Tbilisi Tobacco JSC

Financial Statements, Management Report and
Independent Auditor's Report
For the Year Ended 31 December 2023

TBILISI TOBACCO JSC

TABLE OF CONTENTS

	Page
STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023	1
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	2-4
FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023:	
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME	5
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	6
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	7
STATEMENT OF CASH FLOWS	8
Notes to the financial statements	9-38
1. General information	9
2. Application of new and revised international financial reporting standards	9
3. Material accounting policy information	13
4. Critical accounting estimates, and judgements in applying accounting policies	22
5. Revenue	22
6. Cost of sales	23
7. General and administrative expenses	23
8. Finance income	23
9. Other income and other expenses	24
10. Property, plant and equipment	25
11. Investment property	26
12. Issued loans	26
13. Inventory	27
14. Trade and other receivables	27
15. Retained earnings	28
16. Borrowed funds	29
17. Contract liabilities	29
18. Taxes payable other than income tax	30
19. Trade and other payables	30
20. Financial guarantee obligation	30
21. Financial instruments	31
22. Related party transactions	36
23. Contingencies and comitments	36
24. Events after the reporting period	37
25. Approval of financial statements	38
Management Report	39-42

TBILISI TOBACCO JSC

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

Management is responsible for the preparation of the financial statements that present fairly the financial position of Tbilisi Tobacco JSC (the "Company") as of 31 December 2023 and the results of its operations, changes in equity and cash flows for the year then ended, in compliance with International Financial Reporting Standards ("IFRS"). Management is also responsible for the preparation of management report in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

In preparing the financial statements, management is responsible for:

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

Management is also responsible for:

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

The financial statements of the Company for the year ended 31 December 2023 were approved by management on 23 July 2024:

On behalf of the Management:

_____

Ilia Kantaria
General Director

Tbilisi, Georgia
23 July 2024

_____

Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

Tbilisi, Georgia
23 July 2024

TBILISI TOBACCO JSC

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

Management is responsible for the preparation of the financial statements that present fairly the financial position of Tbilisi Tobacco JSC (the "Company") as of 31 December 2023 and the results of its operations, changes in equity and cash flows for the year then ended, in compliance with International Financial Reporting Standards ("IFRS"). Management is also responsible for the preparation of management report in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

In preparing the financial statements, management is responsible for:

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

Management is also responsible for:

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

The financial statements of the Company for the year ended 31 December 2023 were approved by management on 23 July 2024:

On behalf of the Management:

Ilia Kantaria
General Director

Tbilisi, Georgia
23 July 2024

Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

Tbilisi, Georgia
23 July 2024

Deloitte & Touche LLC
Tax ID: 204422240
City Tower Business Center
70 Vazha-Pshavela Ave.
Tbilisi, 0186, Georgia

Tel: +995 (32) 224 45 66
Fax: +995 (32) 224 45 69
deloitte.ge

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

Opinion

We have audited the financial statements of Tbilisi Tobacco JSC (the "Company"), which comprises the statement of financial position as of 31 December 2023, and the related statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year ended 31 December 2023, and notes to the financial statements, including material accounting policy information (collectively – the "financial statements").

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2023 and its financial performance and its cash flows for the year ended 31 December 2023 in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (the "IESBA Code") and we have fulfilled our ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matters

As Described in Note 5 to the financial statements, 94% and 92% of the Company's sales for the years ended 31 December 2023 and 2022, respectively, were to related parties. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other Information

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

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

© 2024 Deloitte & Touche LLC. All rights reserved.

Deloitte.

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

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements, in accordance with IFRSs and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

Deloitte.

ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements, or if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

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

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

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

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

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

In our opinion:

- The management report for the year ended 31 December 2023 is prepared in accordance with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The management report for the year ended 31 December 2023 includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The information provided in the management report for the year ended 31 December 2023 is consistent, in all material respects, with the financial statements for the year ended 31 December 2023.

Shota Nanitashvili
on behalf of Deloitte and Touche LLC

23 July 2024
Tbilisi, Georgia

TBILISI TOBACCO JSC

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	2023	2022
Revenue	5	42,666	46,887
Cost of sales	6	(27,241)	(25,814)
Gross profit		**15,425**	**21,073**
General and administrative expenses	7	(4,567)	(4,644)
Sales and distribution expenses		(2)	(87)
Finance income	8	1,816	1,507
Finance expenses	16	(1,061)	(1,163)
Foreign exchange gain, net		19	1,936
Bad debt expense	14	(85)	-
Other income	9	169	1,169
Other expenses	9	-	(55)
Profit before tax		**11,714**	**19,736**
Income tax expense		-	
Profit for the year		**11,714**	**19,736**
Other comprehensive income		**-**	**-**
Total comprehensive income for the year		**11,714**	**19,736**

On behalf of the Management:

Ilia Kantaria	**Tamaz Shengelaia**
General Director	**Chief Financial Officer**
23 July 2024	23 July 2024
Tbilisi, Georgia	Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-38 form an integral part of these financial statements.

TBILISI TOBACCO JSC

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	2023	2022
Revenue	5	42,666	46,887
Cost of sales	6	(27,241)	(25,814)
Gross profit		**15,425**	**21,073**
General and administrative expenses	7	(4,567)	(4,644)
Sales and distribution expenses		(2)	(87)
Finance income	8	1,816	1,507
Finance expenses	16	(1,061)	(1,163)
Foreign exchange gain, net		19	1,936
Bad debt expense	14	(85)	-
Other income	9	169	1,169
Other expenses	9	-	(55)
Profit before tax		**11,714**	**19,736**
Income tax expense		-	
Profit for the year		**11,714**	**19,736**
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income for the year		**11,714**	**19,736**

On behalf of the Management:

Ilia Kantaria
General Director

23 July 2024
Tbilisi, Georgia

Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

23 July 2024
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-38 form an integral part of these financial statements.

TBILISI TOBACCO JSC

STATEMENT OF FINANCIAL POSIITION
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(in thousands of Georgian Lari)

ASSETS	Note	31 December 2023	31 December 2022
Non-current assets			
Property, plant and equipment	10	21,970	22,411
Investment Property	11	790	822
Issued loans – Long-term	12	1,852	1,402
Long-term inventory	13	2,602	2,567
Intangible assets		21	21
Total non-current assets		**27,235**	**27,223**
Current assets			
Inventory	13	13,116	14,106
Trade and other receivables	14	11,363	11,066
Prepaid Taxes		45	-
Prepayments		890	858
Cash and cash equivalents		141	53
Total current assets		**25,555**	**26,083**
TOTAL ASSETS		**52,790**	**53,306**
EQUITY			
Share Capital		111	111
Retained earnings	15	39,569	41,903
Other distribution	20	(11,348)	(13,021)
TOTAL EQUITY		**28,332**	**28,993**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowed funds long-term	16	-	1,071
Contract liabilities	17	953	983
Financial guarantee obligation	20	10,627	7,779
Total non-current liabilities		**11,580**	**9,833**
Current liabilities			
Taxes payable other than income tax	18	-	2,544
Trade and other payables	19	2,880	2,837
Borrowed funds short-term	16	9,998	9,099
Total current liabilities		**12,878**	**14,480**
TOTAL LIABILITIES		**24,458**	**24,313**
Total liabilities and equity		**52,790**	**53,306**

On behalf of the Management:

Ilia Kantaria
General Director

23 July 2024
Tbilisi, Georgia

Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

23 July 2024
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-38 form an integral part of these financial statements.

TBILISI TOBACCO JSC

STATEMENT OF FINANCIAL POSIITION
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(in thousands of Georgian Lari)

ASSETS	Note	31 December 2023	31 December 2022
Non-current assets			
Property, plant and equipment	10	21,970	22,411
Investment Property	11	790	822
Issued loans – Long-term	12	1,852	1,402
Long-term inventory	13	2,602	2,567
Intangible assets		21	21
Total non-current assets		**27,235**	**27,223**
Current assets			
Inventory	13	13,116	14,106
Trade and other receivables	14	11,363	11,066
Prepaid Taxes		45	-
Prepayments		890	858
Cash and cash equivalents		141	53
Total current assets		**25,555**	**26,083**
TOTAL ASSETS		**52,790**	**53,306**
EQUITY			
Share Capital		111	111
Retained earnings	15	39,569	41,903
Other distribution	20	(11,348)	(13,021)
TOTAL EQUITY		**28,332**	**28,993**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowed funds long-term	16	-	1,071
Contract liabilities	17	953	983
Financial guarantee obligation	20	10,627	7,779
Total non-current liabilities		**11,580**	**9,833**
Current liabilities			
Taxes payable other than income tax	18	-	2,544
Trade and other payables	19	2,880	2,837
Borrowed funds short-term	16	9,998	9,099
Total current liabilities		**12,878**	**14,480**
TOTAL LIABILITIES		**24,458**	**24,313**
Total liabilities and equity		**52,790**	**53,306**

On behalf of the Management:

Ilia Kantaria
General Director

23 July 2024
Tbilisi, Georgia

Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

23 July 2024
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-38 form an integral part of these financial statements.

TBILISI TOBACCO JSC

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	Share Capital	Other Distribution	Retained Earnings	Total Equity
Balance at 1 January 2022		**111**	**(13,021)**	**33,437**	**20,527**
Total comprehensive income for the year		-	-	19,736	19,736
Dividends issued	15	-	-	(11,270)	(11,270)
Balance at 31 December 2022		**111**	**(13,021)**	**41,903**	**28,993**
Total comprehensive income for the year		-	-	11,714	11,714
Derecognition of financial guarantee	20	-	13,021	(6,038)	6,983
Recognition of financial guarantee	20	-	(11,348)	-	(11,348)
Dividends issued	15	-	-	(8,010)	(8,010)
Balance at 31 December 2023		**111**	**(11,348)**	**39,569**	**28,332**

On behalf of the Management:

_____
Ilia Kantaria
General Director

23 July 2024
Tbilisi, Georgia

_____
Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

23 July 2024
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-38 form an integral part of these financial statements.

TBILISI TOBACCO JSC

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	Share Capital	Other Distribution	Retained Earnings	Total Equity
Balance at 1 January 2022		**111**	**(13,021)**	**33,437**	**20,527**
Total comprehensive income for the year		-	-	19,736	19,736
Dividends issued	15	-	-	(11,270)	(11,270)
Balance at 31 December 2022		**111**	**(13,021)**	**41,903**	**28,993**
Total comprehensive income for the year		-	-	11,714	11,714
Derecognition of financial guarantee	20	-	13,021	(6,038)	6,983
Recognition of financial guarantee	20	-	(11,348)	-	(11,348)
Dividends issued	15	-	-	(8,010)	(8,010)
Balance at 31 December 2023		**111**	**(11,348)**	**39,569**	**28,332**

On behalf of the Management:

Ilia Kantaria
General Director

23 July 2024
Tbilisi, Georgia

Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

23 July 2024
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-38 form an integral part of these financial statements.

TBILISI TOBACCO JSC

STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(In thousands of Georgian Lari)

	Note	2023	2022
Cash flow from operating activities			
Profit before tax for the year		**11,714**	**19,736**
Adjustments for:			
Depreciation and amortization expense	6,7	646	661
Bad debt expense recognized on receivables, net		85	-
Loss from the disposal of PPE		43	13
Finance income	8	(1,816)	(1,507)
Finance expenses	16	1,061	1,163
Contract liabilities write-off	9	(31)	(1,120)
Foreign exchange gain, net		(19)	(1,936)
Cash inflow from operating activities before changes in operating assets and liabilities and non-current assets and liabilities		**11,683**	**17,010**
Increase in trade and other receivables		(382)	(2,469)
Increase in prepayments		(32)	(136)
Decrease/(increase) in short-term inventory		1,002	(3,092)
(Decrease)/increase in taxes payable other than income tax		(2,589)	1,102
Decrease in trade and other payables		(28)	(288)
Changes in non-current items			
Increase in long-term inventory		(35)	(324)
Increase/(decrease) in contract liabilities		1	(1,689)
Cash inflow from operating activities		**9,620**	**10,114**
Interest received		-	6
Interest paid	16	(1,053)	(1,163)
Net cash inflow from operating activities		**8,567**	**8,957**
Cash flows from investing activities			
Purchase of property, plant and equipment and Intangible assets		(228)	(54)
Issued loans		(92)	(722)
Net cash used in investing activities		**(320)**	**(776)**
Cash flows from financing activities			
Receipt of borrowed funds	16	93,699	118,483
Repayment of borrowings	16	(93,853)	(115,204)
Dividend Paid	15	(8,010)	(11,270)
Net cash used in financing activities		**(8,164)**	**(7,991)**
INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		83	190
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		5	(174)
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at beginning of the period		**53**	**37**
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at end of the period		**141**	**53**

On behalf of the Management:

Ilia Kantaria	**Tamaz Shengelaia**
General Director	**Chief Financial Officer**
23 July 2024	23 July 2024
Tbilisi, Georgia	Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-38 form an integral part of these financial statements.

TBILISI TOBACCO JSC

STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(In thousands of Georgian Lari)

	Note	2023	2022
Cash flow from operating activities			
Profit before tax for the year		**11,714**	**19,736**
Adjustments for:			
Depreciation and amortization expense	6,7	646	661
Bad debt expense recognized on receivables, net		85	-
Loss from the disposal of PPE		43	13
Finance income	8	(1,816)	(1,507)
Finance expenses	16	1,061	1,163
Contract liabilities write-off	9	(31)	(1,120)
Foreign exchange gain, net		(19)	(1,936)
Cash inflow from operating activities before changes in operating assets and liabilities and non-current assets and liabilities		**11,683**	**17,010**
Increase in trade and other receivables		(382)	(2,469)
Increase in prepayments		(32)	(136)
Decrease/(increase) in short-term inventory		1,002	(3,092)
(Decrease)/increase in taxes payable other than income tax		(2,589)	1,102
Decrease in trade and other payables		(28)	(288)
Changes in non-current items			
Increase in long-term inventory		(35)	(324)
Increase/(decrease) in contract liabilities		1	(1,689)
Cash inflow from operating activities		**9,620**	**10,114**
Interest received		-	6
Interest paid	16	(1,053)	(1,163)
Net cash inflow from operating activities		**8,567**	**8,957**
Cash flows from investing activities			
Purchase of property, plant and equipment and Intangible assets		(228)	(54)
Issued loans		(92)	(722)
Net cash used in investing activities		**(320)**	**(776)**
Cash flows from financing activities			
Receipt of borrowed funds	16	93,699	118,483
Repayment of borrowings	16	(93,853)	(115,204)
Dividend Paid	15	(8,010)	(11,270)
Net cash used in financing activities		**(8,164)**	**(7,991)**
INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		83	190
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		5	(174)
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at beginning of the period		**53**	**37**
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at end of the period		**141**	**53**

On behalf of the Management:

Ilia Kantaria
General Director

23 July 2024
Tbilisi, Georgia

Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

23 July 2024
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-38 form an integral part of these financial statements.

1. GENERAL INFORMATION

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

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

As at 31 December 2023 and 2022, the Company was 100% owned by Smart Capital Production LLC.

As of 31 December 2023 and 2022 the ultimate shareholders of the Company Mikheil Chkhartishvili – 50% and Natia Chkhartishvili – 50%.

The number of employees of the Company as at 31 December 2023 and 2022 was 179 and 182, respectively.

2. APPLICATION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

In the current year, there are a number of amendments to IFRS Accounting Standards issued by the International Accounting Standards Board (IASB) that are mandatorily effective for an accounting period that begins on or after 1 January 2023. Their adoption has not had any material impact on the disclosures or on the amounts reported in these financial statements.

IFRS 17 Insurance Contracts (including the June 2020 and December 2021 Amendments to IFRS 17)	IFRS 17 establishes the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of insurance contracts and supersedes IFRS 4 Insurance Contracts. IFRS 17 outlines a general model, which is modified for insurance contracts with direct participation features, described as the variable fee approach. The general model is simplified if certain criteria are met by measuring the liability for remaining coverage using the premium allocation approach. The general model uses current assumptions to estimate the amount, timing and uncertainty of future cash flows and it explicitly measures the cost of that uncertainty. It takes into account market interest rates and the impact of policyholders' options and guarantees. The Company does not have any contracts that meet the definition of an insurance contract under IFRS 17.
Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements and IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements— Disclosure of Accounting Policies	The Company has adopted the amendments to IAS 1 for the first time in the current year. The amendments change the requirements in IAS 1 with regard to disclosure of accounting policies. The amendments replace all instances of the term 'significant accounting policies' with 'material accounting policy information'. Accounting policy information is material if, when considered together with other information included in an entity's financial statements, it can reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements. The supporting paragraphs in IAS 1 are also amended to clarify that accounting policy information that relates to immaterial transactions, other events or conditions is immaterial and need not be disclosed. Accounting policy information may be material because of the nature of the related transactions, other events or conditions, even if the amounts are immaterial. However, not all accounting policy

	information relating to material transactions, other events or conditions is itself material. The IASB has also developed guidance and examples to explain and demonstrate the application of the 'four-step materiality process' described in IFRS Practice Statement 2.
Amendments to IAS 12 Income Taxes—Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction	The amendments to IAS 12 introduce a further exception from the initial recognition exemption. Under the amendments, an entity does not apply the initial recognition exemption for transactions that give rise to equal taxable and deductible temporary differences. Depending on the applicable tax law, equal taxable and deductible temporary differences may arise on initial recognition of an asset and liability in a transaction that is not a business combination and affects neither accounting profit nor taxable profit. Following the amendments to IAS 12, an entity is required to recognise the related deferred tax asset and liability, with the recognition of any deferred tax asset being subject to the recoverability criteria in IAS 12. The Company does not apply deferred tax method.
Amendments to IAS 12 Income Taxes—International Tax Reform—Pillar Two Model Rules	The IASB amends the scope of IAS 12 to clarify that the Standard applies to income taxes arising from tax law enacted or substantively enacted to implement the Pillar Two model rules published by the OECD, including tax law that implements qualified domestic minimum top-up taxes described in those rules. The amendments introduce a temporary exception to the accounting requirements for deferred taxes in IAS 12, so that an entity would neither recognise nor disclose information about deferred tax assets and liabilities related to Pillar Two income taxes. Following the amendments, the Company is required to disclose that it has applied the exception and to disclose separately its current tax expense (income) related to Pillar Two income taxes. The Company does not apply deferred tax method.
Amendments to IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors—Definition of Accounting Estimates	The Company has adopted the amendments to IAS 8 for the first time in the current year. The amendments replace the definition of a change in accounting estimates with a definition of accounting estimates. Under the new definition, accounting estimates are "monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty". The definition of a change in accounting estimates was deleted.

At the date of authorisation of these financial statements, the Company has not applied the following new and revised IFRS Accounting Standards that have been issued but are not yet effective and in some cases, had not yet been adopted by the relevant body:

Amendments to IFRS 10 and IAS 28	Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture
Amendments to IAS 1	Classification of Liabilities as Current or Non-current
Amendments to IAS 1	Non-current Liabilities with Covenants
Amendments to IAS 7 and IFRS 7	Supplier Finance Arrangements
Amendments to IFRS 16	Lease Liability in a Sale and Leaseback

The directors do not expect that the adoption of the Standards listed above will have a material impact on the financial statements of the Company in future periods, except if indicated below.

Amendments to IFRS 10 Consolidated Financial Statements and IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures—Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture

The amendments to IFRS 10 and IAS 28 deal with situations where there is a sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. Specifically, the amendments state that gains or losses resulting from the loss of control of a subsidiary that does not contain a business in a transaction with an associate or a joint venture that is accounted for using the equity method, are recognised in the parent's profit or loss only to the extent of the unrelated investors' interests in that associate or joint venture. Similarly, gains and losses resulting from the remeasurement of investments retained in any former subsidiary (that has become an associate or a joint venture that is accounted for using the equity method) to fair value are recognised in the former parent's profit orloss only to the extent of the unrelated investors' interests in the new associate or joint venture.

The effective date of the amendments has yet to be set by the IASB; however, earlier application of the amendments is permitted.

The directors of the Company anticipate that the application of these amendments may have an impact on the financial statements in future periods should such transactions arise.

Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements—Classification of Liabilities as Current or Non-current

The amendments to IAS 1 published in January 2020 affect only the presentation of liabilities as current or non-current in the statement of financial position and not the amount or timing of recognition of any asset, liability, income or expenses, or the information disclosed about those items.

The amendments clarify that the classification of liabilities as current or non-current is based on rights that are in existence at the end of the reporting period, specify that classification is unaffected by expectations about whether an entity will exercise its right to defer settlement of a liability, explain that rights are in existence if covenants are complied with at the end of the reporting period, and introduce a definition of 'settlement' to make clear that settlement refers to the transfer to the counterparty of cash, equity instruments, other assets or services.

The amendments are applied retrospectively for annual periods beginning on or after 1 January 2024, with early application permitted. The IASB has aligned the effective date with the 2022 amendments to IAS 1. If an entity applies the 2020 amendments for an earlier period, it is also required to apply the 2022 amendments early.

The directors of the Company anticipate that the application of these amendments may have an impact on the financial statements in future periods.

Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements—Non-current Liabilities with Covenants

The amendments specify that only covenants that an entity is required to comply with on or before the end of the reporting period affect the entity's right to defer settlement of a liability for at least twelve months after the reporting date (and therefore must be considered in assessing the classification of the liability as current or noncurrent). Such covenants affect whether the right

exists at the end of the reporting period, even if compliance with the covenant is assessed only after the reporting date (e.g. a covenant based on the entity's financial position at the reporting date that is assessed for compliance only after the reporting date).

The IASB also specifies that the right to defer settlement of a liability for at least twelve months after the reporting date is not affected if an entity only has to comply with a covenant after the reporting period. However, if the entity's right to defer settlement of a liability is subject to the entity complying with covenants within twelve months after the reporting period, an entity discloses information that enables users of financial statements to understand the risk of the liabilities becoming repayable within twelve months after the reporting period. This would include information about the covenants (including the nature of the covenants and when the entity is required to comply with them), the carrying amount of related liabilities and facts and circumstances, if any, that indicate that the entity may have difficulties complying with the covenants.

The amendments are applied retrospectively for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024. Earlier application of the amendments is permitted. If an entity applies the amendments for an earlier period, it is also required to apply the 2020 amendments early.

The directors of the Company anticipate that the application of these amendments may have an impact on the Company's financial statements in future periods.

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures— Supplier Finance Arrangements

The amendments add a disclosure objective to IAS 7 stating that an entity is required to disclose information about its supplier finance arrangements that enables users of financial statements to assess the effects of those arrangements on the entity's liabilities and cash flows. In addition, IFRS 7 was amended to add supplier finance arrangements as an example within the requirements to disclose information about an entity's exposure to concentration of liquidity risk.

The term 'supplier finance arrangements' is not defined. Instead, the amendments describe the characteristics of an arrangement for which an entity would be required to provide the information.

To meet the disclosure objective, an entity will be required to disclose in aggregate for its supplier finance arrangements:

- The terms and conditions of the arrangements
- The carrying amount, and associated line items presented in the entity's statement of financial position, of the liabilities that are part of the arrangements
- The carrying amount, and associated line items for which the suppliers have already received payment from the finance providers
- Ranges of payment due dates for both those financial liabilities that are part of a supplier finance arrangement and comparable trade payables that are not part of a supplier finance arrangement
- Liquidity risk information

The amendments, which contain specific transition reliefs for the first annual reporting period in which an entity applies the amendments, are applicable for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024. Earlier application is permitted

Amendments to IFRS 16 Leases - Lease Liability in a Sale and Leaseback

The amendments to IFRS 16 add subsequent measurement requirements for sale and leaseback transactions that satisfy the requirements in IFRS 15 to be accounted for as a sale. The amendments require the seller-lessee to determine 'lease payments' or 'revised lease payments' such that the seller-lessee does not recognise a gain or loss that relates to the right of use retained by the seller-lessee, after the commencement date.

The amendments do not affect the gain or loss recognised by the seller-lessee relating to the partial or full termination of a lease. Without these new requirements, a seller-lessee may have recognised a gain on the right of use it retains solely because of a remeasurement of the lease liability (for example, following a lease modification or change in the lease term) applying the general requirements in IFRS 16. This could have been particularly the case in a leaseback that includes variable lease payments that do not depend on an index or rate.

As part of the amendments, the IASB amended an Illustrative Example in IFRS 16 and added a new example to illustrate the subsequent measurement of a right-of-use asset and lease liability in a sale and leaseback transaction with variable lease payments that do not depend on an index or rate. The illustrative examples also clarify that the liability, that arises from a sale and leaseback transaction that qualifies as a sale applying IFRS 15, is a lease liability.

The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024. Earlier application is permitted. If a seller-lessee applies the amendments for an earlier period, it is required to disclose that fact.

A seller-lessee applies the amendments retrospectively in accordance with IAS 8 to sale and leaseback transactions entered into after the date of initial application, which is defined as the beginning of the annual reporting period in which the entity first applied IFRS 16.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION

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

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

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Company takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these financial statements is determined on such a basis, except for share-based payment transactions that are within the scope of IFRS 2, leasing transactions that are within the scope of

IFRS 16, and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as net realisable value in IAS 2 or value in use in IAS 36.

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

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

Going Concern. These financial statements have been prepared on a going concern basis and the accounting policies have been applied consistently throughout the period. In making this judgement, Management considered the Company's financial position, current intentions, profitability of operations and access to financial resources and analysed the impact of the situation in the markets on the operations of the Company.

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

Offsetting. Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the assets and settle the liability simultaneously. Income and expense is not offset in the statement of profit or loss unless required or permitted by any accounting standard or interpretation, and as specifically disclosed in the accounting policies of the Company.

The principal accounting policies are set out below.

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

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

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

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

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

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

	31/12/2023	31/12/2022
GEL/USD	2.6894	2.7020
GEL/EUR	2.9753	2.8844

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

The residual value of an asset is the estimated amount that the Company would currently obtain from disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset were already of the age and in the condition expected at the end of its useful life.

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

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

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

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

Impairment of tangible and intangible assets. At the end of each reporting period, the Company reviews the carrying amounts of its tangible and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists,

the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

By default, all other financial assets are measured subsequently at fair value through profit or loss (FVTPL).
Despite the foregoing, the Company may make the following irrevocable election/designation at initial recognition of a financial asset:

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

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

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

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

Interest income is recognised using the effective interest method for debt instruments measured subsequently at amortised cost and at FVTOCI. For financial assets other than purchased or originated credit-impaired financial assets, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of a financial asset, except for financial assets that have

subsequently become credit-impaired (see below). For financial assets that have subsequently become credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If, in subsequent reporting periods, the credit risk on the credit-impaired financial instrument improves so that the financial asset is no longer credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

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

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

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks due on demand or with original maturities of less than three months. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost using the effective interest method. Restricted balances are excluded from cash and cash equivalents for the purposes of the cash flow statement. Balances restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period are included in restricted cash.

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

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

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

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

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

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

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

Financial liabilities and equity instruments

Classification as debt or equity

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

Equity instruments

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

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

Financial liabilities

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

Derecognition of financial liabilities

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

Financial guarantee contract liabilities.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Critical judgements in applying the Company's accounting policies

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

Valuation of financial guarantee obligation - According to the IFRS 9, financial guarantee contract is initially recognized at fair value and subsequently measured at higher of: a) the amount of loss allowance for expected credit loss b) the amount initially recognized less cumulative amount of income. The initial fair value of the guarantee was assessed in reference to the annual guarantee fee estimate which would be paid by a third party in an arms-length transaction. Expected credit loss is calculated at the end of each reporting period using 12-month probability of default (PD) of the underlying debt instruments. Fair value less cumulated amount of recognized income exceeded the expected credit loss as at 31 December 2023 and 31 December 2022 (Note 20).

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

Probability Default – As guarantee (other related party) is not assessed by Moody's or Fitch, company decided to apply highest PD rate 25.03% and 8.37% (PD rates of corporate issuers rated lowest – "Ca-C" by Moody's Investors Service) in 2023 and 2022, respectively.

5. REVENUE

During the year ended 31 December 2023 and 2022 total revenue of the Company consisted of sales of:

	2023	2022
Sales of cigarettes	42,569	46,796
Rental income	97	91
TOTAL	**42,666**	**46,887**

During the years ended 31 December 2023 and 2022, 94% and 92% of the Company's sales, respectively, were to related parties.

6. COST OF SALES

During the year ended 31 December 2023 and 2022, cost of goods sold of the Company consisted of:

	2023	2022
Direct Materials	24,131	22,968
Direct Labor	2,282	1,943
Depreciation	315	341
Other operating expenses	513	562
TOTAL	**27,241**	**25,814**

7. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

During the years ended 31 December 2023 and 2022, general and administrative expenses of the Company consisted of:

	2023	2022
Payroll and related charges	3,572	3,506
Depreciation and amortization	331	320
Repair and maintenance	204	353
Tax expenses	204	200
Legal and consulting fees	91	76
Insurance expenses	34	44
Bank fee	20	34
Other expenses, net	111	111
TOTAL	**4,567**	**4,644**

8. FINANCE INCOME

During the year ended 31 December 2023 and 2022, finance income of the Company consisted of:

	2023	2022
Interest income on financial guarantee	1,458	1,387
Interest income on issued loans	349	114
Interest income on cash	9	6
TOTAL	**1,816**	**1,507**

9. OTHER INCOME AND OTHER EXPENSES

	2023	2022
Other income		
Contract liabilities write-off	31	1,120
Other non-operating income	138	49
TOTAL OTHER INCOME	**169**	**1,169**
Other expense		
Inventories write-off, net	-	55
TOTAL OTHER EXPENSE	**-**	**55**

For the years ended 31 December 2023 and 2022 The management of the Company has decided to write off the contract liabilities in amount of GEL 31 and GEL 1,120, which were outstanding and for which no claims have been made for three years.

10. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	Land	Buildings and structures	Machinery and equipment	PPE not yet in use	Other PPE	Total
Cost						
As at 1 January 2022	**3,209**	**12,250**	**6,310**	**3,503**	**470**	**25,742**
Addition	-	-	-	51	3	54
Disposals	-	-	-	(13)	-	(13)
Transfers	-	-	-	(59)	59	-
As at 31 December 2022	**3,209**	**12,250**	**6,310**	**3,482**	**532**	**25,783**
Addition	-	-	-	146	82	228
Disposals	-	-	-	(43)	-	(43)
Transfers	-	-	-	(135)	135	-
As at 31 December 2023	**3,209**	**12,250**	**6,310**	**3,450**	**749**	**25,968**
Accumulated depreciation						
As at 1 January 2022	**-**	**(950)**	**(1,637)**	**-**	**(142)**	**(2,729)**
Depreciation for the year	-	(219)	(341)	-	(83)	(643)
Eliminated on disposals	-	-	-	-	-	
As at 31 December 2022	**-**	**(1,169)**	**(1,978)**	**-**	**(225)**	**(3,372)**
Depreciation for the year	-	(214)	(315)	-	(97)	(626)
Eliminated on disposals	-	-	-	-	-	-
As at 31 December 2023	**-**	**(1,383)**	**(2,293)**	**-**	**(322)**	**(3,998)**
Carrying value						
As at 31 December 2023	**3,209**	**10,867**	**4,017**	**3,450**	**427**	**21,970**
As at 31 December 2022	**3,209**	**11,081**	**4,332**	**3,482**	**307**	**22,411**

The Company's property, plant and equipment are pledged under the borrowed funds (Note 16) and issued guarantees agreement (Note 20).
PPE not yet in use consists of machinery and equipment, which needs additional installment in order to be ready for use.

11. INVESTMENT PROPERTY

	Investment Property
Cost	
As at 1 January 2022	**953**
As at 31 December 2022	**953**
As at 31 December 2023	**953**
Accumulated depreciation	
As at 1 January 2022	**(99)**
Depreciation for the year	(32)
As at 31 December 2022	**(131)**
Depreciation for the year	(32)
As at 31 December 2023	**(163)**
Carrying value	
As at 31 December 2023	**790**
As at 31 December 2022	**822**

Investment property represents warehouse space which is rented to related party companies.

As of 31 December 2023 and 2022 the fair value of investment property approximates its cost.

The Company's investment property is pledged under the borrowed funds (Note 16) and issued guarantees agreement (Note 20).

12. ISSUED LOANS

As at 31 December 2023 and 2022 terms and conditions of outstanding issued loans were as follows:

	CCY	Interest rate	Maturity	31 December 2023	31 December 2022
Issued loans to related parties	GEL	14%-17.7%	2026	1,852	1,402
Total borrowed funds:				**1,852**	**1,402**
Current				-	-
Non-current				1,852	1,402
				1,852	**1,402**

13. INVENTORY

At 31 December 2023 and 2022 inventory were as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Raw materials	10,704	12,173
Work-in-process	158	128
Finished goods	2,254	1,805
Total Short-term inventory	**13,116**	**14,106**
Long-term inventory	2,602	2,567
TOTAL INVENTORY	**15,718**	**16,673**

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

Depreciation expense of GEL 12 and 14 are capitalized on short-term inventory as at 31 December 2023 and 2022, respectively.

The cost of inventories recognised as an expense during the years ended 31 December 2023 and 2022 in respect of continuing operations was GEL 24,152 and GEL 23,297, respectively.

14. TRADE AND OTHER RECEIVABLES

At 31 December 2023 and 2022 accounts receivable, net of allowance for irrecoverable amounts, were as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Trade receivables	11,584	11,202
Less: expected credit loss	(221)	(136)
TOTAL	**11,363**	**11,066**

99% of trade receivables are related to Geodistribution LLC which represents entity under common control as at 31 December 2023 and 2022.

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

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

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

31 December 2023 (GEL'000)	Not past due	- less than 30 days overdue	- 31 to 90 days overdue	- over 90 days overdue	Total
Estimated total gross carrying amount at default	11,192	83	36	273	11,584
Lifetime ECL	(1)	-	(1)	(219)	(221)
ECL rate	-	-	3%	80%	2%

31 December 2022 (GEL'000)	Not past due	- less than 30 days overdue	- 31 to 90 days overdue	- over 90 days overdue	Total
Estimated total gross carrying amount at default	10,997	70	-	135	11,202
Lifetime ECL	(1)	(7)	-	(128)	(136)
ECL rate	-	10%	-	95%	1%

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

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

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

	Expected credit loss
Balance as at 1 January 2022	**3,327**
Recovery of impairment losses, net	(204)
Write off of previously provisioned balances	(2,987)
Balance as at 31 December 2022	**136**
Impairment losses, net	85
Balance as at 31 December 2023	**221**

15. RETAINED EARNINGS

During the year 2023 and 2022, declared and paid dividends were GEL 8,010 and GEL 11,270, respectively.

As of 31 December 2023 and 2022, retained earnings equal to GEL 39,569 and GEL 41,903, respectively.

16. BORROWED FUNDS

As at 31 December 2023 and 2022 terms and conditions of outstanding borrowed funds were as follows:

Borrowed funds:	CCY	Interest rate	Maturity	31 December 2023	31 December 2022
Borrowings from local financial institutions	GEL	15%-15.75%	2022-2024	6,071	6,225
Borrowings from local financial institutions	USD	7.25%-8.50%	2024	3,927	3,945
Total borrowed funds:				**9,998**	**10,170**
Current				9,998	9,099
Non-current				-	1,071
				9,998	**10,170**

Movement of borrowings for the year ended 31 December 2023 and 2022 was as follows:

	Movement
Borrowings as at 1 January 2022	**7,049**
Principal addition	118,483
Interest accrued	1,163
Principal paid	(115,204)
Interest paid	(1,163)
Foreign exchange gain, net	(158)
Borrowings as at 31 December 2022	**10,170**
Principal addition	93,699
Interest accrued	1,061
Principal paid	(93,853)
Interest paid	(1,053)
Foreign exchange gain, net	(26)
Borrowings as at 31 December 2023	**9,998**

17. CONTRACT LIABILITIES

Contract liabilities include advances received as at 31 December 2023 and 2022 all related to product sales. The Company recognizes them as contract liability until the goods have been delivered to the customer. According to the Georgian Civil Law, if the liabilities are outstanding for three years and there have not been made any claims throughout the period, the liabilities can be extinguished. The management has exercised the abovementioned right and decided to write off the contract liabilities in amount of GEL 31 and GEL 1,120 (Note 9) for the year ended 31 December 2023 and 2022, respectively.

As at 31 December 2023 and 2022 advances received were GEL 953 and GEL 983, respectively.

18. TAXES PAYABLE OTHER THAN INCOME TAX

As at 31 December 2023 and 2022 prepaid taxes/ taxes payable other than income tax comprises of VAT payables, excise payables and other tax payables. Tax assets and liabilities are accumulated on a single tax account with the Revenue Service of Georgia. The settlement is made on a net basis.

19. TRADE AND OTHER PAYABLES

Trade and other payables as at 31 December 2023 and 2022 were as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Payable to suppliers	2,867	2,826
Other Payables	13	11
TOTAL	**2,880**	**2,837**

20. FINANCIAL GUARANTEE OBLIGATION

On 9 June 2020, the Company along with Tobacco Holding LLC and Tbilisi Tobacco JSC (entities under common control of Smart Capital Production LLC) signed a guarantee agreement with Commercial Bank. The subject of the agreement was to act as a guarantor for Other related party's two loans from Commercial Bank received on 27 July 2016 and 27 July 2016, respectively. Both loans bear interest rate of 6% and maturity till 26 December 2026. Limit of guarantee for Geodistribution LLC, Tbilisi Tobacco JSC and Tobacco Holding LLC equals to GEL 91,440 (USD 34,000) in total, although, as of 31 December 2023 and as of sign-off date, the amount, for which the companies are acting as guarantors amounts GEL 31,552 (USD 11,732) and GEL 28,335 (USD 10,504), respectively.

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

In March, 2023 abovementioned loans and guarantee maturity were extended by two years. New agreement met financial liability derecognition criteria according to IFRS 9. Respectively, previously recognised financial guarantee obligation was derecognised and new balance was recognised in the financial statements of the Company. The fair value at inception was determined using the same method that quantifies the economic benefit of the guarantee to the holder and the rate equaled to 3%.

The Company calculated amortized cost of new instrument as 31 December 2023 using discount rate 9% which is market interest rate on loans issued in March 2023.

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

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

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

The movement in the financial guarantee obligation during the year 2023 and 2022 was the following:

	GEL
As at 1 January 2022	**10,805**
Finance income	(1,387)
Foreign exchange gain, net	(1,639)
As at 31 December 2022	**7,779**
Derecognition	(6,983)
Recognition	11,348
Finance income	(1,458)
Foreign exchange gain, net	(59)
As at 31 December 2023	**10,627**

21. FINANCIAL INSTRUMENTS

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

Financial assets carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Discount rates used depend on credit risk of the counterparty. Carrying amounts of trade receivables and other financial assets approximate fair values due to their short term maturities.

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

The fair value of cash and cash equivalents was determined using level 1 measurement and the fair value of other financial assets and liabilities were determined using level 3 measurement.
Capital risk management – The Company manages its capital to ensure that Company will be able to continue as a going concern while maximizing the return to the equity holder through the optimization of the debt and equity balance.

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

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

	31 December 2023	31 December 2022
Financial assets		
Cash and cash equivalents	141	53
Trade and other receivables	11,363	11,066
Issued loans	1,852	1,402
Total financial assets	**13,356**	**12,521**

	31 December 2023	31 December 2022
Financial liabilities		
Borrowed Funds	9,998	10,170
Trade and other payables	2,880	2,837
Financial guarantee obligation	10,627	7,779
Total financial liabilities	**23,505**	**20,786**

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

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

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

	Georgia	Other non-OECD countries	OECD countries	31 December 2023 Total
FINANCIAL ASSETS				
Cash and cash equivalents	141	-	-	141
Trade and other receivables	10,900	463	-	11,363
Issued loans	1,852	-	-	1,852
TOTAL FINANCIAL ASSETS	**12,893**	**463**	**-**	**13,356**
FINANCIAL LIABILITIES				
Borrowings	9,998	-	-	9,998
Trade and other payables	244	2,418	218	2,880
Financial guarantee obligation	10,627	-	-	10,627
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	**20,869**	**2,418**	**218**	**23,505**
NET POSITION	**(7,976)**	**(1,955)**	**(218)**	**(10,149)**

	Georgia	Other non-OECD countries	OECD countries	31 December 2022 Total
FINANCIAL ASSETS				
Cash and cash equivalents	53	-	-	53
Trade and other receivables	11,066	-	-	11,066
Issued loans	1,402	-	-	1,402
TOTAL FINANCIAL ASSETS	**12,521**	**-**	**-**	**12,521**
FINANCIAL LIABILITIES				
Borrowings	10,170	-	-	10,170
Trade and other payables	470	1,712	655	2,837
Financial guarantee obligation	7,779	-	-	7,779
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	**18,419**	**1,712**	**655**	**20,786**
NET POSITION	**(5,898)**	**(1,712)**	**(655)**	**(8,265)**

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

As of 31 December 2023 and 2022 the Company had assets of GEL 463 and GEL 27 denominated in foreign currency.

As of 31 December 2023 and 2022 financial liabilities denominated in USD comprised of Trade and other payables in amount of GEL 2,766 and GEL 2,143, respectively, financial guarantee obligation in amount of GEL 10,627 and GEL 7,779, respectively, and borrowings in amount of GEL 3,928 and GEL 3,945, respectively.

The table below details the Company's sensitivity to strengthening/weakening of functional currency against foreign currencies by 20% as at 31 December 2023 and 2022. The analysis was applied to monetary items at the reporting date denominated in respective currencies.

As at 31 December 2023	**USD impact**	
	GEL/USD + 20%	**GEL/USD - 20%**
Profit/(loss) before tax	(3,372)	3,372

As at 31 December 2022	**USD impact**	
	GEL/USD + 20%	**GEL/USD - 20%**
Profit/(loss) before tax	(2,768)	2,768

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

Limitations of sensitivity analysis

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

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

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

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

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

The concentration of credit risk is high due to the fact, that the customer base is small and related. As at 31 December 2023 and 2022, 99% of trade and other receivables are from related parties. During 2023 and 2022 revenue generated from related parties represents 94% and 92% of total sales.

In addition, the Company is exposed to credit risk in relation to financial guarantees given to the other related party as described in Note 22. The Company's maximum exposure in this respect is the maximum amount the Company could have to pay if the guarantee is called on. As at 31 December 2023 and 2022, an amount of GEL 3,086 and GEL 4,309 has been estimated as a loss allowance in accordance with IFRS 9, however, no loss allowance was recognised in profit or loss because the fair value less cumulative amount recognised in profit or loss was higher than the expected amount of loss allowance.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to settle all liabilities as they are due. The following tables detail the Company's remaining contractual maturity for its non-derivative financial liabilities with agreed repayment periods as at 31 December 2023 and 2022.

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

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

31 December 2023	**Less than 1 month**	**1 - 3 months**	**3 months to 1 year**	**1+ years**	**Total**	**Carrying amount**
Trade and other payables	2,880	-	-	-	**2,880**	**2,880**
Borrowed funds	342	632	9,668	-	**10,642**	**9,998**
Financial guarantee obligation	621	1,243	5,591	29,980	**37,435**	**10,627**
	3,843	**1,875**	**15,259**	**29,980**	**50,957**	**23,505**

31 December 2022	**Less than 1 month**	**1 - 3 months**	**3 months to 1 year**	**1+ years**	**Total**	**Carrying amount**
Trade and other payables	2,837	-	-	-	**2,837**	**2,837**
Borrowed funds	261	1,757	7,993	1,290	**11,301**	**10,170**
Financial guarantee obligation	676	1,351	7,025	32,815	**41,867**	**7,779**

	3,774	**3,108**	**15,018**	**34,105**	**56,005**	**19,715**

22. RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

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

	As of 31 December 2023 and for the year ended 31 December 2023			
	Parent	**Entities under common control**	**Other**	**Total**
Trade and other receivables	-	10,690	-	**10,690**
Expected credit loss	-	(1)	-	**(1)**
Issued loans	962	-	890	**1,852**
Financial guarantee obligation	-	-	10,627	**10,627**
Revenue	-	35,267	-	**35,267**
Finance Income	249	109	1,458	**1,816**
Foreign exchange gain	-	-	59	**59**

	As of 31 December 2022 and for the year ended 31 December 2022			
	Parent	**Entities under common control**	**Other**	**Total**
Trade and other receivables	-	10,953	-	**10,953**
Expected credit loss	-	-	-	**-**
Issued loans	760	-	642	**1,402**
Financial guarantee obligation	-	-	7,779	**7,779**
Revenue	-	42,509	-	**42,509**
Finance Income	-	38	1,463	**1,501**
Foreign exchange gain	-	-	1,639	**1,639**

Compensation of key management personnel

The remuneration of key management personnel during the year 2023 and 2022 were short-term benefits equal to GEL 1,566 and GEL 1,393, respectively.

23. CONTINGENCIES AND COMITMENTS

Financial Guarantees – On 9 June 2020, the Company along with Tobacco Holding LLC and Tbilisi Tobacco JSC (entities under common control of Smart Capital Production LLC) signed a guarantee agreement with Commercial Bank. The subject of the agreement was to act as a guarantor for Other related party's two loans from Commercial Bank received on 27 July 2016 and 27 July 2016, respectively. Both loans bear interest rate of 6% and maturity till 26 December 2026.

In March, 2023 abovementioned loans and guarantee maturity were extended by two years. New agreement met financial liability derecognition criteria according to IFRS 9. Respectively, previously

recognised financial guarantee obligation was derecognised and new balance was recognised in the financial statements of the Company.

Limit of guarantee for Geodistribution LLC, Tbilisi Tobacco JSC and Tobacco Holding LLC equals to GEL 91,440 (USD 34,000) in total, although, as of 31 December 2023 and as of sign-off date, the amount, for which the companies are acting as guarantors amounts GEL 31,552 (USD 11,732) and GEL 28,335 (USD 10,504), respectively.

Legal proceedings - In September 2020 a lawsuit has been commenced against the Company regarding the violating the patent rights related to unfiltered tobacco and compensation of GEL 50,000 was requested. The litigation is active as of 31 December 2023 and 2022 and in subsequent period. The management of the Company has performed the legal case analysis and concluded that the outflow from abovementioned lawsuit is not probable.

Taxes – Georgian tax legislation in particular may give rise to varying interpretations and amendments. In addition, as management's interpretation of tax legislation may differ from that of the tax authorities, transactions may be challenged by the tax authorities, and as a result the Company may be assessed additional taxes, penalties and interest. The years 2021-2023 remains open to review by the tax authorities.

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

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

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

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

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

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

24. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

In 2024 the Company declared and paid dividends which amounted GEL 3,425.

In March 2024 maturity of borrowed funds in amount of GEL 8,927 was extended till May 2028.

25. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements were approved by the Management and authorized for issue on 23 July 2023.

THE ENTITY'S BUSINESS DEVELOPMENT, PERFORMANCE AND POSITION

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

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

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

Tobacco products

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

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

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

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

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

Cigarettes

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

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

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

Cigarettes American Gold - In 2023 the company introduced American Gold, a high quality cigarettes distinguished by such famous blends as Virginia, Oriental, Burley and others.

Electronic cigarettes - In 2022 due to the rapid rise in e-cigarette popularity, the company decided to introduce a new product. For the users are who are generally trying to quit smoking.

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

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

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

Key Financial and Non-Financial Indicators of the Company

(Amounts expressed in thousands of GEL)

In 2023 the Company recorded revenue of GEL 42,666 (2022: GEL 46,887). The gross profit margin comprised 36% in 2023 (2022: 45%).

	2023	**2022**
Revenue	42,666	46,887
Gross profit	15,425	21,073
Net profit	11,714	19,736
Gross profit (%)	36%	45%
Net profit (%)	27%	42%
Return on Assets	22%	37%
Current ratio	2.0	1.8

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

The Company acquired no shares in 2023 or 2022.

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

Risk management within the Company is carried out in relation to financial, operational and legal risks. One of the components of financial risk is credit risk, which is the risk that a counterparty will not be able to pay in full when due. Financial assets, which potentially subject the Company to credit risk, consist principally of loans issued, trade receivables and cash and cash equivalents. The Company has procedures in place to ensure that goods are supplied to customers with an appropriate credit history, or alternative payment procedures are put in place otherwise (for example, advance payments). The carrying amount of accounts receivable and the total of cash and cash equivalents represent the maximum amount exposed to credit risk. Although collection of receivables could be influenced by economic factors. The Management believes that there is no significant risk of loss to the Company other than as a provision for impairment of financial assets.

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

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

Price dumping risk. The Company is exposed to the price dumping risk from the competitor's side, which has negative impact on the sale of cigarettes. During 2023 there were suspicions about alleged dumping of filter cigarettes imported from Azerbaijan and Armenia. Based on the statement of the Company, the National Competition Agency started an investigation, however, due to changes in the cigarette market – increased prices on the competitor's products, both the proceedings were requested to be terminated by the Company. Respectively, the management believes that the sales volume of cigarettes will return to the previous mark.

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

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

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

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

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

Consumption of tax-paid cigarettes continues to decline. This decline is due to multiple factors, including increased taxes and pricing, governmental actions, the diminishing social acceptance of smoking, continuing economic and geopolitical uncertainty. Cigarettes are subject to substantial taxes. Significant increases in cigarette-related taxes have been proposed or enacted and are likely to continue to be proposed or enacted in numerous jurisdictions. These tax increases may affect our profitability and profitabilty of industry as well.

In May 2024, the tax regulations related to the tobacco was relieved and the excise was halved from GEL 60 to GEL 30. Respectively, the new tax implications are believed to have positive impact on the sales of tobacco products and the management expects the significant increase in further sales.

FUTURE OUTLOOK

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

On behalf of the Management:

_____	_____
Ilia Kantaria	**Tamaz Shengelaia**
General Director	**Chief Financial Officer**
23 July 2024	23 July 2024
Tbilisi, Georgia	Tbilisi, Georgia

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

Consumption of tax-paid cigarettes continues to decline. This decline is due to multiple factors, including increased taxes and pricing, governmental actions, the diminishing social acceptance of smoking, continuing economic and geopolitical uncertainty. Cigarettes are subject to substantial taxes. Significant increases in cigarette-related taxes have been proposed or enacted and are likely to continue to be proposed or enacted in numerous jurisdictions. These tax increases may affect our profitability and profitabilty of industry as well.

In May 2024, the tax regulations related to the tobacco was relieved and the excise was halved from GEL 60 to GEL 30. Respectively, the new tax implications are believed to have positive impact on the sales of tobacco products and the management expects the significant increase in further sales.

FUTURE OUTLOOK

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

On behalf of the Management:

Ilia Kantaria
General Director

23 July 2024
Tbilisi, Georgia

Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

23 July 2024
Tbilisi, Georgia

სს “თბილისის თამბაქო”

ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობითი ანგარიშგება
და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

სს „თბილისის თამბაქო“

სარჩევი

შენიშვნა

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 1

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2-4

ფინანსური ანგარიშგება 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:

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

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაზე: 9-38

1. ზოგადი ინფორმაცია 9
2. ახალი და შესწორებული ფინანსური საერთაშორისო სტანდარტების ინტერპრეტაციების გამოყენება 9
3. ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ 13
4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით 22
5. ამონაგები 22
6. ამონაგების თვითღირებულება 23
7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 23
8. ფინანსური შემოსავალი 23
9. სხვა შემოსავალი და სხვა ხარჯები 24
10. ძირითადი საშუალებები 25
11. საინვესტიციო ქონება 26
12. გაცემული სესხები 26
13. მარაგები 27
14. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 27
15. გაუნაწილებელი მოგება 28
16. ნასესხები სახსრები 29
17. საკონტრაქტო ვალდებულება 29
18. გადასახდელი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა 30
19. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება 30
20. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება 30
21. ფინანსური ინსტრუმენტები 31
22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 36
23. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები 36
24. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 37
25. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება 38

მმართველობითი ანგარიშგება 39-42

სს „თბილისის თამბაქო“

„ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე“

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს სს „თბილისის თამბაქოს“ („კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად. ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

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

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2024 წლის 23 ივლისს:

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____	_____
ილია ქანთარია	**თამაზ შენგელაია**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო
23 ივლისი 2024	23 ივლისი 2024

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „თბილისის თამბაქოს“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს:

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „თბილისი თამბაქოს“ („კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მასთან დაკავშირებულ მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალის ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს არსებითი ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ინფორმაციის ჩათვლით (ერთობლივად „ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

როგორც ეს ფინანსური ანგარიშგების მე-5 შენიშვნაშია ნაჩვენები, 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბერს დასრულებულ წლებში კომპანიის გაყიდვების 94% და 92%, შესაბამისად, მოდიოდა დაკავშირებულ მხარეებზე. ჩვენი მოსაზრება ამ საკითხთან მიმართებაში მოდიფიცირებული არ არის.

სხვა ინფორმაცია

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

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

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

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

ჩვენ ამასთან დაკავშირებით არაფერს არ ვაცხადებთ.

ხელმძღვანელობისა და ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

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

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

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

აუდიტორის მოვალეობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

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

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

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

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

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

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

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

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

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

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

ჩვენი აზრით:

- 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობით ანგარიშგებაში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობით ანგარიშგებაში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებას.

შოთა ნანიტაშვილი

დელოიტი და ტუშის სახელით

23 ივლისი 2024
თბილისი, საქართველო

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრით დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები	5	42,666	46,887
ამონაგების თვითღირებულება	6	(27,241)	(25,814)
მთლიანი მოგება		**15,425**	**21,073**
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(4,567)	(4,644)
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები		(2)	(87)
ფინანსური შემოსავალი	8	1,816	1,507
ფინანსური ხარჯი	16	(1,061)	(1,163)
საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება, წმინდა		19	1,936
უიმედო ვალის ხარჯი	14	(85)	-
სხვა შემოსავალი	9	169	1,169
სხვა ხარჯები	9	-	(55)
მოგება გადასახადამდე		**11,714**	**19,736**
მოგებიდან გადასახადის ხარჯი		-	
წლიური მოგება		**11,714**	**19,736**
სხვა სრული შემოსავალი		**-**	**-**
წლის სრული მოგება		**11,714**	**19,736**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____	_____
ილია ქანთარია	**თამაზ შენგელაია**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
23 ივლისი 2024	23 ივლისი 2024
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

9-38 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრით დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

აქტივები	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	10	21,970	22,411
საინვესტიციო ქონება	11	790	822
გაცემული სესხები, გრძელვადიანი	12	1,852	1,402
გრძელვადიანი მარაგები	13	2,602	2,567
არამატერიალური აქტივები		21	21
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**27,235**	**27,223**
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	13	13,116	14,106
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	14	11,363	11,066
გადახდილი გადასახადები		45	-
გადახდილი ავანსები		890	858
ფული და ფულის ექვივალენტები		141	53
სულ მიმდინარე აქტივები		**25,555**	**26,083**
სულ აქტივები		**52,790**	**53,306**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		111	111
გაუნაწილებელი მოგება	15	39,569	41,903
სხვა განაწილება	20	(11,348)	(13,021)
სულ კაპიტალი		**28,332**	**28,993**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები, გრძელვადიანი	16	-	1,071
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	17	953	983
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	20	10,627	7,779
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**11,580**	**9,833**
მიმდინარე ვალდებულებები			
გადასახდელი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	18	-	2,544
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	19	2,880	2,837
ნასესხები სახსრები, მოკლევადიანი	16	9,998	9,099
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**12,878**	**14,480**
სულ ვალდებულებები		**24,458**	**24,313**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**52,790**	**53,306**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____	_____
ილია ქანთარია	**თამაზ შენგელაია**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
23 ივლისი 2024	23 ივლისი 2024
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

9-38 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრით დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	საქციო კაპიტალი	სხვა განაწილება	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2022		**111**	**(13,021)**	**33,437**	**20,527**
სულ წლის სრული მოგება		-	-	19,736	19,736
გაცემული დივიდენდები	15	-	-	(11,270)	(11,270)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022		**111**	**(13,021)**	**41,903**	**28,993**
სულ წლის სრული მოგება		-	-	11,714	11,714
ფინანსური გარანტიის აღიარების შეწყვეტა	20	-	13,021	(6,038)	6,983
ფინანსური გარანტიის აღიარება	20	-	(11,348)	-	(11,348)
გაცემული დივიდენდები	15	-	-	(8,010)	(8,010)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2023		**111**	**(11,348)**	**39,569**	**28,332**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____
ილია ქანთარია
გენერალური დირექტორი

23 ივლისი 2024
თბილისი, საქართველო

_____
თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

23 ივლისი 2024
თბილისი, საქართველო

9-38 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფულადი სახსრების მოძრაობა ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრით დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება დაბეგვრამდე		**11,714**	**19,736**
შესწორებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	6,7	646	661
სავაჭრო მოთხოვნებზე აღიარებული უიმედო ვალის ხარჯი, წმინდა		85	-
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული ზარალი		43	13
ფინანსური შემოსავალი	8	(1,816)	(1,507)
ფინანსური ხარჯი	16	1,061	1,163
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა	9	(31)	(1,120)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა		(19)	(1,936)
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების და გრძელვადიანი აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		**11,683**	**17,010**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ზრდა		(382)	(2,469)
გადახდილი ავანსების ზრდა		(32)	(136)
მოკლევადიანი მარაგების კლება/(ზრდა)		1,002	(3,092)
გადასახდელი გადასახადების, მოგების გადასახადის გარდა, (კლება)/ზრდა		(2,589)	1,102
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების კლება		(28)	(288)
ცვლილება გრძელვადიან ბალანსებში			
გრძელვადიანი მარაგების ზრდა		(35)	(324)
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ზრდა/(კლება)		1	(1,689)
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		**9,620**	**10,114**
მიღებული პროცენტი		-	6
გადახდილი პროცენტი	16	(1,053)	(1,163)
წმინდა ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		**8,567**	**8,957**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(228)	(54)
გაცემული სესხები		(92)	(722)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		**(320)**	**(776)**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრების მიღება	16	93,699	118,483
ნასესხები სახსრების გადახდა	16	(93,853)	(115,204)
გადახდილი დივიდენდები	15	(8,010)	(11,270)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		**(8,164)**	**(7,991)**
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა ზრდა		83	190
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		5	(174)
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		**53**	**37**
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს		**141**	**53**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____	_____
ილია ქანთარია	**თამაზ შენგელაია**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
23 ივლისი 2024	23 ივლისი 2024
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

9-38 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

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

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

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას 100%-ით ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საბოლოო აქციონერები იყვნენ: მიხეილ ჩხარტიშვილი - 50% და ნათია ჩხარტიშვილი - 50%.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიაში დასაქმებულ პირთა რაოდენობა იყო 179 და 182, შესაბამისად.

2. ახალი და შესწორებული ფინანსური საერთაშორისო სტანდარტების ინტერპრეტაციების გამოყენება

მიმდინარე წელს, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოცემულ ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებში შეტანილია მთელი რიგი ცვლილებები, რომელთა დანერგვაც სავალდებულოა 2023 წლის 1 იანვრიდან ან შემდეგ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის. მათ დანერგვას არ ჰქონია რაიმე არსებითი გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ინფორმაციის გამჟღავნებასა ან წარდგენილ თანხებზე.

ფასს 17 სადაზღვევო კონტრაქტები (მათ შორის 2020 წლის ივნისის და 2021 წლის დეკემბრის შესწორება სტანდარტში ფასს 17)	ფასს 17 ადგენს სადაზღვევო კონტრაქტების აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და გამჟღავნების პრინციპებს და ანაცვლებს ფასს 4 სადაზღვევო ხელშეკრულებებს. ფასს 17 ასახავს ზოგად მოდელს, რომელიც მოდიფიცირებულია სადაზღვევო კონტრაქტებისთვის პირდაპირი მონაწილეობის მახასიათებლებით, აღწერილია როგორც ცვლადი გადასახადის მიდგომა. ზოგადი მოდელი გამარტივებულია, თუ გარკვეული კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია დარჩენილი დაფარვის ვალდებულების გაზომვით პრემიის განაწილების მიდგომის გამოყენებით. ზოგადი მოდელი იყენებს მიმდინარე დაშვებებს მომავალი ფულადი ნაკადების ოდენობის, დროისა და გაურკვევლობის შესაფასებლად და ის ცალსახად ზომავს ამ გაურკვევლობის დანახარჯს. იგი ითვალისწინებს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებს და მათ გავლენას დაზღვეულის ოფციონებსა და გარანტიებზე. კომპანიას არ აქვს რაიმე კონტრაქტი, რომელიც ფასს 17-ის მიხედვით აკმაყოფილებს სადაზღვევო ხელშეკრულების განმარტებას.

შესწორებები სტანდარტში ბასს 1 „ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაცია“ და ფასს პრაქტიკის განცხადებაში 2 „არსებითობის შეფასება - სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტება“	კომპანიამ მიმდინარე წელს პირველად დანერგა ბასს 1-ის შესწორება. შესწორება ცვლის ბასს 1-ის მოთხოვნებს სააღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებასთან დაკავშირებით. შესწორების მიხედვით ყველგან ნაცვლდება ტერმინი „მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა“, ტერმინით - „ინფორმაცია ბუღალტრული აღრიცხვის არსებითი პოლიტიკის შესახებ“. სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია არსებითია, თუ გონივრულად მოსალოდნელია, საწარმოს ფინანსურ ანგარიშგებაში შეტანილ სხვა ინფორმაციასთან ერთად განხილვისას მან გავლენა მოახდინოს გადაწყვეტილებებზე, რომლებსაც ზოგადი დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი მომხმარებლები იღებენ ამ ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე. ბასს 1-ის დამხმარე პუნქტები ასევე შესწორებულია, რათა განმარტოს, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, რომელიც ეხება არარსებით ტრანზაქციებს, სხვა მოვლენებს ან პირობებს, არაარსებითია და არ საჭიროებს გამჟღავნებას. სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია შეიძლება იყოს არსებითი დაკავშირებული ტრანზაქციების ბუნების, სხვა მოვლენების ან პირობების გამო, მაშინაც კი, თუ თანხები უმნიშვნელოა. თუმცა, ყველა ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ , რომელიც ეხება არსებით გარიგებებს, სხვა მოვლენებს ან პირობებს, არ არის თავისთავად არსებითი. ბასსს-მ, ასევე, შეიმუშავა სახელმძღვანელო მითითებები და მაგალითები, რათა ახსნას და წარმოაჩინოს „არსებითობის ოთხსაფეხურიანი პროცესის“ გამოყენება, რომელიც აღწერილია ფასს-ის პრაქტიკის განცხადება 2-ში.
შესწორებები სტანდარტში ბასს 12 “საშემოსავლო გადასახადები”— აქტივებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი და ერთიანი ტრანზაქციის შედეგად წარმოშობილი ვალდებულებები	ბასს 12 შესწორებები გვაცნობს კიდევ ერთ გამონაკლისს თავდაპირველი აღიარების გამონაკლისთან ერთად. შესწორებების მიხედვით, საწარმო არ იყენებს თავდაპირველი აღიარების გამონაკლისს იმ ოპერაციებისთვის, რომლებიც წარმოშობენ თანაბარ დასაბეგრ და გამოქვითვად დროებით სხვაობებს. შესაბამისი საგადასახადო კანონმდებლობიდან გამომდინარე, პირველადი აღიარებისას შეიძლება წარმოიშვას თანაბარი დასაბეგრი და გამოქვითვადი დროებითი განსხვავებები. აქტივისა და ვალდებულების გარიგებაში, რომელიც არ არის ბიზნეს გაერთიანება და არ მოქმედებს არც სააღრიცხვო მოგებაზე და არც დასაბეგრ მოგებაზე. ბასს 12-ში შეტანილი შესწორებების შემდეგ, საწარმომ უნდა აღიაროს შესაბამისი გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება, ხოლო ნებისმიერი გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება, რომელიც ექვემდებარება ბასს 12-ის მიხედვით არსებულ ამოღებადობის კრიტერიუმებს. კომპანია არ იყენებს გადავადებული გადასახადის მეთოდს.
შესწორებები სტანდარტში ბას 12 “საშემოსავლო გადასახადები - საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა - პილარ 2-ის მოდელის წესები”	ბასსს ცვლის ბასს 12-ის მოქმედების სფეროს, რათა განმარტოს, რომ სტანდარტი გამოიყენება საგადასახადო კანონმდებლობით მიღებული ან არსებითად მიღებული საგადასახადო კანონმდებლობით მიღებული საშემოსავლო გადასახადების მიმართ, რომლებიც გამოქვეყნებულია ეთგო-ის მიერ გამოქვეყნებული პილარ 2-ის მოდელის წესების განსახორციელებლად, საგადასახადო კანონმდებლობის ჩათვლით, რომელიც ნერგავს ამ წესებში აღწერილ კვალიფიციურ შიდა მინიმალურ დამატებით გადასახადებს. შესწორება აცნობს ბასს 12-ში გადავადებული გადასახადების აღრიცხვის მოთხოვნიების დროებით გამონაკლისს, ასე რომ, საწარმო არ აღიარებს და არ გაამჟღავნებს ინფორმაციას პილარ 2-ის მოგების გადასახადებთან დაკავშირებული გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების შესახებ. ცვლილებების შედეგად, კომპანია ვალდებულია გაამჟღავნოს, რომ გამოიყენა გამონაკლისი და ცალ-ცალკე გაამჟღავნოს თავისი მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი (შემოსავლები), რომელიც დაკავშირებულია პილარ 2-ის საშემოსავლო გადასახადებთან. კომპანია არ იყენებს გადავადებული გადასახადის მეთოდს.
შესწორებები სტანდარტში ბასს 8 „სააღრიცხვო პოლიტიკები, ცვლილება სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები - სააღრიცხვო შეფასების განსაზღვრება“	კომპანიამ შესწორებები სტანდარტში ბასს 8 პირველად მიმდინარე წელს მიიღო. შესწორებებით სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების განსაზღვრება ჩაანაცვლა სააღრიცხვო შეფასების განსაზღვრებით. ამ ახალი განმარტებით, სააღრიცხვო შეფასება არის „ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული ფულადი თანხები, რომლებზეც ვრცელდება შეფასების განუსაზღვრელობა“. სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების განსაზღვრება ამოღებული იქნა.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისათვის კომპანია არ იყენებს შემდეგ ახალ და განახლებულ ფასს საბუღალტრო სტანდარტებს, რომლებიც გამოქვეყნებულია, მაგრამ ძალაში ჯერ შესულა და, ზოგიერთ შემთხვევაში არ დანერგილა შესაბამისი მხარეების მიერ:

ფასს 10 და ბას 28 შესწორებები	*აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის*
ბას 1 შესწორებები	*ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად*
ბას 1 შესწორებები	*კოვენანტებიანი გრძელვადიანი ვალდებულებები*
ბასს 7 და ფასს 7 შესწორებები	*ფინანსური შეთანხმებები მომწოდებელთან*
ფასს 16 შესწორებები	*საიჯარო ვალდებულება გაყიდვისა და უკუიჯარის შემთხვევაში*

ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების ამოქმედება მნიშვნელოვან ზეგავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში, გარდა ქვემოთ მოცემულისა:

შესწორება სტანდარტში “ფასს 10 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და ბას 28 ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწაროში” - *აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის*

ფასს 10-სა და ბასს 28-ში შესწორებები ეხება სიტუაციებს, როდესაც ხდება აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოს შორის. კონკრეტულად, შესწორებებში ნათქვამია, რომ მოგება ან ზარალი, რომელიც გამოწვეულია შვილობილი კომპანიის კონტროლის დაკარგვით, რომელიც არ შეიცავს ბიზნესს ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოსთან გარიგებაში, რომელიც აღირიცხება კაპიტალის მეთოდით, აღიარებულია მშობლის მოგებასა ან ზარალი მხოლოდ ამ ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოში არადაკავშირებული ინვესტორების წილის ოდენობით. ანალოგიურად, მოგება და ზარალი, რომელიც გამოწვეულია ნებისმიერ ყოფილ შვილობილ კომპანიაში შენახული ინვესტიციების ხელახალი შეფასებით (რომელიც გახდა ასოცირებული ან ერთობლივი საწარმო და რომელიც აღირიცხება კაპიტალის მეთოდის გამოყენებით) აღიარებულია ყოფილი მშობლის მოგებასა ან ზარალში მხოლოდ იმ მოცულობით, რაც წარმოადგენ არადაკავშირებული ინვესტორების წილს ახალ ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოში. შესწორებების ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ კიდევ არ არის განსაზღვრული ბასსს-ის მიერ; თუმცა, შესწორებების ადრეული დანერგვა დასაშვებია.

კომპანიის დირექტორები ვარაუდობენ, რომ ამ შესწორებების დანერგვამ შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში, თუ ასეთი ტრანზაქციები წარმოიქმნება.

შესწორება სტანდარტში „ბას 1 ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაცია“ - ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად

2020 წლის იანვარში გამოქვეყნებული ბასს 1-ში შესწორებები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში გავლენას ახდენს მხოლოდ ვალდებულებების, როგორც მიმდინარედ ან გრძელვადიანად წარმოდგენაზე და არა რაიმე აქტივის, ვალდებულების, შემოსავლის ან ხარჯის აღიარების ოდენობასა ან ვადაზე, ან ამ მუხლების შესახებ გამჟღავნებულ ინფორმაციაზე. შესწორებები განმარტავს, რომ ვალდებულებების კლასიფიკაცია, როგორც მიმდინარედ ან არამიმდინარედ, დაფუძნებულია იმ უფლებებზე, რომლებიც არსებობს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულება; აკონკრეტებს, რომ კლასიფიკაციაზე არ მოქმედებს მოლოდინები, გამოიყენებს თუ არა კომპანია ვალდებულების გადახდის გადავადების უფლებას; განმარტავს, რომ უფლებები არსებობს, თუ კოვენანტები დაცულია საანგარიშო პერიოდის ბოლოს და აცნობს “ანგარიშსწორების” განმარტებას, რათა ცხადი გახდეს, რომ ანგარიშსწორება წარმოადგენს კონტრაგენტისთვის ფულის, წილობრივი ინსტრუმენტების, სხვა აქტივებისა და მომსახურებების გადაცემას.

შესწორებები გამოიყენება რეტროსპექტულად 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის, ნებადართულია მათი ადრეული გამოყენება. ბასსს-მა გაათანაბრა ძალაში შესვლის თარიღი 2022 წლის ბასს 1-ის შესწორებებთან. თუ საწარმო გამოიყენებს 2020 წლის ცვლილებებს უფრო ადრეული პერიოდისთვის, მას, ასევე, მოეთხოვება 2022 წლის ცვლილებების ადრეული გამოყენება.

კომპანიის დირექტორები ვარაუდობენ, რომ ამ შესწორებების დანერგვამ შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

შესწორება სტანდარტში “ბას 1 ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაცია” - კოვენანტებიანი გრძელვადიანი ვალდებულებები

ცვლილებები განსაზღვრავს, რომ მხოლოდ ის კოვენანტები, რომლებიც საწარმომ უნდა დაიცვას საანგარიშო პერიოდის დასრულებისას ან მის დასრულებამდე, გავლენას ახდენს საწარმოს უფლებაზე, გადადოს ვალდებულების დაფარვა ანგარიშგების თარიღიდან მინიმუმ თორმეტი თვით (და, შესაბამისად, უნდა იქნას გათვალისწინებული შეფასებისას ვალდებულების კლასიფიკაცია მიმდინარედ ან არამიმდინარედ). ასეთი კოვენანტები გავლენას ახდენს იმაზე, არსებობს თუ არა უფლება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, მაშინაც კი, თუ კოვენანტთან შესაბამისობა შეფასდება მხოლოდ საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ (მაგ. კოვენანტი, რომელიც დაფუძნებულია საანგარიშგებო თარიღისთვის საწარმოს ფინანსურ მდგომარეობაზე, რომელიც შეფასდება შესაბამისობაზე მხოლოდ საანგარიშო პერიოდის შემდგომ).

ბასსს ასევე აკონკრეტებს, რომ ვალდებულების დაფარვის გადადების უფლება ანგარიშგების თარიღიდან არანაკლებ თორმეტი თვით არ იმოქმედებს, თუ საწარმომ უნდა დაიცვას კოვენანტი მხოლოდ საანგარიშო პერიოდის შემდეგ. თუმცა, თუ საწარმოს უფლება, გადადოს ვალდებულების დაფარვა, დაკავშირებულია საწარმოს მიერ კოვენანტების შესრულებასთან საანგარიშო პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში, საწარმო ამჟღავნებს ინფორმაციას, რომელიც საშუალებას აძლევს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს გააცნობიერონ ვალდებულებების დაფარვის რისკი საანგარიშო პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში. ეს მოიცავს ინფორმაციას კოვენანტების შესახებ (მათ შორის, ინფორმაციას იმის შესახებ, თუ რა ტიპის კოვენანტებია და როდის მოეთხოვება საწარმოს მათი შესრულება), შესაბამისი ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას და იმ ფაქტებსა და გარემოებებს, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, რაც მიუთითებს იმაზე, რომ საწარმოს შეიძლება ჰქონდეს სირთულეების კოვენანტების შესრულებასთან დაკავშირებით.

შესწორებები გამოიყენება რეტროსპექტულად წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ. შესწორებების ადრეული გამოყენება დასაშვებია. თუ სუბიექტი მიმართავს შესწორებებს უფრო ადრეული პერიოდისთვის, მას ასევე, მოეთხოვება 2020 წლის შესწორებების ადრინდელი გამოყენება.

კომპანიის დირექტორები ვარაუდობენ, რომ ამ შესწორებების დანერგვამ შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

შესწორება სტანდარტში “ბასს 7 ფულადი სახსრების ანგარიშგება” და “ფასს 7 ფინანსური ინსტრუმენტები: შენიშვნები - ფინანსური შეთანხმებები მომწოდებელთან”

შესწორებები ამატებს ბასს 7-ს გამჟღავნების მიზანს, რომელშიც ნათქვამია, რომ საწარმოს მოეთხოვება გაამჟღავნოს ინფორმაცია მისი მიმწოდებელთან ფინანსური შეთანხმებების შესახებ, რაც საშუალებას აძლევს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს შეაფასონ ამ შეთანხმებების ეფექტი საწარმოს ვალდებულებებსა და ფულადი სახსრების ნაკადებზე. გარდა ამისა, ფასს 7 შეიცვალა და დაემატა მიმწოდებელთან ფინანსური შეთანხმებები, როგორც მაგალითი, ლიკვიდურობის რისკის კონცენტრაციაზე საწარმოს ექსპოზიციის შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნებში.

ტერმინი „ფინანსური შეთანხმებები მიმწოდებელთან“ არ არის განმარტებული. სამაგიეროდ შესწორებები აღწერს შეთანხმების იმ მახასიათებლებს, რასთან დაკავშირებითაც საწარმოს მოეთხოვება ინფორმაციის მიწოდება.

გამჟღავნების მიზნის მისაღწევად, საწარმოს მოეთხოვება ფინანსური შეთანხმებების გამჟღავნება მის მიმწოდებელთან:

- შეთანხმებების პირობები
- ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება და თანმხლები პუნქტები, რომლებიც წარმოდგენილია საწარმოს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და რომლებიც შეთანხმების ნაწილია
- საბალანსო ღირებულება და თანმხლები პუნქტები, რომლისთვისაც მომწოდებლებმა უკვე მიიღეს ანაზღაურება ფინანსური პროვაიდერებისგან
- გადახდის ვადების დიაპაზონი როგორც იმ ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომლებიც მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმების ნაწილია, ასევე, შესადარისი სავაჭრო გადასახდელებისთვის, რომლებიც არ არის მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმების ნაწილი
- ლიკვიდობის რისკის შესახებ ინფორმაცია

შესწორებები, რომლებიც შეიცავს კონკრეტულ გარდამავალ შეღავათებს პირველი წლიური საანგარიშგებო პერიოდისთვის, რომელშიც საწარმო იყენებს შესწორებებს, გამოიყენება წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომლებიც დაწყებულია 2024 წლის 1 იანვრიდან ან შემდეგ. ადრინდელი გამოყენება დასაშვებია.

შესწორებები სტანდარტში “ ფასს 16 საიჯარო ვალდებულება” - საიჯარო ვალდებულება გაყიდვისა და უკუიჯარის შემთხვევაში

ფასს 16-ში შესწორებები დაემატა შემდგომი შეფასების მოთხოვნებს გაყიდვისა და უკუიჯარის ოპერაციებისთვის, რომლებიც აკმაყოფილებს ფასს 15-ის მოთხოვნებს გაყიდვის სახით აღრიცხვისთვის. შესწორებები მოითხოვს გამყიდველ-ლიზინგის მიმღების მხრიდან “საიჯარო გადახდების” ან “გადასინჯული საიჯარო გადახდების” აღრიცხვას ისე, რომ გამყიდველი-მოიჯარე არ აღიარებს მოგებას ან ზარალს, რომელიც დაკავშირებულია გამყიდველი-იჯარის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებასთან, დაწყების თარიღის შემდეგ. .

შესწორებები არ ახდენს გავლენას გამყიდველი-ლიზინგის მიმღების მიერ აღიარებულ მოგება-ზარალზე, რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან სრულ შეწყვეტასთან. ამ ახალი მოთხოვნების გარეშე, გამყიდველმა მოიჯარემ შესაძლოა აღიაროს მოგება გამოყენების უფლებიდან, რომელსაც ინახავს მხოლოდ საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების გამო (მაგალითად, იჯარის ცვლილების ან იჯარის ვადის ცვლილების შემდეგ) ფასს 16-ის ზოგადი მოთხოვნების გამო. ეს განსაკუთრებით შეიძლება მოხდეს უკუიჯარის შემთხვევაში, რომელიც მოიცავს ცვლადი იჯარის გადახდას, რომელიც არ არის დამოკიდებული ინდექსზე ან განაკვეთზე.

როგორც შესწორებების ნაწილი, ბასსს-მა შეცვალა ფასს 16-ის საილუსტრაციო მაგალითი და დაამატა ახალი მაგალითი, რაც ასახავს აქტივის გამოყენების უფლებისა და საიჯარო ვალდებულების გაყიდვისა და უკუიჯარის ოპერაციებში ცვლადი იჯარის გადახდებით, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსსა ან განაკვეთზე. საილუსტრაციო მაგალითები ასევე განმარტავს, რომ ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება გაყიდვისა და უკუიჯარის ტრანზაქციის შედეგად, რომელიც კვალიფიცირდება როგორც გაყიდვა ფასს 15-ის გამოყენებით, არის საიჯარო ვალდებულება.

შესწორებები ძალაშია 2024 წლის 1 იანვრიდან ან შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. უფრო ადრე გამოყენება დასაშვებია, თუ გამყიდველი- მოიჯარე გამოიყენებს შესწორებებს უფრო ადრეული პერიოდისთვის, მას მოეთხოვება ამ ფაქტის გამჟღავნება.

გამყიდველი-მოიჯარე შესწორებებს გამოიყენებს რეტროსპექტულად ბასს 8-ის შესაბამისად გაყიდვისა და უკუიჯარის ოპერაციებზე, რომლებიც დადებულია თავდაპირველი გამოყენების თარიღის შემდეგ, რომელიც განისაზღვრება, როგორც წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისი, როდესაც საწარმომ პირველად გამოიყენა ფასს 16.

3. ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა („ბასს“) და ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო ინტერპრეტაციების კომიტეტის („ფასიკ“) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ფასეული აქტივების სამართლიან ღირებულებას. სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რომელიც მიღებული იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი ვალდებულების გადაცემისას გაზომვის დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის ჩვეულებრივი გარიგების საფუძველზე იმის მიუხედავად, შეიძლება ამ ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით უნდა გაიზომოს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულებ ის გაზომვისას კომპანია ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ ამავე მახასიათებლებს გაზომვის დღეს აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების ფასდადების პროცესში. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების ანდა განმარტების მიზნებისათვის სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია ამგვარ საფუძველზე. აღნიშნული არ ეხება აქციებზე

დაფუძნებული გადახდის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 2 სტანდარტით რეგულირდება, იჯარის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 16 სტანდარტით რეგულირდება და იმ შეფასებებს, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების მსგავსია, მაგრამ ასეთი არ არის, როგორიცაა ბასს 2 სტანდარტით გათვალისწინებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება ან ბასს 36 სტანდარტით გათვალისწინებული გამოყენებული ღირებულება.

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

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

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

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

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

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

ამონაგები. შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც სავარაუდოა, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა კომპანიაში და შემოსავალი შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს, მიუხედავად იმისა, როდის იქნება გადახდილი. შემოსავალი ფასდება იმ ანაზღაურების საფუძველზე, რომელზეც კომპანია მოელის, რომ ექნება უფლება მომხმარებელთან დადებული ხელშეკრულებით და გამორიცხავს მესამე მხარის სახელით შეგროვებულ თანხებს. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს პროდუქტსა ან მომსახურებაზე. კომპანია თავის შემოსავალს კონკრეტული კრიტერიუმების მიხედვით აფასებს, რათა დაადგინოს, მოქმედებს თუ არა როგორც პრინციპალი ან აგენტი.

კომპანია სიგარეტისა და აწყობილი ფილტრების გაყიდვის შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება. შემოსავალს აკლდება დაბრუნებები, ფასდათმობები და სხვა მსგავსი შეღავათები.

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

ტრანზაქციის ფასის განსაზღვრისას, ასანაზღაურებელი თანხა კორექტირდება ფულის დროის ღირებულების ეფექტით, თუ ხელშეკრულების მხარეების მიერ შეთანხმებული გადახდების დრო აძლევს

მომხმარებელს ან სუბიექტს მნიშვნელოვან სარგებელს მომხმარებლისთვის საქონლის გადაცემის დაფინანსებით. ასეთ პირობებში ხელშეკრულება შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს, რომელიც შეიძლება არსებობდეს იმისდა მიუხედავად, დაფინანსების დაპირება პირდაპირ არის მითითებული კონტრაქტში თუ იგულისხმება ხელშეკრულების მხარეების მიერ შეთანხმებული გადახდის პირობებით.

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას კომპანიის მიერ გამოყენებული წლის ბოლოსთვის არსებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

	31/12/2023	31/12/2022
ლარი/შშ დოლარი	2.6894	2.7020
ლარი/ევრო	2.9753	2.8844

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

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

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

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

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

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც დასაშვებ საწყის ღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და, როდესაც საჭიროა, გაუფასურების რეზერვი.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

მარაგები. მარაგები აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. მარაგების თვითღირებულება დგინდება

საშუალო შეწონილი მეთოდის მიხედვით. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია დასრულებისა და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ

საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით და სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების გარდა სხვა ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი იანგარიშება

ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. აღნიშნული არ ეხება იმ ფინანსურ აქტივებს, რომლებსაც საკრედიტო ხარისხი საწყისი აღიარების შემდგომ გაუუარესდათ. მათ შემთხვევაში საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

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

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

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან დადგენადი გადახდებით, რომლებიც არ კვოტირდება აქტიურ ბაზარზე. სესხები და მოთხოვნები (სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისა და სხვადასხვა კონტრაგენტზე გაცემული სესხების ჩათვლით) აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და გაუფასურების გამოკლებით. საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რაც არ შეეხება მოკლევადიან მოთხოვნებს, სადაც დისკონტირების ეფექტი არაარსებითია.

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ბანკებში განთავსებულ დეპოზიტებს მოთხოვნამდე ან სამ თვემდე საწყისი ვადის დეპოზიტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ფულსა და ფულის ექვივალენტებში არ შედის შეზღუდული ნაშთები ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. შეზღუდული ფული მოიცავს ისეთ ნაშთებს, რომლებიც არ შეიძლება გაიცვალოს ან გამოყენებული იქნას ვალდებულების დასაფარად სულ მცირე თორმეტი თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება -კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს ყველა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებისთვის აღრიცხავს. კომპანია მსზ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს.

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

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

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

ამოუღებადი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯით – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მიხედვით.

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

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

ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები

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

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

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

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

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

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტის ვალდებულება

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

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

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

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

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

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

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

წინასწარ გადახდილი გადასახადები. წინასწარ გადახდილი გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით, შეფასებული აღუდგენელი თანხების რეზერვის გამოკლებით. მოგების გადასახადისგან განსხვავებული გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით.

საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

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

4. კრიტიკული საღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები საღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით

საღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #3, ხელმძღვანელობას ევალება შეფასებების, ვარაუდებისა და დაშვებების გაკეთება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებთან დაკავშირებით, რომლებიც სხვა წყაროებში მკაფიოდ არ ჩანს. შეფასებები და დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა შესაბამის ფაქტორებს. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან.

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

კომპანიის საღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული კრიტიკული შეფასებები

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

ფინანსური გარანტიის ვალდებულების შეფასება - ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური გარანტიის კონტრაქტი თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში იზომება მათ შორის უმაღლესით: 1) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხა და ბ) თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტიზაციის გამოკლებით. გარანტიის საწყისი სამართლიანი ღირებულება შეფასდა საგარანტიო საკომისიოს წლიური შეფასებით, რომელსაც გადაიხდიდა მესამე მხარე საბაზრო პირობებში ტრანზაქციის განხორციელებისას. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ძირითადი სავალო ინსტრუმენტების 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის (PD) გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულება შემცირებული აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური თანხით აღემატებოდა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 20).

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

დეფოლტის ალბათობა - გარანტიის მიმღები (სხვა დაკავშირებული მხარე) არ არის შეფასებული მუდისა ან ფიტჩის მიერ, შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა, გამოეყენებინა ყველაზე მაღალი PD განაკვეთი - 25.03% და 8.37% (PD განაკვეთები კორპორატიული ემიტენტებისთვის, რომლებიც შეფასდა ყველაზე დაბალი რეიტინგით – “Ca-C” მუდის ინვესტორების მომსახურების მიხედვით) 2023 და 2022 წლებისთვის, შესაბამისად.

5. ამონაგები

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის მთლიანი შემოსავალი მიღებული იქნა შემდეგი გაყიდვებიდან:

	2023	2022
ამონაგები სიგარეტის გაყიდვიდან	42,569	46,796
ამონაგები იჯარიდან	97	91
სულ	**42,666**	**46,887**

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის კომპანიის გაყიდვების 94% და 92%, შესაბამისად, იყო დაკავშირებული მხარეებისგან.

6. ამონაგების თვითღირებულება

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის მიერ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება იყო:

	2023	2022
პირდაპირი მასალები	24,131	22,968
პირდაპირი შრომითი დანახარჯები	2,282	1,943
ცვეთა	315	341
სხვა საოპერაციო ხარჯები	513	562
სულ	**27,241**	**25,814**

7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

	2023	2022
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	3,572	3,506
ცვეთა და ამორტიზაცია	331	320
რემონტი და შენახვა	204	353
საგადასახადო ხარჯები	204	200
იურიდიული და საკონსულტაციო ხარჯები	91	76
დაზღვევის ხარჯები	34	44
ბანკის საკომისიო	20	34
სხვა ხარჯები, წმინდა	111	111
სულ	**4,567**	**4,644**

8. ფინანსური შემოსავალი

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის ფინანსური შემოსავალი იყო:

	2023	2022
საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური გარანტიებიდან	1,458	1,387
საპროცენტო შემოსავალი გაცემული სესხებიდან	349	114
საპროცენტო შემოსავალი ფულიდან	9	6
სულ	**1,816**	**1,507**

9. სხვა შემოსავალი და სხვა ხარჯები

	2023	2022
სხვა შემოსავალი		
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა	31	1,120
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი	138	49
სულ სხვა შემოსავალი	**169**	**1,169**
სხვა ხარჯი		
მარაგების ჩამოწერა, წმინდა	-	55
სულ სხვა ხარჯი	**-**	**55**

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის კომპანიის ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა 31 ლარისა და 1,120 ლარის ოდენობის სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა, რომლებიც გადაუხდელი იყო და არ ყოფილა მოთხოვნილი სამი წლის განმავლობაში.

10. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა-ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები	გამოუყენებელი ძირითადი საშუალებები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
თვითღირებულება						
1 იანვარი 2022	**3,209**	**12,250**	**6,310**	**3,503**	**470**	**25,742**
შესყიდვა	-	-	-	51	3	54
რეალიზაცია	-	-	-	(13)	-	(13)
ტრანსფერი	-	-	-	(59)	59	-
31 დეკემბერი 2022	**3,209**	**12,250**	**6,310**	**3,482**	**532**	**25,783**
შესყიდვა	-	-	-	146	82	228
რეალიზაცია	-	-	-	(43)	-	(43)
ტრანსფერი	-	-	-	(135)	135	-
31 დეკემბერი 2023	**3,209**	**12,250**	**6,310**	**3,450**	**749**	**25,968**
დაგროვილი ცვეთა						
1 იანვარი 2022	**-**	**(950)**	**(1,637)**	**-**	**(142)**	**(2,729)**
წლიური ცვეთა	-	(219)	(341)	-	(83)	(643)
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	**-**	**-**	-	-	-	
31 დეკემბერი 2022	**-**	**(1,169)**	**(1,978)**	**-**	**(225)**	**(3,372)**
წლიური ცვეთა	-	(214)	(315)	-	(97)	(626)
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2023	**-**	**(1,383)**	**(2,293)**	**-**	**(322)**	**(3,998)**
საბალანსო ნაშთი						
31 დეკემბერი 2023	**3,209**	**10,867**	**4,017**	**3,450**	**427**	**21,970**
31 დეკემბერი 2022	**3,209**	**11,081**	**4,332**	**3,482**	**307**	**22,411**

კომპანიის ძირითადი საშუალებები დაგირავებულია ნასესხები სახსრებისა (შენიშვნა 16) და გაცემული გარანტიების ხელშეკრულების (შენიშვნა 20) საფუძველზე. გამოუყენებელი ძირითად საშუალებები შედგება მანქანებისა და აღჭურვილობისგან, რომელიც საჭიროებს სამონტაჟო სამუშაოებს, რათა გამოსაყენებლად მზად იყოს.

11. საინვესტიციო ქონება

	საინვესტიციო ქონება
თვითღირებულება	
1 იანვარი 2022	**953**
31 დეკემბერი 2022	**953**
31 დეკემბერი 2023	**953**
დაგროვილი ცვეთა	
1 იანვარი 2022	**(99)**
წლიური ცვეთა	(32)
31 დეკემბერი 2022	**(131)**
წლიური ცვეთა	(32)
31 დეკემბერი 2023	**(163)**
საბალანსო ნაშთი	
31 დეკემბერი 2023	**790**
31 დეკემბერი 2022	**822**

საინვესტიციო ქონება წარმოდგენილია სასაწყობე ფართით, რომელიც გაქირავებულია დაკავშირებულ კომპანიებზე.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი რეალური ღირებულება თვითღირებულებასთანაა მიახლოებული.

კომპანიის საინვესტიციო ქონება დაგირავებულია ნასესხები სახსრებისა (შენიშვნა 16) და გაცემული გარანტიების ხელშეკრულების (შენიშვნა 20) საფუძველზე.

12. გაცემული სესხები

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემული სესხების ვადები და პირობები იყო:

	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	ლარი	14%-17.7%	2026	1,852	1,402
სულ ნასესხები სახსრები:				**1,852**	**1,402**
მიმდინარე				-	-
გრძელვადიანი				1,852	1,402
				1,852	**1,402**

13. მარაგები

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ნედლეული	10,704	12,173
დაუმთავრებელი წარმოება	158	128
მზა პროდუქცია	2,254	1,805
სულ მოკლევადიანი მარაგები	**13,116**	**14,106**
გრძელვადიანი მარაგები	2,602	2,567
სულ მარაგები	**15,718**	**16,673**

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

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოკლევადიან მარაგებზე მოხდა 12 და 14 ათასი ლარისა ოდენობის ცვეთის ხარჯის დარიცხვა, შესაბამისად.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში ხარჯებად აღიარებული მარაგების ღირებულება იყო 24,152 ლარი და 23,297 ლარი, შესაბამისად.

14. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები, ამოუღებელი თანხების რეზერვის გამოკლებით, იყო:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სავაჭრო მოთხოვნები	11,584	11,202
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(221)	(136)
სულ	**11,363**	**11,066**

სავაჭრო მოთხოვნების 99% დაკავშირებულია „გეოდისტრიბუციასთან“, რომელიც 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წარმოადგენს ერთობლივი კონტროლის ქვეშ მყოფ პირს.

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

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

ანალიზი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ვადიანობის მიხედვით:

31 დეკემბერი 2023 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილება	31-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	11,192	83	36	273	11,584
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(1)	-	(1)	(219)	(221)
მსზ განაკვეთი	-	-	3%	80%	2%

31 დეკემბერი 2022 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილება	31-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	10,997	70	-	135	11,202
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(1)	(7)	-	(128)	(136)
მსზ განაკვეთი	-	10%	-	95%	1%

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

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

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

	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს	**3,327**
გაუფასურების რეზერვის აღდგენა, წმინდა	(204)
წინა პერიოდებში დარეზერვებული ნაშთების ჩამოწერა	(2,987)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	**136**
გაუფასურების ზარალი, წმინდა	85
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	**221**

15. გაუნაწილებელი მოგება

2023 და 2022 წლების განმავლობაში გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები იყო 8,010 ლარი და 11,270 ლარი, შესაბამისად.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაუნაწილებელმა მოგებამ შეადგინა 35,569 ლარი და 41,903 ლარი, შესაბამისად.

16. ნასესხები სახსრები

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღებული სესხების ვადები და პირობები იყო:

ნასესხები სახსრები:	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სახსრები	ლარი	15%-15.75%	2022-2024	6,071	6,225
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სახსრები	აშშ დოლარი	7.25%-8.50%	2024	3,927	3,945
სულ ნასესხები სახსრები:				**9,998**	**10,170**
მიმდინარე				9,998	9,099
გრძელვადიანი				-	1,071
				9,998	**10,170**

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში იყო:

	მოძრაობა
წმინდა სესხი 1 იანვარი 2022	**7,049**
დამატება ძირ თანხაზე	118,483
დარიცხული პროცენტი	1,163
გადახდილი ძირი თანხა	(115,204)
გადახდილი პროცენტი	(1,163)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(158)
წმინდა სესხი 31 დეკემბერი 2022	**10,170**
დამატება ძირ თანხაზე	93,699
დარიცხული პროცენტი	1,061
გადახდილი ძირი თანხა	(93,853)
გადახდილი პროცენტი	(1,053)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(26)
წმინდა სესხი 31 დეკემბერი 2023	**9,998**

17. საკონტრაქტო ვალდებულება

სახელშეკრულებო ვალდებულებები მოიცავს 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებულ ავანსებს, რომლებიც დაკავშირებულია პროდუქტის გაყიდვებთან. კომპანია აღიარებს მათ, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებას, სანამ საქონელი არ მიეწოდება მომხმარებელს.

საქართველოს სამოქალაქო კანონმდებლობის მიხედვით, თუ ვალდებულებები სამი წლის განმავლობაშია გადაუხდელია და მთელი პერიოდის განმავლობაში არ ყოფილა მოთხოვნილი, ვალდებულებები შეიძლება ჩამოიწეროს. ხელმძღვანელობამ ისარგებლა ზემოაღნიშნული უფლებით და გადაწყვიტა, 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჩამოეწერა სახელშეკრულებო ვალდებულებები 31 ლარისა და 1,120 ლარის ოდენობით (შენიშვნა 9), შესაბამისად.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს საკონტრაქტო ვალდებულება შეადგენდა 953 ლარსა და 983 ლარს, შესაბამისად.

18. გადასახდელი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადახდილი/გადასახადი გადასახადები მოიცავდა დღგ-ს, აქციზის და სხვა საგადასახადო გადასახდელები. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

19. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება იყო:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
გადასახდელები მომწოდებლების მიმართ	2,867	2,826
სხვა გადასახდელები	13	11
სულ	**2,880**	**2,837**

20. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება

2020 წლის 9 ივნისს, კომპანიამ შპს „თობაქო ჰოლდინგთან“ და სს „თბილისის თამბაქოსთან“ ერთად (შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები) ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას კომერციულ ბანკთან. ხელშეკრულების საგანი იყო სხვა დაკავშირებული მხარის მიერ 2016 წლის 27 ივლისსა და 2016 წლის 27 ივლისს კომერციული ბანკიდან ორი სესხის გარანტორის როლის შესრულება. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2026 წლის 26 დეკემბრამდეა.

შპს „გეოდისტრიბუციის“, სს „თბილისის თამბაქოს“ და შპს „თობაქო ჰოლდინგის“ გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 91,440 ლარს (34,000 აშშ დოლარი) შეადგენს, თუმცა, 2023 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც კომპანიები გამოდიან გარანტორებად, შეადგენს 31,552 (11,732 აშშ დოლარი) და 28,335 ლარს (10,504 აშშ დოლარი), შესაბამისად.

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

2023 წლის მარტში ზემოთხსენებული სესხების და გარანტიის ვადა გაიზარდა ორი წლით. ახალი ხელშეკრულება შეესაბამება ფასს 9-ით მოთხოვნილ ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმს. შესაბამისად, მანამდე აღიარებული ფინანსური გარანტიის ვალდებულების აღიარება შეწყდა და ახალი ნაშთი აღიარდა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში. სამართლიანი ღირებულება აღიარებისას განისაზღვრა იგივე მეთოდით, რომელიც რაოდენობრივად ასახავს გარანტიის ეკონომიკურ სარგებელს მფლობელისთვის და განაკვეთმა შეადგინა 3%.

კომპანიამ დაიანგარიშა ახალი ინსტრუმენტის ამორტიზირებული ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის 9%-იანი დისკონტის განაკვეთით, რომელიც წარმოადგენს 2023 წლის მარტში გაცემული სესხების საბაზრო საპროცენტო განაკვეთს.

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

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

ფინანსური გარანტიის ვალდებულების მოძრაობა 2023 და 2022 წლებში იყო შემდეგი:

	ლარი
2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	**10,805**
ფინანსური შემოსავალი	(1,387)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(1,639)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**7,779**
აღიარების შეწყვეტა	(6,983)
აღიარება	11,348
ფინანსური შემოსავალი	(1,458)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(59)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**10,627**

21. ფინანსური ინსტრუმენტები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით: (1) პირველი დონე არის შეფასება კვოტირებული ფასებით (არაკორექტირებული) იდენტური აქტივებისა თუ ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე, (2) მეორე დონის შეფასება არის შეფასების ტექნიკა, სადაც ყველა მნიშვნელოვან მონაცემზე დაკვირვება აქტივებისა და ვალდებულებების შემთხვევაში შესაძლებელია პირდაპირ (ანუ ფასებით) ან ირიბად (ანუ ფასების გავლით), და (3) მესამე დონის შეფასება არის ისეთი შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები).

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

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

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებულგანაკვეთიანი, მითითებული ვადიანობის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გამოთვლილ იქნა მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. კომპანიის ხელმძღვანელობა

მიიჩნევს, რომ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები მათს სამართლიან ღირებულებებთანაა მიახლოებული.

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

კაპიტალის რისკის მართვა - კომპანია კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შეძლოს მოქმედი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნება და, ამავდროულად, მოწილეთა უკუგება მაქსიმალურად გაიზარდოს სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზებით.

კომპანიის ხელმძღვანელობა კაპიტალის სტრუქტურას რეგულარულად მიმოიხილავს. შემოწმების შედეგებზე დაყრდნობით, კომპანია აბალანსებს კაპიტალის ზოგად სტრუქტურას დივიდენდების გადახდით, ახალი სესხების აღებით თუ ძველი სესხების დაბრუნებით.

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

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	141	53
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	11,363	11,066
გაცემული სესხები	1,852	1,402
სულ ფინანსური აქტივები	**13,356**	**12,521**

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ფინანსური ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	9,998	10,170
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,880	2,837
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	10,627	7,779
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**23,505**	**20,786**

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

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

აქტივებისა და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაციაა:

	საქართველო	სხვა არა ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	სულ 31 დეკემბერი 2023
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	141	-	-	141
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	10,900	463	-	11,363
გაცემული სესხები	1,852	-	-	1,852
სულ ფინანსური აქტივები	**12,893**	**463**	**-**	**13,356**
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	9,998	-	-	9,998
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	244	2,418	218	2,880
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	10,627	-	-	10,627
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**20,869**	**2,418**	**218**	**23,505**
წმინდა პოზიცია	**(7,976)**	**(1,955)**	**(218)**	**(10,149)**

	საქართველო	სხვა არა ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	სულ 31 დეკემბერი 2022
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	53	-	-	53
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	11,066	-	-	11,066
გაცემული სესხები	1,402	-	-	1,402
სულ ფინანსური აქტივები	**12,521**	**-**	**-**	**12,521**
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	10,170	-	-	10,170
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	470	1,712	655	2,837
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	7,779	-	-	7,779
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**18,419**	**1,712**	**655**	**20,786**
წმინდა პოზიცია	**(5,898)**	**(1,712)**	**(655)**	**(8,265)**

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

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა 463 ლარისა და 27 ლარის ოდენობის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივები.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ვალდებულებები აშშ დოლარში, რომელიც მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას, შეადგენს 2,766 ლარსა და 2,143 ლარს, შესაბამისად, ფინანსური გარანტიის ვალდებულებას 10,627 ლარისა და 7,779 ლარის ოდენობით, შესაბამისად, და ნასესხებ სახსრებს 3,928 ლარისა და 3,945 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია კომპანიის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

31 დეკემბერი 2023	აშშ დოლარი ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(3,372)	3,372

31 დეკემბერი 2022	აშშ დოლარი ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(2,768)	2,768

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

<u>მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები</u>

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

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

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

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

საკრედიტო რისკი. კომპანიაზე მოქმედებს საკრედიტო რისკი, რომელიც იმის რისკია, რომ კლიენტი დროულად ვერ დაფარავს კომპანიის მიმართ არსებულ დავალიანებას.
დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება და ფულადი სახსრებისა და ფულადი სახსრების ექვივალენტები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას. მიუხედავად იმისა, რომ დებიტორული დავალიანების შეგროვებაზე შეიძლება გავლენა იქონიოს ეკონომიკურმა ფაქტორებმა, მენეჯმენტი თვლის, რომ კომპანიისთვის არ არსებობს ზარალის მნიშვნელოვანი რისკი უკვე დაფიქსირებული რეზერვების მიღმა.

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია მაღალია იმის გამო, რომ კლიენტების ბაზა მცირე და ურთიერთდაკავშირებულია. 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების 99% დაკავშირებულ მხარეებზე მოდის. 2023 და 2022 წლების განმავლობაში დაკავშირებული მხარეებიდან მიღებულმა შემოსავალმა შეადგინა მთლიანი გაყიდვების 94% და 92%, შესაბამისად.

გარდა ამისა, კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს სხვა დაკავშირებულ მხარეზე გაცემულ ფინანსურ გარანტიებთან დაკავშირებით, როგორც ეს აღწერილია 22-ე შენიშვნაში. კომპანიის მაქსიმალური ექსპოზიცია ამ კუთხით არის მაქსიმალური თანხა, რომელიც კომპანიამ უნდა გადაიხადოს, თუ გარანტია ამოქმედდება. 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 3,086 ლარი და 4,309 ლარი შეფასებული იყო, როგორც ზარალის რეზერვი ფასს 9-ის შესაბამისად, თუმცა, ზარალის რეზერვი არ იყო აღიარებული მოგებასა ან ზარალში, რადგან სამართლიანი ღირებულებას გამოკლებული კუმულაციური თანხა, რომელიც აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, უფრო მაღალი იყო, ვიდრე ზარალის რეზერვის მოსალოდნელი თანხა.

ლიკვიდობის რისკი - ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია ვერ შეძლებს დაფარვის ვადის დადგომისას ყველა ვალდებულების გადახდას. ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია კომპანიის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი საკონტრაქტო დაფარვის ვადები, დაფარვის შეთანხმებულ პერიოდებთან ერთად, 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

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

	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1+ წელი	სულ	საბალანსო ნაშთი
31 დეკემბერი 2023						
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,880	-	-	-	**2,880**	**2,880**
ნასესხები სახსრები	342	632	9,668	-	**10,642**	**9,998**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	621	1,243	5,591	29,980	**37,435**	**10,627**
	3,843	**1,875**	**15,259**	**29,980**	**50,957**	**23,505**

	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1+ წელი	სულ	საბალანსო ნაშთი
31 დეკემბერი 2022						
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,837	-	-	-	**2,837**	**2,837**
ნასესხები სახსრები	261	1,757	7,993	1,290	**11,301**	**10,170**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	676	1,351	7,025	32,815	**41,867**	**7,779**
	3,774	**3,108**	**15,018**	**34,105**	**56,005**	**19,715**

22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

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

	2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის			
	მშობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	10,690	-	**10,690**
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	-	(1)	-	**(1)**
გაცემული სესხი	962	-	890	**1,852**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	-	10,627	**10,627**
შემოსავალი	-	35,267	-	**35,267**
ფინანსური შემოსავალი	249	109	1,458	**1,816**
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	-	59	**59**

	2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის			
	მშობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	10,953	-	**10,953**
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	-	-	-	**-**
გაცემული სესხი	760	-	642	**1,402**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	-	7,779	**7,779**
შემოსავალი	-	42,509	-	**42,509**
ფინანსური შემოსავალი	-	38	1,463	**1,501**
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	-	1,639	**1,639**

ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებლითაა წარმოდგენილი, 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 1,566 ლარი და 1,393 ლარი, შესაბამისად.

23. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

ფინანსური გარანტიები - 2020 წლის 9 ივნისს, კომპანიამ შპს „თობაქო ჰოლდინგთან“ და სს „თბილისის თამბაქოსთან“ ერთად (შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები) ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას კომერციულ ბანკთან. ხელშეკრულების საგანი იყო სხვა დაკავშირებული მხარის მიერ 2016 წლის 27 ივლისსა და 2016 წლის 27 ივლისს კომერციული ბანკიდან ორი

სესხის გარანტორის როლის შესრულება. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2026 წლის 26 დეკემბრამდეა. 2023 წლის მარტში ზემოთხსენებული სესხების და გარანტიის ვადა გაიზარდა ორი წლით. ახალი ხელშეკრულება შეესაბამება ფასს 9-ით მოთხოვნილ ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმს. შესაბამისად, მანამდე აღიარებული ფინანსური გარანტიის ვალდებულების აღიარება შეწყდა და ახალი ნაშთი აღიარდა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

შპს „გეოდისტრიბუციის“, სს „თბილისის თამბაქოს“ და შპს „თობაქო ჰოლდინგის“ გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 91,440 ლარს (34,000 აშშ დოლარი) შეადგენს, თუმცა, 2023 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც კომპანიები გამოდიან გარანტორებად, შეადგენს 31,552 (11,732 აშშ დოლარი) და 28,335 ლარს (10,504 აშშ დოლარი), შესაბამისად.

სამართლებრივი დავები - 2020 წლის სექტემბერში დაიწყო სარჩელი კომპანიის წინააღმდეგ უფილტრო თამბაქოსთან დაკავშირებული საპატენტო უფლებების დარღვევის შესახებ და მოეთხოვა კომპენსაცია 50,000 ათასი ლარის ოდენობით. სასამართლო პროცესი აქტიურია 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და შემდგომ პერიოდში. კომპანიის ხელმძღვანელობამ ჩაატარა სამართლებრივი საქმის ანალიზი და დაასკვნა, რომ ზემოაღნიშნული სარჩელიდან ფულის გადინება არ არის სავარაუდო.

გადასახადები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს სხვადასხვა ინტერპრეტაციისა და ხშირი ცვლილების შესაძლებლობა. გარდა ამისა, ტრანზაქციათა შეფასება საგადასახადო ორგანოებისა და ხელმძღვანელობის მხრიდან შეიძლება ერთმანეთს არ დაემთხვეს და ტრანზაქციები საგადასახადო ორგანოებმა ეჭვქვეშ დააყენონ. ამის გამო კომპანიას შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა 2021-2023 წლები.

საოპერაციო გარემო. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება მეტად სხვადასხვა რისკებით, ვიდე უფრო განვითარებული ბაზრები. ეს მოიცავს ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და სოციალურ, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებს. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად ვითარდება და საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებით ხასიათდება. საქართველოს ეკონომიკის მომავალი მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად. ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. 2016-2021 განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმაა მოსალოდნელი.

2022 წლის 21 თებერვალს რუსეთის პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა აღმასრულებელ ბრძანებას დონეცკის სახალხო რესპუბლიკისა და ლუგანსკის სახალხო რესპუბლიკის აღიარების შესახებ. 2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთი შეიჭრა უკრაინაში, რაც გადაიზარდა ქვეყნებს შორის სრულმასშტაბიან ომში. ამ მოვლენების შემდეგ აშშ-მ, დიდმა ბრიტანეთმა, ევროკავშირმა და სხვა ქვეყნებმა გაახანგრძლივეს სანქციები რუსი ჩინოვნიკების, ბიზნესმენების და კომპანიების შესახებ. ასეთმა განვითარებამ რუსული ბიზნესებისთვის შეიძლება გამოიწვიოს საერთაშორისო კაპიტალისა და საექსპორტო ბაზრების ხელმისაწვდომობა, რუსული რუბლის შესუსტება, კაპიტალის ბაზრების კლება და სხვა უარყოფითი ეკონომიკური შედეგები.

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

24. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2024 წელს კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა დივიდენდები 3,425 ლარის ოდენობით.

2024 წლის მარტში 8,927 ლარის ოდენობის ნასესხები სახსრების ვადა გაგრძელდა 2028 წლის მაისამდე.

25. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად ნება დართო 2024 წლის 23 ივლისს.

კომპანიის ბიზნესის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

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

კომპანია მუშაობს 1998 წლიდან და წარმოადგენს თამბაქოს ნაწარმის ერთ -ერთ უმსხვილეს მწარმოებელს ქართულ ბაზარზე. კომპანიის საწარმოო ქარხანა მდებარეობს დედაქალაქ თბილისში. წლების განმავლობაში კომპანიამ მოიპოვა სტაბილური და საიმედო პარტნიორის რეპუტაცია. კომპანია ხელს უწყობს ეროვნული ეკონომიკის განვითარებას ადგილობრივი პროფესიონალების დასაქმებით.

2011 წელს შეიცვალა აღმასრულებელი ხელმძღვანელობის საბჭო, რის შემდეგაც კომპანიის ბიზნეს სტრუქტურა შპს -დან სააქციო საზოგადოებად გადაკეთდა.

კომპანია ყიდის ორი ტიპის პროდუქტს: თამბაქოს და სიგარეტებს.

თამბაქოს პროდუქტები

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

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

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

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

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

სიგარეტი

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

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

„**პირველი პრემიუმ ბლუ**“ – „პირველის“ ბრენდი „პირველი პრემიუმის“ შემოტანით გაფართოვდა. მაღალი ხარისხის თამბაქოსა და ბრენდის მაღალი სანდოობის წყალობით „პირველი პრემიუმმა“ სწრაფად მოიპოვა ერთგული მომხმარებლები და გახდა ქართული ბაზრის ერთერთი ყველაზე წარმატებული ბრენდი.

სიგარეტი „ამერიქან გოლდი“ – 2023 წელს კომპანიამ წარმოადგინა „ამერიქან გოლდი“, მაღალი ხარისხის სიგარეტი, რომელიც გამოირჩევა ისეთი ცნობილი ნარევებით, როგორიცაა ვირჯინია, ორიენტალი, ბარლი და სხვა.

ელექტრონული სიგარეტები - 2022 წელს ელექტრონული სიგარეტის პოპულარობის სწრაფი ზრდის გამო, კომპანიამ ახალი პროდუქტის დანერგვა გადაწყვიტა - მომხმარებლებისთვის, რომლებიც ზოგადად ცდილობენ მოწევას თავის დანებებას.

სადისტრიბუციო ქსელის არსებობით მთელ ქვეყანაში, კომპანიის პროდუქცია ხელმისაწვდომია საქართველოს ყველა რეგიონში. სადისტრიბუციო მომსახურებას ექსკლუზიურად ახორციელებს შპს „გეოდისტრიბუცია“.

მიმდინარეობს არსებული პროდუქტების მუდმივი გაუმჯობესება და ახალი ბრენდების დანერგვა, რაც შეესაბამება მომხმარებელთა მოთხოვნებს და არის კორპორაციული მენეჯმენტის სტრატეგიის განუყოფელი ნაწილი.

კომპანია კონკურენციას უწევს პირველ რიგში პროდუქტის ხარისხის, ბრენდის აღიარების, ბრენდის ერთგულების, გემოვნებისა და საცალო ფასების საფუძველზე.

კომპანიის სტრატეგია არის მაღალი ხარისხის თამბაქოს ნაწარმის წარმოება და გაყიდვა მიზნობრივ მომხმარებელზე. მთავარი მიზნის მისაღწევად, კომპანიას ყიდულობს უმაღლესი ხარისხის თამბაქოს ფოთლებს მსოფლიოს წამყვანი მომწოდებლებისგან.

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

2023 წლის განმავლობაში კომპანიამ დააგენერირა შემოსავალი 42,666 ლარის ოდენობით ლარის ოდენობით (2022: 46,887). 2023 წელს მთლიანი მოგების მარჟამ შეადგინა 36% (2022: 45%).

	2023	2022
ამონაგები	42,666	46,887
მთლიანი მოგება	15,425	21,073
წმინდა მოგება/ზარალი	11,714	19,736
მთლიანი მოგება (%)	36%	45%
წმინდა მოგება (%)	27%	42%
უკუგება აქტივებზე	22%	37%
მიმდინარე ლიკვიდობის კოეფიციენტი	2.0	1.8

ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიის მიერ საკუთარი აქციების შესყიდვის თაობაზე

2023 და 2022 წლებში კომპანიას აქციები არ უყიდია.

კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური რისკებისა და რისკების მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

კომპანიაში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ, საოპერაციო და სამართლებრივ რისკებთან დაკავშირებით. ფინანსური რისკის ერთ-ერთი კომპონენტია საკრედიტო რისკი, რომელიც არის იმის რისკი, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს ვადის დადგომისას სრულად დავალიანების დაფარვას.

ფინანსური აქტივები, რომლებიც პოტენციურად იწვევს საკრედიტო რისკს, ძირითადად მოიცავს გაცემულ სესხებს, სავაჭრო მოთხოვნებსა და ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს. კომპანიაში მოქმედებს იმის უზრუნველყოფის პროცედურები, რომ საქონელი მიეწოდოს სათანადო საკრედიტო ისტორიის მქონე კლიენტებს და ალტერნატიული გადახდის პროცედურები იქნას შეთავაზებული (მაგალითად, ავანსად გადახდა).

მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება და ფული და ფულის ეკვივალენტები მთლიანად. თუმცა მოთხოვნების ამოღებაზე მოქმედებს ეკონომიკური ფაქტორები. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ კომპანიას იმაზე მეტი ზარალის რისკი, რაც ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვითაა გათვალისწინებული, არ დაეკისრება.

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

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

ფასების დემპინგის რისკი. კომპანია ექვემდებარება ფასის დემპინგის რისკს კონკურენტის მხრიდან, რაც უარყოფითად აისახება სიგარეტის რეალიზაციაზე. 2023 წლის განმავლობაში არსებობდა ეჭვები აზერბაიჯანიდან და სომხეთიდან იმპორტირებული ფილტრიანი სიგარეტების სავარაუდო დემპინგზე. კომპანიის განცხადების საფუძველზე, კონკურენციის ეროვნულმა სააგენტომ გამოძიება დაიწყო, თუმცა, სიგარეტის ბაზარზე მომხდარი ცვლილებების გამო - კონკურენტის პროდუქციაზე გაზრდილი ფასების გამო, ორივე საქმის შეწყვეტა თავად კომპანიამ მოითხოვა. შესაბამისად, მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ სიგარეტის გაყიდვების მოცულობა წინა ნიშნულს დაუბრუნდება.

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

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

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

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

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

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

2024 წლის მაისში თამბაქოსთან დაკავშირებული საგადასახადო რეგულაციები შემსუბუქდა და აქციზი განახევრდა 60 ლარიდან 30 ლარამდე. შესაბამისად, ახალი საგადასახადო ზემოქმედება დადებითად აისახება თამბაქოს ნაწარმის რეალიზაციაზე და მენეჯმენტი ელის შემდგომი გაყიდვების მნიშვნელოვან ზრდას.

მომავალი პერსპექტივები

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

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____	_____
ილია ქანთარია **გენერალური დირექტორი**	**თამაზ შენგელაია** **ფინანსური დირექტორი**
23 ივლისი 2024 თბილისი, საქართველო	23 ივლისი 2024 თბილისი, საქართველო

მთარგმნელი: ნინო მახარაძე

სს "თბილისის თამბაქო"

ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობითი ანგარიშგება
და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

სს „თბილისის თამბაქო“

სარჩევი

	შენიშვნა
ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-4
ფინანსური ანგარიშგება 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:	
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება	5
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	8
ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაზე:	9-38
1. ზოგადი ინფორმაცია	9
2. ახალი და შესწორებული ფინანსური საერთაშორისო სტანდარტების ინტერპრეტაციების გამოყენება	9
3. ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ	13
4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით	22
5. ამონაგები	22
6. ამონაგების თვითღირებულება	23
7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	23
8. ფინანსური შემოსავალი	23
9. სხვა შემოსავალი და სხვა ხარჯები	24
10. ძირითადი საშუალებები	25
11. საინვესტიციო ქონება	26
12. გაცემული სესხები	26
13. მარაგები	27
14. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	27
15. გაუნაწილებელი მოგება	28
16. ნასესხები სახსრები	29
17. საკონტრაქტო ვალდებულება	29
18. გადასახდელი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	30
19. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	30
20. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	30
21. ფინანსური ინსტრუმენტები	31
22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	36
23. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები	36
24. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	37
25. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	38
მმართველობითი ანგარიშგება	39-42

სს „თბილისის თამბაქო“

„ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე“

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს სს „თბილისის თამბაქოს“ („კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად. ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

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

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2024 წლის 23 ივლისს:

ხელმძღვანელობის სახელით:

ილია ქანთარია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
23 ივლისი 2024

თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
23 ივლისი 2024

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „თბილისის თამბაქოს“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს:

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „თბილისი თამბაქოს“ („კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მასთან დაკავშირებულ მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალის ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს არსებითი ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ინფორმაციის ჩათვლით (ერთობლივად „ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

როგორც ეს ფინანსური ანგარიშგების მე-5 შენიშვნაშია ნაჩვენები, 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბერს დასრულებულ წლებში კომპანიის გაყიდვების 94% და 92%, შესაბამისად, მოდიოდა დაკავშირებულ მხარეებზე. ჩვენი მოსაზრება ამ საკითხთან მიმართებაში მოდიფიცირებული არ არის.

სხვა ინფორმაცია

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

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

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

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

ჩვენ ამასთან დაკავშირებით არაფერს არ ვაცხადებთ.

ხელმძღვანელობისა და ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

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

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

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

აუდიტორის მოვალეობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

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

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

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

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

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

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

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

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

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

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

ჩვენი აზრით:

- 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობით ანგარიშგებაში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობით ანგარიშგებაში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებას.

შოთა ნანიტაშვილი

დელოიტი და ტუშის სახელით

23 ივლისი 2024
თბილისი, საქართველო

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრით დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები	5	42,666	46,887
ამონაგების თვითღირებულება	6	(27,241)	(25,814)
მთლიანი მოგება		**15,425**	**21,073**
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(4,567)	(4,644)
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები		(2)	(87)
ფინანსური შემოსავალი	8	1,816	1,507
ფინანსური ხარჯი	16	(1,061)	(1,163)
საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება, წმინდა		19	1,936
უიმედო ვალის ხარჯი	14	(85)	-
სხვა შემოსავალი	9	169	1,169
სხვა ხარჯები	9	-	(55)
მოგება გადასახადამდე		**11,714**	**19,736**
მოგებიდან გადასახადის ხარჯი		-	
წლიური მოგება		**11,714**	**19,736**
სხვა სრული შემოსავალი		**-**	**-**
წლის სრული მოგება		**11,714**	**19,736**

ხელმძღვანელობის სახელით:

ილია ქანთარია
გენერალური დირექტორი

23 ივლისი 2024
თბილისი, საქართველო

თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

23 ივლისი 2024
თბილისი, საქართველო

9-38 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრით დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

აქტივები	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	10	21,970	22,411
საინვესტიციო ქონება	11	790	822
გაცემული სესხები, გრძელვადიანი	12	1,852	1,402
გრძელვადიანი მარაგები	13	2,602	2,567
არამატერიალური აქტივები		21	21
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**27,235**	**27,223**
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	13	13,116	14,106
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	14	11,363	11,066
გადახდილი გადასახადები		45	-
გადახდილი ავანსები		890	858
ფული და ფულის ექვივალენტები		141	53
სულ მიმდინარე აქტივები		**25,555**	**26,083**
სულ აქტივები		**52,790**	**53,306**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		111	111
გაუნაწილებელი მოგება	15	39,569	41,903
სხვა განაწილება	20	(11,348)	(13,021)
სულ კაპიტალი		**28,332**	**28,993**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები, გრძელვადიანი	16	-	1,071
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	17	953	983
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	20	10,627	7,779
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**11,580**	**9,833**
მიმდინარე ვალდებულებები			
გადასახდელი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	18	-	2,544
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	19	2,880	2,837
ნასესხები სახსრები, მოკლევადიანი	16	9,998	9,099
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**12,878**	**14,480**
სულ ვალდებულებები		**24,458**	**24,313**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**52,790**	**53,306**

ხელმძღვანელობის სახელით:

ილია ქანთარია
გენერალური დირექტორი

23 ივლისი 2024
თბილისი, საქართველო

თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

23 ივლისი 2024
თბილისი, საქართველო

9-38 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს „თბილისის თამბაქო“

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრით დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	საქციო კაპიტალი	სხვა განაწილება	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2022		**111**	**(13,021)**	**33,437**	**20,527**
სულ წლის სრული მოგება		-	-	19,736	19,736
გაცემული დივიდენდები	15	-	-	(11,270)	(11,270)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022		**111**	**(13,021)**	**41,903**	**28,993**
სულ წლის სრული მოგება		-	-	11,714	11,714
ფინანსური გარანტიის აღიარების შეწყვეტა	20	-	13,021	(6,038)	6,983
ფინანსური გარანტიის აღიარება	20	-	(11,348)	-	(11,348)
გაცემული დივიდენდები	15	-	-	(8,010)	(8,010)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2023		**111**	**(11,348)**	**39,569**	**28,332**

ხელმძღვანელობის სახელით:

ილია ქანთარია
გენერალური დირექტორი

23 ივლისი 2024
თბილისი, საქართველო

თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

23 ივლისი 2024
თბილისი, საქართველო

9-38 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფულადი სახსრების მოძრაობა ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრით დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება დაბეგვრამდე		**11,714**	**19,736**
შესწორებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	6,7	646	661
სავაჭრო მოთხოვნებზე აღიარებული უიმედო ვალის ხარჯი, წმინდა		85	-
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული ზარალი		43	13
ფინანსური შემოსავალი	8	(1,816)	(1,507)
ფინანსური ხარჯი	16	1,061	1,163
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა	9	(31)	(1,120)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა		(19)	(1,936)
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების და გრძელვადიანი აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		**11,683**	**17,010**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ზრდა		(382)	(2,469)
გადახდილი ავანსების ზრდა		(32)	(136)
მოკლევადიანი მარაგების კლება/(ზრდა)		1,002	(3,092)
გადასახდელი გადასახადების, მოგების გადასახადის გარდა, (კლება)/ზრდა		(2,589)	1,102
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების კლება		(28)	(288)
ცვლილება გრძელვადიან ბალანსებში			
გრძელვადიანი მარაგების ზრდა		(35)	(324)
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ზრდა/(კლება)		1	(1,689)
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		**9,620**	**10,114**
მიღებული პროცენტი		-	6
გადახდილი პროცენტი	16	(1,053)	(1,163)
წმინდა ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		**8,567**	**8,957**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(228)	(54)
გაცემული სესხები		(92)	(722)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		**(320)**	**(776)**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრების მიღება	16	93,699	118,483
ნასესხები სახსრების გადახდა	16	(93,853)	(115,204)
გადახდილი დივიდენდები	15	(8,010)	(11,270)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		**(8,164)**	**(7,991)**
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა ზრდა		83	190
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		5	(174)
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		**53**	**37**
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს		**141**	**53**

ხელმძღვანელობის სახელით:

ილია ქანთარია
გენერალური დირექტორი

23 ივლისი 2024
თბილისი, საქართველო

თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

23 ივლისი 2024
თბილისი, საქართველო

9-38 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1. ზოგადი ინფორმაცია

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

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

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას 100%-ით ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საბოლოო აქციონერები იყვნენ: მიხეილ ჩხარტიშვილი - 50% და ნათია ჩხარტიშვილი - 50%.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიაში დასაქმებულ პირთა რაოდენობა იყო 179 და 182, შესაბამისად.

2. ახალი და შესწორებული ფინანსური საერთაშორისო სტანდარტების ინტერპრეტაციების გამოყენება

მიმდინარე წელს, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოცემულ ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებში შეტანილია მთელი რიგი ცვლილებები, რომელთა დანერგვაც სავალდებულოა 2023 წლის 1 იანვრიდან ან შემდეგ დაწყებული სააღრიცხვო პერიოდისთვის. მათ დანერგვას არ ჰქონია რაიმე არსებითი გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ინფორმაციის გამჟღავნებასა ან წარდგენილ თანხებზე.

ფასს 17 სადაზღვევო კონტრაქტები (მათ შორის 2020 წლის ივნისის და 2021 წლის დეკემბრის შესწორება სტანდარტში ფასს 17)	ფასს 17 ადგენს სადაზღვევო კონტრაქტების აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და გამჟღავნების პრინციპებს და ანაცვლებს ფასს 4 სადაზღვევო ხელშეკრულებებს. ფასს 17 ასახავს ზოგად მოდელს, რომელიც მოდიფიცირებულია სადაზღვევო კონტრაქტებისთვის პირდაპირი მონაწილეობის მახასიათებლებით, აღწერილია როგორც ცვლადი გადასახადის მიდგომა. ზოგადი მოდელი გამარტივებულია, თუ გარკვეული კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია დარჩენილი დაფარვის ვალდებულების გაზომვით პრემიის განაწილების მიდგომის გამოყენებით. ზოგადი მოდელი იყენებს მიმდინარე დაშვებებს მომავალი ფულადი ნაკადების ოდენობის, დროისა და გაურკვევლობის შესაფასებლად და ის ცალსახად ზომავს ამ გაურკვევლობის დანახარჯს. იგი ითვალისწინებს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებს და მათ გავლენას დაზღვეულის ოფციონებსა და გარანტიებზე. კომპანიას არ აქვს რაიმე კონტრაქტი, რომელიც ფასს 17-ის მიხედვით აკმაყოფილებს სადაზღვევო ხელშეკრულების განმარტებას.

შესწორებები სტანდარტში ბასს 1 „ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაცია“ და ფასს პრაქტიკის განცხადებაში 2 „არსებითობის შეფასება - საღრიცხვო პოლიტიკების განმარტება“	კომპანიამ მიმდინარე წელს პირველად დანერგა ბასს 1-ის შესწორება. შესწორება ცვლის ბასს 1-ის მოთხოვნებს საღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებასთან დაკავშირებით. შესწორების მიხედვით ყველგან ნაცვლდება ტერმინი „მნიშვნელოვანი საღრიცხვო პოლიტიკა“, ტერმინით - „ინფორმაცია ბუღალტრული აღრიცხვის არსებითი პოლიტიკის შესახებ“. საღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია არსებითია, თუ გონივრულად მოსალოდნელია, საწარმოს ფინანსურ ანგარიშგებაში შეტანილ სხვა ინფორმაციასთან ერთად განხილვისას მან გავლენა მოახდინოს გადაწყვეტილებებზე, რომლებსაც ზოგადი დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი მომხმარებლები იღებენ ამ ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე. ბასს 1-ის დამხმარე პუნქტები ასევე შესწორებულია, რათა განმარტოს, რომ საღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, რომელიც ეხება არარსებით ტრანზაქციებს, სხვა მოვლენებს ან პირობებს, არაარსებითია და არ საჭიროებს გამჟღავნებას. საღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია შეიძლება იყოს არსებითი დაკავშირებული ტრანზაქციების ბუნების, სხვა მოვლენების ან პირობების გამო, მაშინაც კი, თუ თანხები უმნიშვნელოა. თუმცა, ყველა ინფორმაცია საღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ , რომელიც ეხება არსებით გარიგებებს, სხვა მოვლენებს ან პირობებს, არ არის თავისთავად არსებითი. ბასს-მ, ასევე, შეიმუშავა სახელმძღვანელო მითითებები და მაგალითები, რათა ახსნას და წარმოაჩინოს „არსებითობის ოთხსაფეხურიანი პროცესის“ გამოყენება, რომელიც აღწერილია ფასს-ის პრაქტიკის განცხადება 2-ში.
შესწორებები სტანდარტში ბასს 12 “საშემოსავლო გადასახადები”— აქტივებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი და ერთიანი ტრანზაქციის შედეგად წარმოშობილი ვალდებულებები	ბასს 12 შესწორებები გვაცნობს კიდევ ერთ გამონაკლისს თავდაპირველი აღიარების გამონაკლისთან ერთად. შესწორებების მიხედვით, საწარმო არ იყენებს თავდაპირველი აღიარების გამონაკლისს იმ ოპერაციებისთვის, რომლებიც წარმოშობენ თანაბარ დასაბეგრ და გამოქვითვად დროებით სხვაობებს. შესაბამისი საგადასახადო კანონმდებლობიდან გამომდინარე, პირველადი აღიარებისას შეიძლება წარმოიშვას თანაბარი დასაბეგრი და გამოქვითვადი დროებითი განსხვავებები. აქტივისა და ვალდებულების გარიგებაში, რომელიც არ არის ბიზნეს გაერთიანება და არ მოქმედებს არც საღრიცხვო მოგებაზე და არც დასაბეგრ მოგებაზე. ბასს 12-ში შეტანილი შესწორებების შემდეგ, საწარმომ უნდა აღიაროს შესაბამისი გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება, ხოლო ნებისმიერი გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება, რომელიც ექვემდებარება ბასს 12-ის მიხედვით არსებულ ამოღებადობის კრიტერიუმებს. კომპანია არ იყენებს გადავადებული გადასახადის მეთოდს.
შესწორებები სტანდარტში ბას 12 “საშემოსავლო გადასახადები - საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა - პილარ 2-ის მოდელის წესები”	ბასსს ცვლის ბასს 12-ის მოქმედების სფეროს, რათა განმარტოს, რომ სტანდარტი გამოიყენება საგადასახადო კანონმდებლობით მიღებული ან არსებითად მიღებული საგადასახადო კანონმდებლობით მიღებული საშემოსავლო გადასახადების მიმართ, რომლებიც გამოქვეყნებულია ეთგო-ის მიერ გამოქვეყნებული პილარ 2-ის მოდელის წესების განსახორციელებლად, საგადასახადო კანონმდებლობის ჩათვლით, რომელიც ნერგავს ამ წესებში აღწერილ კვალიფიციურ შიდა მინიმალურ დამატებით გადასახადებს. შესწორება აცნობს ბასს 12-ში გადავადებული გადასახადების აღრიცხვის მოთხოვნიების დროებით გამონაკლისს, ასე რომ, საწარმო არ აღიარებს და არ გაამჟღავნებს ინფორმაციას პილარ 2-ის მოგების გადასახადებთან დაკავშირებული გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების შესახებ. ცვლილებების შედეგად, კომპანია ვალდებულია გაამჟღავნოს, რომ გამოიყენა გამონაკლისი და ცალ-ცალკე გაამჟღავნოს თავისი მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი (შემოსავლები), რომელიც დაკავშირებულია პილარ 2-ის საშემოსავლო გადასახადებთან. კომპანია არ იყენებს გადავადებული გადასახადის მეთოდს.
შესწორებები სტანდარტში ბასს 8 „საღრიცხვო პოლიტიკები, ცვლილება საღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები - საღრიცხვო შეფასების განსაზღვრება“	კომპანიამ შესწორებები სტანდარტში ბასს 8 პირველად მიმდინარე წელს მიიღო. შესწორებებით საღრიცხვო შეფასების ცვლილების განსაზღვრება ჩაანაცვლა საღრიცხვო შეფასების განსაზღვრებით. ამ ახალი განმარტებით, საღრიცხვო შეფასება არის „ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული ფულადი თანხები, რომლებზეც ვრცელდება შეფასების განუსაზღვრელობა“. საღრიცხვო შეფასების ცვლილების განსაზღვრება ამოღებული იქნა.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისათვის კომპანია არ იყენებს შემდეგ ახალ და განახლებულ ფასს საბუღალტრო სტანდარტებს, რომლებიც გამოქვეყნებულია, მაგრამ ძალაში ჯერ შესულა და, ზოგიერთ შემთხვევაში არ დანერგილა შესაბამისი მხარეების მიერ:

ფასს 10 და ბას 28 შესწორებები	*აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის*
ბას 1 შესწორებები	*ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად*
ბას 1 შესწორებები	*კოვენანტებიანი გრძელვადიანი ვალდებულებები*
ბასს 7 და ფასს 7 შესწორებები	*ფინანსური შეთანხმებები მომწოდებელთან*
ფასს 16 შესწორებები	*საიჯარო ვალდებულება გაყიდვისა და უკუიჯარის შემთხვევაში*

ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების ამოქმედება მნიშვნელოვან ზეგავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში, გარდა ქვემოთ მოცემულისა:

შესწორება სტანდარტში “ფასს 10 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და ბას 28 ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწაროში” - *აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის*

ფასს 10-სა და ბასს 28-ში შესწორებები ეხება სიტუაციებს, როდესაც ხდება აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოს შორის. კონკრეტულად, შესწორებებში ნათქვამია, რომ მოგება ან ზარალი, რომელიც გამოწვეულია შვილობილი კომპანიის კონტროლის დაკარგვით, რომელიც არ შეიცავს ბიზნესს ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოსთან გარიგებაში, რომელიც აღირიცხება კაპიტალის მეთოდით, აღიარებულია მშობლის მოგებასა ან ზარალი მხოლოდ ამ ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოში არადაკავშირებული ინვესტორების წილის ოდენობით. ანალოგიურად, მოგება და ზარალი, რომელიც გამოწვეულია ნებისმიერ ყოფილ შვილობილ კომპანიაში შენახული ინვესტიციების ხელახალი შეფასებით (რომელიც გახდა ასოცირებული ან ერთობლივი საწარმო და რომელიც აღირიცხება კაპიტალის მეთოდის გამოყენებით) აღიარებულია ყოფილი მშობლის მოგებასა ან ზარალში მხოლოდ იმ მოცულობით, რაც წარმოადგენ არადაკავშირებული ინვესტორების წილს ახალ ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოში. შესწორებების ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ კიდევ არ არის განსაზღვრული ბასსს-ის მიერ; თუმცა, შესწორებების ადრეული დანერგვა დასაშვებია.

კომპანიის დირექტორები ვარაუდობენ, რომ ამ შესწორებების დანერგვამ შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში, თუ ასეთი ტრანზაქციები წარმოიქმნება.

შესწორება სტანდარტში „ბას 1 ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაცია“ - ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად

2020 წლის იანვარში გამოქვეყნებული ბასს 1-ში შესწორებები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში გავლენას ახდენს მხოლოდ ვალდებულებების, როგორც მიმდინარედ ან გრძელვადიანად წარმოდგენაზე და არა რაიმე აქტივის, ვალდებულების, შემოსავლის ან ხარჯის აღიარების ოდენობასა ან ვადაზე, ან ამ მუხლების შესახებ გამჟღავნებულ ინფორმაციაზე. შესწორებები განმარტავს, რომ ვალდებულებების კლასიფიკაცია, როგორც მიმდინარედ ან არამიმდინარედ, დაფუძნებულია იმ უფლებებზე, რომლებიც არსებობს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულება; აკონკრეტებს, რომ კლასიფიკაციაზე არ მოქმედებს მოლოდინები, გამოიყენებს თუ არა კომპანია ვალდებულების გადახდის გადავადების უფლებას; განმარტავს, რომ უფლებები არსებობს, თუ კოვენანტები დაცულია საანგარიშო პერიოდის ბოლოს და აცნობს “ანგარიშსწორების” განმარტებას, რათა ცხადი გახდეს, რომ ანგარიშსწორება წარმოადგენს კონტრაგენტისთვის ფულის, წილობრივი ინსტრუმენტების, სხვა აქტივებისა და მომსახურებების გადაცემას.

შესწორებები გამოიყენება რეტროსპექტულად 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის, ნებადართულია მათი ადრეული გამოყენება. ბასსს-მა გაათანაბრა ძალაში შესვლის თარიღი 2022 წლის ბასს 1-ის შესწორებებთან. თუ საწარმო გამოიყენებს 2020 წლის ცვლილებებს უფრო ადრეული პერიოდისთვის, მას, ასევე, მოეთხოვება 2022 წლის ცვლილებების ადრეული გამოყენება.

კომპანიის დირექტორები ვარაუდობენ, რომ ამ შესწორებების დანერგვამ შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

შესწორება სტანდარტში “ბას 1 ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაცია” - კოვენანტებიანი გრძელვადიანი ვალდებულებები

ცვლილებები განსაზღვრავს, რომ მხოლოდ ის კოვენანტები, რომლებიც საწარმომ უნდა დაიცვას საანგარიშო პერიოდის დასრულებისას ან მის დასრულებამდე, გავლენას ახდენს საწარმოს უფლებაზე, გადადოს ვალდებულების დაფარვა ანგარიშგების თარიღიდან მინიმუმ თორმეტი თვით (და, შესაბამისად, უნდა იქნას გათვალისწინებული შეფასებისას ვალდებულების კლასიფიკაცია მიმდინარედ ან არამიმდინარედ). ასეთი კოვენანტები გავლენას ახდენს იმაზე, არსებობს თუ არა უფლება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, მაშინაც კი, თუ კოვენანტთან შესაბამისობა შეფასდება მხოლოდ საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ (მაგ. კოვენანტი, რომელიც დაფუძნებულია საანგარიშგებო თარიღისთვის საწარმოს ფინანსურ მდგომარეობაზე, რომელიც შეფასდება შესაბამისობაზე მხოლოდ საანგარიშო პერიოდის შემდგომ).

ბასსს ასევე აკონკრეტებს, რომ ვალდებულების დაფარვის გადადების უფლება ანგარიშგების თარიღიდან არანაკლებ თორმეტი თვით არ იმოქმედებს, თუ საწარმომ უნდა დაიცვას კოვენანტი მხოლოდ საანგარიშო პერიოდის შემდეგ. თუმცა, თუ საწარმოს უფლება, გადადოს ვალდებულების დაფარვა, დაკავშირებულია საწარმოს მიერ კოვენანტების შესრულებასთან საანგარიშო პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში, საწარმო ამჟღავნებს ინფორმაციას, რომელიც საშუალებას აძლევს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს გააცნობიერონ ვალდებულებების დაფარვის რისკი საანგარიშო პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში. ეს მოიცავს ინფორმაციას კოვენანტების შესახებ (მათ შორის, ინფორმაციას იმის შესახებ, თუ რა ტიპის კოვენანტებია და როდის მოეთხოვება საწარმოს მათი შესრულება), შესაბამისი ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას და იმ ფაქტებსა და გარემოებებს, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, რაც მიუთითებს იმაზე, რომ საწარმოს შეიძლება ჰქონდეს სირთულეების კოვენანტების შესრულებასთან დაკავშირებით.

შესწორებები გამოიყენება რეტროსპექტულად წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ. შესწორებების ადრეული გამოყენება დასაშვებია. თუ სუბიექტი მიმართავს შესწორებებს უფრო ადრეული პერიოდისთვის, მას ასევე, მოეთხოვება 2020 წლის შესწორებების ადრინდელი გამოყენება.

კომპანიის დირექტორები ვარაუდობენ, რომ ამ შესწორებების დანერგვამ შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

შესწორება სტანდარტში “ბასს 7 ფულადი სახსრების ანგარიშგება” და “ფასს 7 ფინანსური ინსტრუმენტები: შენიშვნები - ფინანსური შეთანხმებები მომწოდებელთან”

შესწორებები ამატებს ბასს 7-ს გამჟღავნების მიზანს, რომელშიც ნათქვამია, რომ საწარმოს მოეთხოვება გაამჟღავნოს ინფორმაცია მისი მიმწოდებელთან ფინანსური შეთანხმებების შესახებ, რაც საშუალებას აძლევს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს შეაფასონ ამ შეთანხმებების ეფექტი საწარმოს ვალდებულებებსა და ფულადი სახსრების ნაკადებზე. გარდა ამისა, ფასს 7 შეიცვალა და დაემატა მიმწოდებელთან ფინანსური შეთანხმებები, როგორც მაგალითი, ლიკვიდურობის რისკის კონცენტრაციაზე საწარმოს ექსპოზიციის შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნებში.

ტერმინი „ფინანსური შეთანხმებები მიმწოდებელთან“ არ არის განმარტებული. სამაგიეროდ შესწორებები აღწერს შეთანხმების იმ მახასიათებლებს, რასთან დაკავშირებითაც საწარმოს მოეთხოვება ინფორმაციის მიწოდება.

გამჟღავნების მიზნის მისაღწევად, საწარმოს მოეთხოვება ფინანსური შეთანხმებების გამჟღავნება მის მიმწოდებელთან:

- შეთანხმებების პირობები
- ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება და თანმხლები პუნქტები, რომლებიც წარმოდგენილია საწარმოს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და რომლებიც შეთანხმების ნაწილია
- საბალანსო ღირებულება და თანმხლები პუნქტები, რომლისთვისაც მომწოდებლებმა უკვე მიიღეს ანაზღაურება ფინანსური პროვაიდერებისგან
- გადახდის ვადების დიაპაზონი როგორც იმ ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომლებიც მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმების ნაწილია, ასევე, შესადარისი სავაჭრო გადასახდელებისთვის, რომლებიც არ არის მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმების ნაწილი
- ლიკვიდობის რისკის შესახებ ინფორმაცია

შესწორებები, რომლებიც შეიცავს კონკრეტულ გარდამავალ შეღავათებს პირველი წლიური საანგარიშგებო პერიოდისთვის, რომელშიც საწარმო იყენებს შესწორებებს, გამოიყენება წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომლებიც დაწყებულია 2024 წლის 1 იანვრიდან ან შემდეგ. ადრინდელი გამოყენება დასაშვებია.

შესწორებები სტანდარტში “ფასს 16 საიჯარო ვალდებულება” - საიჯარო ვალდებულება გაყიდვისა და უკუიჯარის შემთხვევაში

ფასს 16-ში შესწორებები დაემატა შემდგომი შეფასების მოთხოვნებს გაყიდვისა და უკუიჯარის ოპერაციებისთვის, რომლებიც აკმაყოფილებს ფასს 15-ის მოთხოვნებს გაყიდვის სახით აღრიცხვისთვის. შესწორებები მოითხოვს გამყიდველ-ლიზინგის მიმღების მხრიდან “საიჯარო გადახდების” ან “გადასინჯული საიჯარო გადახდების” აღრიცხვას ისე, რომ გამყიდველი-მოიჯარე არ აღიარებს მოგებას ან ზარალს, რომელიც დაკავშირებულია გამყიდველი-იჯარის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებასთან, დაწყების თარიღის შემდეგ. .

შესწორებები არ ახდენს გავლენას გამყიდველი-ლიზინგის მიმღების მიერ აღიარებულ მოგება-ზარალზე, რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან სრულ შეწყვეტასთან. ამ ახალი მოთხოვნების გარეშე, გამყიდველმა მოიჯარემ შესაძლოა აღიაროს მოგება გამოყენების უფლებიდან, რომელსაც ინახავს მხოლოდ საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების გამო (მაგალითად, იჯარის ცვლილების ან იჯარის ვადის ცვლილების შემდეგ) ფასს 16-ის ზოგადი მოთხოვნების გამო. ეს განსაკუთრებით შეიძლება მოხდეს უკუიჯარის შემთხვევაში, რომელიც მოიცავს ცვლადი იჯარის გადახდას, რომელიც არ არის დამოკიდებული ინდექსზე ან განაკვეთზე.

როგორც შესწორებების ნაწილი, ბასსს-მა შეცვალა ფასს 16-ის საილუსტრაციო მაგალითი და დაამატა ახალი მაგალითი, რაც ასახავს აქტივის გამოყენების უფლებისა და საიჯარო ვალდებულების გაყიდვისა და უკუიჯარის ოპერაციებში ცვლადი იჯარის გადახდებით, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსსა ან განაკვეთზე. საილუსტრაციო მაგალითები ასევე განმარტავს, რომ ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება გაყიდვისა და უკუიჯარის ტრანზაქციის შედეგად, რომელიც კვალიფიცირდება როგორც გაყიდვა ფასს 15-ის გამოყენებით, არის საიჯარო ვალდებულება.

შესწორებები ძალაშია 2024 წლის 1 იანვრიდან ან შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. უფრო ადრე გამოყენება დასაშვებია, თუ გამყიდველი- მოიჯარე გამოიყენებს შესწორებებს უფრო ადრეული პერიოდისთვის, მას მოეთხოვება ამ ფაქტის გამჟღავნება.

გამყიდველი-მოიჯარე შესწორებებს გამოიყენებს რეტროსპექტულად ბასს 8-ის შესაბამისად გაყიდვისა და უკუიჯარის ოპერაციებზე, რომლებიც დადებულია თავდაპირველი გამოყენების თარიღის შემდეგ, რომელიც განისაზღვრება, როგორც წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისი, როდესაც საწარმომ პირველად გამოიყენა ფასს 16.

3. ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა („ბასს“) და ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო ინტერპრეტაციების კომიტეტის („ფასიკ“) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ფასიული აქტივების სამართლიან ღირებულებას. სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რომელიც მიღებული იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი ვალდებულების გადაცემისას გაზომვის დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის ჩვეულებრივი გარიგების საფუძველზე იმის მიუხედავად, შეიძლება ამ ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით უნდა გაიზომოს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულებ ის გაზომვისას კომპანია ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ ამავე მახასიათებლებს გაზომვის დღეს აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების ფასდადების პროცესში. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების ანდა განმარტების მიზნებისათვის სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია ამგვარ საფუძველზე. აღნიშნული არ ეხება აქციებზე

დაფუძნებული გადახდის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 2 სტანდარტით რეგულირდება, იჯარის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 16 სტანდარტით რეგულირდება და იმ შეფასებებს, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების მსგავსია, მაგრამ ასეთი არ არის, როგორიცაა ბასს 2 სტანდარტით გათვალისწინებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება ან ბასს 36 სტანდარტით გათვალისწინებული გამოყენებული ღირებულება.

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

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

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

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

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

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

ამონაგები. შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც სავარაუდოა, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა კომპანიაში და შემოსავალი შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს, მიუხედავად იმისა, როდის იქნება გადახდილი. შემოსავალი ფასდება იმ ანაზღაურების საფუძველზე, რომელზეც კომპანია მოელის, რომ ექნება უფლება მომხმარებელთან დადებული ხელშეკრულებით და გამორიცხავს მესამე მხარის სახელით შეგროვებულ თანხებს. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს პროდუქტსა ან მომსახურებაზე. კომპანია თავის შემოსავალს კონკრეტული კრიტერიუმების მიხედვით აფასებს, რათა დაადგინოს, მოქმედებს თუ არა როგორც პრინციპალი ან აგენტი.

კომპანია სიგარეტისა და აწყობილი ფილტრების გაყიდვის შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება. შემოსავალს აკლდება დაბრუნებები, ფასდათმობები და სხვა მსგავსი შეღავათები.

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

ტრანზაქციის ფასის განსაზღვრისას, ასანაზღაურებელი თანხა კორექტირდება ფულის დროის ღირებულების ეფექტით, თუ ხელშეკრულების მხარეების მიერ შეთანხმებული გადახდების დრო აძლევს

მომხმარებელს ან სუბიექტს მნიშვნელოვან სარგებელს მომხმარებლისთვის საქონლის გადაცემის დაფინანსებით. ასეთ პირობებში ხელშეკრულება შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს, რომელიც შეიძლება არსებობდეს იმისდა მიუხედავად, დაფინანსების დაპირება პირდაპირ არის მითითებული კონტრაქტში თუ იგულისხმება ხელშეკრულების მხარეების მიერ შეთანხმებული გადახდის პირობებით.

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას კომპანიის მიერ გამოყენებული წლის ბოლოსთვის არსებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

	31/12/2023	31/12/2022
ლარი/შშ დოლარი	2.6894	2.7020
ლარი/ევრო	2.9753	2.8844

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

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

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

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

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

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც დასაშვებ საწყის ღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და, როდესაც საჭიროა, გაუფასურების რეზერვი.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

მარაგები. მარაგები აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. მარაგების თვითღირებულება დგინდება

საშუალო შეწონილი მეთოდის მიხედვით. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია დასრულებისა და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ

საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით და სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების გარდა სხვა ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი იანგარიშება

ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. აღნიშნული არ ეხება იმ ფინანსურ აქტივებს, რომლებსაც საკრედიტო ხარისხი საწყისი აღიარების შემდგომ გაუუარესდათ. მათ შემთხვევაში საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

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

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

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან დადგენადი გადახდებით, რომლებიც არ კვოტირდება აქტიურ ბაზარზე. სესხები და მოთხოვნები (სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისა და სხვადასხვა კონტრაგენტზე გაცემული სესხების ჩათვლით) აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და გაუფასურების გამოკლებით. საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რაც არ შეეხება მოკლევადიან მოთხოვნებს, სადაც დისკონტირების ეფექტი არაარსებითია.

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ბანკებში განთავსებულ დეპოზიტებს მოთხოვნამდე ან სამ თვემდე საწყისი ვადის დეპოზიტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ფულსა და ფულის ექვივალენტებში არ შედის შეზღუდული ნაშთები ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. შეზღუდული ფული მოიცავს ისეთ ნაშთებს, რომლებიც არ შეიძლება გაიცვალოს ან გამოყენებული იქნას ვალდებულების დასაფარად სულ მცირე თორმეტი თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება -კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს ყველა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებისთვის აღრიცხავს. კომპანია მსზ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს.

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

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

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

ამოუღებადი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯით – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მიხედვით.

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

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

ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები

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

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

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

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

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

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტის ვალდებულება

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

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

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

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

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

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

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

წინასწარ გადახდილი გადასახადები. წინასწარ გადახდილი გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით, შეფასებული აღუდგენელი თანხების რეზერვის გამოკლებით. მოგების გადასახადისგან განსხვავებული გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით.

საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

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

4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით

სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #3, ხელმძღვანელობას ევალება შეფასებების, ვარაუდებისა და დაშვებების გაკეთება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებთან დაკავშირებით, რომლებიც სხვა წყაროებში მკაფიოდ არ ჩანს. შეფასებები და დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა შესაბამის ფაქტორებს. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან.

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

კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული კრიტიკული შეფასებები

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

ფინანსური გარანტიის ვალდებულების შეფასება - ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური გარანტიის კონტრაქტი თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში იზომება მათ შორის უმაღლესით: 1) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხა და ბ) თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტიზაციის გამოკლებით. გარანტიის საწყისი სამართლიანი ღირებულება შეფასდა საგარანტიო საკომისიოს წლიური შეფასებით, რომელსაც გადაიხდიდა მესამე მხარე საბაზრო პირობებში ტრანზაქციის განხორციელებისას. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ძირითადი სავალო ინსტრუმენტების 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის (PD) გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულება შემცირებული აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური თანხით აღემატებოდა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 20).

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

დეფოლტის ალბათობა - გარანტიის მიმღები (სხვა დაკავშირებული მხარე) არ არის შეფასებული მუდისა ან ფიტჩის მიერ, შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა, გამოეყენებინა ყველაზე მაღალი PD განაკვეთი - 25.03% და 8.37% (PD განაკვეთები კორპორატიული ემიტენტებისთვის, რომლებიც შეფასდა ყველაზე დაბალი რეიტინგით – “Ca-C” მუდის ინვესტორების მომსახურების მიხედვით) 2023 და 2022 წლებისთვის, შესაბამისად.

5. ამონაგები

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის მთლიანი შემოსავალი მიღებული იქნა შემდეგი გაყიდვებიდან:

	2023	2022
ამონაგები სიგარეტის გაყიდვიდან	42,569	46,796
ამონაგები იჯარიდან	97	91
სულ	**42,666**	**46,887**

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის კომპანიის გაყიდვების 94% და 92%, შესაბამისად, იყო დაკავშირებული მხარეებისგან.

6. ამონაგების თვითღირებულება

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის მიერ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება იყო:

	2023	2022
პირდაპირი მასალები	24,131	22,968
პირდაპირი შრომითი დანახარჯები	2,282	1,943
ცვეთა	315	341
სხვა საოპერაციო ხარჯები	513	562
სულ	**27,241**	**25,814**

7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

	2023	2022
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	3,572	3,506
ცვეთა და ამორტიზაცია	331	320
რემონტი და შენახვა	204	353
საგადასახადო ხარჯები	204	200
იურიდიული და საკონსულტაციო ხარჯები	91	76
დაზღვევის ხარჯები	34	44
ბანკის საკომისიო	20	34
სხვა ხარჯები, წმინდა	111	111
სულ	**4,567**	**4,644**

8. ფინანსური შემოსავალი

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის ფინანსური შემოსავალი იყო:

	2023	2022
საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური გარანტიებიდან	1,458	1,387
საპროცენტო შემოსავალი გაცემული სესხებიდან	349	114
საპროცენტო შემოსავალი ფულიდან	9	6
სულ	**1,816**	**1,507**

9. სხვა შემოსავალი და სხვა ხარჯები

	2023	2022
სხვა შემოსავალი		
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა	31	1,120
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი	138	49
სულ სხვა შემოსავალი	**169**	**1,169**
სხვა ხარჯი		
მარაგების ჩამოწერა, წმინდა	-	55
სულ სხვა ხარჯი	**-**	**55**

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის კომპანიის ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა 31 ლარისა და 1,120 ლარის ოდენობის სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა, რომლებიც გადაუხდელი იყო და არ ყოფილა მოთხოვნილი სამი წლის განმავლობაში.

10. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა-ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები	გამოუყენებელი ძირითადი საშუალებები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
თვითღირებულება						
1 იანვარი 2022	**3,209**	**12,250**	**6,310**	**3,503**	**470**	**25,742**
შესყიდვა	-	-	-	51	3	54
რეალიზაცია	-	-	-	(13)	-	(13)
ტრანსფერი	-	-	-	(59)	59	-
31 დეკემბერი 2022	**3,209**	**12,250**	**6,310**	**3,482**	**532**	**25,783**
შესყიდვა	-	-	-	146	82	228
რეალიზაცია	-	-	-	(43)	-	(43)
ტრანსფერი	-	-	-	(135)	135	-
31 დეკემბერი 2023	**3,209**	**12,250**	**6,310**	**3,450**	**749**	**25,968**
დაგროვილი ცვეთა						
1 იანვარი 2022	**-**	**(950)**	**(1,637)**	**-**	**(142)**	**(2,729)**
წლიური ცვეთა	-	(219)	(341)	-	(83)	(643)
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	-	-	
31 დეკემბერი 2022	**-**	**(1,169)**	**(1,978)**	**-**	**(225)**	**(3,372)**
წლიური ცვეთა	-	(214)	(315)	-	(97)	(626)
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2023	**-**	**(1,383)**	**(2,293)**	**-**	**(322)**	**(3,998)**
საბალანსო ნაშთი						
31 დეკემბერი 2023	**3,209**	**10,867**	**4,017**	**3,450**	**427**	**21,970**
31 დეკემბერი 2022	**3,209**	**11,081**	**4,332**	**3,482**	**307**	**22,411**

კომპანიის ძირითადი საშუალებები დაგირავებულია ნასესხები სახსრებისა (შენიშვნა 16) და გაცემული გარანტიების ხელშეკრულების (შენიშვნა 20) საფუძველზე.
გამოუყენებელი ძირითად საშუალებები შედგება მანქანებისა და აღჭურვილობისგან, რომელიც საჭიროებს სამონტაჟო სამუშაოებს, რათა გამოსაყენებლად მზად იყოს.

11. საინვესტიციო ქონება

	საინვესტიციო ქონება
თვითღირებულება	
1 იანვარი 2022	**953**
31 დეკემბერი 2022	**953**
31 დეკემბერი 2023	**953**
დაგროვილი ცვეთა	
1 იანვარი 2022	**(99)**
წლიური ცვეთა	(32)
31 დეკემბერი 2022	**(131)**
წლიური ცვეთა	(32)
31 დეკემბერი 2023	**(163)**
საბალანსო ნაშთი	
31 დეკემბერი 2023	**790**
31 დეკემბერი 2022	**822**

საინვესტიციო ქონება წარმოდგენილია სასაწყობე ფართით, რომელიც გაქირავებულია დაკავშირებულ კომპანიებზე.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი რეალური ღირებულება თვითღირებულებასთანაა მიახლოებული.

კომპანიის საინვესტიციო ქონება დაგირავებულია ნასესხები სახსრებისა (შენიშვნა 16) და გაცემული გარანტიების ხელშეკრულების (შენიშვნა 20) საფუძველზე.

12. გაცემული სესხები

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემული სესხების ვადები და პირობები იყო:

	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	ლარი	14%-17.7%	2026	1,852	1,402
სულ ნასესხები სახსრები:				**1,852**	**1,402**
მიმდინარე				-	-
გრძელვადიანი				1,852	1,402
				1,852	**1,402**

13. მარაგები

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
წედლეული	10,704	12,173
დაუმთავრებელი წარმოება	158	128
მზა პროდუქცია	2,254	1,805
სულ მოკლევადიანი მარაგები	**13,116**	**14,106**
გრძელვადიანი მარაგები	2,602	2,567
სულ მარაგები	**15,718**	**16,673**

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

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოკლევადიან მარაგებზე მოხდა 12 და 14 ათასი ლარისა ოდენობის ცვეთის ხარჯის დარიცხვა, შესაბამისად.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში ხარჯებად აღიარებული მარაგების ღირებულება იყო 24,152 ლარი და 23,297 ლარი, შესაბამისად.

14. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები, ამოუღებელი თანხების რეზერვის გამოკლებით, იყო:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სავაჭრო მოთხოვნები	11,584	11,202
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(221)	(136)
სულ	**11,363**	**11,066**

სავაჭრო მოთხოვნების 99% დაკავშირებულია „გეოდისტრიბუციასთან“, რომელიც 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წარმოადგენს ერთობლივი კონტროლის ქვეშ მყოფ პირს.

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

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

ანალიზი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ვადიანობის მიხედვით:

31 დეკემბერი 2023 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილება	31-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	11,192	83	36	273	11,584
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(1)	-	(1)	(219)	(221)
მსზ განაკვეთი	-	-	3%	80%	2%

31 დეკემბერი 2022 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილება	31-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	10,997	70	-	135	11,202
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(1)	(7)	-	(128)	(136)
მსზ განაკვეთი	-	10%	-	95%	1%

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

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

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

	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს	**3,327**
გაუფასურების რეზერვის აღდგენა, წმინდა	(204)
წინა პერიოდებში დარეზერვებული ნაშთების ჩამოწერა	(2,987)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	**136**
გაუფასურების ზარალი, წმინდა	85
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	**221**

15. გაუნაწილებელი მოგება

2023 და 2022 წლების განმავლობაში გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები იყო 8,010 ლარი და 11,270 ლარი, შესაბამისად.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაუნაწილებელმა მოგებამ შეადგინა 35,569 ლარი და 41,903 ლარი, შესაბამისად.

16. ნასესხები სახსრები

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღებული სესხების ვადები და პირობები იყო:

ნასესხები სახსრები:	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სახსრები	ლარი	15%-15.75%	2022-2024	6,071	6,225
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სახსრები	აშშ დოლარი	7.25%-8.50%	2024	3,927	3,945
სულ ნასესხები სახსრები:				**9,998**	**10,170**
მიმდინარე				9,998	9,099
გრძელვადიანი				-	1,071
				9,998	**10,170**

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში იყო:

	მოძრაობა
წმინდა სესხი 1 იანვარი 2022	**7,049**
დამატება ძირ თანხაზე	118,483
დარიცხული პროცენტი	1,163
გადახდილი ძირი თანხა	(115,204)
გადახდილი პროცენტი	(1,163)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(158)
წმინდა სესხი 31 დეკემბერი 2022	**10,170**
დამატება ძირ თანხაზე	93,699
დარიცხული პროცენტი	1,061
გადახდილი ძირი თანხა	(93,853)
გადახდილი პროცენტი	(1,053)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(26)
წმინდა სესხი 31 დეკემბერი 2023	**9,998**

17. საკონტრაქტო ვალდებულება

სახელშეკრულებო ვალდებულებები მოიცავს 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებულ ავანსებს, რომლებიც დაკავშირებულია პროდუქტის გაყიდვებთან. კომპანია აღიარებს მათ, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებას, სანამ საქონელი არ მიეწოდება მომხმარებელს.

საქართველოს სამოქალაქო კანონმდებლობის მიხედვით, თუ ვალდებულებები სამი წლის განმავლობაშია გადაუხდელია და მთელი პერიოდის განმავლობაში არ ყოფილა მოთხოვნილი, ვალდებულებები შეიძლება ჩამოიწეროს. ხელმძღვანელობამ ისარგებლა ზემოაღნიშნული უფლებით და გადაწყვიტა, 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჩამოეწერა სახელშეკრულებო ვალდებულებები 31 ლარისა და 1,120 ლარის ოდენობით (შენიშვნა 9), შესაბამისად.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს საკონტრაქტო ვალდებულება შეადგენდა 953 ლარსა და 983 ლარს, შესაბამისად.

18. გადასახდელი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადახდილი/გადასახადი გადასახადები მოიცავდა დღგ-ს, აქციზის და სხვა საგადასახადო გადასახდელები. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

19. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება იყო:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
გადასახდელები მომწოდებლების მიმართ	2,867	2,826
სხვა გადასახდელები	13	11
სულ	**2,880**	**2,837**

20. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება

2020 წლის 9 ივნისს, კომპანიამ შპს „თობაქო ჰოლდინგთან“ და სს „თბილისის თამბაქოსთან“ ერთად (შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები) ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას კომერციულ ბანკთან. ხელშეკრულების საგანი იყო სხვა დაკავშირებული მხარის მიერ 2016 წლის 27 ივლისსა და 2016 წლის 27 ივლისს კომერციული ბანკიდან ორი სესხის გარანტორის როლის შესრულება. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2026 წლის 26 დეკემბრამდეა.

შპს „გეოდისტრიბუციის“, სს „თბილისის თამბაქოს“ და შპს „თობაქო ჰოლდინგის“ გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 91,440 ლარს (34,000 აშშ დოლარი) შეადგენს, თუმცა, 2023 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც კომპანიები გამოდიან გარანტორებად, შეადგენს 31,552 (11,732 აშშ დოლარი) და 28,335 ლარს (10,504 აშშ დოლარი), შესაბამისად.

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

2023 წლის მარტში ზემოთხსენებული სესხების და გარანტიის ვადა გაიზარდა ორი წლით. ახალი ხელშეკრულება შეესაბამება ფასს 9-ით მოთხოვნილ ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმს. შესაბამისად, მანამდე აღიარებული ფინანსური გარანტიის ვალდებულების აღიარება შეწყდა და ახალი ნაშთი აღიარდა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში. სამართლიანი ღირებულება აღიარებისას განისაზღვრა იგივე მეთოდით, რომელიც რაოდენობრივად ასახავს გარანტიის ეკონომიკურ სარგებელს მფლობელისთვის და განაკვეთმა შეადგინა 3%.

კომპანიამ დაიანგარიშა ახალი ინსტრუმენტის ამორტიზირებული ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის 9%-იანი დისკონტის განაკვეთით, რომელიც წარმოადგენს 2023 წლის მარტში გაცემული სესხების საბაზრო საპროცენტო განაკვეთს.

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

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

ფინანსური გარანტიის ვალდებულების მოძრაობა 2023 და 2022 წლებში იყო შემდეგი:

	ლარი
2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	**10,805**
ფინანსური შემოსავალი	(1,387)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(1,639)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**7,779**
აღიარების შეწყვეტა	(6,983)
აღიარება	11,348
ფინანსური შემოსავალი	(1,458)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(59)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**10,627**

21. ფინანსური ინსტრუმენტები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით: (1) პირველი დონე არის შეფასება კვოტირებული ფასებით (არაკორექტირებული) იდენტური აქტივებისა თუ ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე, (2) მეორე დონის შეფასება არის შეფასების ტექნიკა, სადაც ყველა მნიშვნელოვან მონაცემზე დაკვირვება აქტივებისა და ვალდებულებების შემთხვევაში შესაძლებელია პირდაპირ (ანუ ფასებით) ან ირიბად (ანუ ფასების გავლით), და (3) მესამე დონის შეფასება არის ისეთი შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები).

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

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

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებულგანაკვეთიანი, მითითებული ვადიანობის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გამოთვლილ იქნა მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. კომპანიის ხელმძღვანელობა

მიიჩნევს, რომ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები მათს სამართლიან ღირებულებებთანაა მიახლოებული.

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

კაპიტალის რისკის მართვა - კომპანია კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შეძლოს მოქმედი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნება და, ამავდროულად, მოწილეთა უკუგება მაქსიმალურად გაიზარდოს სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზებით.

კომპანიის ხელმძღვანელობა კაპიტალის სტრუქტურას რეგულარულად მიმოიხილავს. შემოწმების შედეგებზე დაყრდნობით, კომპანია აბალანსებს კაპიტალის ზოგად სტრუქტურას დივიდენდების გადახდით, ახალი სესხების აღებით თუ ძველი სესხების დაბრუნებით.

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

ფინანსური აქტივები	**31 დეკემბერი 2023**	**31 დეკემბერი 2022**
ფული და ფულის ექვივალენტები	141	53
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	11,363	11,066
გაცემული სესხები	1,852	1,402
სულ ფინანსური აქტივები	**13,356**	**12,521**

ფინანსური ვალდებულებები	**31 დეკემბერი 2023**	**31 დეკემბერი 2022**
ნასესხები სახსრები	9,998	10,170
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,880	2,837
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	10,627	7,779
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**23,505**	**20,786**

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

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

აქტივებისა და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაციაა:

	საქართველო	სხვა არა ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	სულ 31 დეკემბერი 2023
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	141	-	-	141
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	10,900	463	-	11,363
გაცემული სესხები	1,852	-	-	1,852
სულ ფინანსური აქტივები	**12,893**	**463**	**-**	**13,356**
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	9,998	-	-	9,998
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	244	2,418	218	2,880
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	10,627	-	-	10,627
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**20,869**	**2,418**	**218**	**23,505**
წმინდა პოზიცია	**(7,976)**	**(1,955)**	**(218)**	**(10,149)**

	საქართველო	სხვა არა ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	სულ 31 დეკემბერი 2022
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	53	-	-	53
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	11,066	-	-	11,066
გაცემული სესხები	1,402	-	-	1,402
სულ ფინანსური აქტივები	**12,521**	**-**	**-**	**12,521**
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	10,170	-	-	10,170
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	470	1,712	655	2,837
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	7,779	-	-	7,779
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**18,419**	**1,712**	**655**	**20,786**
წმინდა პოზიცია	**(5,898)**	**(1,712)**	**(655)**	**(8,265)**

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

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა 463 ლარისა და 27 ლარის ოდენობის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივები.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ვალდებულებები აშშ დოლარში, რომელიც მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას, შეადგენს 2,766 ლარსა და 2,143 ლარს, შესაბამისად, ფინანსური გარანტიის ვალდებულებას 10,627 ლარისა და 7,779 ლარის ოდენობით, შესაბამისად, და ნასესხებ სახსრებს 3,928 ლარისა და 3,945 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია კომპანიის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

31 დეკემბერი 2023

	აშშ დოლარი ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი - 20%**
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(3,372)	3,372

31 დეკემბერი 2022

	აშშ დოლარი ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი - 20%**
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(2,768)	2,768

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

<u>მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები</u>

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

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

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

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

საკრედიტო რისკი. კომპანიაზე მოქმედებს საკრედიტო რისკი, რომელიც იმის რისკია, რომ კლიენტი დროულად ვერ დაფარავს კომპანიის მიმართ არსებულ დავალიანებას.
დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება და ფულადი სახსრებისა და ფულადი სახსრების ექვივალენტები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას. მიუხედავად იმისა, რომ დებიტორული დავალიანების შეგროვებაზე შეიძლება გავლენა იქონიოს ეკონომიკურმა ფაქტორებმა, მენეჯმენტი თვლის, რომ კომპანიისთვის არ არსებობს ზარალის მნიშვნელოვანი რისკი უკვე დაფიქსირებული რეზერვების მიღმა.

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია მაღალია იმის გამო, რომ კლიენტების ბაზა მცირე და ურთიერთდაკავშირებულია. 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების 99% დაკავშირებულ მხარეებზე მოდის. 2023 და 2022 წლების განმავლობაში დაკავშირებული მხარეებიდან მიღებულმა შემოსავალმა შეადგინა მთლიანი გაყიდვების 94% და 92%, შესაბამისად.

გარდა ამისა, კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს სხვა დაკავშირებულ მხარეზე გაცემულ ფინანსურ გარანტიებთან დაკავშირებით, როგორც ეს აღწერილია 22-ე შენიშვნაში. კომპანიის მაქსიმალური ექსპოზიცია ამ კუთხით არის მაქსიმალური თანხა, რომელიც კომპანიამ უნდა გადაიხადოს, თუ გარანტია ამოქმედდება. 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 3,086 ლარი და 4,309 ლარი შეფასებული იყო, როგორც ზარალის რეზერვი ფასს 9-ის შესაბამისად, თუმცა, ზარალის რეზერვი არ იყო აღიარებული მოგებასა ან ზარალში, რადგან სამართლიანი ღირებულებას გამოკლებული კუმულაციური თანხა, რომელიც აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, უფრო მაღალი იყო, ვიდრე ზარალის რეზერვის მოსალოდნელი თანხა.

ლიკვიდობის რისკი - ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია ვერ შეძლებს დაფარვის ვადის დადგომისას ყველა ვალდებულების გადახდას. ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია კომპანიის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი საკონტრაქტო დაფარვის ვადები, დაფარვის შეთანხმებულ პერიოდებთან ერთად, 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

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

31 დეკემბერი 2023	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1+ წელი	სულ	საბალანსო ნაშთი
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,880	-	-	-	**2,880**	**2,880**
ნასესხები სახსრები	342	632	9,668	-	**10,642**	**9,998**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	621	1,243	5,591	29,980	**37,435**	**10,627**
	3,843	**1,875**	**15,259**	**29,980**	**50,957**	**23,505**

31 დეკემბერი 2022	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1+ წელი	სულ	საბალანსო ნაშთი
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,837	-	-	-	**2,837**	**2,837**
ნასესხები სახსრები	261	1,757	7,993	1,290	**11,301**	**10,170**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	676	1,351	7,025	32,815	**41,867**	**7,779**
	3,774	**3,108**	**15,018**	**34,105**	**56,005**	**19,715**

22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

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

	2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის			
	მშობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	10,690	-	**10,690**
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	-	(1)	-	**(1)**
გაცემული სესხი	962	-	890	**1,852**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	-	10,627	**10,627**
შემოსავალი	-	35,267	-	**35,267**
ფინანსური შემოსავალი	249	109	1,458	**1,816**
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	-	59	**59**

	2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის			
	მშობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	10,953	-	**10,953**
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	-	-	-	**-**
გაცემული სესხი	760	-	642	**1,402**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	-	7,779	**7,779**
შემოსავალი	-	42,509	-	**42,509**
ფინანსური შემოსავალი	-	38	1,463	**1,501**
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	-	1,639	**1,639**

ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებლითაა წარმოდგენილი, 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 1,566 ლარი და 1,393 ლარი, შესაბამისად.

23. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

ფინანსური გარანტიები - 2020 წლის 9 ივნისს, კომპანიამ შპს „თობაქო ჰოლდინგთან“ და სს „თბილისის თამბაქოსთან“ ერთად (შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები) ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას კომერციულ ბანკთან. ხელშეკრულების საგანი იყო სხვა დაკავშირებული მხარის მიერ 2016 წლის 27 ივლისსა და 2016 წლის 27 ივლისს კომერციული ბანკიდან ორი

სესხის გარანტორის როლის შესრულება. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2026 წლის 26 დეკემბრამდეა. 2023 წლის მარტში ზემოთხსენებული სესხების და გარანტიის ვადა გაიზარდა ორი წლით. ახალი ხელშეკრულება შეესაბამება ფასს 9-ით მოთხოვნილ ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმს. შესაბამისად, მანამდე აღიარებული ფინანსური გარანტიის ვალდებულების აღიარება შეწყდა და ახალი ნაშთი აღიარდა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

შპს „გეოდისტრიბუციის“, სს „თბილისის თამბაქოს“ და შპს „თობაქო ჰოლდინგის“ გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 91,440 ლარს (34,000 აშშ დოლარი) შეადგენს, თუმცა, 2023 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც კომპანიები გამოდიან გარანტორებად, შეადგენს 31,552 (11,732 აშშ დოლარი) და 28,335 ლარს (10,504 აშშ დოლარი), შესაბამისად.

სამართლებრივი დავები - 2020 წლის სექტემბერში დაიწყო სარჩელი კომპანიის წინააღმდეგ უფილტრო თამბაქოსთან დაკავშირებული საპატენტო უფლებების დარღვევის შესახებ და მოეთხოვა კომპენსაცია 50,000 ათასი ლარის ოდენობით. სასამართლო პროცესი აქტიურია 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და შემდგომ პერიოდში. კომპანიის ხელმძღვანელობამ ჩაატარა სამართლებრივი საქმის ანალიზი და დაასკვნა, რომ ზემოაღნიშნული სარჩელიდან ფულის გადინება არ არის სავარაუდო.

გადასახადები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს სხვადასხვა ინტერპრეტაციისა და ხშირი ცვლილების შესაძლებლობა. გარდა ამისა, ტრანზაქციათა შეფასება საგადასახადო ორგანოებისა და ხელმძღვანელობის მხრიდან შეიძლება ერთმანეთს არ დაემთხვეს და ტრანზაქციები საგადასახადო ორგანოებმა ეჭვქვეშ დააყენონ. ამის გამო კომპანიას შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა 2021-2023 წლები.

საოპერაციო გარემო. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება მეტად სხვადასხვა რისკებით, ვიდე უფრო განვითარებული ბაზრები. ეს მოიცავს ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და სოციალურ, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებს. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად ვითარდება და საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებით ხასიათდება. საქართველოს ეკონომიკის მომავალი მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად. ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. 2016-2021 განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმაა მოსალოდნელი.

2022 წლის 21 თებერვალს რუსეთის პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა აღმასრულებელ ბრძანებას დონეცკის სახალხო რესპუბლიკისა და ლუგანსკის სახალხო რესპუბლიკის აღიარების შესახებ. 2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთი შეიჭრა უკრაინაში, რაც გადაიზარდა ქვეყნებს შორის სრულმასშტაბიან ომში. ამ მოვლენების შემდეგ აშშ-მ, დიდმა ბრიტანეთმა, ევროკავშირმა და სხვა ქვეყნებმა გაახანგრძლივეს სანქციები რუსი ჩინოვნიკების, ბიზნესმენების და კომპანიების შესახებ. ასეთმა განვითარებამ რუსული ბიზნესებისთვის შეიძლება გამოიწვიოს საერთაშორისო კაპიტალისა და საექსპორტო ბაზრების ხელმისაწვდომობა, რუსული რუბლის შესუსტება, კაპიტალის ბაზრების კლება და სხვა უარყოფითი ეკონომიკური შედეგები.

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

24. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2024 წელს კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა დივიდენდები 3,425 ლარის ოდენობით.

2024 წლის მარტში 8,927 ლარის ოდენობის ნასესხები სახსრების ვადა გაგრძელდა 2028 წლის მაისამდე.

25. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად ნება დართო 2024 წლის 23 ივლისს.

კომპანიის ბიზნესის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

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

კომპანია მუშაობს 1998 წლიდან და წარმოადგენს თამბაქოს ნაწარმის ერთ -ერთ უმსხვილეს მწარმოებელს ქართულ ბაზარზე. კომპანიის საწარმოო ქარხანა მდებარეობს დედაქალაქ თბილისში. წლების განმავლობაში კომპანიამ მოიპოვა სტაბილური და საიმედო პარტნიორის რეპუტაცია. კომპანია ხელს უწყობს ეროვნული ეკონომიკის განვითარებას ადგილობრივი პროფესიონალების დასაქმებით.

2011 წელს შეიცვალა აღმასრულებელი ხელმძღვანელობის საბჭო, რის შემდეგაც კომპანიის ბიზნეს სტრუქტურა შპს -დან სააქციო საზოგადოებად გადაკეთდა.

კომპანია ყიდის ორი ტიპის პროდუქტს: თამბაქოს და სიგარეტებს.

თამბაქოს პროდუქტები

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

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

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

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

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

სიგარეტი

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

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

„პირველი პრემიუმ ბლუ“ – „პირველის“ ბრენდი „პირველი პრემიუმის“ შემოტანით გაფართოვდა. მაღალი ხარისხის თამბაქოსა და ბრენდის მაღალი სანდოობის წყალობით „პირველი პრემიუმმა“ სწრაფად მოიპოვა ერთგული მომხმარებლები და გახდა ქართული ბაზრის ერთერთი ყველაზე წარმატებული ბრენდი.

სიგარეტი „ამერიქან გოლდი“ – 2023 წელს კომპანიამ წარმოადგინა „ამერიქან გოლდი“, მაღალი ხარისხის სიგარეტი, რომელიც გამოირჩევა ისეთი ცნობილი ნარევებით, როგორიცაა ვირჯინია, ორიენტალი, ბარლი და სხვა.

ელექტრონული სიგარეტები - 2022 წელს ელექტრონული სიგარეტის პოპულარობის სწრაფი ზრდის გამო, კომპანიამ ახალი პროდუქტის დანერგვა გადაწყვიტა - მომხმარებლებისთვის, რომლებიც ზოგადად ცდილობენ მოწევას თავის დანებებას.

სადისტრიბუციო ქსელის არსებობით მთელ ქვეყანაში, კომპანიის პროდუქცია ხელმისაწვდომია საქართველოს ყველა რეგიონში. სადისტრიბუციო მომსახურებას ექსკლუზიურად ახორციელებს შპს „გეოდისტრიბუცია“.

მიმდინარეობს არსებული პროდუქტების მუდმივი გაუმჯობესება და ახალი ბრენდების დანერგვა, რაც შეესაბამება მომხმარებელთა მოთხოვნებს და არის კორპორაციული მენეჯმენტის სტრატეგიის განუყოფელი ნაწილი.

კომპანია კონკურენციას უწევს პირველ რიგში პროდუქტის ხარისხის, ბრენდის აღიარების, ბრენდის ერთგულების, გემოვნებისა და საცალო ფასების საფუძველზე.

კომპანიის სტრატეგია არის მაღალი ხარისხის თამბაქოს ნაწარმის წარმოება და გაყიდვა მიზნობრივ მომხმარებელზე. მთავარი მიზნის მისაღწევად, კომპანიას ყიდულობს უმაღლესი ხარისხის თამბაქოს ფოთლებს მსოფლიოს წამყვანი მომწოდებლებისგან.

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

2023 წლის განმავლობაში კომპანიამ დააგენერირა შემოსავალი 42,666 ლარის ოდენობით ლარის ოდენობით (2022: 46,887). 2023 წელს მთლიანი მოგების მარჟამ შეადგინა 36% (2022: 45%).

	2023	2022
ამონაგები	42,666	46,887
მთლიანი მოგება	15,425	21,073
წმინდა მოგება/ზარალი	11,714	19,736
მთლიანი მოგება (%)	36%	45%
წმინდა მოგება (%)	27%	42%
უკუგება აქტივებზე	22%	37%
მიმდინარე ლიკვიდობის კოეფიციენტი	2.0	1.8

ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიის მიერ საკუთარი აქციების შესყიდვის თაობაზე

2023 და 2022 წლებში კომპანიას აქციები არ უყიდია.

კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური რისკებისა და რისკების მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

კომპანიაში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ, საოპერაციო და სამართლებრივ რისკებთან დაკავშირებით. ფინანსური რისკის ერთ-ერთი კომპონენტია საკრედიტო რისკი, რომელიც არის იმის რისკი, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს ვადის დადგომისას სრულად დავალიანების დაფარვას.

ფინანსური აქტივები, რომლებიც პოტენციურად იწვევს საკრედიტო რისკს, ძირითადად მოიცავს გაცემულ სესხებს, სავაჭრო მოთხოვნებსა და ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს. კომპანიაში მოქმედებს იმის უზრუნველყოფის პროცედურები, რომ საქონელი მიეწოდოს სათანადო საკრედიტო ისტორიის მქონე კლიენტებს და ალტერნატიული გადახდის პროცედურები იქნას შეთავაზებული (მაგალითად, ავანსად გადახდა).

მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება და ფული და ფულის ეკვივალენტები მთლიანად. თუმცა მოთხოვნების ამოღებაზე მოქმედებს ეკონომიკური ფაქტორები. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ კომპანიას იმაზე მეტი ზარალის რისკი, რაც ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვითაა გათვალისწინებული, არ დაეკისრება.

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

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

ფასების დემპინგის რისკი. კომპანია ექვემდებარება ფასის დემპინგის რისკს კონკურენტის მხრიდან, რაც უარყოფითად აისახება სიგარეტის რეალიზაციაზე. 2023 წლის განმავლობაში არსებობდა ეჭვები აზერბაიჯანიდან და სომხეთიდან იმპორტირებული ფილტრიანი სიგარეტების სავარაუდო დემპინგზე. კომპანიის განცხადების საფუძველზე, კონკურენციის ეროვნულმა სააგენტომ გამოძიება დაიწყო, თუმცა, სიგარეტის ბაზარზე მომხდარი ცვლილებების გამო - კონკურენტის პროდუქციაზე გაზრდილი ფასების გამო, ორივე საქმის შეწყვეტა თავად კომპანიამ მოითხოვა. შესაბამისად, მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ სიგარეტის გაყიდვების მოცულობა წინა ნიშნულს დაუბრუნდება.

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

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

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

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

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

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

2024 წლის მაისში თამბაქოსთან დაკავშირებული საგადასახადო რეგულაციები შემსუბუქდა და აქციზი განახევრდა 60 ლარიდან 30 ლარამდე. შესაბამისად, ახალი საგადასახადო ზემოქმედება დადებითად აისახება თამბაქოს ნაწარმის რეალიზაციაზე და მენეჯმენტი ელის შემდგომი გაყიდვების მნიშვნელოვან ზრდას.

მომავალი პერსპექტივები

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

ხელმძღვანელობის სახელით:

ილია ქანთარია
გენერალური დირექტორი

23 ივლისი 2024
თბილისი, საქართველო

თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

23 ივლისი 2024
თბილისი, საქართველო

მთარგმნელი: ნინო მახარაძე