

Tbilisi Tobacco JSC

Financial Statements, Management Report and
Independent Auditor's Report
For the Year Ended 31 December 2024

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 2024.....	1
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	2-4
FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024:	
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME	5
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	6
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY.....	7
STATEMENT OF CASH FLOWS.....	8
Notes to the financial statements	9-35
1. General information.....	9
2. Application of new and revised international financial reporting standards	9
3. Material accounting policy information.....	10
4. Critical accounting estimates and judgements in applying accounting policies	19
5. Revenue.....	19
6. Cost of sales	20
7. General and administrative expenses.....	20
8. Finance income	20
9. Other income and other expenses.....	21
10. Property, plant and equipment.....	22
11. Issued loans	23
12. Inventory	23
13. Cash and cash equivalents	23
14. Trade and other receivables	24
15. Retained earnings	25
16. Borrowed funds.....	25
17. Contract liabilities	26
18. Taxes payable other than income tax	26
19. Trade and other payables	26
20. Financial guarantee obligation.....	27
21. Financial instruments	28
22. Related party transactions	33
23. Contingencies and commitments.....	33
24. Events after the reporting period	35
25. Approval of financial statements	35
Management Report.....	36-39

**STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION
AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024**

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 2024 and the results of its operations, changes in equity and cash flows for the year then ended, in compliance with IFRS Accounting Standards as issued by the IASB (IFRS Accounting Standards). 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:

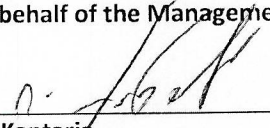
- Properly selecting and applying accounting policies;
- Presenting information, including accounting policies, in a manner that provides relevant, reliable, comparable and understandable information;
- Providing additional disclosures when compliance with the specific requirements in IFRS Accounting Standards 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 Accounting Standards ;
- 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 2024 were approved by management on 16 September 2025:

On behalf of the Management:



Ilia Kantaria
General Director

Tbilisi, Georgia
16 September 2025



Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

Tbilisi, Georgia
16 September 2025

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 2024, 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 2024 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 2024 and its financial performance and its cash flows for the year ended 31 December 2024 in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IASB).

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"), together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Georgia and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matters

As Described in Note 5 to the financial statements, 95% and 94% of the Company's sales for the years ended 31 December 2024 and 2023, 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.

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 IFRS Accounting Standards as issued by the IASB, 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

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.

We have read the Management Report and based on the work done we have concluded that:

- The information given in the Management Report for the year ended 31 December 2024 is materially consistent with the financial statements for the year ended 31 December 2024, or with our knowledge obtained in the audit; and
- The Management Report includes the Information required by Article 7 of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing and complies with respective regulatory normative acts.



Shota Nanitashvili
on behalf of Deloitte and Touche LLC

Deloitte & Touche

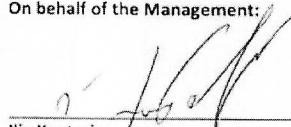
16 September 2025
Tbilisi, Georgia

TBILISI TOBACCO JSC


**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024
(in thousands of Georgian Lari)**

	Note	2024	2023
Revenue	5	44,984	42,666
Cost of sales	6	(25,402)	(27,241)
Gross profit		19,582	15,425
General and administrative expenses	7	(4,830)	(4,567)
Sales and distribution expenses		(13)	(2)
Finance income	8	1,906	1,816
Finance expenses	16	(1,036)	(1,061)
Foreign exchange (loss)/gain, net		(704)	19
Impairment losses on financial assets, net	14	(353)	(85)
Other income	9	1,251	169
Other expenses	9	(1,028)	-
Profit before tax		14,775	11,714
Income tax expense		-	-
Profit for the year		14,775	11,714
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income for the year		14,775	11,714

On behalf of the Management:


Ilia Kantaria
General Director

16 September 2025
Tbilisi, Georgia


Tamaz Shengelava
Chief Financial Officer

16 September 2025
Tbilisi, Georgia

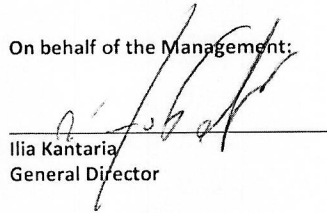
The notes on pages 9-35 form an integral part of these financial statements.

TBILISI TOBACCO JSC

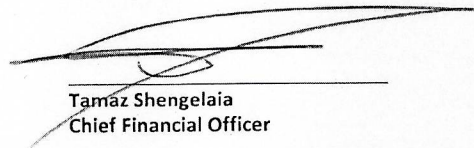
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024
(in thousands of Georgian Lari)**

ASSETS	Note	31 December 2024	31 December 2024
Non-current assets			
Property, plant and equipment	10	21,496	21,970
Investment Property		758	790
Issued loans, long-term	11	2,363	1,852
Inventory, long-term	12	2,655	2,602
Intangible assets		21	21
Total non-current assets		27,293	27,235
Current assets			
Inventory	12	11,267	13,116
Issued loans, short-term	11	133	-
Trade and other receivables	14	15,268	11,363
Prepaid Taxes		-	45
Prepayments		999	890
Cash and cash equivalents	13	3,279	141
Total current assets		30,946	25,555
TOTAL ASSETS		58,239	52,790
EQUITY			
Share Capital		111	111
Retained earnings	15	42,643	39,569
Other distribution	20	(11,348)	(11,348)
TOTAL EQUITY		31,406	28,332
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowed funds, long-term	16	893	-
Contract liabilities	17	35	953
Financial guarantee obligation	20	9,252	10,627
Total non-current liabilities		10,180	11,580
Current liabilities			
Taxes payable other than income tax	18	6,256	-
Trade and other payables	19	1,228	2,880
Borrowed funds short-term	16	9,169	9,998
Total current liabilities		16,653	12,878
TOTAL LIABILITIES		26,833	24,458
Total liabilities and equity		58,239	52,790

On behalf of the Management:


Ilia Kantaria
General Director

16 September 2025
Tbilisi, Georgia


Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

16 September 2025
Tbilisi, Georgia

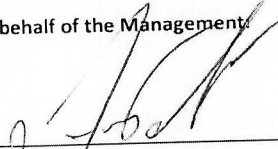
The notes on pages 9-35 form an integral part of these financial statements.

TBILISI TOBACCO JSC

**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024
(in thousands of Georgian Lari)**

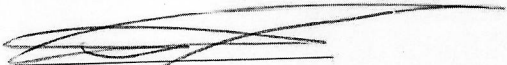
	Note	Share Capital	Other Distribution	Retained Earnings	Total Equity
Balance at 1 January 2023		111	(13,021)	41,903	28,993
Total comprehensive income for the year		-	-	11,714	11,714
Derecognition of financial guarantee	20	-	13,021	(6,038)	6,983
Recognition of financial guarantee	20	-	(11,348)	-	(11,348)
Dividends issued	15	-	-	(8,010)	(8,010)
Balance at 31 December 2023		111	(11,348)	39,569	28,332
Total comprehensive income for the year		-	-	14,775	14,775
Dividends issued	15	-	-	(11,701)	(11,701)
Balance at 31 December 2024		111	(11,348)	42,643	31,406

On behalf of the Management:



Ilia Kantaria
General Director

16 September 2025
Tbilisi, Georgia



Tamaz Shengelāia
Chief Financial Officer

16 September 2025
Tbilisi, Georgia

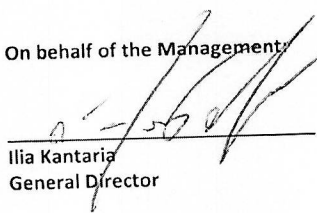
The notes on pages 9-35 form an integral part of these financial statements.

TBILISI TOBACCO JSC

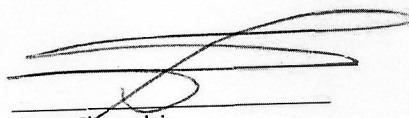
**STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024
(In thousands of Georgian Lari)**

	Note	2024	2023
Cash flow from operating activities		14,775	11,714
Profit before tax for the year		-	
Adjustments for:			
Depreciation and amortization expense		626	646
Impairment losses on financial assets, net	14	353	85
Loss from the disposal of PPE		2	43
Inventory write-off	9	1,028	-
Finance income	8	(1,906)	(1,816)
Finance expenses	16	1,036	1,061
Contract liabilities write-off	9	(963)	(31)
Foreign exchange loss/(gain), net		704	(19)
		15,655	11,683
Cash inflow from operating activities before changes in operating assets and liabilities and non-current assets and liabilities		(4,258)	(382)
Increase in trade and other receivables		(109)	(32)
Increase in prepayments		836	1,002
Decrease in short-term inventory		6,301	(2,589)
Increase/(decrease) in taxes payable other than income tax		(1,649)	(28)
Decrease in trade and other payables			
<i>Changes in non-current items</i>		(53)	(35)
Increase in long-term inventory		45	1
Increase in contract liabilities		16,768	9,620
Cash inflow from operating activities		(1,036)	(1,053)
Interest paid	16	15,732	8,567
Net cash inflow from operating activities			
Cash flows from investing activities		(137)	(228)
Purchase of property, plant and equipment and intangible assets		(547)	(92)
Issued loans		(684)	(320)
Net cash used in investing activities			
Cash flows from financing activities		97,348	93,699
Receipt of borrowed funds	16	(97,455)	(93,853)
Repayment of borrowings	16	(11,701)	(8,010)
Dividend Paid	15	(11,808)	(8,164)
Net cash used in financing activities			
INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		3,240	83
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(102)	5
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at beginning of the period		141	53
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at end of the period		3,279	141

On behalf of the Management:


Ilia Kantaria
General Director

16 September 2025
Tbilisi, Georgia


Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

16 September 2025
Tbilisi, Georgia

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

TBILISI TOBACCO JSC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (In thousands of Georgian Lari)

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 2024 and 2023, the Company was 100% owned by Smart Capital Production LLC.

As of 31 December 2024 and 2023 the ultimate shareholders of the Company Mikheil Chkhartishvili – 50% and Natia Chkhartishvili – 50%.

The number of employees of the Company as at 31 December 2024 and 2023 was 155 and 179, 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 2024. Their adoption has not had any material impact on the disclosures or on the amounts reported in these financial statements.

Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements— Classification of Liabilities as Current or Non-current	The Company has adopted the amendments to IAS 1, published in January 2020, for the first time in the current year. The amendments 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 did not have an impact on Company's statement of financial position, which is presented in order of liquidity.
Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures titled Supplier Finance Arrangements	The Company has adopted the amendments to IAS 7 and IFRS 7 titled Supplier Finance Arrangements for the first time in the current year. 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 is 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.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024(CONTINUED)
(In thousands of Georgian Lari)**

Amendments to IFRS 16 Leases—Lease Liability in a Sale and Leaseback	The Company has adopted the amendments to IFRS 16 for the first time in the current year. The amendments to IFRS 16 add subsequent measurement requirements for sale and leaseback transactions that satisfy the requirements in IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers 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. 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.
--	--

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 IAS 21	Lack of Exchangeability
IFRS 18	Presentation and Disclosures in Financial Statements
IFRS 19	Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures

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.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION

Basis of preparation. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS Accounting Standards) as issued by the International Accounting Standards Board (“IASB”).

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.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024(CONTINUED)**
(In thousands of Georgian Lari)

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

TBILISI TOBACCO JSC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED) (In thousands of Georgian Lari)

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:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
GEL/USD	2.8068	2.6894
GEL/EUR	2.9306	2.9753

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.

TBILISI TOBACCO JSC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024(CONTINUED) (In thousands of Georgian Lari)

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:

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

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).

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED)**
(In thousands of Georgian Lari)

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:

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED)
(In thousands of Georgian Lari)

- 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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED)**
(In thousands of Georgian Lari)

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.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024(CONTINUED)
(In thousands of Georgian Lari)**

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.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED)**
(In thousands of Georgian Lari)

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.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024(CONTINUED)
(In thousands of Georgian Lari)**

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 2024 and 31 December 2023 (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 8.24% and 25.03% (PD rates of corporate issuers rated lowest – "Ca-C" by Moody's Investors Service) in 2024 and 2023, respectively.

5. REVENUE

During the year ended 31 December 2024 and 2023 total revenue of the Company consisted of sales of:

	2024	2023
Sales of cigarettes	44,888	42,569
Rental income	96	97
TOTAL	44,984	42,666

During the years ended 31 December 2024 and 2023, 95% and 94% of the Company's sales, respectively, were to related parties.

TBILISI TOBACCO JSC**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED)
(In thousands of Georgian Lari)****6. COST OF SALES**

During the year ended 31 December 2024 and 2023, cost of goods sold of the Company consisted of:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Direct Materials	22,194	24,131
Direct Labor	2,462	2,282
Depreciation	294	315
Other operating expenses	452	513
TOTAL	<u>25,402</u>	<u>27,241</u>

7. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

During the years ended 31 December 2024 and 2023, general and administrative expenses of the Company consisted of:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Payroll and related charges	3,850	3,572
Depreciation and amortization	362	331
Repair and maintenance	222	204
Legal and consulting fees	112	91
Insurance expenses	33	34
Bank fee	21	20
Other expenses, net	230	315
TOTAL	<u>4,830</u>	<u>4,567</u>

8. FINANCE INCOME

During the year ended 31 December 2024 and 2023, finance income of the Company consisted of:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Interest income on financial guarantee	1,808	1,458
Interest income on issued loans	96	349
Interest income on cash with banks	2	9
TOTAL	<u>1,906</u>	<u>1,816</u>

TBILISI TOBACCO JSC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED)
(In thousands of Georgian Lari)

9. OTHER INCOME AND OTHER EXPENSES

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Other income		
Contract liabilities write-off	963	31
Other non-operating income	<u>288</u>	<u>138</u>
TOTAL OTHER INCOME	1,251	169
Other expense		
Inventories write-off, net	<u>(1,028)</u>	<u>-</u>
TOTAL OTHER EXPENSE	<u>(1,028)</u>	<u>-</u>

For the years ended 31 December 2024 and 2023 The management of the Company has decided to write off the contract liabilities in amount of GEL 963 and GEL 31, which were outstanding and for which no claims have been made for three years.

During the year ended 31 December 2024 the Company identified slow-moving tobacco inventory that was determined to have no realizable value. Accordingly, the carrying value of such inventory was written off to expense.

TBILISI TOBACCO JSC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED)
(In thousands of Georgian Lari)

10. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Cost	Land	Buildings and structures	Machinery and equipment	PPE not yet in use	Other PPE	Total
As at 1 January 2023	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
Addition	-	137	-	-	-	137
Disposals	-	-	-	(1)	(1)	(2)
Transfers	-	-	44	(56)	12	-
As at 31 December 2024	3,209	12,387	6,354	3,393	760	26,103
Accumulated depreciation						
As at 1 January 2023	-	(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)
Depreciation for the year	-	(209)	(294)	-	(106)	(609)
Eliminated on disposals	-	-	-	-	-	-
As at 31 December 2024	-	(1,592)	(2,587)	-	(428)	(4,607)
Carrying value						
As at 31 December 2024	3,209	10,795	3,767	3,393	332	21,496
As at 31 December 2023	3,209	10,867	4,017	3,450	427	21,970

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.

TBILISI TOBACCO JSC

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024(CONTINUED)
(In thousands of Georgian Lari)**

11. ISSUED LOANS

As at 31 December 2024 and 2023 terms and conditions of outstanding issued loans were as follows:

	<u>CCY</u>	<u>Interest rate</u>	<u>Maturity</u>	<u>31 December 2024</u>	<u>31 December 2023</u>
Issued loans to related parties	GEL	12%-17.7%	2025-2027	2,496	1,852
Total borrowed funds:				2,496	1,852
Current				133	-
Non-current				2,363	1,852
				2,496	1,852

12. INVENTORY

At 31 December 2024 and 2023 inventory were as follows:

	<u>31 December 2024</u>	<u>31 December 2023</u>
Raw materials	10,399	10,704
Work-in-process	116	158
Finished goods	752	2,254
Total Short-term inventory	11,267	13,116
Long-term inventory	2,655	2,602
TOTAL INVENTORY	13,922	15,718

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

The cost of inventories recognised as an expense during the years ended 31 December 2024 and 2023 in respect of continuing operations was GEL 23,681 and GEL 24,152, respectively.

13. CASH AND CASH EQUIVALENTS

At 31 December 2024 and 2023 cash and cash equivalents were as follows:

	<u>31 December 2024</u>	<u>31 December 2023</u>
Cash with banks	3,277	140
Cash on hand	2	1
TOTAL	3,279	141

TBILISI TOBACCO JSC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED) (In thousands of Georgian Lari)

None of the balances with banks are past due. No loss allowance is recognised for balances with banks due to short-term nature. Bank balances include current accounts at banks in Georgia and are used for the purpose of the daily activities of the Company.

As at 31 December 2024 and 2023 the majority of the Company's cash in banks is with banks rated by Fitch Ratings as B (short-term rating), BB- (long-term rating).

14. TRADE AND OTHER RECEIVABLES

At 31 December 2024 and 2023 accounts receivable, net of allowance for irrecoverable amounts, were as follows:

	<u>31 December 2024</u>	<u>31 December 2023</u>
Trade receivables	15,842	11,584
Less: expected credit loss	<u>(574)</u>	<u>(221)</u>
TOTAL	<u>15,268</u>	<u>11,363</u>

99% of trade receivables are related to Geodistribution LLC which represents entity under common control as at 31 December 2024 and 2023.

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 2024	- over 90 days overdue				Total
	<u>Not past due</u>	<u>- less than 30 days overdue</u>	<u>- 31 to 90 days overdue</u>	<u>overdue</u>	
Estimated total gross carrying amount at default	15,580	-	-	262	15,842
Lifetime ECL	<u>(312)</u>	-	-	<u>(262)</u>	<u>(574)</u>
ECL rate	2%	-	-	100%	4%
31 December 2023	- over 90 days overdue				Total
	<u>Not past due</u>	<u>- less than 30 days overdue</u>	<u>- 31 to 90 days overdue</u>	<u>overdue</u>	
Estimated total gross carrying amount at default	11,192	83	36	273	11,584
Lifetime ECL	<u>(1)</u>	-	<u>(1)</u>	<u>(219)</u>	<u>(221)</u>
ECL rate	-	-	3%	80%	2%

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024(CONTINUED)
(In thousands of Georgian Lari)**

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:

	<u>Expected credit loss</u>
Balance as at 1 January 2023	136
Impairment losses, net	85
Balance as at 31 December 2023	221
Impairment losses, net	353
Balance as at 31 December 2024	574

15. RETAINED EARNINGS

During the year 2024 and 2023, declared and paid dividends were GEL 11,701 and GEL 8,010, respectively.

As of 31 December 2024 and 2023, retained earnings equal to GEL 42,643 and GEL 39,569, respectively.

16. BORROWED FUNDS

As at 31 December 2024 and 2023 terms and conditions of outstanding borrowed funds were as follows:

Borrowed funds:	<u>CCY</u>	<u>Interest rate</u>	<u>Maturity</u>	<u>31 December 2024</u>	<u>31 December 2023</u>
Borrowings from local financial institutions	GEL	Variable- 12.5%	2025-2027	5,964	6,071
Borrowings from local financial institutions	USD	Fixed – 9.5%	2025	4,098	3,927
Total borrowed funds:				10,062	9,998
Current				9,169	9,998
Non-current				893	-
				10,062	9,998

TBILISI TOBACCO JSC

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024(CONTINUED)
(In thousands of Georgian Lari)**

Movement of borrowings for the year ended 31 December 2024 and 2023 was as follows:

	<u>Movement</u>
Borrowings as at 1 January 2023	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
Principal addition	97,348
Interest accrued	1,036
Principal paid	(97,455)
Interest paid	(1,036)
Foreign exchange loss, net	171
Borrowings as at 31 December 2024	10,062

17. CONTRACT LIABILITIES

Contract liabilities include advances received as at 31 December 2024 and 2023 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 963 and GEL 31 (Note 9) for the year ended 31 December 2024 and 2023, respectively.

As at 31 December 2024 and 2023 advances received were GEL 35 and GEL 953, respectively.

18. TAXES PAYABLE OTHER THAN INCOME TAX

As at 31 December 2024 and 2023 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 2024 and 2023 were as follows:

	<u>31 December 2024</u>	<u>31 December 2023</u>
Payable to suppliers	1,215	2,867
Other Payables	13	13
TOTAL	1,228	2,880

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED)**
(In thousands of Georgian Lari)

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 95,431 (USD 34,000) in total, although, as of 31 December 2024 and as of sign-off date, the amount, for which the companies are acting as guarantors amounts GEL 27,078 (USD 9,647) and GEL 22,237 (USD 8,220), 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 2024 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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED)
(In thousands of Georgian Lari)

The movement in the financial guarantee obligation during the year 2024 and 2023 was the following:

	GEL
As at 1 January 2023	<u>7,779</u>
Derecognition	(6,983)
Recognition	11,348
Finance income	(1,458)
Foreign exchange gain, net	<u>(59)</u>
As at 31 December 2023	<u>10,627</u>
Finance income	(1,809)
Foreign exchange loss, net	434
As at 1 January 2024	<u>9,252</u>

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

TBILISI TOBACCO JSC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED) (In thousands of Georgian Lari)

various financial assets such as trade and other receivables, issued loans and cash and cash equivalents.

	<u>31 December 2024</u>	<u>31 December 2023</u>
Financial assets		
Cash and cash equivalents	3,279	141
Trade and other receivables	15,268	11,363
Issued loans	<u>2,496</u>	<u>1,852</u>
Total financial assets	<u><u>21,043</u></u>	<u><u>13,356</u></u>

	<u>31 December 2024</u>	<u>31 December 2023</u>
Financial liabilities		
Borrowed Funds	10,062	9,998
Trade and other payables	1,228	2,880
Financial guarantee obligation	<u>9,252</u>	<u>10,627</u>
Total financial liabilities	<u><u>20,542</u></u>	<u><u>23,505</u></u>

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:

	<u>Georgia</u>	<u>Other non-OECD countries</u>	<u>OECD countries</u>	<u>31 December 2024 Total</u>
FINANCIAL ASSETS				
Cash and cash equivalents	3,279	-	-	3,279
Trade and other receivables	15,267	1	-	15,268
Issued loans	<u>2,496</u>			<u>2,496</u>
TOTAL FINANCIAL ASSETS	<u><u>21,042</u></u>	<u><u>1</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>21,043</u></u>
FINANCIAL LIABILITIES				
Borrowings	10,062	-	-	10,062
Trade and other payables	499	-	729	1,228
Financial guarantee obligation	<u>9,252</u>	-	-	<u>9,252</u>
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	<u><u>19,813</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>729</u></u>	<u><u>20,542</u></u>
NET POSITION	<u><u>1,229</u></u>	<u><u>1</u></u>	<u><u>(729)</u></u>	<u><u>501</u></u>

TBILISI TOBACCO JSC

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024(CONTINUED)
(In thousands of Georgian Lari)**

	<u>Georgia</u>	<u>Other non-OECD countries</u>	<u>OECD countries</u>	<u>31 December 2023 Total</u>
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	<u>12,893</u>	<u>463</u>	<u>-</u>	<u>13,356</u>
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	<u>20,869</u>	<u>2,418</u>	<u>218</u>	<u>23,505</u>
NET POSITION	<u>(7,976)</u>	<u>(1,955)</u>	<u>(218)</u>	<u>(10,149)</u>

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 2024 and 2023 the Company had assets of GEL 2,704 and GEL 463 denominated in foreign currency.

As of 31 December 2024 and 2023 financial liabilities denominated in USD comprised of Trade and other payables in amount of GEL 729 and GEL 2,766, respectively, financial guarantee obligation in amount of GEL 9,252 and GEL 10,627, respectively, and borrowings in amount of GEL 4,098 and GEL 3,928, respectively

The table below details the Company's sensitivity to strengthening/weakening of functional currency against foreign currencies by 20% as at 31 December 2024 and 2023. The analysis was applied to monetary items at the reporting date denominated in respective currencies.

As at 31 December 2024	<u>USD impact</u>	
	<u>GEL/USD + 20%</u>	<u>GEL/USD - 20%</u>
Profit/(loss) before tax	(2,275)	2,275
As at 31 December 2023		
	<u>USD impact</u>	
	<u>GEL/USD + 20%</u>	<u>GEL/USD - 20%</u>
Profit/(loss) before tax	(3,372)	3,372

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED)
(In thousands of Georgian Lari)

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 2024 and 2023, 99% of trade and other receivables are from related parties. During 2024 and 2023 revenue generated from related parties represents 95% and 94% 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 23. 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 2024 and 2023, an amount of GEL 762 and GEL 2,248 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 2024 and 2023.

TBILISI TOBACCO JSC

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024(CONTINUED)
(In thousands of Georgian Lari)**

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.

	<u>Less than 1 month</u>	<u>1 - 3 months</u>	<u>3 months to 1 year</u>	<u>1+ years</u>	<u>Total</u>	<u>Carrying amount</u>
31 December 2024						
Trade and other payables	1,228	-	-	-	1,228	1,228
Borrowed funds	64	128	9,511	963	10,666	10,062
Financial guarantee obligation	648	1,297	5,835	23,341	31,121	9,252
	<u>1,940</u>	<u>1,425</u>	<u>15,346</u>	<u>24,304</u>	<u>43,015</u>	<u>20,542</u>
	<u>Less than 1 month</u>	<u>1 - 3 months</u>	<u>3 months to 1 year</u>	<u>1+ years</u>	<u>Total</u>	<u>Carrying amount</u>
31 December 2023						
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
	<u>3,843</u>	<u>1,875</u>	<u>15,259</u>	<u>29,980</u>	<u>50,957</u>	<u>23,505</u>

TBILISI TOBACCO JSC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED) (In thousands of Georgian Lari)

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 2024 and for the year ended 31 December 2024			
	Parent	Entities under common control	Other	Total
Trade and other receivables	-	15,435	-	15,435
Expected credit loss	-	(316)	-	(316)
Issued loans	1,370	124	1,002	2,496
Financial guarantee obligation	-	-	9,252	9,252
Revenue	-	42,679	31	42,710
Finance Income	52	9	1,845	1,906
Foreign exchange loss, net	-	-	(434)	(434)

	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, net	-	-	59	59

Compensation of key management personnel

The remuneration of key management personnel during the year 2024 and 2023 were short-term benefits equal to GEL 1,687 and GEL 1,566, 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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED)
(In thousands of Georgian Lari)

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 95,431 (USD 34,000) in total, although, as of 31 December 2024 and as of sign-off date, the amount, for which the companies are acting as guarantors amounts GEL 27,027 (USD 9,645) and GEL 23,071 (USD 8,220), 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 2024 and 2023 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 2022-2024 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.

TBILISI TOBACCO JSC

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024(CONTINUED)
*(In thousands of Georgian Lari)***

24. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

In 2025 the Company declared and paid dividends which amounted GEL 10,713.

In subsequent period the Company made net repayments to its credit line in amount of GEL 4,649.

In 2025 the Company has received the borrowing from local commercial bank in amount of USD 550 to finance the purchase of SLIM cigarette manufacturing machinery. The loan is repayable by 2028.

25. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements were approved by the Management and authorized for issue on 16 September 2025.

TBILISI TOBACCO JSC

MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (In thousands of Georgian Lari)

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 of 50gr 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.

TBILISI TOBACCO JSC

MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED) (In thousands of Georgian Lari)

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 2024 the Company recorded revenue of GEL 44,984 (2023: GEL 42,666). The gross profit margin comprised 44% in 2024 (2023: 36%).

	2024	2023
Revenue	44,984	42,666
Gross profit	19,582	15,425
Net profit	14,775	11,714
Gross profit (%)	44%	36%
Net profit (%)	33%	27%
Return on Assets	26%	22%
Current ratio	1.9	2.0

TBILISI TOBACCO JSC

MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED) *(In thousands of Georgian Lari)*

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

The Company acquired no shares in 2024 or 2023.

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.

TBILISI TOBACCO JSC

MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED) (In thousands of Georgian Lari)

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 profitability of industry as well.

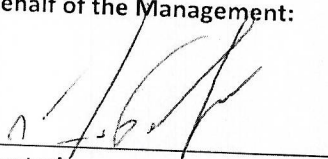
In May 2024, the tax regulations related to the tobacco was relieved and the excise was halved from GEL 60 to GEL 30. Respectively, the new tax implications are believed to have positive impact on the sales of tobacco products and the management expects the significant increase in further sales.

FUTURE OUTLOOK

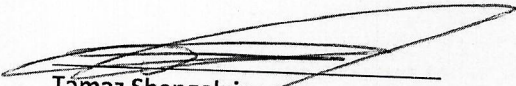
The Company plans to expand its portfolio by developing products customized for international markets. These products are believed to increase market share and increase revenue.

The Company has received the borrowings from local commercial bank to construct the warehouse and laboratory. In addition, the Company plans to start SLIM cigarette manufacturing and has purchased the machinery for this purpose.

On behalf of the Management:


Ilia Kantarja
General Director

16 September 2025
Tbilisi, Georgia


Tamaz Shengelaia
Chief Financial Officer

16 September 2025
Tbilisi, Georgia

სს “თბილისის თამბაქო”

ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობითი ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე

1

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
ფინანსური ანგარიშგება 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:

2-4

- მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
- კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება
- ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება

5

6

7

8

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

9-35

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

მმართველობითი ანგარიში.....36-39

წილი მსოფლიო

სს „თბილისის თამბაქო“

„ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე“

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს სს „თბილისის თამბაქოს“ („კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის ბასს-ის მიერ გამოშვებული 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 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2025 წლის 16 სექტემბერს:

ხელმძღვანელობის სახელით:

ილია ქანთარია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
16 სექტემბერი 2025

თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
16 სექტემბერი 2025

ი.ი.ი. მახუტე

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „თბილისის თამბაქოს“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს:

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „თბილისის თამბაქოს“ („კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მასთან დაკავშირებულ მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალის ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2024 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 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ბასს-ის მიერ გამოშვებული 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), საქართველოში ფინანსური აუდიტისთვის საჭირო ეთიკის მოთხოვნებთან ერთად 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, 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბერს დასრულებულ წლებში კომპანიის გაყიდვების 95% და 94%, 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.

ნ. ი. ი. მ. მ. მ.

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 საფუძველად 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 საფუძველიანი რწმენა, რომ ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძველიანი 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 ექვემდებარებოდეს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ჩვენ ვალდებული ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდევ 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 ანგარიშში 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.

ჩვენ წავიკითხეთ მმართველობითი ანგარიშგება და ჩვენ მიერ ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ:

- 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მმართველობის ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია არსებითად შეესაბამება 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნას; და
- მმართველობის ანგარიშში მოიცავს იმ ინფორმაციას, რომელიც მოთხოვნილია საქართველოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ კანონის მე-7 მუხლით და შესაბამის რეგულატორულ ნორმატიულ აქტებს.

შოთა ნანიტაშვილი

დელოიტი და ტუშის სახელით

16 სექტემბერი 2025

თბილისი, საქართველო

სს „თბილისის თამბაქო“

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბრით დამთავრებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2024	2023
ამონაგები	5	44,984	42,666
ამონაგების თვითღირებულება	6	(25,402)	(27,241)
მთლიანი მოგება		19,582	15,425
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(4,830)	(4,567)
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები		(13)	(2)
ფინანსური შემოსავალი	8	1,906	1,816
ფინანსური ხარჯი	16	(1,036)	(1,061)
საკუროს სხვაობით გამოწვეული (ზარალი)/მოგება, წმინდა		(704)	19
გაუფასურების ხარჯი ფინანსურ აქტივებზე, წმინდა	14	(353)	(85)
სხვა შემოსავალი	9	1,251	169
სხვა ხარჯები	9	(1,028)	-
მოგება გადასახადამდე		14,775	11,714
მოგებიდან გადასახადის ხარჯი		-	-
წლიური მოგება		14,775	11,714
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის სრული მოგება		14,775	11,714

ხელმძღვანელობის სახელით:

ილია ქანთარია
 გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
 16 სექტემბერი 2025

თამაზ შენგელაია
 ფინანსური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
 16 სექტემბერი 2025

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

ილია ქანთარია

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბრით დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

აქტივები	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	10	21,496	21,970
საინვესტიციო ქონება		758	790
გაცემული სესხები, გრძელვადიანი მარაგები, გრძელვადიანი არამატერიალური აქტივები	11 12	2,363 2,655	1,852 2,602
სულ გრძელვადიანი აქტივები		27,293	27,235
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	12	11,267	13,116
გაცემული სესხები, მოკლევადიანი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	11 14	133 15,268	- 11,363
გადახდილი გადასახადები		-	45
გადახდილი ავანსები		999	890
ფული და ფულის ექვივალენტები	13	3,279	141
სულ მიმდინარე აქტივები		30,946	25,555
სულ აქტივები		58,239	52,790
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		111	111
გაუნაწილებელი მოგება	15	42,643	39,569
სხვა განაწილება	20	(11,348)	(11,348)
სულ კაპიტალი		31,406	28,332
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები, გრძელვადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	16 17	893 35	- 953
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	20	9,252	10,627
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		10,180	11,580
მიმდინარე ვალდებულებები			
გადასახდელი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	18	6,256	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	19	1,228	2,880
ნასესხები სახსრები, მოკლევადიანი	16	9,169	9,998
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		16,653	12,878
სულ ვალდებულებები		26,833	24,458
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		58,239	52,790

ხელმძღვანელობის სახელით:

ილია ქანთარია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
16 სექტემბერი 2025

თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
16 სექტემბერი 2025

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

ილია ქანთარია

სს „თბილისის თამბაქო“

კაპიტალის მოძრაობის ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბრით დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	სააქციო კაპიტალი	სხვა განაწილება	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2023		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
სულ წლის სრული მოგება		-	-	14,775	14,775
გაცემული დივიდენდები	15	-	-	(11,701)	(11,701)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2024		111	(11,348)	42,643	31,406

ხელმძღვანელობის სახელით:

ილია ქანთარია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
16 სექტემბერი 2025

თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
16 სექტემბერი 2025

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

სს „თბილისის თამბაქო“

ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბრით დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	
	ა	
	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
წლის მოგება დაბეგრამდე		
შესწორებები:	14,775	11,714
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	-	-
ფინანსურ აქტივებზე აღიარებული წმინდა გაუფასურების ხარჯი	626	646
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული ზარალი	353	85
ფინანსური შემოსავალი	2	43
ფინანსური ხარჯი	9	-
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა	8	(1,816)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	16	1,061
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული ზარალი/(მოგება)	9	(31)
	704	(19)
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან	15,655	11,683
საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების და გრძელვადიანი აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ზრდა	(4,258)	(382)
გადახდილი ავანსების ზრდა	(109)	(32)
მოკლევადიანი მარაგების კლება	836	1,002
გადასახდელი გადასახადების, მოგების გადასახადის გარდა, ზრდა/(კლება)	6,301	(2,589)
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების კლება	(1,649)	(28)
ცვლილება გრძელვადიან ბალანსებში		
გრძელვადიანი მარაგების ზრდა	(53)	(35)
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ზრდა	45	1
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან	16,768	9,620
გადახდილი პროცენტი	16	(1,036)
წმინდა ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან	15,732	8,567
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	(137)	(228)
გაცემული სესხები	(547)	(92)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული	(684)	(320)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
ნასესხები სახსრების მიღება	16	97,348
ნასესხები სახსრების გადახდა	16	(97,455)
გადახდილი დივიდენდები	15	(11,701)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული	(11,808)	(8,164)
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა ზრდა	3,240	83
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე	(102)	5
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	141	53
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს	3,279	141

ხელმძღვანელობის სახელით:

ილია ქანთარია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
16 სექტემბერი 2025

თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
16 სექტემბერი 2025

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

სს „თბილისის თამბაქო“

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2024 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 წვდომის პროდუქციის შექმნით და შპს „გეოდიტრეზინგის“ და ექსპორტის კლიენტებისთვის თამბაქოს პროდუქტის ნაწარმის მიყიდვით.

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას 100%-ით ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“.

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საბოლოო აქციონერები იყვნენ: მიხეილ ჩხარტიშვილი - 50% და ნათია ჩხარტიშვილი - 50%.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიაში დასაქმებულ პირთა რაოდენობა იყო 155 და 179, 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 2024 წლის 1 იანვრიდან ან შემდეგ დაწყებული სააღრიცხვო პერიოდისთვის. მათ დანერგვას არ ჰქონია რაიმე არსებითი გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ინფორმაციის გამჟღავნებას ან წარდგენილ თანხებზე.

<p>შესწორებები სტანდარტში ბასს 1 – „ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარედ ან გრძელვადიანად“</p>	<p>კომპანიამ მიმდინარე წელს პირველად დანერგა ბასს 1 სტანდარტის 2020 წლის იანვარში გამოქვეყნებული შესწორებები. ეს შესწორებები ეხება მხოლოდ ვალდებულებების წარმოდგენას ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მიმდინარედ ან გრძელვადიანად და არა რომელიმე აქტივის, ვალდებულების, შემოსავლის ან ხარჯების ოდენობასა თუ აღიარების დროს ან ამ მუხლების შესახებ განმარტებულ ინფორმაციას. შესწორებები განმარტავს, რომ ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარედ ან გრძელვადიანად ეფუძნება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს არსებულ უფლებებს, აკონკრეტებს, რომ კლასიფიკაციაზე არ მოქმედებს მოლოდინი, გამოიყენებს თუ არა პირი უფლებას, გადაავადოს ვალდებულების დაფარვა, განმარტავს, რომ უფლებები არსებობს, თუ საანგარიშო პერიოდის ბოლოს დათქმები კმაყოფილება და იმის ასახვას, რომ დაფარვა ნიშნავს კონტრაქტისათვის ფულის, კაპიტალის ინსტრუმენტების, სხვა აქტივების გადაცემას ან მომსახურების გაწევას, შემოაქვს დაფარვის კონკრეტული განსაზღვრება. შესწორებებს არ ჰქონია რაიმე ზეგავლენა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაზე, რომელიც ლიკვიდობის დაცვითაა წარმოდგენილი.</p>
<p>შესწორებები სტანდარტში ბასს 7 - ფულადი ნაკადების ანგარიშგება და სტანდარტში ფასს 7 - ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებები სახელწოდებით „მიწოდებლის ფინანსური გარიგებები“</p>	<p>კომპანიამ მიმდინარე წელს პირველად დანერგა შესწორებები სტანდარტებში ბასს 7 და ფასს 7 სახელწოდებით „მიწოდებლის ფინანსური გარიგებები“. ამ შესწორებებით ბასს 7 სტანდარტს ემატება განმარტება, რომელიც ამბობს, რომ პირი ვალდებულია, განმარტოს ინფორმაცია მიწოდებლის ფინანსურ გარიგებებთან დაკავშირებით, თუ ეს ინფორმაცია ეხმარება ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს იმ ეფექტის შეფასებაში, რაც ამ გარიგებებს აქვს პირის ვალდებულებებსა და ფულად ნაკადებზე. გარდა ამისა, შეიცვალა ფასს 7 და მას დაემატა მიწოდებლის ფინანსური გარიგებები, როგორც ლიკვიდურობის რისკის კონცენტრაციის შესახებ ინფორმაციის განმარტების მოთხოვნის მაგალითი.</p>

ნათია ჩხარტიშვილი

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
 (ათას ქართულ ლარში)

<p>შესწორებები სტანდარტში ფასს 16 - იჯარა - საიჯარო ვალდებულება გაყიდვისა და უკუიჯარის შემთხვევებში</p>	<p>კომპანიამ მიმდინარე წელს პირველად დაწერა შესწორებები სტანდარტში ფასს 16. ამ შესწორებით, გაყიდვისა და უკუიჯარის იმ ტრანზაქციებს, რომლებიც ფასს 15 სტანდარტით „მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალი“ აკმაყოფილებს გაყიდვის კრიტერიუმებს, დაემატა შემდგომი შეფასების მოთხოვნა. ამ შესწორებებით, გამყიდველი-მოიჯარე ვალდებულება, „საიჯარო გადახდები“ ან „კორექტირებული საიჯარო გადახდები“ იჯარის დაწყების შემდეგ იმგვარად დაადგინოს, რომ მან არ აღიაროს მოგება ან ზარალი, რომელიც უკავშირდება მის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებას. შესწორებები არ მოქმედებს გამყიდველი-მოიჯარის მიერ აღიარებულ მოგებასა თუ ზარალზე, რომელიც უკავშირდება იჯარის ნაწილობრივ ან სრულ შეწყვეტას. ამ ახალი მოთხოვნების გარეშე, გამყიდველი-მოიჯარეს შეიძლება ელიარებინა მოგება მის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებაზე მხოლოდ საიჯარო ვალდებულების გადაფასების გამო, რაც ფასს 16 სტანდარტის ზოგადი მოთხოვნა იყო (ეს შეიძლება მომხდარიყო, მაგალითად, იჯარის მოდიფიკაციის ან იჯარის პირობების ცვლილების შედეგად). ეს, კერძოდ, ხდებოდა ისეთ უკუიჯარაში, რომელიც მოიცავს ცვლად საიჯარო გადახდებს, რაც ინდექსზე ან განაკვეთზე არ არის დამოკიდებული. შესწორებების ფარგლებში, ბასს საბჭომ აგრეთვე შეცვალა ფასს 16 სტანდარტში მოცემული საილუსტრაციო მაგალითი და დაემატა ახალი, რომელიც გვიჩვენებს გამოყენების უფლებისა და საიჯარო ვალდებულების შემდგომ გადაფასებას გაყიდვისა და უკუიჯარის ტრანზაქციაში, სადაც საიჯარო გადახდები ცვლიდა და არ არის დამოკიდებული ინდექსზე ან განაკვეთზე. საილუსტრაციო მაგალითები აგრეთვე განმარტავს, რომ ვალდებულება, რომელიც ფასს 15 სტანდარტით გაყიდვად კვალიფიცირებული გაყიდვისა და უკუიჯარის ტრანზაქცია არის საიჯარო ვალდებულება. გამყიდველი-მოიჯარე შესწორებებს იყენებს რეტროსპექტიულად, ბასს 8 სტანდარტის მიხედვით, გაყიდვისა და უკუიჯარის იმ ტრანზაქციებზე, რომლებიც გაფორმდა თავდაპირველი გამოყენების თარიღის შემდეგ. ეს უკანასკნელი კი განიმარტება, როგორც ფასს 16 სტანდარტის გამოყენების წლიური საანგარიშო პერიოდის დასაწყისი.</p>
---	--

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 დაწერა შესაბამისი მხარეების მიერ:

<p>ფასს ს1 - მდგრადობასთან დაკავშირებული ფინანსური ინფორმაციის გამჟღავნების ზოგადი მოთხოვნები</p>	<p>მდგრადობასთან დაკავშირებული ფინანსური ინფორმაციის გამჟღავნება</p>
<p>ფასს ს2 — კლიმატთან დაკავშირებული განმარტებები</p>	<p>კლიმატთან დაკავშირებული განმარტებები</p>
<p>SASB სტანდარტების ცვლილებები</p>	<p>SASB სტანდარტების ცვლილებები მათი საერთაშორისო გამოყენებადობის გასაუმჯობესებლად</p>
<p>შესწორება სტანდარტში ბასს 21 ფასს 18</p>	<p>ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები</p>

ღირექტორები არ ელიან, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების ამოქმედება მნიშვნელოვან ზეგავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში,

3. ინფორმაცია ბუღალტრული აღრიცხვის არსებითი პოლიტიკის შესახებ

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) მოთხოვნების შესაბამისად.

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

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რომელიც იქნებოდა მიღებული აქტივის გაყიდვისას ან იქნებოდა 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 ღირებულების გაზომვისას კომპანია ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები

Handwritten signature

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

გათვალისწინებდნენ ამავე მახასიათებლებს გაზომვის დღეს აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების ფასდადების პროცესში, წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების ან/და განმარტების მიზნებისათვის სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია ამგვარ საფუძველზე. აღნიშნული არ ეხება აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ტრანზაქციებს, რომლებიც ფასს 2 სტანდარტით რეგულირდება, იჯარის ტრანზაქციებს, რომლებიც ფასს 16 სტანდარტით რეგულირდება და იმ შეფასებებს, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების მსგავსია, მაგრამ ასეთი არ არის, როგორცაა ბასს 2 სტანდარტით გათვალისწინებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება ან ბასს 36 სტანდარტით გათვალისწინებული აქტივის გამოყენების 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 ღირებულების გაზომვისას გამოყენებული მონაცემები და რა დატვირთვა გააჩნია ამ მონაცემებს მთლიანად სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას, რომლებიც განხილულია ქვემოთ:

- 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 შესული განსხვავებული მონაცემები, რომლებიც პირდაპირ ან ირიბად ხილულია აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების შემთხვევაში; და
- მე-3 დონის მონაცემები არის აქტივის ან ვალდებულების არახილული მონაცემები.

ფუნქციონირების უწყვეტობა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა იმ დაშვებით რომ საწარმო ფუნქციონირებას განაგრძობს უწყვეტად და საადრეცხო 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 ინდივიდუალურად 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 პროდუქტს 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.

ინი მ. მ. მ. მ.

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. სახელშეკრულებო ვალდებულებები წარმოადგენს კლიენტებისგან მიღებულ ავანსებს, რომლებსაც 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. ტრანზაქციები ისეთი ვალუტაში, 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 წარდგენილია ქვემოთ:

	31/12/2024	31/12/2023
ლარი/აშშ დოლარი	2.8068	2.6894
ლარი/ევრო	2.9306	2.9753

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადები ერიცხება 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 ნაწილდებოდა.

მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი წესები კომპანიისათვის ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურ, აგრეთვე, ნაგულისხმევი 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“ ქვეშ. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, მოსალოდნელია, რომ იქნება გადახდილი საგადასახადო ორგანოებისთვის ან მიღებული იქნება მათგან. სხვა კომპონენტებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „საგადასახადო ხარჯები“. ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზამ დაკარგა ეკონომიკური მნიშვნელობა. ახალი კორპორატიული დაბეგვრის მოდელით ბასს 12 სტანდარტით - „მოგებიდან გადასახადი“ გათვალისწინებული გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები აღარ არის რელევანტური.

თბილისის თამბაქო

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)
2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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:

	<u>ცვეთის ნორმა</u>
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 დადგენილი ღირებულება, რათა შემდგომ განისაზღვროს გაუფასურების ხარჯის მოცულობა (ასეთის არსებობის შემთხვევაში).

ინომ ანგარიშ

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

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 უზნდება 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, თავდაპირველად 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-მოდელებზე. კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს კომპანია ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელებით, 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 ძირითადი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ

თბილისი თამბაქო

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

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

სავალო ინსტრუმენტები, რომლებიც შემდეგ პირობებს აკმაყოფილებს, შემდგომში ფასდება სამართლიანი ღირებულებით 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 ძირითადი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს.

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

- შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულებით შემდგომი ცვლილება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, გარკვეული კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში; და
- ამორტიზებული ღირებულებით ან სხვა სრულ შემოსავალში ასახული სამართლიანი ღირებულებით წარმოდგენილი სავალო ინსტრუმენტი შეუქცევადად დაადგინოს, როგორც მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ითვალისწინება, 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 კრედიტგაუარესებელი 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 შემოღინებების (მათ შორის არის ყველა გადახდილი ან მიღებული საკომისიო და ქულა, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ტრანზაქციის ხარჯებისა და სხვა პრემიუმების 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 კრედიტგაუარესებელი 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, ძირითადი 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 კრედიტგაუარესებელი ფინანსური აქტივების გარდა სხვა ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი იანგარიშება ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

აღნიშნული არ ეხება იმ ფინანსურ აქტივებს, რომლებსაც საკრედიტო ხარისხი საწყისი აღიარების შემდგომ გაუთარესდა. 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. განგარიშებაში 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 დადგენილი 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 არაარსებობს.

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ბანკებში განთავსებულ დეპოზიტებს მოთხოვნამდე ან სამ თვემდე საწყისი ვადის დეპოზიტებს. ფული და ფულის ექვივალენტები 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 გაცივალოს 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 ანარცხებს 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 გადეფოლტებულად, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები ვადაგადაცილებულია. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, კომპანიამ შეიძლება, ასევე, მიიჩნიოს ფინანსური აქტივი გადეფოლტებულად, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ კომპანია ნაკლებად სავარაუდოა, რომ მიიღებს საკონტრაქტო თანხებს სრულად, სანამ არ გაითვალისწინებს კომპანიის საკრედიტო მდგომარეობის გადახედვას. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების აღდგენის შესახებ.

ფინანსური აქტივი გადეფოლტებულად 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.

ამოულებადი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯით – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და

თბილისი თამბაქო

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)
2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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 გამოიქვეითება 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 მიაღდა 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);

Handwritten signature

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

- 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, გადევფოლტდეს.

დივიდენდები. დივიდენდები აღირიცხება აქციონერთა კაპიტალში მათი გამოცხადების პერიოდში. საანგარიშო პერიოდის შემდგომ გამოცხადებული დივიდენდები განიხილება, როგორც „შემდგომი მოვლენა“ და განმარტებულია შესაბამის ქვეთავში. გარიგებები აქციონერთან 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 ალუდგენელი 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, ალუდგენადი შეფასებული თანხების ანარიცხების გამოკლებით.

ერი მსხილი

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)
2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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 2024 წლის 31 დეკემბრისა და 2023 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 - 8.24% და 25.03% (PD განაკვეთები კორპორატიული ემიტენტებისთვის, რომლებიც შეფასდა ყველაზე დაბალი რეიტინგით - "Ca-C" მუდის ინვესტორების მომსახურების მიხედვით) 2024 და 2023 წლებისთვის, შესაბამისად.

5. ამონაგები

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის მთლიანი შემოსავალი მიღებული იქნა შემდეგი გაყიდვებიდან:

	2024	2023
ამონაგები სიგარეტის გაყიდვიდან	44,888	42,569
ამონაგები იჯაროდან	96	97
სულ	44,984	42,666

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის კომპანიის გაყიდვების 95% და 94%, შესაბამისად, იყო დაკავშირებული მხარეებისგან.

Handwritten signature

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
 (ათას ქართულ ლარში)

6. ამონაგების თვითღირებულება

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის მიერ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება იყო:

	2024	2023
პირდაპირი მასალები	22,194	24,131
პირდაპირი შრომითი დანახარჯები	2,462	2,282
ცვეთა	294	315
სხვა საოპერაციო ხარჯები	452	513
სულ	25,402	27,241

7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

	2024	2023
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	3,850	3,572
ცვეთა და ამორტიზაცია	362	331
რემონტი და შენახვა	222	204
იურიდიული და საკონსულტაციო ხარჯები	112	91
დაზღვევის ხარჯები	33	34
ბანკის საკომისიო	21	20
სხვა ხარჯები, წმინდა	230	315
სულ	4,830	4,567

8. ფინანსური შემოსავალი

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში კომპანიის ფინანსური შემოსავალი იყო:

	2024	2023
საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური გარანტიებიდან	1,808	1,458
საპროცენტო შემოსავალი გაცემული სესხებიდან	96	349
საპროცენტო შემოსავალი ბანკში განთავსებული თანხებიდან	2	9
სულ	1,906	1,816

ი.ი.ი. მახარაძე

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
 (ათას ქართულ ლარში)

9. სხვა შემოსავალი და სხვა ხარჯები

	2024	2023
სხვა შემოსავალი		
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა	963	31
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი	288	138
სულ სხვა შემოსავალი	1,251	169
სხვა ხარჯი		
მარაგების ჩამოწერა, წმინდა	(1,028)	-
სულ სხვა ხარჯი	(1,028)	-

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის კომპანიის ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა 963 ლარისა და 31 ლარის ოდენობის სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა, რომლებიც გადაუხდელი იყო და არ ყოფილა მოთხოვნილი სამი წლის განმავლობაში.

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის კომპანიამ განსაზღვრა ძნელად-ბრუნვადი მარაგები, რომლებსაც არ ჰქონდათ რეალიზებადი ღირებულება. შესაბამისდ, ასეთი მარაგების საბალანსო ნაშთები ჩამოიწერა ხარჯებში.

ინაო მახაჩაძე

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
 (ათას ქართულ ლარში)

10. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენიშნა-ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები	გამოყენებული ძირითადი საშუალებები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
თვითღირებულება						
1 იანვარი 2023	3,209	12,250	6,310	3,482	532	25,783
შესაძღვა	-	-	-	146	82	228
რეალიზაცია	-	-	-	(43)	-	(43)
ტრანსფერი	-	-	-	(135)	135	-
31 დეკემბერი 2023	3,209	12,250	6,310	3,450	749	25,968
შესაძღვა	-	137	-	-	-	137
რეალიზაცია	-	-	-	(1)	(1)	(2)
ტრანსფერი	-	-	44	(56)	12	-
31 დეკემბერი 2024	3,209	12,387	6,354	3,393	760	26,103
დაგროვილი ცვლილება						
1 იანვარი 2023	-	(1,169)	(1,978)	-	(225)	(3,372)
წლიური ცვლილება	-	(214)	(315)	-	(97)	(626)
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2023	-	(1,383)	(2,293)	-	(322)	(3,998)
წლიური ცვლილება	-	(209)	(294)	-	(106)	(609)
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2024	-	(1,592)	(2,587)	-	(428)	(4,607)
საბალანსო ნაშთი						
31 დეკემბერი 2024	3,209	10,795	3,767	3,393	332	21,496
31 დეკემბერი 2023	3,209	10,867	4,017	3,450	427	21,970

კომპანიის ძირითადი საშუალებები დაგროვილი ცვლილება ნასესხები სასრების (შენიშვნა 16) და გაცემული გარანტიების ხელშეკრულების (შენიშვნა 20) საფუძველზე გამოყენებული ძირითად საშუალებები შედგება მანქანებისა და აღჭურვილობებისგან, რომელიც საჭიროებს სამონტაჟო სამუშაოებს, რათა გამოსყენებულად მზად იყოს.

7.63 26.10.24

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)
2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

11. გაცემული სესხები

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემული სესხების ვადები და პირობები იყო:

	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	ლარი	12%-17.7%	2025-2027	2,496	1,852
სულ ნასესხები სახსრები:				2,496	1,852
მიმდინარე გრძელვადიანი				133	-
				2,363	1,852
				2,496	1,852

12. მარაგები

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ნედლეული	10,399	10,704
დაუმთავრებელი წარმოება	116	158
მზა პროდუქცია	752	2,254
სულ მოკლევადიანი მარაგები	11,267	13,116
გრძელვადიანი მარაგები	2,655	2,602
სულ მარაგები	13,922	15,718

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

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში ხარჯებდად აღიარებული მარაგების ღირებულება იყო 23,681 ლარი და 24,152 ლარი, შესაბამისად.

13. ფული და ფულის ექვივალენტები

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ექვივალენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ნაღდი ფული ბანკებში	3,277	140
ნაღდი ფული სალაროში	2	1
სულ	3,279	141

ბანკში განთავსებული არც ერთი ნაშთი ვადაგადაცილებული არ არის. მათზე გაუფასურების ზარალის აღიარება არ მომხდარა მათი მოკლევადიანი ბუნებიდან გამომდინარე. საბანკო ნაშთებში შედის

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
 (ათას ქართულ ლარში)

საქართველოში, ბანკებში მოქმედი მიმდინარე ანგარიშები და ისინი გამოიყენება კომპანიის ყოველდღიური საქმიანობისთვის.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფულის უმეტესობა განთავსებულია „ფიტრ რეიტინგის“ მიერ მოკლევადიანი B და გრძელვადიანი BB- რეიტინგის მქონე ბანკებში.

14. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები, ამოუღებელი თანხების რეზერვის გამოკლებით, იყო:

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო მოთხოვნები	15,842	11,584
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(574)	(221)
სულ	15,268	11,363

სავაჭრო მოთხოვნების 99% დაკავშირებულია „გეოდისტრიბუციასთან“, რომელიც 2024 და 2023 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 2024	ვადაგადაუცი ლებელი	30 დღემდე	31-90 დღის	90 დღეზე	სულ
		ვადაგადაცილე ბა	ვადაგადაცილ ება	მეტი ვადაგადაცი ლება	
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	15,580	-	-	262	15,842
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(312)	-	-	(262)	(574)
მსზ განაკვეთი	2%	-	-	100%	4%
31 დეკემბერი 2023					
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%

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,

ინ თ მსზ ს ქ

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
 (ათას ქართულ ლარში)

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 ვასს 9 სტანდარტში აღწერილი გამარტივებული მიდგომის შესაბამისად:

	მოსალოდნელი
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს	136
გაუფასურების ზარალი, წმინდა	85
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	221
გაუფასურების ზარალი, წმინდა	353
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	574

15. გაუნაწილებელი მოგება

2024 და 2023 წლების განმავლობაში გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები იყო 11,701 ლარი და 8,010 ლარი, შესაბამისად.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაუნაწილებელმა მოგებამ შეადგინა 42,643 ლარი და 39,569 ლარი, შესაბამისად.

16. ნასესხები სახსრები

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღებული სესხების ვადები და პირობები იყო:

ნასესხები სახსრები:	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სახსრები	ლარი	ცვლადი- 12.5%	2025-2027	5,964	6,071
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სახსრები	აშშ დოლარი	ფიქსირებულ ი - 9.5%	2025	4,098	3,927
სულ ნასესხები სახსრები:				10,062	9,998
მიმდინარე გრძელვადიანი				9,169	9,998
				893	-
				10,062	9,998

ინო მახარაძე

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
 (ათას ქართულ ლარში)

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში იყო:

	მოძრაობა
წმინდა სესხი 1 იანვარი 2023	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
დამატება ძირ თანხაზე	97,348
დარიცხული პროცენტი	1,036
გადახდილი ძირი თანხა	(97,455)
გადახდილი პროცენტი	(1,036)
საკურსო სხვაობით მიღებული ზარალი, წმინდა	171
წმინდა სესხი 31 დეკემბერი 2024	10,062

17. საკონტრაქტო ვალდებულება

სახელშეკრულებო ვალდებულებები მოიცავს 2024 და 2023 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 განმავლობაში გადაუხდელია და მთელი პერიოდის განმავლობაში არ ყოფილა მოთხოვნილი, ვალდებულებები შეიძლება ჩამოიწეროს. ხელმძღვანელობამ ისარგებლა ზემოაღნიშნული უფლებით და გადაწყვიტა, 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჩამოეწერა სახელშეკრულებო ვალდებულებები 963 ლარისა და 31 ლარის ოდენობით (შენიშვნა 9), შესაბამისად.

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბერს საკონტრაქტო ვალდებულება შეადგენდა 35 ლარსა და 953 ლარს, შესაბამისად.

18. გადასახდელი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა

2024 და 2023 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

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება იყო:

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
გადასახდელი მომწოდებლების მიმართ	1,215	2,867
სხვა გადასახდელი	13	13
სულ	1,228	2,880

Handwritten signature

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

20. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება

2020 წლის 9 ივნისს, კომპანიამ შპს „თობაქო ჰოლდინგთან“ და შპს „გეოდისტრიბუციასთან“ ერთად (შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები) ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას კომერციულ ბანკთან. ხელშეკრულების საგანი იყო სხვა დაკავშირებული მხარის მიერ 2016 წლის 27 ივლისსა და 2016 წლის 27 ივლისს კომერციული ბანკიდან ორი სესხის გარანტიორის 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 95,431 ლარს (34,000 აშშ დოლარი) შეადგენს, თუმცა, 2024 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც კომპანიები გამოდიან გარანტიორებად, შეადგენს 27,078 ლარსა (9,647 აშშ დოლარი) და 22,237 ლარს (8,220 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 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის დაიანგარიშა ახალი ინსტრუმენტის ამორტიზირებული ღირებულება 9%-იანი დისკონტის განაკვეთით, რომელიც წარმოადგენს 2023 წლის მარტში გაცემული სესხების საბაზრო საპროცენტო განაკვეთს.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეაფასა გარანტიის ქვეშ არსებული დავალიანებების ვადაგადაცილებულობის სტატუსი, მოვალეთა ფინანსური მდგომარეობა, ასევე იმ ინდუსტრიების ეკონომიკური მდგომარეობა, სადაც ისინი საქმიანობენ, და დაასკვნა, რომ ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა. შესაბამისად, კომპანიის მიერ გაცემული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებისთვის ზარალის რეზერვი განისაზღვრა ისეთი ოდენობით, რომელიც უდრის Moody's საკრედიტო სააგენტოს მიერ გამოქვეყნებულ არარეიტინგული კომპანიებისთვის 12-თვიან მსზ განაკვეთს.

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.

ნიმე მხარს

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
 (ათას ქართულ ლარში)

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, როგორცაც სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება, გაცემული სესხები და ფული და ფულის ექვივალენტები.

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	3,279	141
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	15,268	11,363
გაცემული სესხები	2,496	1,852
სულ ფინანსური აქტივები	21,043	13,356
	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ფინანსური ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	10,062	9,998
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,228	2,880
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	9,252	10,627
სულ ფინანსური ვალდებულებები	20,542	23,505

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 კონცენტრაცია:

	საქართველო	სხვა არა ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	სულ 31 დეკემბერი 2024
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	3,279	-	-	3,279
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	15,267	1	-	15,268
გაცემული სესხები	2,496	-	-	2,496
სულ ფინანსური აქტივები	21,042	1	-	21,043
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	10,062	-	-	10,062
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	499	-	729	1,228
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	9,252	-	-	9,252
სულ ფინანსური ვალდებულებები	19,813	-	729	20,542
წმინდა პოზიცია	1,229	1	(729)	501

ინო მხარე

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	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)

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.

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა 2,704 ლარისა და 463 ლარის ოდენობის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივები.

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ვალდებულებები აშშ დოლარში, რომელიც მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას, შეადგენს 729 ლარსა და 2,766 ლარს, შესაბამისად, ფინანსური გარანტიის ვალდებულებას 9,252 ლარისა და 10,627 ლარის ოდენობით, შესაბამისად, და ნასესხებ სახსრებს 4,098 ლარისა და 3,928 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია კომპანიის მგრძობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

31 დეკემბერი 2024

აშშ დოლარი ზეგავლენა	
ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%

მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე

(2,275)

2,275

31 დეკემბერი 2023

აშშ დოლარი ზეგავლენა	
ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%

მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე

(3,372)

3,372

ბ. ი. მ. მ. მ. მ. მ.

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)
2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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.

მგრძობელობის ანალიზის შეზღუდვები

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

მგრძობელობის 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.

მგრძობიარობის 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. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების 99% დაკავშირებულ მხარეებზე მოდის. 2024 და 2023 წლების განმავლობაში დაკავშირებული მხარეებიდან მიღებულმა შემოსავალმა შეადგინა მთლიანი გაყიდვების 95% და 94%, შესაბამისად.

გარდა ამისა, კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს სხვა დაკავშირებულ მხარეზე გაცემულ ფინანსურ გარანტიებთან დაკავშირებით, როგორც ეს აღწერილია 23-ე შენიშვნაში. კომპანიის მაქსიმალური ექსპოზიცია ამ კუთხით არის მაქსიმალური თანხა, რომელიც კომპანიამ უნდა გადაიხადოს, თუ გარანტია ამოქმედდება. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 762 ლარი და 2,248 ლარი შეფასებული იყო, როგორც ზარალის რეზერვი ფასს 9-ის შესაბამისად, თუმცა, ზარალის რეზერვი არ იყო აღიარებული მოგებას 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, 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ინ მ მ ა მ ა მ ა მ

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
 (ათას ქართულ ლარში)

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 ვალდებულებამ დავალიანებამ განიცადოს საკრედიტო ზარალი.

	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1+ წელი	სულ	საბალანსო ნაშთი
31 დეკემბერი 2024						
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,228	-	-	-	1,228	1,228
ნასესხები სახსრები	64	128	9,511	963	10,666	10,062
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	648	1,297	5,835	23,341	31,121	9,252
	<u>1,940</u>	<u>1,425</u>	<u>15,346</u>	<u>24,304</u>	<u>43,015</u>	<u>20,542</u>
	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
	<u>3,843</u>	<u>1,875</u>	<u>15,259</u>	<u>29,980</u>	<u>50,957</u>	<u>23,505</u>

სს „თბილისის თამბაქო“

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
 (ათას ქართულ ლარში)

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:

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის				
მშობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ	
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	15,435	-	15,435
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	-	(316)	-	(316)
გაცემული სესხი	1,370	124	1,002	2,496
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	-	9,252	9,252
შემოსავალი	-	42,679	31	42,710
ფინანსური შემოსავალი	52	9	1,845	1,906
საკურსო სხვაობით მიღებული წარალი	-	-	(434)	(434)

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2023 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

ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებლითაა წარმოდგენილი, 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 1,687 ლარი და 1,566 ლარი, შესაბამისად.

ინო მუსხელიძე

სს „თბილისის თამბაქო“

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)
2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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 95,431 ლარს (34,000 აშშ დოლარი) შეადგენს, თუმცა, 2024 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც კომპანიები გამოდიან გარანტორებად, შეადგენს 27,027 (9,645 აშშ დოლარი) და 23,071 ლარს (8,220 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 2024 და 2023 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 2022-2024 წლები.

საოპერაციო გარემო. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება მეტად სხვადასხვა რისკებით, ვიდრე 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 რეფორმა მოსალოდნელი.

2022 წლის 21 თებერვალს რუსეთის პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა აღმასრულებელ ბრძანებას დონეცის 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.

ნ ა თ მ ა ხ ა მ ა ხ

სს „თბილისის თამბაქო“

მმართველობითი ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
(ათას ლარში)

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 მწვეელი.

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 მწვეელი 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 ნარეგებით, როგორცაა ვირჯინია, ორიენტალი, ბარლი და სხვა.

ელექტრონული სიგარეტები – 2022 წელს ელექტრონული სიგარეტის პოპულარობის სწრაფი ზრდის გამო, კომპანიამ ახალი პროდუქტის დანერგვა გადაწყვიტა – მომხმარებლებისთვის, რომლებიც ზოგადად ცდილობენ მოწვეას თავის დაწებებას.

ინ მ. ხ. მ. ხ. მ. ხ.

სს „თბილისის თამბაქო“

მმართველობითი ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
(ათას ლარში)

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)

2024 წლის განმავლობაში კომპანიამ დააგენერირა შემოსავალი 44,984 ლარის ოდენობით (2023: 42,666). 2024 წელს მთლიანი მოგების მარჯამ შეადგინა 44% (2023: 36%).

	2024	2023
ამონაგები	44,984	42,666
მთლიანი მოგება	19,582	15,425
წმინდა მოგება	14,775	11,714
მთლიანი მოგება (%)	44%	36%
წმინდა მოგება (%)	33%	27%
უკუგება აქტივებზე	26%	22%
მიმდინარე ლიკვიდობის კოეფიციენტი	1.9	2.0

ინი მ. ხ. ა. შ.

სს „თბილისის თამბაქო“

მმართველობითი ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
(ათას ლარში)

ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიის მიერ საკუთარი აქციების შესყიდვის თაობაზე

2024 და 2023 წლებში კომპანიას აქციები არ უყიდა.

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, კონკურენტის 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 ყოველთვის ურთულად კონტროლდება.

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

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.

ი. ი. ი. გ. ხ. ხ. ხ.

სს „თბილისის თამბაქო“

მმართველობითი ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
(ათას ლარში)

აქციზიანი სიგარეტების მოხმარება კვლავაც მცირდება. ეს შემცირება მრავალი ფაქტორითაა გამოწვეული, მათ შორისაა, გაზრდილი გადასახადები და ფასები, მთავრობის აქტები, მოწვევის 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.

კომპანიამ აიღო სესხი ადგილობრივი კომერციული ბანკიდან საწყობისა და ლაბორატორიის ასაშენებლად. დამატებით, კომპანია გეგმავს დაიწყო SLIM სიგარეტის წარმოება და ამ მიზნით უკვე შეიძინა შესაბამისი დანადგარები.

ხელმძღვანელობის სახელით:

ილია ქანთარია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
16 სექტემბერი 2025

თამაზ შენგელაია
ფინანსური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
16 სექტემბერი 2025

თარჯიმანი: ნინო მახარაძე

ნინო მახარაძე

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი

N251330864



სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი

30.09.2025 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

გიორგი ჭიტაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქალაქი თბილისი, სულხან ცინცაძის ქუჩა #38

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

80982278228225

სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი



მე, ნოტარიუსი გიორგი ჭიტაშვილი, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. №38, ვამოწმებ დიპლომირებული მთარგმნელის ნინო მახარაძის (დაბ. 21.03.1991 წელს, პირადი # 01024079993, რეგ. მისამართზე: თბილისი, ალექსანდრე ყაზბეგის გამზირი, N 35ბ, ბინა 9, დიპლომის ნომერი HSG # 000131) ხელმოწერის ნამდვილობას. მთარგმნელი გაფრთხილებულია, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე და იგი იძლევა თარგმანის სისწორის გარანტიას. ხელმოწერის ვინაობა და ქმედუნარიანობა შემოწმებულია.

გადახდილია საზღაური, „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ“ საქართველოს მთავრობის 29.12.2011 წლის №507 დადგენილების (რომელშიც შესულია ცვლილება საქართველოს მთავრობის 2022 წლის 30 მაისის # 272 დადგენილებით) 31-ე მუხლის შესაბამისად, 123.00 ლარი, ასევე დღგ, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლის თანახმად, 22.14 ლარი, აგრეთვე სანოტარო მოქმედების ელექტრონულ სანოტარო რეესტრში რეგისტრაციის საფასური, ამავე დადგენილების 39-ე მუხლის შესაბამისად, 5.00 ლარი, სულ 149.14 ლარი.

ნოტარიუსი: გ. ჭიტაშვილი



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



საქართველო
საბჭოთაო

83

