინისტრაციული, მარკეტინგი, გაყიდვები) სრულ განაკვეთზე აღმასრულებელი მენეჯერის პოზიციაზე, რომელიც შედგება საბაზისო ხელფასის, ბონუსისა და სხვა სარგებლისა.

მთავარი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია. მთავარი ხელმძღვანელი პირები არიან კორპორაციული საკითხებისა და კომერციული დეპარტამენტების უფროსები. მთავარი ხელმძღვანელი პირებისთვის გადახდილი კომპენსაცია მათ მიერ გაწეული მომსახურებისთვის სრულ განაკვეთზე აღმასრულებელი მენეჯმენტის პოზიციაზე შედგება საბაზისო ხელფასის, ბონუსისა და სხვა სარგებლისგან.

სულ კომპენსაციამ, რომელიც მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაშია ასახული, შეადგინა 235,613 ლარი 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის (2017: 243,287 ლარი). 2018 წლის 31 დეკემბერს, მთავარი ხელმძღვანელი პირებისათვის გადასახდელი კომპენსაციები და სარგებელი იყო 20,800 ლარი (2017: 25,858 ლარი)

შპს ფილიპ მორის საქართველო
ფინანსური ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

8 ბირთვადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ბირთვადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა იყო შემდეგი:

IT აღჭურვილობა	აგრო- მოხილები	აგრო- და მიწები- ლობა	ქირაფების პრობების გაუმჯობეს- ება	მანქანების/ შენიშვნების/ დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები	სხვა	სულ ბირთვადი საშუალებები	სულ არამატერიალური აქტივები	სულ
ღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს	335,505 (198,060)	1,500,354 (717,951)	116,092 (73,274)	88,762 (70,403)	49,010	182,466 (118,286)	42,037 (40,364)	2,314,226 (1,218,338)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს	137,445	782,403	42,818	18,359	49,010	64,180	1,094,215	1,095,888
დამატებები	87,939	465,640	51,754	-	9,798	15,919	631,050	631,050
ტრანსფერები	-	-	-	-	(11,675)	11,675	-	-
გასვლები (ღირებულება)	(14,447)	(131,212)	(22,683)	(2,913)	-	(17,150)	(188,405)	(188,405)
გასვლები (დაგრივლი ცვლილება)	14,250	76,646	-	1,602	-	17,112	109,610	109,610
ცვლით / ამორტიზაციის ხარჯი	(69,303)	(304,217)	(10,853)	(4,528)	-	(33,715)	(382)	(422,998)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	155,884	889,260	61,036	12,520	47,133	58,021	1,223,854	1,225,145
ღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს	408,997	1,834,782	145,163	85,849	47,133	192,910	42,037	2,756,871
დაგრივლი ცვლილება/ამორტიზაცია	(253,113)	(945,522)	(84,127)	(73,329)	-	(134,889)	(40,746)	(1,531,726)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	155,884	889,260	61,036	12,520	47,133	58,021	1,223,854	1,225,145
დამატებები	66,088	349,443	762,377	948,087	-	28,165	2,154,160	2,154,160
ტრანსფერები	34,699	-	-	-	(36,571)	1,872	-	-
გასვლები (ღირებულება)	(10,270)	(281,623)	-	(65,139)	-	(17,505)	(374,537)	(374,537)
გასვლები (დაგრივლი ცვლილება)	5,800	264,912	-	59,590	-	17,140	347,442	347,442
ცვლით / ამორტიზაციის ხარჯი	(82,415)	(356,836)	(32,075)	(47,470)	-	(39,866)	(558,662)	(559,308)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	169,786	865,156	791,338	907,588	10,562	47,827	2,792,257	2,792,902
ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	499,514	1,902,602	907,540	968,797	10,562	205,442	4,494,457	4,536,494
დაგრივლი ცვლილება/ამორტიზაცია	(329,728)	(1,037,446)	(116,202)	(61,209)	-	(157,615)	(1,702,200)	(1,743,592)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	169,786	865,156	791,338	907,588	10,562	47,827	2,792,257	2,792,902

ქეთევან ზეიდაძე

შპს ფილიპ მორის საქართველო
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	22,710,650	21,052,429
სხვა მოთხოვნები	43,125	10,583
შემცირებული გაუფასურების ზარალის ანარიცხი	-	-
სულ წმინდა სავაჭრო მოთხოვნები	22,753,775	21,063,012
გადახდილი ავანსები	300,369	269,336
სულ სხვა წინასწარი გადახდები და მოთხოვნები	23,054,144	21,332,348

სავაჭრო მოთხოვნა 22,710,650 ლარის ოდენობით (2017 წლის 31 დეკემბერი: 21,052,429 ლარი) მხოლოდ ერთ მომხმარებელს - GDI LLC-ს ეკუთვნის. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ეს მოთხოვნა უზრუნველყოფილ იქნა საბანკო გარანტიით, რომელიც კომპანიის სასარგებლოდ გაცემული და დადასტურებულ იქნა სს „თიბისი ბანკის“ მიერ (2017 წ. 31 დეკემბერი: სს „თიბისი ბანკი“).

კომპანია იყენებს ფასს-9 გამარტივებულ მდგომარეობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად, რომელიც იყენებს სიცოცხლის ხანგრძლივობის განმავლობაში მოსალოდნელი ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები შეფასდა ინდივიდუალურად.

მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთები ეფუძნება გაყიდვების გადახდების პროფილებს 2018 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2018 წლის 1 იანვრამდე 36 თვით ადრე პერიოდის განმავლობაში და ამ პერიოდში გამოცდილ ისტორიულ საკრედიტო ზარალს. ისტორიული საკრედიტო ზარალის განაკვეთები დაკორექტირებულია იმის ასახვად, მიმდინარე და პროგნოზირებად ინფორმაციას მაკროეკონომიკური ფაქტორების შესახებ აქვს თუ არა გავლენა კლიენტების მოთხოვნების დარეგულირების უნარზე. კომპანიამ გამოავლინა, რომ მშპ და უმუშევრობის რეიტინგი იმ ქვეყნებში, სადაც ის ყიდის მის პროდუქციასა და მომსახურებას, ყველაზე რელევანტური ფაქტორებია და შესაბამისად აკორექტირებს ისტორიული ზარალის განაკვეთებს, ამ ფაქტორებში მოსალოდნელ ცვლილებებზე დაყრდნობით.

საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის განსაზღვრულია ქვემოთ მოცემული ანარიცხის მატრიცის მიხედვით. ანარიცხის მატრიცა ეფუძნება აქტივის ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობას, რომლებიც დაკორექტირებული მშპ-ს და აშშ დოლარის/ლარის გაცვლითი კურსების მოლოდინებისთვის.

ქეთევან ჭეიშყაძე

შპს ფილიპ მორის საქართველო
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

	ზარალის განაკვეთი	მთლიანი საბალანსო ღირებუ- ლება	სიცოცხლის ხანგრძლივობის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი
<i>მთლიანი ღირებულების %-ში</i>			
სავაჭრო მოთხოვნები			
- მიმდინარე	0%	22,710,650	-
სულ სავაჭრო მოთხოვნები (მთლიანი საბალანსო ღირებულება)		22,710,650	-
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი		-	-
სულ სავაჭრო მოთხოვნები კლიენტებთან დადებული ხელშეკრულებებიდან (საბალანსო ღირებულება)		22,710,650	
სხვა მოთხოვნები			
- მიმდინარე	0%	43,125	-
სულ სხვა მოთხოვნები		43,125	-
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი		-	-
სულ სხვა მოთხოვნები (საბალანსო ღირებულება)		43,125	

საკრედიტო ხარისხის მიხედვით სავაჭრო მოთხოვნების ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

	2017 წლის 31 დეკემბერი
არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული მოთხოვნები გაყიდვებიდან	21,063,012
სულ არც ვადაგადაცილებული არც გაუფასურებული	21,063,012
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით	-
სულ წმინდა მოკლევადიანი სავაჭრო მოთხოვნები	21,063,012

10 მარაგები

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
გადასაყიდი საქონელი	84,889,342	64,285,014
სხვა მარაგები	1,788,972	1,862,619
სულ მარაგები	86,678,314	66,147,633

სააქციო მოსაკრებელი შეადგენდა 1.7 ლარს თითოეულ კოლოფზე, რასაც ემატება ადვალორემული განაკვეთი 10% ოდენობით გაცხადებული საცალო გაყიდვის ფასიდან (RSP) (2017: 1.7 ლარი კოლოფზე, ადვალორემული განაკვეთი 10% გაცხადებული საცალო გაყიდვის ფასიდან).

ქეთევან ჭყეიძე

შპს ფილიპ მორის საქართველო
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ანგარიშები ბანკში	23,139	-
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	23,139	-

12 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის კაპიტალი შედგება საწესდებო კაპიტალისგან 550,000 ლარის ოდენობით და დამატებით გადახდილი კაპიტალისგან 2,325 ლარის ოდენობით.

13 ნასესხები სახსრები

2018 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიის მიერ მთლიანი ნასესხები სახსრები წარმოადგენდა რევოლვირებად საკრედიტო ხაზს სს „საქართველოს ბანკში“ (2017 წლის 31 დეკემბერი: სს „თიბისი ბანკი“) წლიური საპროცენტო განაკვეთით 8% (2017 წლის 31 დეკემბერი: 9,75%).

ფინანსური აქტივობებისგან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ფინანსური აქტივობებიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების ანალიზს და კომპანიის ფინანსური აქტივობებიდან წარმოქმნილ ვალდებულებებს ყოველი წარდგენილი პერიოდისთვის. ამ ვალდებულებების მუხლები ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში წარმოდგენილია, როგორც ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:

	ვალდებულებები ფინანსური აქტივობიდან ნასესხები სახსრები
ვალდებულებები ფინანსური აქტივობიდან 2017 წლის 1 იანვარს.	214,503
ფულადი ნაკადები	11,124,627
სხვა არაფულადი მოძრაობები	89,463
ვალდებულებები ფინანსური აქტივობიდან 2017 წლის 31 დეკემბერს.	11,428,593
ფულადი ნაკადები	10,913,866
სხვა არაფულადი მოძრაობები	621,543
ვალდებულებები ფინანსური აქტივობიდან 2018 წლის 31 დეკემბერს.	22,964,002

შპს ფილიპ მორის საქართველო
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

14 საფაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ვალდებულებები დაკავშირებულ მხარეებთან (შენიშვნა 7)	52,150,156	30,223,607
საფაჭრო ვალდებულებები	4,314,880	3,448,531
დარიცხული ხელმძღვანელობის ხარჯები (შენიშვნა)	1,165,048	908,875
სხვა დარიცხული ვალდებულებები	893,961	1,017,085
სულ ფინანსური ვალდებულებები საფაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	58,524,045	35,598,098
სახელფასო ვალდებულებები	167,847	164,633
მოგების გადასახადის გარდა გადასახდელი გადასახადები	28,181,819	35,487,791
სულ საფაჭრო და სხვა ვალდებულებები	86,873,711	71,250,522

საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს მიერ გამოცემული ბრძანება 407-ს საფუძველზე, მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები გადასახდელი წარმოდგენილია ნეტო საფუძველზე.

15 ამონაგები

	2018	2017
ამონაგები საქონლის რეალიზაციიდან	403,609,719	356,025,188
სულ ამონაგები	403,609,719	356,025,188

მთლიანი ამონაგები 403,609,719 ლარის ოდენობით სრულად გამოუმუშავებელია შპს GDI-სგან (2017: 356,025,188 ლარი).

კომპანია აწარმოებს ამონაგებს საქონელის გადაცემის დროს, ერთადერთ გეოგრაფიულ ლოკაციაზე.

შპს ფილიპ მორის საქართველო
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

16 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები

	2018	2017
ხელმძღვანელობის ხარჯები	(4,081,995)	(3,030,239)
სახელფასო ხარჯები	(3,396,538)	(2,858,446)
საკონსულტაციო ხარჯები	(2,973,485)	(2,022,194)
თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(1,201,414)	(941,954)
ოფისის ქირის ხარჯები	(730,714)	(597,675)
სამივლინებო ხარჯები	(681,314)	(485,750)
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	(559,308)	(422,998)
სასაწყობო ხარჯები	(440,799)	(375,384)
საკომუნიკაციო ხარჯები	(382,411)	(127,585)
წარმომადგენლობითი ხარჯები	(261,932)	(136,397)
უსაფრთხოების ხარჯები	(179,213)	(158,551)
საწვავის ხარჯები	(149,924)	(128,621)
დაზღვევის ხარჯები	(133,309)	(139,849)
ოფისის ხარჯები	(91,438)	(62,123)
მოგების გადასახადის გარდა გადასახდელი გადასახადები	(89,280)	(92,493)
თანამშრომლების ბონუსები	(78,737)	(109,892)
სარემონტო და მოვლა-შენახვის დანახარჯები	(75,204)	(45,633)
ტრენინგები თანამშრომლებისთვის	(705)	(5,856)

სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები (15,507,720) (11,741,640)

საკონსულტაციო დანახარჯები 65,000 ლარის ოდენობით (2016: 65,000) მოიცავს აუდიტისა და სხვა პროფესიონალური მომსახურების საფასურს, რომელიც გაწეული იქნა აუდიტორული ფირმის მიერ, როგორც ეს განსაზღვრულია საბუღალტრო აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონში.

17 მარკეტინგის დანახარჯები

	2018	2017
მარკეტინგის მარაგების დანახარჯები	(4,067,806)	(4,956,089)
ხელშემწყობი/წამახალისებელი აქტივობების დანახარჯები	(2,520,664)	(3,252,591)
სარეკლამო დანახარჯები	(531,323)	(1,206,883)
კვლევების დანახარჯები	(320,075)	(320,493)
სულ მარკეტინგის დანახარჯები	(7,439,868)	(9,736,056)

შპს ფილიპ მორის საქართველო
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

18 სხვა საოპერაციო შემოსავალი

	2018	2017
ქველმოქმედების ხარჯები	(231,507)	(157,729)
საბანკო მომსახურების საფასური და ხარჯები	(103,501)	(242,610)
ჯარიმები/საურავები	-	(2,090)
უიმედო ვალის ჩამოწერა	-	(292)
უცხოური ვალუტის გაცვლის შემოსულობა, ნეტო	951,007	679,144
სხვა ხარჯები	(218,246)	(270,068)
სულ სხვა საოპერაციო შემოსავალი	397,753	6,355

19 წმინდა ფინანსური ხარჯები

	2018	2017
ბანკისგან ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯები	(621,543)	(89,463)
საპროცენტო შემოსავალი მოკლევადიან დეპოზიტებზე	178,120	73,488
წმინდა ფინანსური ხარჯები	(443,423)	(15,975)

20 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

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

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ურთიერთსაწინააღმდეგოა და მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. გადასახადები სხვადასხვა ორგანოების მიერ განხილვას და გამოძიებას ექვემდებარება, რომლებსაც აქვთ მკაცრი ჯარიმების და საპროცენტო ხარჯების დაწესების ძალაუფლება. საგადასახადო წელი ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შესამოწმებლად სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, შესაძლებელია აღნიშნული პერიოდი გაიზარდოს.

ამ გარემოებამ შესაძლოა საქართველოში შექმნას საგადასახადო რისკები, რაც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში..

კომპანიის გაურკვეველი საგადასახადო მდგომარეობა ხელმძღვანელობის მიერ გადაფასდება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღრიცხულია მოგების გადასახადის პოზიციებზე, რომლებიც, ხელმძღვანელობის მოსაზრებით, დამატებითი გადასახადების დარიცხვის მიზეზი შეიძლება გახდეს იმ შემთხვევაში, თუ საგადასახადო ორგანო გაასაჩივრებს ამ პოზიციებს.

20 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

შეფასება ეფუძნება საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციას, რომელიც ძალაშია ან საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის იქნება ძალაში შესული. ჯარიმების, პროცენტისა და მოგების გადასახადის გარდა, გადასახადების ვალდებულებები აღიარებულია ხელმძღვანელობის საუკეთესო შეფასებაზე დაყრდნობით, რომელიც ეხება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების შესასრულებლად საჭირო დანახარჯებს.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ მას ადეკვატური უზრუნველყოფა აქვს საგადასახადო ვალდებულებებისთვის, ახალი და ოფიციალური დოკუმენტებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებებისთვის. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები, შესაძლოა იყოს განსხვავებული და გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებზე, თუკი ორგანოები წამატებით მოიყვანენ მოქმედებაში მათ ინტერპრეტაციებს, შესაძლოა მნიშვნელოვანი იყოს.

საქართველოს სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კანონმდებლობა ზოგადად შეესაბამება საერთაშორისო სატრანსფერო ფასწარმოქმნის პრინციპებს, რომელიც შემუშავებულია ეკონომიკური განვითარებისა და თანამშრომლობის ორგანიზაციის (OECD) მიერ, თუმცა მას გააჩნია სპეციფიური თვისებები. ეს კანონმდებლობა განაპირობებს დამატებითი საგადასახადო შეფასების შესაძლებლობას კონტროლირებული ოპერაციებისათვის (ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებს შორის და გარკვეული ოპერაციები დაუკავშირებელ მხარეებთან), თუ მსგავსი ოპერაციები არ ხორციელდება თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის. ხელმძღვანელობამ დანერგა შიდა კონტროლი, რომელიც შესაბამისობაშია სატრანსფერო ფასების კანონმდებლობასთან.

კონტროლირებული ოპერაციებიდან წარმოქმნილი საგადასახადო ვალდებულებები განისაზღვრება, მათი ფაქტობრივი გარიგების ფასების საფუძველზე. შესაძლებელია სატრანსფერო ფასების წესების ინტერპრეტაციების განვითარებით მსგავსი სატრანსფერო ფასების გამოწვევა. ნებისმიერი მსგავსი გამოწვევის გავლენის საიმედოდ შეფასება შეუძლებელია; თუმცა, შეიძლება იგი მნიშვნელოვანი იყოს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის და/ან საერთო ოპერაციებისათვის.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია რომ კომპანიას არ გააჩნია სატრანსფერო ფასწარმოქმნის რისკი დასრულებული პერიოდისთვის (2017: არცერთი). თუმცა, შესაძლებელია გამოყენებულ იქნეს ალტერნატიული დაშვებები გადასახადის გაანგარიშების მიზნებისათვის. ამიტომ, ეს შეფასება არ უნდა ჩაითვალოს საბოლოო შეფასებად. ხელმძღვანელობა გეგმავს შეინარჩუნოს კომპანიის სატრანსფერო ფასწარმოქმნის პოზიციები.

შესაბამისობა შეთანხმებულ პირობებთან. კომპანიამ უნდა შეასრულოს გარკვეული შეთანხმებული ფინანსური პირობები, რომლებიც, ძირითადად, დაკავშირებულია მის მიერ ნასესხებ სახსრებთან. მსგავსი პირობების შეუსრულებლობამ კომპანიისთვის შეიძლება გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები. 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია შესაბამისობაში იყო შეთანხმებულ ფინანსურ პირობებთან.

21 ფინანსური რისკის მართვა

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

21 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, მაშინ, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს, მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით.

საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის პროდუქციის საკრედიტო პირობებით რეალიზაციის და კონტრაქტებთან სხვა გარიგებებს შედეგად, რომელიც ხელს უწყობს ფინანსური აქტივების წარმოშობას/ზრდას. კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი, ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემულ ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი კომპანიას სამეურნეო საქმიანობის უდიდესი რისკია, ამიტომ, ხელმძღვანელობა ყურადღებით ახორციელებს საკრედიტო რისკის მართვას.

ზღვრები. კომპანია თავისი საკრედიტო რისკის სტრუქტურას ქმნის მისაღები რისკის ოდენობაზე ზღვრების დაწესებით ერთ კონტრაქტთან, ან კონტრაქტების ჯგუფთან დაკავშირებით. საკრედიტო რისკის ზღვრების დაწესება ხელმძღვანელობის მიერ რეგულარულად მტკიცდება. მსგავსი რისკების მონიტორინგი ხორციელდება მუდმივ რეჟიმში და ექვემდებარება წლიურად, ან უფრო მეტი სიხშირით გადახედვას.

საკრედიტო ზღვრები ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებულ ანალიზს ექვემდებარება და მის მიერვე მტკიცდება. საკრედიტო რისკის არსებობის მონიტორინგის განსახორციელებლად, იქმნება რეგულარული ანგარიშები სტრუქტურირებული ანალიზის საფუძველზე, რომელიც ორიენტირებულია კლიენტის ბიზნეს და ფინანსურ წარმადობაზე. ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ურთიერთქმედება მომხმარებელთან უარყოფითი კრედიტუნარიანობით, მოხსენებულია და განხილულია ხელმძღვანელობის მიერ. კომპანიის ხელმძღვანელობა განიხილავს კონტრაქტების წარმადობას და თვალყურს ადევნებს ვადაგადაცდილებულ ნაშთებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. ECL არის სამომავლო ფულადი ნაკადების ნაკლებობის ახლანდელი ღირებულების ალბათობით შეწონილი შეფასება (მაგ., საკრედიტო ზარალის შეწონილი საშუალო, სადაც შეწონვისთვის გამოყენებულია მოცემული დროის პერიოდში დეფოლტის რისკების ხდომილებები). ECL-ის შეფასება მიუკერძოებელია და განისაზღვრება შესაძლო შედეგების დიაპაზონის განსაზღვრით. ECL-ის შეფასება ემყარება კომპანიის მიერ გამოყენებულ ოთხ კომპონენტს: დეფოლტის ალბათობა ("PD"), დეფოლტის რისკი ("EAD"), ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში ("LGD") და დისკონტირების განაკვეთი.

PD არის დეფოლტის ალბათობის შეფასება, რომელიც მოსალოდნელია რომ მოხდეს დროის მოცემულ პერიოდში. ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში ("LGD") არის დეფოლტის დროს წარმოქმნილი ზარალის შეფასება. ის ეფუძნება სხვაობას მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ გამსესხებელი მიიღებს, უზრუნველყოფიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადის ჩათვლით. მოსალოდნელი ზარალი დისკონტირდება ამჟამინდელ ღირებულებამდე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. დისკონტირების განაკვეთი არის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ("EIR") ფინანსური ინსტრუმენტისათვის ან მასთან მიახლოებული.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი მოდელირებულია ინსტრუმენტის სიცოცხლის ხანგრძლივობის პერიოდზე. სიცოცხლის ხანგრძლივობის პერიოდი უტოლდება სავალო ინსტრუმენტების დაფარვამდე დარჩენილ სახელშეკრულებო პერიოდს, დაკორექტირებულს მოსალოდნელი გადახდილი ავანსებისთვის, თუ ასეთი არსებობს.

ხელმძღვანელობა ქმნის მომსახურების ვადის განმავლობაში ECL მოდელს, რაც გულისხმობს ზარალს, რომელიც წარმოიქმნება ამ ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი მომსახურების ვადის პერიოდში ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევაში. 12-თვიანი ECL წარმოადგენს მომსახურების ვადის განმავლობაში ECL-ის ნაწილს, რაც განპირობებულია საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ 12 თვის

ტიმურ ჯეფუაშვილი

21 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

განმავლობაში, ან ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი მომსახურების ვადის პერიოდში, თუ ეს წელზე ნაკლებია, ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული დეფოლტის შემთხვევებით.

ECL, რომელიც ხელმძღვანელობის მიერ ამ ფინანსური ინსტრუმენტებისთვისაა შეფასებული, წარმოადგენს შეფასებას დროის მომენტში, ნაცვლად ციკლის განმავლობაში შეფასებებისა, რომლებიც საზოგადოდ გამოიყენება რეგულირების მიზნებისთვის. ამ შეფასებებში ითვალისწინებენ პერსპექტიულ ინფორმაციას, ანუ ECL ასახავს ძირითადი მაკროეკონომიკური ცვლადების, რომლებიც გავლენას ახდენენ საკრედიტო რისკზე, ალბათობით შეწონილ ცვლილებას.

PD შეფასების მიზნებისთვის, კომპანია საზღვრავს დეფოლტს, როგორც სიტუაციას, რომელიც ერთ ან რამოდენიმე ჩამოთვლილ კრიტერიუმს შეესაბამება:

- მსესხებელმა 90 დღეზე მეტი გადააცილა გადახდის სახელშეკრულებო ვადებს;
- მსესხებელი ხვდება ნაკლებსავარაუდო გადამხდელთა სიაში:
 - მსესხებელი გარდაცვლილია;
 - მსესხებელი გადახდისუნარიან;
 - მსესხებელი არღვევს ფინანსურ პირობით შეთანხმებებს;
 - სავარაუდოა, რომ მსესხებელი გაკოტრდება; და

გამჟღავნების მიზნით, კომპანიამ სრულად შესაბამა დეფოლტის განსაზღვრება კრედიტ-გაუფასურებული აქტივების განსაზღვრებასთან. ზემოთ ხსენებული დეფოლტის განსაზღვრება გამოიყენება კომპანიის ყველა ტიპის აქტივებისთვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად კომპანია იყენებს ინდივიდუალურ მიდგომას. კომპანია ახორციელებს ინდივიდუალურ შეფასებას ყველა სავაჭრო მოთხოვნის ნაშთებისთვის.

ECL-ის ინდივიდუალურად შეფასება ხორციელდება შეფასებული საკრედიტო ზარალის სხვადასხვა შესაძლო შედეგის შეწონვით თითოეული შედეგის დადგომის ალბათობასთან. კომპანია განსაზღვრავს სულ მცირე ორ შესაძლო შედეგს თითოეული შეფასებული სესხისთვის, საიდანაც ერთ-ერთი განაპირობებს საკრედიტო ზარალს, თუნდაც მსგავსი შედეგის ალბათობა ძალიან დაბალი იყოს. ინდივიდუალური შეფასება ძირითადად ეფუძნება ხელმძღვანელობის საექსპერტო განსჯას. როგორც წესი, საექსპერტო განსჯის ტესტირება ხდება, რათა შემცირდეს შეფასებულ და ფაქტობრივ ზარალს შორის სხვაობა.

საკრედიტო რისკის გამოთვლის ძირითადი პარამეტრები. PD არის ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი მომსახურების ვადაში დეფოლტის მოხდენის შეფასებული ალბათობა და წარმოადგენს ინსტრუმენტის მომსახურების ვადაში 12-თვიანი PD-ების ჯამს. კომპანია PD-ს გამოსათვლელად იყენებს დეფოლტის ისტორიულ მონაცემებს.

LGD არის კომპანიის ზარალისა და დეფოლტის რისკის მოლოდინი. LGD იცვლება პარტნიორის ტიპის, პრეტენზიის ტიპისა და რანგის, უზრუნველყოფის ხელმისაწვდომობის ან სხვა კრედიტის გამამყარებელი ფაქტორის მიხედვით. 12-თვიანი და მომსახურების ვადის LGD-ები განისაზღვრება ისეთი ფაქტორების საფუძველზე, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ გავლენას მოახდენენ დეფოლტის შემთხვევაში ანაზღაურებაზე. LGD-ის შეფასების მეთოდი შეიძლება სამ მიდგომად დაიყოს:

- LGD-ის შეფასება უზრუნველყოფის სპეციფიკური მახასიათებლების საფუძველზე;
- LGD-ის გამოთვლა პორტფელის საფუძველზე, ამოღების სტატისტიკის საფუძველზე; ან
- ინდივიდუალურად განსაზღვრული LGD, რაც დამოკიდებულია სხვადასხვა ფაქტორებსა და სცენარებზე.

21 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანია LGD-ს გამოითვლის უზრუნველყოფის სპეციფიკური მახასიათებლების საფუძველზე, როგორცაა მაგალითად უზრუნველყოფის საპროგნოზო ღირებულება, წარსული ფასდათმობები გაყიდვისას და სხვა ფაქტორები უძრავი ქონებით, ფულითა და ფასიანი ქაღალდებით უზრუნველყოფილი სესხებისთვის. LGD გამოითვლება კოლექტიური მეთოდით, კორპორაციული სასესხო პორტფელისა და საცალო უზრუნველყოფილი და არაუზრუნველყოფილი პროდუქტების დარჩენილ ვადაში ამოღების შესახებ უახლესი ხელმისაწვდომი სტატისტიკური ინფორმაციის საფუძველზე.

ECL მოდელში ჩართული პერსპექტიული ინფორმაცია. ECL-ის გამოთვლა გულისხმობს პერსპექტიული ინფორმაციის გამოყენებას. კომპანიამ გამოავლინა გარკვეული მთავარი ეკონომიკური ცვლადები, რომლებიც კორელაციაშია საკრედიტო რისკებისა და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განვითარებასთან. საპროგნოზო ეკონომიკური ცვლადები („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი“) მიიღება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ყოველწლიურად და წარმოადგენს მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური მდგომარეობის საუკეთესო შეფასებას მომდევნო ხუთ წელში. ხუთი წლის შემდეგ საშუალოს რევერსიის მეთოდი გამოიყენება, რომელიც გულისხმობს, რომ ეკონომიკური ცვლადები უზრუნველდება გრძელვადიან საშუალოს (მაგ., უმუშევრობა) ან გრძელვადიან საშუალო ზრდის ტემპს (მაგ., მშპ). შესაფერისი ეკონომიკური ცვლადების გავლენა PD-ზე და LGD-ზე განისაზღვრა სტატისტიკური რეგრესიის ანალიზით, ისტორიულად ამ ცვლადების ცვლილების საბაზისო განაკვეთებსა და LGD-ის და EAD-ის კომპონენტებზე გავლენის გასაგებად.

კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. 2018 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას ჰყავდა ერთი კონტრაქტები (2017 წლის 31 დეკემბერს; ერთი) მოთხოვნების ნაშთით 22,710,650 ლარის ოდენობით (2017 წლის 31 დეკემბერი 21,052, 429), ან სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხის 99% (2017 წლის 31 დეკემბერი: 99%).

კომპანიის საბანკო დეპოზიტები განთავსებულია ორ ბანკში: სს „თიბისი ბანკი“ და სს „საქართველოს ბანკი“, რითაც კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების კლასების მიხედვით, ასახულია ფინანსურ აქტივებში, ფინანსური ანგარიშგების პოზიციებში:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები		
- სავაჭრო მოთხოვნები	22,753,775	21,063,012
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		
- მოთხოვნამდე გადასახადი საბანკო ნაშთები	23,139	-
სულ საკრედიტო რისკის მაქსიმუმი	22,776,914	21,063,012

კომპანიის ხელმძღვანელობა ახორციელებს სავაჭრო მოთხოვნების ხანდაზმულობის ანალიზს და თვალყურს ადევნებს ვადაგადაცილებულ ნაშთებს. შედეგად, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს საკრედიტო რისკის ხანდაზმულობისა და მის შესახებ სხვა ინფორმაციის მიწოდებას მიზანშეწონილად (იხ. შენიშვნა 9).

საბაზრო რისკი. კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) აქტივებსა და ვალდებულებებთან, რომელთაც პროცენტი ერიცხებათ და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან მიმართებაში, ამასთან ყველა მათგანს გააჩნია საერთო და სპეციფიკური საბაზრო ცვლილებების რისკი. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება

შპს ფილიპ მორის საქართველო
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

21 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა არსებული უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

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

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

	2018 წლის 31 დეკემბერი			2017 წლის 31 დეკემბერი		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი	22,776,877	27,110,179	(4,333,302)	21,063,012	15,175,683	5,887,329
აშშ დოლარი	29	53,533,750	(53,533,721)	-	31,224,018	(31,224,018)
შვეიცარული ფრანკი	-	821,933	(821,933)	-	461,391	(461,391)
ევრო	8	22,185	(22,177)	-	165,599	(165,599)
სულ	22,776,914	81,488,047	(58,711,133)	21,063,012	47,026,691	(25,963,679)

ზემოთ მოცემული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებს და ვალდებულებებს. კაპიტალში ინვესტირება და არაფულადი აქტივები არ გაითვალისწინება სავალუტო რისკების შეფასებისას.

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

	31 დეკემბერი 2018		31 დეკემბერი 2017	
	გავლენა მოგებასა და ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგებასა და ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით	(5,353,372)	(4,550,365)	(3,122,402)	(2,654,041)
აშშ დოლარის გაუფასურება 10%-ით	5,353,372	4,550,365	3,122,402	2,654,041

ეს რისკი გამოთვლილი იქნა მხოლოდ იმ ვალუტებში დენომინირებული ფულადი ნათებისათვის, რომლებიც განსხვავდება კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტისგან.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანია ექვემდებარება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის შედეგად მის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფულად ნაკადებზე მოსალოდნელ რისკებს. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკები. ცხრილში ნაჩვენებია კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მთლიანი თანხა საბალანსო ღირებულებებით, დაჯგუფებული საპროცენტო განაკვეთის სახელშეკრულებო ცვლილების ან დაფარვის ვადების მიხედვით:

ქეთევან ჯეიყაძე

შპს ფილიპ მორის საქართველო
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

21 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

	მოთხოვნა 2 თვემდე	2-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტ	სულ
31 დეკემბერი 2018					
სულ ფინანსური აქტივები	22,776,914	-	-	-	22,776,914
სულ ფინანსური ვალდებულებები	58,686,228	22,801,819	-	-	81,488,047
წმინდა საპროცენტო სენსიტიურობის სხვაობა 2018 წლის 31 დეკემბერს	(35,909,314)	(22,801,819)	-	-	(58,711,133)
31 დეკემბერი 2017					
სულ ფინანსური აქტივები	21,063,012	-	-	-	21,063,012
სულ ფინანსური ვალდებულებები	35,696,225	360,590	10,969,876	-	47,026,691
წმინდა საპროცენტო სენსიტიურობის სხვაობა 2017 წლის 31 დეკემბერს	(14,633,213)	(360,590)	(10,969,876)	-	(25,963,679)
2017 წლის 1 იანვარი					
სულ ფინანსური აქტივები	17,202,371	-	-	-	17,202,371
სულ ფინანსური ვალდებულებები	13,154,346	5,632	207,248	-	13,367,226
წმინდა საპროცენტო სენსიტიურობის სხვაობა 2017 წლის 1 იანვარს	4,048,025	(5,632)	(207,248)	-	3,835,145

კომპანიას არ გააჩნია ოფიციალური პოლიტიკა ან პროცედურები საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვისთვის, რადგან არც ფინანსურ აქტივებს და არც ფინანსურ ვალდებულებებს არ გააჩნიათ ცვლადი საპროცენტო განაკვეთები და ეს რისკი უმნიშვნელოდაა მიჩნეული.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას სირთულეები შეექმნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებისას. კომპანია ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ლიკვიდურობის რისკის მართვას ხელმძღვანელობა ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების მცოცავი პროგნოზის ყოველთვიური მონიტორინგით.

კომპანია ცდილობს სტაბილური დაფინანსების ბაზის შენარჩუნებას, რაც, ძირითადად, მოიცავს ნასესხებ სახსრებს. კომპანია ფონდების ინვესტირებას ახორციელებს ლიკვიდური აქტივების დივერსიფიცირებულ პორტფელში, რათა შეძლოს ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელ მოთხოვნებზე სწრაფად და მშვიდად რეაგირება. კომპანიის ლიკვიდური პორტფელი მოიცავს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს (შენიშვნა 11). ხელმძღვანელობის შეფასების მიხედვით, აღნიშნული ლიკვიდური პორტფელი, რომელიც მოიცავს ფულს, საბანკო დეპოზიტებს შეიძლება რეალიზებულ იქნეს ფულად სახსრებად, ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის, მათი დარჩენილი საკონტრაქტო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადის ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებების თანხები წარმოადგენენ საკონტრაქტო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხებისაგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. უცხოური ვალუტით გადახდები კოვერტირებულია სფოთ (spot) გაცვლითი კურსით ყოველი საანგარიშო წლის ბოლოს.

ქეთევან ზეიწყაშვილი

შპს ფილიპ მორის საქართველო
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

21 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბერს:

	მოთხოვნა 2 თვემდე ვადაში	2-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	ერთ წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 14)	58,524,045	-	-	-	58,524,045
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 13)	163,264	23,260,000	-	-	23,423,264
სულ სამომავლო გადახდები, ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	58,687,309	23,260,000	-	-	81,947,309

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბერს:

	მოთხოვნა 2 თვემდე ვადაში	2-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	ერთ წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 14)	35,598,098	-	-	-	35,598,098
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 13)	98,943	371,038	11,982,385	-	12,452,366
სულ სამომავლო გადახდები, ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	35,697,041	371,038	11,982,385	-	48,050,464

22 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას, კომპანიის მიზანი არის მისი უნარის დაცვა, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნება, რათა შეამციროს კაპიტალის ხარჯი. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისათვის, კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს აქციონერებისათვის დივიდენდების გადახდის ოდენობა, შეიძლება აქციონერებს დაუბრუნოს კაპიტალი, ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად. კომპანიის მიერ მართული კაპიტალის ოდენობა, რომელსაც კომპანია მართავდა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა 6,026,011 ლარს. (2017: 2, 882,754 ლარი).

ქეთევან ჯეიუცაშვილი

23 ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით არ ფასდება, მაგრამ რომელთა რეალური ღირებულება უნდა აისახოს განმარტებით შენიშვნებში. რეალური ღირებულების იერარქიის დონეები, რომელთა მიხედვით ხდება რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებების დაჯგუფება, გახლავთ შემდეგი:

	2018 წლის 31 დეკემბერი				2017 წლის 31 დეკემბერი			
	პირველი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	პირველი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	23,139	-	-	23,139	-	-	-	-
- სავაჭრო მოტხოვნები	-	22,753,775	-	22,753,775	-	21,063,012	-	21,063,012
სულ აქტივები	23,139	22,753,775	-	22,776,914	-	21,063,012	-	21,063,012
ვალდებულებები								
- ნასესხები სახსრები	-	22,964,002	-	22,964,002	-	11,428,593	-	11,428,593
- სავაჭრო დავალიანებები	-	58,524,045	-	58,524,045	-	35,598,098	-	35,598,098
სულ ვალდებულებები	-	81,488,047	-	81,488,047	-	47,026,691	-	47,026,691

რეალური ღირებულებები იერარქიის მეორე და მესამე დონეებში შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საშემფასებლო ტექნიკის გამოყენებით. მცოცავი განაკვეთის ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომელიც არ კოტირდება აქტიურ ბაზარზე შეფასდა საბალანსო ღირებულების თანაბრად. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება შეფასდა მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებით, რომელშიც გამოყენებულ იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით, ახალი ინსტრუმენტისთვის დამახასიათებელი მსგავსი საკრედიტო რისკითა და დარჩენილი დაფარვის ვადებით.

ქეთევან ჭეჭუაძე

23 ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება (გაგრძელება)

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ზოგადად, მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება არის მათი საბალანსო ღირებულება. ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, დისკონტირებულს მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რეიტინგზე. დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციების რეალური ღირებულებები განსაზღვრულ იქნა კოტირებული, მყიდველის მიერ შეთავაზებული ფასების საფუძველზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტებს შეფასებული რეალური ღირებულება შეფასებულ იქნა მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, დისკონტირებული მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, ახალი ინსტრუმენტებისათვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ. სავაჭრო დავალიანებების და სხვა ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები დაახლოებულია რეალურ ღირებულებებთან მათი მოკლევადიანი დაფარვის ვადების გამო.

24 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის, ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ფინანსური აქტივების კლასიფიცირებას ახდენს შემდგომ კატეგორიებად: (ა) ფინანსური აქტივები FVTPL-ით; (ბ) სავალო ინსტრუმენტები FVOCI-ს მეშვეობით, (გ) წილობრივი ინსტრუმენტები FVOCI-ს მეშვეობით და (დ) ფინანსური ინსტრუმენტები ამორტიზირებული ღირებულებით. ფინანსური აქტივებს FVTPL-ით გააჩნიათ ორი ქვე-კატეგორია: (i) აქტივები, რომლის შეფასებაც სავალდებულოა FVTPL-ით, და (ii) აქტივები, აღნიშნული როგორც ასეთი, თავდაპირველი აღიარებისას ან შემდგომ.

შეფასების მიზნებისათვის 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბასს 39-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“, შესაბამისად ფინანსური აქტივები შემდეგ კატეგორიებად არის კლასიფიცირებული: (ა) სესხები და მოთხოვნები; (ბ) გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები; (გ) დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები და (დ) ფინანსური აქტივები FVTPL-ით („FVTPL“). FVTPL-ით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებს ორი ქვე-კატეგორია აქვთ: (i) ამგვარად კლასიფიცირებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) სავაჭროდ გამოჩნული. ამასთან, ფინანსური იჯარის მოთხოვნები ცალკე კატეგორიაშია. კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი მიეკუთვნება სესხების და მოთხოვნების კატეგორიას. კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება, ცვლადების გარდა, ასახულია ამორტიზებული ღირებულებით.

25 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2018 წლის 1 იანვრამდე

სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც ვცვლდება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ შესადარის პერიოდზე და ჩასწორდა ფასს 9-ით და ფასს 15-ით.

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

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივების შემდეგი კატეგორიები არსებობს: (ა) სესხები და მოთხოვნები; (ბ) გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები; (გ) დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები და (დ) ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული. რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებს, თავის მხრივ, ორი ქვეკატეგორია გააჩნია: (i) აქტივები, რომელთაც ეს

ჩიოვან ჯეიუძე

25 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2018 წლის 1 იანვრამდე (გაგრძელება)

კლასიფიკაცია ენიჭებათ საწყისი აღიარებისას და (ii) სავაჭროდ ფლობილად კლასიფიცირებული.

სესხები და მოთხოვნები არის არაკოტირებული, არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან გასაწვდომი გადახდებით, გარდა იმათისა, რომელთა ახლო მომავალში გაყიდვა აქვს განზრახული კომპანიას. კომპანიის სესხები და მოთხოვნები მოიცავს „სავაჭრო და სხვა მოთხოვნას“ და „ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს“ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია. ფინანსურ ვალდებულებებს შემდეგი შეფასების კატეგორიები გააჩნიათ: (a) სავაჭროდ გამიზნული, რომელიც მოიცავს ასევე ფინანსურ წარმოებულებს და (b) სხვა ფინანსური ვალდებულებებს. სავაჭროდ გამიზნული ვალდებულებები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ხოლო ღირებულების ცვლილება წლის მოგებაში ან ზარალში აღიარდება (ფინანსური შემოსავლის ან ფინანსური დანახარჯების სახით) მათი წარმოქმნის პერიოდში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით. კომპანიის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს „სავაჭრო და სხვა დავალიანებებს“ და „ნასესხებ სახსრებს“ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

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

მომსახურების გაყიდვა. მომსახურების გაყიდვა აღიარდება იმ სააღრიცხვო პერიოდში, როდესაც გაწეულ იქნა მომსახურება, კონკრეტული ოპერაციის შესრულების ეტაპის მინიმუმით, რაც ფასდება ფაქტობრივად მიწოდებული მომსახურების წილით მთლიანად გასაწევ მომსახურებაში.

26 ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2018 წლის 28 სექტემბერს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ გამოსცა ბრძანება, რომლის მიხედვითაც 2019 წლის 1 იანვრიდან 2020 წლის 1 იანვრამდე უფილტრო სიგარეტის სპეციალური აქციზის ფასი გაიზარდა კოლოფზე 0.6 ლარიდან 1.7 ლარამდე, ადვალორემული განაკვეთი დარჩა უცვლელი 10%-ზე, ფილტრიანი სიგარეტისთვის ადვალორემული განაკვეთი გაიზარდა გაცხადებული საცალო გაყიდვის ფასიდან 10%-დან 30%-მდე, ხოლო სპეციფიური კომპონენტი დარჩა უცვლელი კოლოფზე 1.70 ლარის ოდენობით.

შპს ფილიპ მორის საქართველო

მმართველობითი ანგარიშგება- საქმიანობის მიმოხილვა, 2018 წელი.

საწარმოს ბიზნეს განვითარება, წარმადობა და პოზიცია

შპს ფილიპ მორის საქართველო (შემდგომში „კომპანია“) დაარსდა როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება საქართველოს რეგულაციების მიხედვით 2010 წლის 17 სექტემბერს, სათაო ოფისით თბილისში, საქართველოში. კომპანიის უშუალო მშობელი საწარმო არის Philip Morris S.A., რომელიც ფლობს აქციების 100%. კომპანიის საქმიანობა რეგულირდება საქართველოს კანონმდებლობით, ისევე, როგორც Philip Morris International-ის შიდა პროცედურებით.

კომპანიის მთავარი ბიზნეს საქმიანობა საქართველოს ტერიტორიაზე სიგარეტის იმპორტი, განბაჟება და საბითუმო გაყიდვებია.

კომპანიის ობიექტები მდებარეობს საქართველოში, ოფისებით თბილისსა და ბათუმში,

2017 წელს კომპანიამ აღრიცხა მთლიანი ბრუნვა 356,025,188 ლარის ოდენობით და მთლიანი მოგება 28,336,107 ლარის ოდენობით, რაც მთლიანი მოგების მარჟაში კონვერტირდება როგორც 8%. 2017-ში, წმინდა მოგებამ შეადგინა 6,855,969 ლარი.

2018 წელს, კომპანიის მთლიანი ბრუნვა იყო 403,609,719 ლარი და მთლიანი მოგება შეადგენდა 26,500,183 ლარს, რისი შედეგიც 6.6%-ანი მთლიანი მოგების მარჟა იყო. 2018 წელს წმინდა მოგებამ შეადგინა 2,329,743 ლარი.

გამოსაყენებელი კაპიტალის მომგებიანობამ შეადგინა 138%, 2017 წლის 144%-ის საპირისპიროდ.

საწარმოს სამომავლო განვითარების გეგმები

ფილიპ მორის საქართველო გეგმავს რომ შეინარჩუნოს, მხარი დაუჭიროს და გაზარდოს მისი პოზიცია საქართველოს თამბაქოს ბაზარზე.

საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევების და განვითარების მიმოხილვა.

კომპანია არ იყო ჩართული კვლევით და განვითარების საქმიანობაში 2018 წელს.

ინფორმაცია საწარმოს ფილიალების შესახებ

კომპანიას არ გააჩნია ფილიალები. სტრუქტურული ერთეულები მდებარეობს ორ ქალაქში. მთავარი ოფისი მდებარეობს თბილისში და რეგიონალური გაყიდვებისა და დისტრიბუციის განყოფილება- ბათუმში.

ქეთევან ჭეიშქაშვილი

მთავარი ფინანსური და არა-ფინანსური მაჩვენებლები

მთავარი ფინანსური მაჩვენებლები:

	ღარი	2018	2017	სხვადასხვაობის განმარტება
1	მთლიანი ამონაგები	403,609,719	356,025,188	გაზრდილი გაყიდვების მოცულობა და გაყიდვების მაღალ ფასები
2	მთლიანი მოგება	26,500,183	28,336,107	სიგარეტის შესყიდვის უფრო მაღალი ფასი და ლარის აშშ დოლართან მიმართებაში დეველუაცია
3	წმინდა მოგება	2,329,743	6,855,969	უფრო მაღალი საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები, და 2018 წლის მოგების გადასახადის გადახდა.
4	მთლიანი მოგების მარჟა	6.6%	8.0%	

მთავარი არა-ფინანსური მაჩვენებლები:

	ღარი	2018	2017	სხვადასხვაობის განმარტება
1	ბრენდების რაოდენობა პორტფელში	5	6	Bond Street-ის ბრენდის ჩამონათვალიდან ამოღება 2018 წელს
2	მარაგების მთავარი ერთეულების საშუალო რაოდენობა	31	32	

საკუთარი აქციების შესყიდვის შესახებ დეტალური ინფორმაცია

კომპანიას არ შეუძენია საკუთარი აქციები 2018 წლის განმავლობაში.

წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

კომპანიის წმინდა სამუშაო კაპიტალი შეიცვალა 4,800,866 ლარიდან 2017 წელს - 89,852 ლარით 2018 წელს.

საწარმოს საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკების და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

კომპანია დისტრიბუტორზე იმპორტირებულ სიგარეტს ჰყიდის იმ გადახდის პირობებით, რომლებიც დისტრიბუციის შეთანხმებაშია განსაზღვრული. ყველა გადახდები ხორციელდება ელექტრონული გადარიცხვით კომპანიის ანგარიშზე და 2018 წლის განმავლობაში, შეყვანება გადახდებში არ დაფიქსირებულა.

იმ ფაქტის გათვალისწინებით, რომ სიგარეტის შესყიდვა განხორციელდა უცხოურ ვალუტაში, საკრედიტო პირობებით და გაყიდვები განხორციელდა ადგილობრივ ვალუტაში, ფილიპ მორის საქართველოს მუდმივად გააჩნია სავალუტო ზარალის პოტენციური რისკი. სავალუტო რისკის შესამცირებლად, კომპანია მუდმივად ახორციელებს უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსების რყევების ტენდენციების, საბაზრო საპროცენტო და ინფლაციის განაკვეთების მონიტორინგს.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ლიკვიდურობის კოეფიციენტი იყო 1.00.

ქეთევან ჯეყუაძე

მთავარი რისკები და გაურკვევლობები უკავშირდება შემდგომს:

	რისკისა და გაურკვევლობის განმარტება	ხელმძღვანელობის რეაგირება
1	რეგულაციების რისკი - თამბაქოს კონტროლის ახალი კანონი პროგრესული შეზღუდვებით, რომელიც დამტკიცდა 2017 წელს, ძალაში შევიდა 2018 წლის მაისსა და სექტემბერში.	განხორციელდეს ყველა სამართლებრივი დებულების დაცვის და სრული შიდა შესაბამისობის უზრუნველყოფა დადგენილ ვადებში.
2	სავალუტო რისკი- პროდუქციის შესყიდვის ნაწილი ხორციელდება უცხოურ ვალუტაში საკრედიტო პირობებით, მაშინ როცა გაყიდვები ხორციელდება ადგილობრივ ვალუტაში. არსებობს ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების შედეგად პოტენციური ზარალის რისკი.	განხორციელდეს უცხოური ვალუტის გაცვლის, საპროცენტო, ბაზარზე ინფლაციის, სამომავლო პერსპექტივების ჩათვლით მონიტორინგი, შენარჩუნდეს ხელშეკრულებების დიდი ნაწილი ადგილობრივ ვალუტაში.
3	აქციზის გადასახადის ზრდა - ინფლაციისა და განკარგავდი მოგების მნიშვნელოვანმა ზრდამ, შესაძლოა გამოიწვიოს უკანონო ვაჭრობის ზრდა და მომხმარებლის მიერ დაბალ ფასიან პროდუქტზე გადასვლა, რამაც, თავის მხრივ, შესაძლოა იმოქმედოს კომპანიის გაყიდვების მოცულობაზე, ამონაგებსა და მომგებიანობაზე.	მხარი დაეჭიროს მდგრად ხანგრძლივ საგადასახადო გეგმას, რომელიც უზრუნველყოფს წინასწარგანჭვრეტად საგადასახადო შემოსავალს მთავრობისთვის და ხელს შეუშლის უკანონო პროდუქტების შემოღინებას.

იური გორდოვი
გენერალური დირექტორის მოადგილე

სერგი კალნოჩენკო
გენერალური დირექტორის პირველი მოადგილე

ქეთევან ჭეჭუაშვილი