Deloitte.

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, მენეჯმენტის ანგარიში და დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში 2019 წლის 31 დეკემბერს დამთავრებული პერიოდისთვის

Deloitte.

სარჩევი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განცხადება ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და დამტკიცების შესახებ 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის 3

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 4

კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიში 8

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება 10

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 11

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები 12

ხელმძღვანელობის ანგარიში 24

Deloitte.

„შპს სმარტ კაპიტალ შილდა“

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განცხადება ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და დამტკიცების შესახებ 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელშიც წარმოდგენილია შპს „თელავის დისტილერიის“ ფინანსური მდგომარეობა („კომპანია“) 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მისი საქმიანობის შედეგები, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებები და ფულადი სახსრების მოძრაობა წლისთვის, რომელიც შემდეგ დასრულდა მცირე და საშუალო სუბიექტების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისობა (”ფასს მცირე და საშუალო ბიზნესისთვის”).

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- საანგარიშგებო პოლიტიკის სათანადოდ შერჩევა და განხორციელება
- ინფორმაციის წარმოდგენა საანგარიშგებო პოლიტიკის ჩათვლით ისე, რომ მოწოდებული იქნას სანდო, შედარებადი და გასაგები ინფორმაცია
- კომპანიის შესაძლებლობების შეფასება სამომავლოდ საქმიანობის გაგრძელების განსაზღვრისას.

ხელმძღვანელობა ასევე პასუხისმგებელია:

- კომპანიის მასშტაბით შიდა კონტროლის ეფექტური და ჯანსაღი სისტემის შექმნა, განხორციელება და შენარჩუნება;
- ადეკვატური სააღრიცხვო ჩანაწერების წარმოება, რაც საკმარისია კომპანიის გარიგებების ასახვისა და ახსნისთვის და გონივრული სიზუსტით უნდა გაამჟღავნოს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა ნებისმიერ დროს და რაც მათ საშუალებას მისცემს უზრუნველყონ, რომ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება შეესაბამებოდეს მცირე და საშუალო ბიზნესის სტანდარტებს;
- სააღრიცხვო ჩანაწერების წარმოება ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად;
- კომპანიის უსაფრთხოებისთვის გონივრული ნაბიჯების გადადგმა; და
- თაღლითობის ან სხვა დარღვევების აღმოჩენა და თავიდან აცილება.

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის ხელმძღვანელობის მიერ დადასტურებულ იქნა 2020 წლის 9 ოქტომბერს.

მენეჯმენტის სახელით

/ხელმოწერილია/
ნათია ჩხარტიშვილი
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2020

/ხელმოწერილია/
ბესიკ მელაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2020

Deloitte & Touche LLC
მეფე დავითის ბიზნეს ცენტრი
მერაბ ალექსიძის ქუჩა #12
თბილისი, 0171, საქართველო

ტელ: +995 32 224 45 66
ფაქსი: +995 32 224 45 69
Delloite.ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდას“ და მისი შვილობილი კომპანიების აქციონერებსა და ხელმძღვანელებს

დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდასა“ (შემდგომში „კომპანია“) და მის შვილობილ კომპანიებში (შემდგომში „ჯგუფი“) ჩვენ ჩავატარეთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, საკუთარ კაპიტალში ცვლილებებისა და გაერთიანებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც მოიცავს ძირითადი საანგარიშგებო პოლიტიკის შეჯამებას (კრებითად მოხსენებული როგორც „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა მატერიალურ ასპექტში, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კონსოლიდირებული საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ები) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტის ფარგლებში ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, ჩვენ ჯგუფისგან დამოუკიდებლები ვართ და ასევე ვართ IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან შესაბამისობაში. მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენს მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისთვის საკმარის და შესაბამის საფუძველს.

ფუნქციონირებასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

თანმხლები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმის გათვალისწინებით, რომ ჯგუფი გააგრძელებს საქმიანობას. როგორც კონსოლიდირებული

ფინანსური ანგარიშის მეორე შენიშვნაშია განხილული, ჯგუფმა განიცადა ზარალი და უარყოფითი ფულადი ბრუნვა მუშაობის პროცესში. ეს პროცესები და გარემოებები, მეორე შენიშვნაში წარმოდგენილ საკითხებთან ერთად, აჩვენებენ, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს ბადებს ჯგუფის უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

სხვა ინფორმაცია

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშს, რომელიც მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

Deloitte გულისხმობს Deloitte Touche Tohmatsu Limited -ის ერთ ან მეტ დაქვემდებარებულ ორგანოს, რომელიც წარმოადგენს გარანტიით შეზღუდულ გაერთიანებული სამეფოს კერძო კომპანიას ("DDTL"), მის წევრ სიებს და დაკავშირებულ დაწესებულებებს. DDTL და მისი თითოეული წევრი კომპანია იურიდულად ცალკეული და დამოუკიდებელი ორგანოებია. DDTL (ასევე მოხსენიებული როგორც "Deliotte Global") არ არის მომხმარებელთან მომსახურების მიმწოდებელი. გთხოვთ, დამატებითი ინფორმაციისთვის DDTL -ის და მისი წევრი კომპანიების შესახებ დეტალური ინფორმაცია იხილოთ მისამართზე www.deloitte.com/about.

© 10,23,2020 Deloitte Touche LLC. ყველა უფლება დაცულია

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშგებას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობაა სხვა ინფორმაციის წაკითხვა და ამით გავითვალისწინოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ან აუდიტის შედეგად მიღებული ჩვენი ცოდნისა თუ სხვაგვარად, მატერიალურად არასწორი. თუ, ჩვენს მიერ შექმნილ ნაშრომზე დაფუძნებით, დავასკვნით, რომ არსებობს ამგვარი სხვა ინფორმაციის მატერიალური უზუსტობა, მოგვეთხოვება ამ ფაქტის დაფიქსირება.

ამ პასუხისმგებლობებზე დაყრდნობით, აღნიშნულთან დაკავშირებით დასაფიქსირებული არაფერი გვაქვს.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიანად ასახვაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე, შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი საჭიროდ მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცვას თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების პროცესს ზედამხედველობა გაუწიონ.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები წარმოიშვება თაღლითობის ან ხარვეზის შემთხვევაში და მატერიალურად ითვლება იმ შემთხვევაში, როდესაც ინდივიდუალურად ან ჯგუფურად, შეუძლიათ გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებაზე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული

აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენ აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, სამომავლოდ წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ჯგუფი შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი მუშაობის პრინციპით.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურას, შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად ტრანზაქციებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილი იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა საკითხებთან ერთად კომუნიკაცია გვაქვს მართვის უფლებით აღჭურვილ პირებთან აუდიტის მასშტაბებზე, ვადებსა და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა ნაკლოვანებების შესახებ.

ანგარიშგება სხვა იურიდიულ და რეგულაციურ მოთხოვნებზე

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია მენეჯმენტის ანგარიშის მომზადებაზე "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის შესაბამისად, რომელიც თავისუფალი იქნება მატერიალური ცდომილებისგან, იქნება ეს თაღლითობის თუ შეცდომის გამო.

ჩვენ განვახორციელეთ პროცედურები იმის მიხედვით, რომ მენეჯმენტის ანგარიშები კანონების მოთხოვნების შესაბამისია და მოიცავს კანონის მიერ მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ჩვენ შევარჩიეთ და შევასრულეთ პროცედურები ჩვენი განსჯის საფუძველზე, მათ შორის, გამოკვლევებით, დოკუმენტაციის ანალიზითა და მიმოხილვით, ჯგუფის პოლიტიკის, პროცედურების, მეთოდოლოგიების შედარების შესახებ და კანონის მოთხოვნებთან დაკავშირებული ინფორმაცია, აგრეთვე გადაანგარიშება, შედარება და რიცხვითი მნიშვნელობებისა და სხვა ინფორმაციის შედარება.

ჩვენი აზრით:

- 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის მენეჯმენტის ანგარიში მომზადდა საქართველოს საბუღალტრო, ანგარიშგებისა და აუდიტის მოთხოვნების შესაბამისად.
- 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის მენეჯმენტის ანგარიში მოიცავს საქართველოს საბუღალტრო, ანგარიშგებისა და აუდიტის მოთხოვნების შესაბამისად საჭირო ინფორმაციას.
- მენეჯმენტის რეპორტში წარმოდგენილი ინფორმაცია თანმიმდევრულია ყველა მატერიალურ საკითხში 2019

Deloitte.

სტიუარტ ლეიგტონი (Stuart Leghton)
/ხელმოწერილია/
Deloitte & Touche LLC -ს სახელით
2020 წლის 13 ოქტომბერი
თბილისი, საქართველო

„სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი“

კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიში
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის

(ლარებში)

	შენიშვნები	2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის	2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე
შემოსავლები	5	4,909,966	5,623,724
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	6	(5,180,296)	(4,510,240)
მთლიანი (წაგება)/მოგება		**(270,330)**	**(1,113,484)**
გაყიდვისა და მიწოდების ხარჯები	7	(564,992)	(715,834)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(2,148,917)	(1,474,921)
ფინანსური შემოსავალი		6,497	17,941
ფინანსური ხარჯი		(833,496)	(688,278)
გრანტირებული შემოსავალი		182,294	233,930
სხვა შემოსავალი, (სუფთა)		(12,196)	139,101
უცხოურ ვალუტაში გადაცვლისას დანაკარგი, (სუფთა)		(436,631)	(236,728)
საოპერაციო ზარალი		**(4,077,771)**	**(1,611,305)**
შემოსავლის გადასახადის გასავალი		(16,521)	(72,601)
მთლიანი სრული ზარალი		**(4,094,292)**	**(1,683,906)**
მიეკუთვნება		(4,069,126)	(1,712,462)
მთავარი კომპანიის მფლობელებზე		(25,166)	28,556
არამაკონტროლებელ წილზე		**(4,094,292)**	**(1,683,906)**

Deloitte.

მენეჯმენტის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2020

ბესიკ მელაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2020

მე-9 და 23-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყრელ ნაწილს წარმოადგენენ.

	შენიშვნები	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
არამიმდინარე აქტივები			
ქონება, აღჭურვილობა	9	5,268,936	5,951,051
ინვესტიცია ჯამში	10	721,317	-
ქონებრივი ინვესტიცია	10	-	498,999
არამატერიალური აქტივები		30,976	16,029
გაცემული სესხები	11	78,079	67,082
მთლიანი არამიმდინარე აქტივები		**6,099,308**	**6,533,161**
მიმდინარე აქტივები			
ინვენტარი	12	5,883,384	5,869,499
სავაჭრო და სხვა მისაღები თანახები	13	2,597,368	1,100,636
წინასწარი გადახდები		165,452	132,962
დასაფარი და წინასწარ გადახდილი გადასახადები (სუფთა)	14	166,549	142,338
სულ მიმდინარე აქტივები		**8,812,753**	**7,371,814**
სულ აქტივები		**14,912,061**	**13,904,975**
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	15	17,693,424	16,839,662
გაუნაწილებელი მოგება	10	(16,227,169)	(12,224,140)
კომპანიის მფლობელთა კაპიტალი		**1,466,255**	**4,615,522**
არაკონტროლირებადი ინტერესი		2.240	27.406
სულ კაპიტალი		**1,468,495**	**4,642,928**
არამიმდინარე ვალდებულებები			
ნასესხები ფონდები	16	6,662,967	3,594,758
მთლიანი არამიმდინარე ვალდებულებები		**6,662,967**	**3,594,758**
მიმდინარე ვალდებულებები			
ნასესხები ფონდები		3,662,344	3,310,567
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	17	2,828,858	2,297,460
გადასახდელი გადასახადები, შემოსავლის გადასახადის გარდა	18	226,622	-

Deloitte.

შემოსავლის გადასახადის დავალიანება	62.775	59,262
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	**6,780,599**	**5,667,289**
სულ ვალდებულებები	**13,443,566**	**9,262,047**
მფლობელთა კაპიტალი და ვალდებულებები	**14,912,061**	**13,904,975**

მენეჯმენტის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი	ბესიკ მელაშვილი
გენერალური დირექტორი	მთავარი ბუღალტერი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2020	13 ოქტომბერი 2020

მე-9 და 23-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყრელ ნაწილს წარმოადგენენ.

„სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი“

კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიში

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის

(ლარებში)

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	მშობელი კომპანიის კაპიტალი	არასაკონტროლი წილი	სულ კაპიტალი
ბალანსი 2018 წლის 25 იანვარს	-	**(10,511,678)**	**(10,511,678)**	**(1,150)**	**(10,512,828)**
წაგება მთელი წლისთვის	-	(1,712,462)	**(1,712,462)**	28,556	**(1,683,906)**
წვლილი კაპიტალი	16,839,662	-	**16,839,662**	-	**16,839,662**
ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	**16,839,662**	**(12,224,140)**	**4,615,522**	**27,406**	**4,642,928**
წაგება მთელი წლისთვის	-	(4,069,126)	(4,069,126)	(25,166)	**(4,094,292)**
მოგება დაკავშირებული მხარეებისგან ინვესტიციის შეძენის შესახებ	-	66,097	66,097	-	**66,097**
წვლილი კაპიტალში	**17,693,424**	**(16,227,169)**	**1,466,255**	**2,240**	**1,468,495**

Deloitte.

მენეჯმენტის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი	ბესიკ მელაშვილი
გენერალური დირექტორი	მთავარი ბუღალტერი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2020	13 ოქტომბერი 2020

მე-9 და 23-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყრელ ნაწილს წარმოადგენენ.

„სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი“
კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიში
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის
(ლარებში)

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

	შენიშვნა	2019	2018
ზარალი საშემოსავლო გადასახადის წინაშე		**(4,077,771)**	**(1,611,305)**
ფინანსური შემოსავალი		(6,497)	(17,941)
ფინანსური ხარჯი		833,496	688,278
ზედმეტი ინვენტარის ხარჯი		-	(15,465)
სავაჭრო და სხვა დავალიანების გაუფასურება		134,985	113,292
ცვეთა და ამორტიზაცია		617,102	1,182,163
მასალების ჩამოწერა		391,077	218,852
უცხოურ ვალუტაზე გაცვლის დანაკარგი		436,631	236,728
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებამდე		(1,670,977)	794,602
მოძრაობა სამუშაო კაპიტალში			
სავაჭრო დავალიანების ზრდა		(1,565,319)	(201,048)
წინასწარი გადასახადის ზრდა		(76,727)	(5,975)
შემცირება/(გაზრდა) ინვესტიციებში		199,214	(1,944,588)
ანაზღაურებადი და წინასწარ გადახდილი გადასახადების შემცირება / (ზრდა)		353,001	(35,420)
სავაჭრო და სხვა გადასახადების შემცირება / (ზრდა)		339,648	(611,958)
საოპერაციო საქმიანობებში გამოყენებული ფულადი სახსრები		**(2,421,160)**	**(2,004,388)**
გადახდილი წილი		(730,018)	(519,621)
საშემოსავლო გადასახადი		(13,008)	(13,339)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		**(3,164,186)**	**(2,537,348)**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			

ძირითადი საშუალებების შეძენა	**9**	(659,121)	(399,156)
კაპიტალური დანახარჯები საინვესტიციო ქონებაზე		-	(230,951)
არამატერიალური შენაძენი		(17,801)	(4,961)
ძირითადი საშუალებების გასხვისებიდან მიღებული შემოსავლები		23,469	-
სესხის გაცემა		-	(453,316)
გაცემული სესხების დაფარვა			743,818
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(653,453)**	**(344,566)**
ფულადი ნაკადი ფინანსური საქმიანობებიდან			
სასესხო სახსრებიდან მიღებული შემოსავლები		9,632,093	3,571,074
სასესხო სახსრების დაბრუნება		(6,664,419)	(1,450,525)
წვლილი კაპიტალში	**15**	853,762	865,591
ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**3,821,436**	**2,986,140**
წმინდა (კლება) ფულში და ფულად ექვივალენტებში		**3,797**	**104,226**
ფული და ფულადი ექვივალენტები წლის დასაწყისში		142,338	96,221
გაცვლითი კურსის ცვლილებების შედეგი ფულზე და ფულად ექვივალენტებზე		20,414	(58,109)
ფული და ფულადი ექვივალენტები წლის ბოლოს	**14**	**166,549**	**142,338**

მენეჯმენტის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი	ბესიკ მელაშვილი
გენერალური დირექტორი	მთავარი ბუღალტერი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2020	13 ოქტომბერი 2020

მე-9 და 23-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყრელ ნაწილს წარმოადგენენ.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ („კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის მქონე კომპანიას, რომელიც დაარსდა 2018 წლის 25 იანვარს საქართველოს კანონმდებლობის დაქვემდებარებით. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია: თბილისი, გერგეტის #3ა, საქართველო.

2018 წლის 30 იანვარს კომპანიამ შეიძინა ორი დაწესებულება: შპს „თელავი დისტილერი“ და შპს „ჯორიან ვაინი და ღვინის კომპანია“. შეძენასთან დაკავშირებული დეტალები მოცემულია მეოთხე შენიშვნაში.

კომპანია ჯგუფის ჰოლდინგს წარმოადგენს და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში გაერთიანებულია მისი ყველა შვილობილი კომპანიის მონაცემები 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 25 იანვრის მდგომარეობით.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2018 წელს კომპანია 100%-ით ეკუთვნოდა შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითს“.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2018 წელს ჯგუფის წილის უკანასკნელი მფლობელი იყო მიხეილ ჩხარტიშვილი.

2. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი საბუღალტრო პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი - წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა პირვანდელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით. პირვანდელი ღირებულება ძირითადად ეფუძნება აქტივების სანაცვლოდ გაცემული ღირებულებების სამართლიან ღირებულებას.

შვილობილი კომპანიების შესყიდვები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი მხარეებისგან - შვილობილი კომპანიების შესყიდვები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი მხარეებისგან აღირიცხება წინამორბედი ღირებულებების მეთოდის გამოყენებით. შეძენილი დაწესებულებების შედეგები აისახება იმ დღიდან, როდესაც მოხდა საქმიანობის გაერთიანება საერთო მმართველის დაქვემდებარების ქვეშ მყოფ სუბიექტებს შორის. გარიგების თარიღად ითვლება 2018 წლის 25 იანვარი. საერთო კონტროლის ქვეშ გადაცემული შვილობილი კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები წინამორბედი სუბიექტის საბალანსო ღირებულებას შეადგენს. წინამორბედი სუბიექტი ითვლება ყველაზე მაღალ საანგარიშო სუბიექტად, რომელშიც გაერთიანდა შვილობილი კომპანიის ფასს მცირე და საშუალო ბიზნესის ფინანსური ინფორმაციისთვის.

ფუნქციონირებასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

თანმხლები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმის გათვალისწინებით, რომ ჯგუფი გააგრძელებს საქმიანობას, რაც ნიშნავს, რომ ჯგუფს უახლოეს მომავალში შეეძლება მოახდინოს თავისი აქტივების რეალიზება და ვალდებულებების შესრულება ბიზნესის ჩვეულ პროცესში.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა დაგროვილი ზარალი 16,227,169 ლარი და 12,224,140 ლარი - შესაბამისად. ჯგუფს აქვს ფულადი სახსრების უარყოფითი ნაკადი ექსპლუატაციიდან 2019 წლის 31 და 2018 წლის მდგომარეობით, შესაბამისად 3,164,186 და 2,537,348 ლარის ოდენობით. ჯგუფის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ თანმხლები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მუდმივი საქმიანობის საფუძველზე არის მიზანშეწონილი, შემდეგი მიზეზების გამო:

- მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ სამომავლო გეგმები და ოპერაციები არ შეჩერდება, შეძლებენ საქმიანობის შენარჩუნებას და ჯგუფი გააგრძელებს არსებობას უახლოეს მომავალში. 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიმდინარე აქტივები აღემატება მიმდინარე ვალდებულებებს, შესაბამისად, 2,032,154 ლარით და 1,704,525 ლარით.

- ჯგუფი მნიშვნელოვან ზარალს განიცდის სავალუტო დანაკარგებისა და ფინანსების ხარჯებისგან. უმეტესობა ეხება დაკავშირებული მხარეების სესხებს (სუბიექტი, რომელსაც ექვემდებარება საერთო კონტროლი). ასევე მთლიანი ზარალის მნიშვნელოვანი ნაწილი ეხება უნაღდო ხარჯს (ამორტიზაცია).

- ასევე, 2019 წელს ჯგუფმა ჩამოწერა წილის დათვლის შედეგად დაახლოებით 490 ათასი ლარის ინვენტარი. ჯგუფმა მიიღო შესაბამისი ზომები ინვენტარის დონის ფრთხილად კონტროლის მიზნით და მომავალში ამ დანაკარგის განმეორება არ არის მოსალოდნელი.

- 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის 3,852,985 ლარის ოდენობის სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან მოდის და მოთხოვნის შემთხვევაში შესაძლებელია მათი რესტრუქტურიზაცია.

- ჯგუფს გეგმაში აქვს მარკეტინგული საქმიანობის გაზრდის გზით გაყიდვების არხების შემუშავება და ახალი მომხმარებლების მოზიდვა. განვითარების გეგმის შედეგად მიღებული შემოსავალი შემდგომ პერიოდში 642 047 ლარით გაიზარდა. ამასთან, 2019 წელს ჯგუფმა გააფორმა ორი ხელშეკრულება უცხოელ მომხმარებლებთან 1,000,000 USD და 3,500,000 USD თანხების ოდენობით. ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული საკითხები უნდა მოგვარდეს 2024 წლამდე.

- 2019 წელს ჯგუფმა შეიძინა ორი მიწის ნაკვეთი ვენახის გასაშენებლად, რამაც მნიშვნელოვნად უნდა შეამციროს ინვენტარიზაციის ღირებულება და გაზარდოს მთლიანი მოგება. ვენახი უკვე გაიზარდა და 2020 წელს ჯგუფი 10 ტონა ყურძნის მოსავლის მოლოდინშია.

- მშობელი კომპანია - შპს სმარტ კაპიტალ ჯგუფი ამჟღავნებს საკუთარ ვალდებულებას, გააგრძელოს ჯგუფის საქმიანობის დაფინანსება. ვალდებულება დასტურდება ბოლო აქციონერის მიერ წლის განმავლობაში კაპიტალში შეტანილი შენატანებით (853,762 ლარი) და შპს სმარტ კაპიტალ ჯგუფისგან თანაგრძნობის წერილის მიღებით 2020 წლის 24 სექტემბერს, რომელიც გამოხატავს ჯგუფის საქმიანობის მხარდაჭერისთვის მზადყოფნას.

უცხოური ვალუტა - ჯგუფის თითოეული სუბიექტის ფუნქციონალური ვალუტა არის პირველადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც ჯგუფი მუშაობს. ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტაა ქართული ლარი ("ლარი").უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავიდან ჯგუფის სამეურნეო ერთეულების მიერ აღირიცხება მათ შესაბამის სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციის აღიარების დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება გაცვლითი სხვაობით, მოცემულია პერიოდის

მოგების ანგარიშგებაში. ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში.

ვალუტის კურსი

გაცვლითი კურსი წლის ბოლოს, რომელიც ჯგუფმა გამოიყენა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, შემდეგია:

	31 დეკემბერი, 2019	31 დეკემბერი, 2018
ლარი/აშშ დოლარი	2,8677	2,6766
ლარი/აშშ დოლარი	3,2095	3,0701

კომპენსაცია. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ანაზღაურდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების გადაფარვის კანონიერად აღსასრულებელი უფლება და არსებობს მიზანი წმინდა ანგარიშსწორების, ან მოხდება აქტივების აღიარება და პასუხისმგებლობის დაკისრება დაუყოვნებლივ. შემოსავალი და ხარჯი არ ანაზღაურდება მოგების ან ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუ ამას არ ითვალისწინებს რაიმე ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტი ან ინტერპრეტაცია, და როგორც ეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკაშია ნაჩვენები.

ქვემოთ მოცემულია ძირითადი საბუღალტრო პოლიტიკა.

კონსოლიდაცია - შვილობილი კომპანიები ის დაწესებულებებია, რომლებიც ჯგუფის მიერ კონტროლდება. ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები ერთიანდება კომპანიის და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებაში, შიდა ტრანზაქციებში, ბალანსებში, შემოსავალსა და ხარჯებში. არაკონტროლირებადი წილი მოგებისა და წაგებიდან, ასევე წმინდა წვლილი სუბსიდიარების მხიდან ცალკეა წარმოდგენილი და მოიცავს არაკონტროლირებადი წილის ოდენობას კაპიტალის მოძრაობაში შემოერთების დღიდან.

შემოსავლის აღიარება - ჯგუფი შემოსავალს აღიარებს, როცა: შემოსავლის ოდენობა სანდოდაა განსაზღვრული, სავარაუდოა, რომ სამომავლოდ ეკონომიკური მომგებიანობა აისახება ორგანიზაციაზე და ჯგუფის აქტივობებთან დაკავშირებით შესრულდება ერთ-ერთი კრიტერიუმი, როგორც ეს ქვემოთაა აღწერილი.

ა. საქონლის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი

ჯგუფი აწარმოებს და ყიდის მთელ რიგ ღვინის პროდუქტებს საბითუმო ბაზარზე. შემოსავლის აღიარება ხდება საქონლის მიწოდების და გარკვეული ეტაპების გავლის შემდეგ, ამ დროს ყველა შემდეგი პირობაა დაკმაყოფილებული:

- ჯგუფმა მყიდველს გადასცა საქონლის საკუთრების მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი;
- ჯგუფი არ ინარჩუნებს მენეჯერულ ჩართულობას იმ ხარისხით, როგორც წესი, ასოცირდება საკუთრებასთან და არც ეფექტურ კონტროლს ახორციელებს გაყიდულ საქონელზე;
- შემოსავლის ოდენობა ზუსტადაა აღრიცხული;
- სავარაუდოა, რომ ტრანზაქციასთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლიანობა ჯგუფზე აისახება; და

- დაკისრებული ან დასაკისრეელი ღირებულებები სწორად იქნება განსაზღვრული.

ბ. ბოთლში ჩამოსხმის მომსახურებასთან დაკავშირებული შემოსავალი

- შემოსავალი წარმოადგენს გაწეული მომსახურებისათვის ბიზნესის ჩვეულებრივი საქმიანობის განმავლობაში მისაღები შემოსავლის სამართლიან ღირებულებას. შემოსავლის აღიარება არ ხორციელდება მანამ, სანამ მომხმარებელს მომსახურებები არ მიეწოდება.

გ. გაქირავებისას მიღებული შემოსავალი

გაქირავებისას მიღებული შემოსავალი საინვესტიციო ქონებიდან ექვემდებარება შესაბამის საგირავნო გარემოებებს და ითვლება შემოსავალში.

იჯარა- იჯარა კლასიფიცირებულია როგორც ფინანსური იჯარა, როდესაც იჯარის პირობები მნიშვნელოვნად გადასცემენ რისკებსა და სარგებელს მოიჯარეს. ყველა სხვა იჯარა საოპერაციო იჯარად ითვლება.

<u>ჯგუფი, როგორც მეიჯარე</u>

ოპერაციული საიჯარო გადასახადები აღიარებულია, როგორც ხარჯი, პირდაპირი ხაზის საფუძველზე, საიჯარო ვადის განმავლობაში. საოპერაციო საიჯარო პირობებით გაქირავება აღიარებულია, როგორც ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც ისინი წარმოიშობა.

გადასახადის დაკისრება - საშემოსავლო გადასახადი გათვალისწინებულია საანგარიშო თარიღისთვის ამოქმედებული ან არსებითად ამოქმედებული საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კორპორატიული დაბეგვრის ამჟამინდელი მოდელის ცვლილება, რომლის ცვლილებებიც 2017 წლის 25 იანვარს განხორციელდა ყველა სუბიექტისთვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა. შეცვლილი მოდელი გულისხმობს გაუნაწილებელი მოგების კორპორატიული გადასახადის ნულოვან და განაწილებულ მოგებაზე 15% კორპორატიული გადასახადის განაკვეთს, წინა მოდელის 15% გადასახადის განაკვეთს, რომელიც კომპანიის მოგებას ითვალისწინებს გადასახადამდე, შენარჩუნების ან განაწილების სტატუსის მიუხედავად.

ახალი საგადასახადო კანონმდებლობა 2017 წლის 25 იანვრიდანაა ძალაში. იგი ჯგუფზე და საგადასახადო დაწესებულებებზე ვრცელდება; მათ შორის:

- განაწილებულ მოგებაზე;
- დაკისრებულ ხარჯებზე ან სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ საქმიანობას;
- საქონლის/მომსახურების მარაგზე ან/და ფონდის ტრანსფერზე; და
- წარმომადგენლობის ხარჯს, რომელიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსში ოცემულ მაქსიმუმს.

გადასახადების შეცვლილი კონცეფციის გამო, აქტივებისა და ვალდებულებების დასაბეგრი ბაზა კარგავს თავის ეკონომიკურ მნიშვნელობას და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები, როგორც განსაზღვრულია ბასს 12-ში „საშემოსავლო გადასახადი“, არ გამოიყენება კორპორატიული დაბეგვრის ახალი მოდელის მიხედვით.

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები - ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. თვითღირებულებაში შედის ძირითადი საშუალების ნაწილის ჩანაცვლების ღირებულება, ამ ხარჯის დადგომისას, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაცულია. ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების გაუფასურების შეფასება ხდება მაშინ, როდესაც მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულების ამოღება შესაძლოა ვერ მოხერხდეს. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში სხვა საოპერაციო ხარჯის სახით. შეკეთება-განახლებასთან დაკავშირებული ხარჯები ირიცხება წარმოშობისას და მათი ჩართვა ხდება სხვა საოპერაციო ხარჯებში თუ ისინი არ ექვემდებარება კაპიტალიზაციას. აქტივის ცვეთა დაირიცხება იმ თარიღიდან, როდესაც ხდება აქტივის ექსპლუატაციაში გაშვება. ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით, ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის შემდეგი მაჩვენებლების მიხედვით:

შენობები და სტრუქტურები	5 %
ავეჯი და მოწყობილობები	20 %
საოფისე აღჭურვილობა	20 %
ტრანსპორტი	20 %
ტექნიკა და აღჭურვილობა	5-20 %
საიჯარო ქონების გაუმჯობესება	20 %
სხვა აღჭურვილობა	20 %

აქტივის აღიარების შეწყვეტიდან წარმოშობილი ნებისმიერი მოგება ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება აქტივის გასხვისების შედეგად მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობის ოდენობით) აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში იმ პერიოდისთვის, რომლის განმავლობაშიც მოხდა აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

არამატერიალური აქტივები - არამატერიალური აქტივები ამორტიზებულია სასარგებლო მომსახურების ხუთ წლამდე ვადის განმავლობაში და მათი შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება გაუფასურების ნიშნების არსებობისას.

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები - სასაქონლო-მატერიალური მარაგები მოიცავს სათადარიგო ნაწილებსა და სხვა ერთეულებს. მათი შეფასება ხდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. სასაქონლომატერიალური მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით და მოიცავს სასაქონლო-მატერიალური მარაგების შეძენაზე გაწეულ დანახარჯებსა და ამჟამინდელ ადგილმდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მათ მისაყვანად გაწეულ ხარჯებს.

პირდაპირი ხელფასები, ამორტიზაციის ხარჯები და კომუნალური გადასახადები საწარმოო პროცესში სასაქონლო ხარჯს მიეკუთვნება.

კონტიგენტური აქტივები და ვალდებულებები - პირობითი ვალდებულებები არაა აღიარებული კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. ისინი წარმოდგენილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინების შესაძლებლობა შორს არის.

პირობითი აქტივების აღიარება ხდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც გადაუდებელი შემთხვევა მოგვარდება.

ფინანსური აქტივები - არაწარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები მოიცავს სესხებს და დებიტორულ დავალიანებებს, ფულს და ფულის ქვივალენტებს, სესხებს და კრედიტებს და სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებს.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი - საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი იყო განაკვეთი რომელიც ზუსტად ადისკონტირებდა მოსალოდნელ მომავალ ფულად გადახდებს და ჩეკებს, ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების მოსალოდნელი მომსახურების ვადის მიხედვით (ან, სადაც მიზანშეწონილია, უფრო ნაკლები ვადით), ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დათვლისას, „ჯგუფი“ ვარაუდობდა მომავალ ფულად ნაკადებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა სახელშეკრულებო პირობების გათვალისწინებით, მაგრამ არა მომავალი საკრედიტო ზარალისა.

ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული გულისხმობს ნაღდ და საბანკო ანგარიშზე განთავსებულ ფულს.

<u>სესხები და სხვა დავალიანებები</u>

სესხები და დებიტორული დავალიანებები წარმოადგენს ფიქსირებული ან განსაზღვრული ანგარიშსწორების მქონე ფინანსური აქტივების კატეგორიას, რომლებიც არ არის წარმოდგენილი აქტიურ ბაზარზე. აღნიშნული აქტივების პირველადი აღიარება ხდება მისი რეალური ღირებულებით პლუს ნებისმიერი უშუალოდ მიწერილი ტრანზაქციის ღირებულებით. შემდგომში თავდაპირველად აღიარებული სესხები და დებიტორული დავალიანებები განისაზღვრება ამორტიზირებული ღირებულების მიხედვით მოქმედი საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, აღნიშნულს გამოკლებული გაუფასურების შედეგად წარმოშობილი დანაკარგი.

<u>არაღიარებული ფინანსური აქტივები</u>

ჯგუფი არ აღიარებს ფინანსურ აქტივს მხოლოდ მაშინ, როდესაც ამოიწურება აქტივიდან ფულადი სახსრების სახელშეკრულებო უფლებები, ან როდესაც იგი გადასცემს ფინანსურ აქტივს და არსებითად საკუთრების ყველა რისკს და სარგებელს სხვა ორგანოს. სხვაობა ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის აღიარებულ და მიღებულ ან მისაღები ანაზღაურებას შორის აღიარებულია შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ფინანსური პასუხისმგებლობები - ჯგუფის ფინანსური პასუხისმგებლობები მოიცავს სავაჭრო და სხვა გადასახადებს და სესხებს.

<u>არაღიარებული ფინანსური პასუხისმგებლობები</u>

ჯგუფი ფინანსურ პასუხისმგებლობას არ აღიარებს მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც ჯგუფის ვალდებულებები შეწყდება ან ვადა გაუვა. სხვაობა აღიარებული ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და გადახდილ და გადასახდელ ანაზღაურებას შორის ასახულია შემოსავლის ანგარიშგებაში.

შეტანილი წვლილი - შენატანი კაპიტალი ჯგუფის მიერ აღიარებულია ჯგუფის მიერ მიღებული რეალური შენატანის ღირებულების მიხედვით.

3. შეტანილი კაპიტალი - შენატანი კაპიტალი აღიარებულია ჯგუფის მიერ მიღებული შენატანების საერთო ღირებულებით.

ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას, რომელიც აღწერილია მე -2 შენიშვნაში, ჯგუფის მენეჯმენტი ვალდებულია გააკეთოს შეფასებები და დაშვებები აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების შესახებ, რომლებიც სხვა წყაროებიდან არ ჩანს. შეფასებები და მასთან დაკავშირებული დაშვებები ემყარება გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, რომლებიც მნიშვნელოვნად ითვლება. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან.

შეფასებები და ძირითადი დაშვებები განიხილება მუდმივად. ბუღალტრული აღრიცხვის შეფასების ცვლილებები აღიარებულია იმ პერიოდში, როდესაც შეფასების გადახედვა მოხდება, თუ გადასინჯვა აისახება მხოლოდ ამ პერიოდზე ან გადასინჯვის პერიოდში და სამომავლო პერიოდებში, თუ გადახედვა გავლენას ახდენს როგორც მიმდინარე, ისე სამომავლო პერიოდებზე.

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურება - ჯგუფი ახორციელებს ინდივიდუალურ შეფასებას 90 დღის განმავლობაში ვადაგადაცილებული მომხმარებლის დებიტორული დავალიანების შესახებ. მომხმარებლის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები, ალბათობა იმისა, რომ მომხმარებელი გაკოტრდება ან ფინანსური რეორგანიზაცია განიცდის, და გადაუხდელობა ან გადავადების გადახდა ითვლება დებიტორული დავალიანების გაუფასურების მაჩვენებლად.

2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ოდენობა, შესაბამისად, 117 421 და 26 673 ლარს შეადგენს.

დაკავშირებული მხარის დაფინანსების ოპერაციების საწყისი აღიარება. ჯგუფი ახორციელებს ფინანსურ ოპერაციებს თავისთან დაკავშირებულ მხარეებთან. გადაწყვეტილება გამოიყენება იმის დასადგენად, არის თუ არა გარიგებების ფასი უფრო დაბალი საბაზრო ან არასაბაზრო პროცენტით, სადაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი ამგვარი ოპერაციებისათვის. გადაწყვეტილების საფუძველია მსგავსი ტიპის ტრანსაქციების ფასი დაუკავშირებელ მხარეებთან და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი.

ქონების, მოწყობილობების და აღჭურვილობის გაუფასურების შეფასება. მენეჯმენტი ახორციელებს გაუფასურების ტესტს ქონების, მოწყობილობებისა და აღჭურვილობისთვის, რათა შეაფასოს ჯგუფის აქტივების შესაძლებლობა მომავალი ფულადი ნაკადების წარმოქმნისთვის; მომავალი ფულადი ნაკადების განსაზღვრა მოითხოვს მნიშვნელოვან განსჯას;

4. შვილობილი კომპანიების შექმნა

Deloitte.

2018 წლის 25 იანვარს კომპანიამ შეიძინა 100% ორ ობიექტში: შპს „თელავის დისტილერიაში“ და შპს „ჯორჯიან ვაინ და ღვინის კომპანიაში“, ორივე სუბიექტი მონაწილეობს კონიაკისა და ღვინის წარმოებაში და რეალიზაციაში. Georgian Vine and Wine Company– ს 100% –იანი წილის მფლობელი კომპანია შილდა, ხოლო 51% –ი ფლობს შვილობილი კომპანია შპს Shilda GV.

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდას“ დაფუძნება ჯგუფის მენეჯმენტის მიერ განიხილება, როგორც საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი ჯგუფის ჩამოყალიბება, რადგან სუბიექტების ამჟამინდელი საბოლოო მფლობელი ბატონი მიხეილ ჩხარტიშვილი იყო მაკონტროლებელი აქციონერი შვილობილი კომპანიების ოფიციალური შეძენამდე და შეძენის შემდეგ.

შეძენის თარიღამდე შპს „სმარტ კაპიტალ შილდას“ ბალანსზე არ ჰქონდა აქტივები და ვალდებულებები და ამ ობიექტში არანაირი ოპერაცია არ განხორციელებულა, რადგან საწარმო ახლახან დაფუძნდა როგორც ჰოლდინგი. შვილობილი კომპანიების შეძენა აღირიცხება წინამორბედი ღირებულების მეთოდით ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, სავარაუდოდ, წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულების საფუძველზე, შეძენილი სუბიექტების ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში და შვილობილი კომპანიების კონსოლიდაციის ეფექტი წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების დაწყების დღიდან, რადგან ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ასეთი პრეზენტაცია ასახავს ჯგუფის შექმნის პროცესის არსს და უზრუნველყოფს ფინანსური მდგომარეობის შედარებითი ანგარიშგების ინფორმაციის წარდგენის თანმიმდევრულობას.

სხვაობა სააქციო კაპიტალის ოდენობასა და შეძენილი წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებას შორის აღიარებულ იქნა კაპიტალში.

2018 წლის 25 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული აქტივები და ვალდებულებები შემდეგია:

	შპს "ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია"	შპს "თელავი დისტილერი"
აქტივები		
არამიმდინარე აქტივები		
აღჭურვილობა, ქონება	3,886,534	2,825,897
საინვესტიციო ქონება	-	288,489
არამატერიალური აქტივები (სუფთა)	8,512	3,655
გაცემული სესხები, გრძელვადიანი	218,215	80,815
არამიმდინარე აქტივები ჯამში	**4,113,261**	**3,198,856**
მიმდინარე აქტივები		
გაცემული სესხები, მოკლევადიანი	328,374	-

Deloitte.

ინვენტარი	3,024,569	1,103,729
ვაჭრობა და სხვა შემოსავლები	915,744	140,162
წინასწარი აგდახდები	108,410	18,577
აღდგენადი და წინასწარ გადახდილი გადასახადები	43,707	46,764
ფული და ფულის ექვივალენტები	66,748	29,473
მთლიანი ამჟამინდელი აქტივები	**4,487,552**	**1,338,705**
მთლიანი აქტივები	**8,600,813**	**4,537,561**
მეწილეთა კაპიტალი და ვალდებულებები		
მეწილეთა კაპიტალი		
საწესდებო კაპიტალი	66,585	378,876
შეკავებული გამომუშავებული თანხა	(4,871,580)	(4,102,034)
სააქციო საზოგადოების კაპიტალის მფლობელებისთვის მიკუთვნებული მთლიანი კაპიტალი	**(4,804,995)**	**(3,723,158)**
უმრავლესობის წილი	(1,150)	-
მეწილეთა მთლიანი კაპიტალი	**(4,806,145)**	**(3,723,158)**
არამიმდინარე პასუხისმგებლობები		
გრძელვადიანი ნასესხები	11,791,283	7,604,833
მთლიანი არამიმდინარე პასუხისმგებლობები	**11,791,283**	**7,604,833**
მიმდინარე პასუხისმგებლობები		
მოკლე ვადით ნასესხები	787,069	428,953
ვაჭრობა და სხვა გადასახადები	828,606	226,933
მთლიანი მიმდინარე პასუხისმგებლობები	**1,615,675**	**655,886**
მთლიანი პასუხისმგებლობები	**13,406,958**	**8,260,719**
მეწილეთა მთლიანი კაპიტალი და პასუხისმგებლობები	**8,600,813**	**4,537,561**

Deloitte.

5. შემოსავალი

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე შუალედში და ჯგუფის შემოსავლები შედგებოდა:

	2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის	2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე
საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	4,630,800	5,537,876
ბოთლში ჩამოსხმის სერვისებისგან მიღებული შემოსავალი	250,617	70,039
გაქირავების შემოსავალი	28,549	15,809
ჯამი	**4,909,966**	**5,623,724**

6. გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე შუალედში და ჯგუფის შემოსავლები შედგებოდა:

	2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის	2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე
საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	5,123,493	4,482,546
ბოთლში ჩამოსხმის სერვისებისგან მიღებული შემოსავალი	34,840	7,253
გაქირავების შემოსავალი	21,963	24,441
ჯამი	**5,180,296**	**4,510,240**

7. გაყიდვისა და მიწოდების ხარჯები

	2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის	2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები	314,997	375,835
ტრანსპორტირებისა და მოვლის ხარჯები	221,475	263,423
სახელფასო და მასთან დაკავშირებული გადასახადი	25,440	59,361
სხვა მიწოდების ხარჯები	3,080	17,215
ჯამი	**564,992**	**715,834**

Deloitte.

8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე შუალედში და ჯგუფის ადმინისტრაციული ხარჯები შედგებოდა:

	2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის	2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე
ხელფასები და მსგავსი ხარჯები	663,608	729,093
მასალების ჩამოწერა	391,077	218,852
გადასახადები და ინვენტარის ჩამოწერა	205,634	-
ბიზნეს ვიზიტის ხარჯები	154,483	67,531
ქირის ხარჯები	139,081	108,789
გაუფასურების ხარჯები	134,941	113,292
კონსულტაციის ხარჯები	114,749	51,010
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	85,310	76,642
სხვა სამოქმედო ხარჯები	260,034	109,712
ჯამში	**2,148,917**	**1,474,921**

9. ქონება და აღჭურვილობა

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ქონებისა და აღჭურვილობის მოძრაობას:

	მიწა	შენობები და სტრუქტურები	მანქანური მოწყობილობები და აღჭურვილობა	ავეჯი და შეკეთება	საოფისე აღჭურვილობა	სხვა	ჯამი
ღირებულება							
2018 წლის 25 იანვრის მონაცემებით	**52,620**	**4,106,866**	**4,231,998**	**268,125**	**60,727**	**80,057**	**8,800,393**
დამატებითი	-	145,120	115,528	75,506	21,554	41,4448	399,156
2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	**52,620**	**4,251,986**	**4,347,526**	**343,631**	**82,281**	**121,505**	**9,199,549**
9,199,549	285,420	33,095	177,636	13,564	41,576	107,830	659,131
ჩამოწერის წაგება	(1,706)	(146,306)	(9,910)	(636)	-	-	(158,558)
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	**336,334**	**4,138,775**	**4,515,252**	**356,559**	**123,857**	**229,335**	**9,700,112**
აკუმულირებული ცვეთა							

2018 წლის 25 იანვრისთვის	-	**293,614**	**1,694,938**	**72,482**	**13,688**	**13,240**	**2,087,962**
საფასური პერიოდისთვის	-	205,769	852,437	62,886	14,194	25,250	1,160,536
2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	-	**499,383**	**2,547,375**	**135,368**	**27,882**	**38,490**	**3,248,498**
საფასური პერიოდისთვის	-	210,204	877,014	63,169	15,285	29,386	1,195,058
ჩამოწერის წაგება	-	(11,218)	(800)	(362)	-	-	(12,380)
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	-	**698,369**	**3,423,589**	**198,175**	**43,167**	**67,876**	**4,431,176**
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
2018 წლის 31 დეკემბრი	**52,620**	**3,752,603**	**1,800,151**	**208,263**	**54,399**	**83,015**	**5,951,051**
2019 წლის 31 დეკემბერი	**336,334**	**3,440,406**	**1,091,663**	**158,384**	**80,690**	**161,459**	**5,268,936**

2019 წლის 31 დეკემბრამდე და 2018 წელს ჯგუფს ნივთები მთლიანად არ ჩამმოუწერია. ჯგუფმა დადო პირობა თავისი მთლიანი ქონების, მოწყობილობებისა და აღჭურვილობისთვის, საბანკო სესხების უზრუნველსაყოფად (იხ. შენიშვნა 16).

10. ინვესტიცია ასოციაციაში

2019 წლის ოქტომბერში ჯგუფმა შეიძინა შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ აქციების 20%. შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ მიზანია კახეთის რეგიონში ტურისტული ინფრასტრუქტურის განვითარება.

ინვესტიციის ღირებულება განისაზღვრა, როგორც გადასახდელი ანაზღაურება გარიგების დღეს, რომელიც შეადგენდა 250,000 აშშ დოლარი, გარიგების დღეს იგი იყო 739,925 ლარის ექვივალენტი.

2019 წლის 25 ოქტომბერს ჯგუფმა გადასცა საინვესტიციო ქონება 481,815 ლარი და ქონების და აღჭურვილობის ნაწილი 135,089 ლარის ოდენობით, საკონტრაქტო ვალდებულების შესასრულებლად. გადაცემული ანაზღაურების ღირებულების დასადგენად გამოყენებული იქნა ქონების და აღჭურვილობის რეალური ღირებულება, რომელმაც შეადგინა 683,000 ლარი. შედეგად, ჯგუფს აქვს ვალდებულება 56,925 ლარი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების შეფასებისას, ჯგუფმა დაადგინა მოგება 66.096 ლარის ოდენობით, წმინდა სხვა ღირებულებას და გადაცემული აქტივის საბაზრო ფასს შორის სხვაობის შედეგად.

11. გაცემული სესხები

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2018 წელს, გაცემული სესხების პირობები შემდეგი იყო:

	ვალუტა	პროცენტი	ვადა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
კახეთი 3000	აშშ დოლარი	9%	2023	78,079	67,082

მთლიანი სესხი	**78,079**	**67,080**
მოკლე ვადით გაცემული სესხები		
გრძელვადიანი სესხები	78,079	67,082

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის სესხები გაიცა დაკავშირებული მხარის კომპანიასთან, რომელიც ქმნის ჯგუფის პროდუქციის ექსპორტს რუსეთის ფედერაციაში. ჯგუფს ასევე აქვს სესხის აღება დაფიქსირებული ამ საწარმოსგან, ამრიგად, შესაძლო ზარალის გაუფასურება არ იქნა გამოვლენილი ბალანსიდან.

12. ქონება

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2018 წელს ქონების განაწილება შემდეგნაირი იყო:

	2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	2018 წლის 31 დეკემბრისთვის
მასალა	372,869	377,460
მუშაობა	3,886,101	2,849,759
დასრულებული მასალა	475,353	1,726,030
შესაფუთი მასალები	1,149,061	916,250
ჯამი	**5,883,384**	**5,869,499**

13. ვაჭრობა და სხვა მისაღები თანხები

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2018 წელს ვაჭრობისა და სხვა მისაღები თანხები შეადგენდა:

	2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	2018 წლის 31 დეკემბრისთვის
ვაჭრობა	2,687,234	1,125,578
საეჭვო ვალების მიღება	(117,421)	(26,673)
ვაჭრობა, სუფთა	**2,569,813**	**1,098,905**
სხვა მიღებული	27,555	1,731
ჯამი	**2,597,368**	**1,100,636**

საეჭვო ვალების მოძრაობა

	2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	2018 წლის 31 დეკემბრისთვის
ბალანსი პერიოდის დასაწყისისთვის	**(26,673**)	-

სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	(90,748)	(26,673)
ბალანსი პერიოდის ბოლოსთვის	**(117,421)**	**(26,673)**

14. ფული და ფულის ექვივალენტები

	2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	2018 წლის 31 დეკემბრისთვის
ნაღდი ფული	3,855	23,022
საბანკო ანგარიში	162,694	119,316
ჯამი	**166,549**	**142,338**

15. შეტანილი კაპიტალი

2018 წლის 30 იანვარს ჯგუფის საბოლოო აქციონერმა - მიხეილ ჩხარტიშვილმა გადაწყვიტა „სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფზე“ გაცემული სესხები ჯგუფის კაპიტალზე გადაეტანა. გარიგების თანხამ შეადგინა 15 974 071 ლარი, დარიცხული პროცენტის ჩათვლით.

2019 და 2018 წლებში საბოლოო აქციონერმა შეიტანა დამატებითი შენატანები, შესაბამისად, 853,762 და 865,591 ლარის ოდენობით.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, კაპიტალმა შეადგინა 17,693,424 ლარი და 16,839,662 ლარი.

16. ნასესხები ფონდები

2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლისთვის ნასესხები ფონდების პირობები იყო შემდეგი:

	ვალუტა	პროცენტი	ვადა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ხალიკ ბანკ ჯორჯია	აშშ დოლარი	8%	16,03,2020	2,872,759	2,684,798
შპს თამბაქოს ჰოლდინგი	აშშ დოლარი	7,4 %	02,10,2021	2,027,303	-
კახეთი 3000	აშშ დოლარი	8 %	01,10,2023	1,825,682	487,805
ხალიკ ბანკ ჯორჯია	აშშ დოლარი	12,5 %	16,09,2026	1,207,362	1,229,132
სმარტ კაპიტალ სფირითს	ლარი	10,90%	18,05,2023	714,258	602,735

ხალიკ ბანკი ჯორჯია	ლარი	14%	07,02,2022	692,330	950,483
ხალიკ ბანკი ჯორჯია	ლარი	14%	07,02,2022	692,154	950,372
სმარტ კაპიტალ ჯგუფი	ლარი	11,2%	13,11,2024	293,463	-
მთლიანი ნასესხები ფონდები				**10,325,311**	**6,905,325**
მოკლევადიანი				3,662,344	3,310,567
გრძელვადიანი				6,662,967	3,594,758

ჯგუფმა გააფორმა ხელშეკრულება სოფლის მეურნეობის პროექტების მართვის სააგენტოსთან ("APMA"), რომლის თანახმად, APMA აფინანსებს ჰალიკ ბანკი საქართველოს 14% -იანი სესხის პროცენტიდან 11% -ს. თანადაფინანსების ხანგრძლივობაა 66 თვე და APMA წარმოადგენს ძირითადი თანხის 50% -ის გარანტს, თუ უზრუნველყოფის რეალიზაცია არ დაფარავს ფინანსური ინსტიტუტის წინაშე პასუხისმგებლობას.

შემოსავალი APMA– დან 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდში წარმოადგენს 182,294 ლარს და 233,930 ლარს, შესაბამისად, კლასიფიცირდება როგორც საგრანტო შემოსავალი.

2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით პერიოდში ჯგუფმა აღრიცხა ფინანსური ხარჯი ზემოთ აღნიშნულ სესხებზე, შესაბამისად, 833,496 და 688,278 ლარის ოდენობით.

17. ვაჭრობა და სხვა კრედიტორული დავალიანებები

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2018 წელს სავაჭრო და სხვა ტიპის დავალიანებები შეადგენდა

	2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	2018 წლის 31 დეკემბრისთვის
მთლიანი თანხა	1,027,242	391,430
წინა მფლობელისთვის გადასახდელი	1,691,341	1,578,632
ინვესტიციის გადასახადი	56,925	-
მიღებული ავანსები	29,713	42,928
ხელფასები	21,760	29,369
ქირა	-	38,669
სხვა გადასახადო	1,877	216,432
ჯამი	**2,828,858**	**2,297,460**

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს გადასახდელი აქვს გადასახადები შპს „ჯორჯიან ვაინ და ღვინის კომპანიის“ წინა მფლობელებისთვის კომპანიაში მისი წილისთვის.

18. გადასახდელი გადასახადები, საშემოსავლოს გარდა

გადასახდელი გადასახადები, საშემოსავლო გადასახადის გარდა, წარმოადგენს ჯგუფის აკუმულირებულ საგადასახადო თანხებს საქართველოს შემოსავლების სამსახურის მიმართ.

19. დაკავშირებული მხარეების ტრანზაქციები და ნაშთები

თითოეული შესაძლო მხარის ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება გამახვილებულია ურთიერთობის არსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე. ჯგუფს ჰქონდა შემდეგი ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან:

2019 წლის 31 დეკემბერი

	მშობელი კომპანია	საერთო მმართველობის ქვეშ მყოფი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების სათაურის მიხედვით
გაცემული სესხები	-	-	78,079	**78,079**
სავაჭრო და სხვა სახის თანხები	-	1,358,063	79,462	**2,597,368**
ნასესხები ფონდები	1,007,721	2,027303	1,825,682	**10,325,311**
სავაჭრო და სხვა თანხები	-	-	282,624	**2,828,858**

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის

	საბოლოო წილის მფლობელი	საერთო მმართველობის ქვეშ მყოფი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების სათაურის მიხედვით
შემოსავალი	-	-	2,484,483	**4,909,966**
ფინანსური შემოსავალი	-	-	6,497	**6,497**
ფინანსური ხარჯი	4,171	7,667	86,817	**833,496**

2018 წლის 31 დეკემბერი

	საბოლოო წილის მფლობელი	საერთო მმართველობის ქვეშ მყოფი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების სათაურის მიხედვით
გაცემული სესხები	-	67,082	-	**67,082**
ვაჭრობა და სხვა თანხები	-	59,102	140	**1,100,636**
ნასესხები ფონდები	-	1,090,540	-	**6,905,325**
ვაჭრობა და სხვა თანხები	-	84,680	1,598,541	**2,297,460**

2018 წლის 25 იანვარი

	საბოლოო წილის მფლობელი	საერთო მმართველობის ქვეშ მყოფი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების სათაურის მიხედვით
გაცემული სესხები	-	324,314	-	**324,314**
ვაჭრობა და სხვა თანხები	-	486,466	-	**926,260**
ნასესხები ფონდები	16,521,190	-	-	**20,309,536**
ვაჭრობა და სხვა თანხები	-	3,580	2,051,616	**2,909,418**

მთავარი მმართველი პერსონალის კომპენსაცია

ძირითადი მენეჯმენტის ანაზღაურება 2019 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდის განმავლობაში მოკლევადიანი სარგებელი იყო, შესაბამისად, 162,000 და 205,328 ლარი.

20. ვალდებულებები

ვალდებულებები - ჯგუფს 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის არანაირი მნიშვნელოვანი ვალდებულებები არ შეუსრულებია.

სამართალწარმოება - 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი არ მონაწილეობდა რაიმე დავის სამართალწარმოებაში. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ არანაირი

მნიშვნელოვანი ზარალის ანაზღაურება არ მოხდება და შესაბამისად, ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის მოცემული დებულებები.

გადასახადები - კერძოდ, საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს სხვადასხვა ინტერპრეტაციები და შესწორებები. გარდა ამისა, ვინაიდან მენეჯმენტის საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოებისგან, საგადასახადო ორგანოებმა შეიძლება გააპროტესტონ გარიგებები და შედეგად ჯგუფს შეუძლია შეაფასოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტები. საგადასახადო წლები საგადასახადო ორგანოების განსახილველად 6 წლის განმავლობაში რჩება.

მოქმედი გარემო - განვითარებადი ბაზრები, როგორიცაა საქართველო, სხვადასხვა რისკის ქვეშ იმყოფებიან, ვიდრე უფრო განვითარებული ბაზრები; ეს მოიცავს ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და სოციალურ და სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს. საქართველოში მოქმედი კანონები და რეგულაციები სწრაფად ვითარდებიან საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოებით, რომლებიც განიცდიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს. საქართველოს ეკონომიკის სამომავლო მიმართულებაზე დიდ გავლენას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკა, ასევე სამართლებრივი, მარეგულირებელი და პოლიტიკური გარემოში განვითარებული მოვლენები.

გასული წლის განმავლობაში საქართველომ განიცადა არაერთი საკანონმდებლო ცვლილება, რაც მეტწილად უკავშირდებოდა საქართველოს ევროკავშირში გაწევრიანების გეგმას. მიუხედავად იმისა, რომ 2019 და 2018 წლებში განხორციელებულმა საკანონმდებლო ცვლილებებმა გზა გაუხსნა, უფრო მეტი მოსალოდნელია, რადგან საქართველოს სამოქმედო გეგმა ევროკავშირში გაწევრიანების მისაღწევად განაგრძობს განვითარებას.

გარდა ამისა, 2020 წლის დასაწყისიდან კორონავირუსის ახალი დაავადება (COVID-19) დაიწყო სწრაფად გავრცელებული მთელ მსოფლიოში, რის შედეგადაც მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ პანდემიის სტატუსი გამოაცხადა 2020 წლის მარტში. მრავალი ქვეყნის მიერ მიღებული შედეგები, რომელიც უკავშირდება COVID-19- ის გავრცელებას, მრავალი კომპანიისთვის მნიშვნელოვან დარღვევას იწვევს ოპერაციებში და მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს გლობალურ ფინანსურ ბაზრებზე. რადგან ვითარება სწრაფად ვითარდება, ამან შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს მრავალი კომპანიის ბიზნესზე ფართო სპექტრის სექტორში, მათ შორის, მაგრამ არ შემოიფარგლება ისეთი ზემოქმედებით, როგორიცაა ბიზნეს საქმიანობის შეფერხება ბიზნესის შეწყვეტის შედეგად.

გარდა ამისა, ჯგუფს შეიძლება შეექმნას COVID-19- ის სულ უფრო ფართო ზემოქმედება გლობალურ ეკონომიკასა და მსხვილ ფინანსურ ბაზრებზე უარყოფითი გავლენის შედეგად. COVID-19- ის ეფექტის მნიშვნელობა ჯგუფის საქმიანობაზე დიდწილად დამოკიდებულია მსოფლიოში და საქართველოს ეკონომიკაზე პანდემიის ეფექტის ხანგრძლივობაზე და შემთხვევაზე.

21. მოვლენები საანგარიშგებო წლის შემდეგ

Deloitte.

კოვიდ 19 პანდემიის გავრცელებამ მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა იქონია მსოფლიო ეკონომიკაზე და ქვეყნის სპეციფიკურ ზომებზე. მომავლის გაუარესებულმა პერსპექტივამ სავალუტო ბაზრის გაზრდილი ცვალებადობა გამოიწვია წლის ბოლოს, რაც აისახა მნიშვნელოვნად შესუსტებულ ლარზე აშშ დოლართან შედარებით.

ჯგუფის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არსებული ვითარების პროგნოზირებული მოვლენები მნიშვნელოვან გავლენას არ მოახდენს ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობაზე.

2020 წელს ჯგუფმა დაფარა 1 000 000 აშშ დოლარი სესხი ჰალიკ ბანკში და მიიღო ახალი სესხი 1,120,000 აშშ დოლარი ვადის დაფარვით 2022 წლის 11 მარტამდე და 8% წლიური საპროცენტო განაკვეთით. 2020 წლის 25 თებერვალს ჯგუფმა გააფორმა 500 000 აშშ დოლარის საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება შპს სმარტ ტრეიდთან (საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი პირი).

ქვეყნის მიმოხილვა

საქართველო მდებარეობს ევროპისა და აზიის გასაყარზე, კერძოდ, კავკასიაში.საერთო ეკონომიკა სტაბილურია, მშპ – ს საშუალო წლიური ზრდის ტემპით განისაზღვრება 5,1% (2019). გრძელვადიან პერსპექტივაში, მშპ-ს წლიური ზრდის ტემპის ზრდა დაგეგმილია. საქართველო მოწინავე ქვეყნებს შორის იყო, რომლებიც მსოფლიო ბანკის ბიზნესის კეთების ინდექსში ერთ-ერთ ყველაზე მაღალ პოზიციას იკავებენ.

2008 წლიდან საქართველომ წამოიწყო და დადო თავის მთავარ პარტნიორებთან ორმაგი დაბეგვრის თავიდან აცილების ხელშეკრულება. საბანკო სისტემა ასევე ძალიან სტაბილური და საიმედოა. ორი მთავარი ბანკი ჩამოთვლილია ლონდონის საფონდო ბირჟაზე და უზრუნველყოფს ხელმისაწვდომ ფინანსურ ხელმისაწვდომობას, რაც ერთ – ერთი მთავარი წინაპირობაა წარმატებული ბიზნესისა.

284 კომპანიის მიერ ქართული ღვინის ექსპორტი ხდება სხვადასხვა ქვეყნებში და მათი მოხმარება ხდება შიდა ბაზარზეც. ბოლო ტენდენციაში ჩამოთვლილია საქართველოს ხუთი უმსხვილესი საექსპორტო ბაზარი: რუსეთი (59 მლნ ბოთლი), უკრაინა (11 მლნ ბოთლი), ჩინეთი (7 მლნ ბოთლი), პოლონეთი (4,1 მლნ ბოთლი), ყაზახეთი (3,5 მლნ ბოთლი). ასევე, მნიშვნელოვნად გაიზარდა გაყიდვების ბელორუსია, ლატვია, ლიტვა, გერმანია, იაპონია, დიდი ბრიტანეთი და აშშ.

ღვინის ექსპორტის გარდა, საქართველომ ჩამოთვლილი ალკოჰოლური პროდუქტები უცხოურ ბაზარზე გაყიდა:

- 31,6 მლნ კონიაკი ბოთლი (0,50 მლ ბოთლის თვალსაზრისით) 67,9 მლნ აშშ დოლარი, რაც 67% -ით მეტია 2018 წელთან შედარებით.

- 0,6 მლნ ბოთლი ჭაჭა (0,50 მლ ბოთლის მიხედვით) ღირებულებით 1,6 მლნ აშშ დოლარი, რაც 38% -ით მეტია 2018 წელთან შედარებით.

კომპანიის მიმოხილვა

შპს Smart Capital Shilda ("კომპანია") არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც დაფუძნდა 2018 წლის 25 იანვარს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2018 წლის 30 იანვარს კომპანიამ შეიძინა ორი სუბიექტის 100%: შპს „თელავის დისტილერი“

და შპს „ჯორჯიან ვაინი და ღვინის კომპანია“, რომლებიც მონაწილეობდნენ კონიაკისა და ღვინის წარმოებასა და რეალიზაციაში.

შპს Smart Capital Shilda- ს დაარსება Smart Capital Group- ის მენეჯმენტის მიერ განიხილება, როგორც საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი ჯგუფის შექმნა, რადგან ჯგუფის ამჟამინდელი მფლობელი ბატონი მიხეილ ჩხარტიშვილი ყოველთვის იყო მაკონტროლებელი აქციონერი მიღებამდე და უშუალოდ შემდეგ.

6 ჰექტრის ფართობზე განთავსებულია:

- შილდას ღვინის ქარხანა
- შილდას ალკო სპირიტს ქარხანა
- შილდას ჩამოსასხამი ხაზი
- შილდას ტურისტული ცენტრი და ღვინის დაგემოვნების ტერიტორია

ფრანგული და იტალიური ობიექტებით აღჭურვილ კომპანიას ყოველწლიურად აქვს შვიდი მილიონი ბოთლის მოცულობა წელიწადში 52 საცავის რეზერვუარით, ჯამში 1,500,000 ღვინო და 450,000 კონიაკის საცავი. მეღვინეობის მთავარი მიზანია პროდუქტის მაღალი ხარისხის შენარჩუნება საუკუნოვანი ცოდნისა და ინოვაციების შერწყმით.

სმარტ კაპიტალ შილდა- ს ღვინოებმა მიიღეს საერთაშორისო აღიარება და გადაეცათ პრესტიჟულ კონკურსებში, მათ შორის Decanter, Mundus Vini, International Wine Challenge და ა.შ.

დღესდღეობით, სმარტ კაპიტალ შილდა აწარმოებს 20-ზე მეტ სახეობას ღვინოს, კონიაკს და ქართულ ტრადიციულ სასმელს - ჭაჭას ორი ხაზის ქვეშ:

კაკაბაძის ხაზი - ღვინის ეტიკეტები ცნობილი ქართველი მხატვრის, დავით კაკაბაძის (1889-1952) მიერ შექმნილი ფერადი პეიზაჟებით. სმარტ კაპიტალ შილდას აქვს განსაკუთრებული უფლებები დავით კაკაბაძის ნახატების ეტიკეტის რეპროდუცირების შესახებ, მხატვრის ოჯახის თანხმობით.

რუსთაველის ხაზი - უმაღლესი ხარისხის და უმაღლესი ხარისხის ღვინის წარმოება: ცოლიკაური, შარდონე, კრახუნა, ქვევრის საფერავი, უსახელოური.

2019 წელს ჯგუფმა საკუთარი აქციების შეძენა არ განახორციელა.

არასაფინანსო ინფორმაცია

შპს „თელავი დისტილერიამ“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიამ“ გაყიდვები 2017 წელს დაიწყეს და ერთ წელიწადში შეძლეს მიაღწიონ დაახლოებით 1 მილიონი ბოთლის გაყიდვას. დეტალები ქვემოთაა მოცემული:

გაყიდვების 88% (785,000 ბოთლი) განხორციელდა რუსეთში;

- გაყიდვების 3% (23,000 ბოთლი) ჩინეთში განხორციელდა;

- გაყიდვების 7% (63,000 ბოთლი) განხორციელდა ევროპასა და ყველა სხვა ქვეყანაში;

- გაყიდვების 1% (9,000 ბოთლი) განხორციელდა ქართულ ბაზარზე;

კომპანიების საუკეთესო მომხმარებლები არიან რუსეთიდან (ViniStili, ALIANTA Group, Trading House Rusimport) და ჩინეთი (Shangai Qi Pan Trading Co, D.S. Agriculture Group, Foshan Black Sea Wine Co).

საწარმოს კრედიტის, ბაზრის, ლიკვიდურობისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის რისკების და მექანიზმების მიმოხილვა მათი მართვისთვის

ჯგუფის გაყიდვების უმეტესი ნაწილი ხორციელდება კრედიტის პირობებით. მომხმარებლებთან საკრედიტო პირობები 0-დან 60 დღემდეა. არსებობს მოძველებული დებიტორული დავალიანების ზოგიერთი გადაუჭრელი ნაშთი, რომელიც მოწოდებულია ჯგუფის მიერ ასაკობრივი დებიტორული დავალიანების უზრუნველყოფის მეთოდოლოგიის შესაბამისად.

მომწოდებლებთან საკრედიტო პირობები 0-დან 45 დღემდეა.

ძირითადი რისკები და საყურადღებო ფაქტორები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკის მართვის კუთხით

	რისკისა და საყურადღებო ფაქტის განმარტება	მმართველობის პასუხი
1	სავალუტო რისკი - საქონლის ყიდვა-გაყიდვის ნაწილი ხორციელდება უცხოურ ვალუტაში. ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი. ამ ფაქტის გამო, ფასის კორექტირებაც გამოწვევაა.	მენეჯმენტი ყურადღებით აკვირდება ვალუტის კურსის ცვლილებას, აკეთებს მოკლე და გრძელვადიან მოლოდინს და შესაბამისად გეგმავს ყოველთვიურ და ყოველწლიურ ბიუჯეტებს.
2	პოლიტიკური რისკები - არასტაბილურმა პოლიტიკურმა გარემომ შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს პროდუქტის მოთხოვნებზე, შემოსავლებსა და მომგებიანობაზე.	მენეჯმენტი ყურადღებით აკვირდება პოლიტიკური გარემოს განვითარებას, რათა მოახდინოს პოტენციური განვითარების პროგნოზირება და საჭირო და ადეკვატური ცვლილებების განხორციელებას.
3	COVID 19 რისკი - ბიზნესის წარმოების შეფერხება წარმოების შეწყვეტის ან ობიექტების დახურვის, მიწოდების ჯაჭვის მოშლის, პერსონალის კარანტინის, მოთხოვნის შემცირებისა და დაფინანსების გაზრდის სირთულეების გამო.	მენეჯმენტი იღებს ყველა ზომას და რეკომენდაციას ჯანდაცვის ორგანიზაციებისგან, რათა უზრუნველყოს, რომ ბიზნეს ოპერაციები დააკმაყოფილოს COVID 19-ის კანონის მოთხოვნები და ჯგუფი გააგრძელებს მუშაობას.

სამომავლო ხედვა

მოთხოვნა ალკოჰოლურ პროდუქტებზე იზრდება. ჯგუფის გეგმაა 2020 წლისთვის 3 მილიონი ბოთლი ღვინის გაყიდვების მიღწევა და შემდგომ წლებში კიდევ უფრო გაზრდა.

Smart Capital Shilda Group

Consolidated Financial Statements, Management report and Independent Auditor's Report for the Year Ended 31 December 2019

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

TABLE OF CONTENTS

	Page
STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019	1
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	2-4
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019:	
Consolidated income statement	5
Consolidated statement of financial position	6
Consolidated statement of changes in equity	7
Consolidated statement of cash flows	8
Notes to the consolidated financial statements	9-23
MANAGEMENT REPORT	24

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMEBER 2019

Management is responsible for the preparation of the consolidated financial statements that present fairly the financial position of Smart Capital Shilda LLC (the "Company") and its subsidiaries (the "Group") as at 31 December 2019 and the results of its consolidated operations, consolidated changes in equity and consolidated cash flows for the period in compliance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-Sized Entities ("IFRS for SMEs").

In preparing the consolidated 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 for SMEs are insufficient to enable users to understand the impact of particular transactions, other events and conditions on the Group's financial position and financial performance;
- Making an assessment of the Group's ability to continue as a going concern;

Management is also responsible for:

- Designing, implementing and maintaining an effective and sound system of internal controls, throughout the Group;
- Maintaining adequate accounting records that are sufficient to show and explain the Group's transactions and disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the Group, and which enable them to ensure that the consolidated financial statements of the Group comply with IFRS for SMEs;
- 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 Group; and
- Detecting and preventing fraud and other irregularities.

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2019 were approved by management on 13 October 2020.

On behalf of the Management:

Natia Chkhartishvili
General Director

Tbilisi, Georgia
13 October 2020

Besik Melashvili
Chief Accountant

Tbilisi, Georgia
13 October 2020

Deloitte & Touche LLC
King David Business Center
12 Merab Aleksidze Street
Tbilisi, 0171, Georgia

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

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders and Management of Smart Capital Shilda LLC and its subsidiaries (the "Group"):

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Smart Capital Shilda LLC (the "Company") and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated statements of financial position as at 31 December 2019, and the related consolidated income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year ended 31 December 2019, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies (collectively – the "Consolidated financial statements").

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2019, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards for Small and Medium-sized entities ("IFRS for SMEs").

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 consolidated financial statement section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (the "IESBA Code"), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Material Uncertainty Related to Going Concern

The accompanying consolidated financial statements have been prepared assuming that the Group will continue as a going concern. As discussed in Note 2 to the consolidated financial statements, the Group has recurring losses and negative cash flow from operations. These events or conditions, along with other matters as set forth in Note 2, indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as going concern. Management's plans concerning these matters are also discussed in Note 2 to the consolidated financial statements. The consolidated financial statements do not include any adjustments that might result from the outcome of this uncertainty. 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.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© 2020 Deloitte & Touche LLC. All rights reserved.

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

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS for SMEs, and for such internal control as management

determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group'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 Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated 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 Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group'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 consolidated 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 Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated 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 ("the Law"), 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 and includes the information required by the Law.

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

In our opinion:

- The management report for the year ended 31 December 2019 is prepared in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The management report for the year ended 31 December 2019 includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The information provided in the Management Report is consistent, in all material respects, with the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2019.

Stuart Leighton
on behalf of Deloitte and Touche LLC

Deloitte & Touche

13 October 2020
Tbilisi, Georgia

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(in Georgian Lari)

	Notes	Year Ended 31 December 2019	Period from 25 January to 31 December 2018
Revenue	5	4,909,966	5,623,724
Cost of sales	6	(5,180,296)	(4,510,240)
Gross (loss)/profit		**(270,330)**	**1,113,484**
Selling and distribution expenses	7	(564,992)	(715,834)
General and administrative expenses	8	(2,148,917)	(1,474,921)
Finance income		6,497	17,941
Finance expense	16	(833,496)	(688,278)
Grant income	16	182,294	233,930
Other income, net		(12,196)	139,101
Foreign exchange loss, net		(436,631)	(236,728)
Loss for the period		**(4,077,771)**	**(1,611,305)**
Income tax expense		(16,521)	(72,601)
LOSS FOR THE PERIOD		**(4,094,292)**	**(1,683,906)**
Attributable to:			
Owners of the parent		(4,069,126)	(1,712,462)
Non-controlling interest		(25,166)	28,556
		(4,094,292)	**(1,683,906)**

On behalf of the Management:

Natia Chkhartishvili
General Director

Tbilisi, Georgia
13 October 2020

Besik Melashvili
Chief Accountant

Tbilisi, Georgia
13 October 2020

The notes on pages 9-23 form an integral part of these consolidated financial statements.

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

CONSOLIDATED FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2019
(in Georgian Lari)

	Notes	31 December 2019	31 December 2018
ASSETS:			
NON-CURRENT ASSETS:			
Property, plant and equipment	9	5,268,936	5,951,051
Investment in associate	10	721,317	
Investment property	10	-	498,999
Intangible assets		30,976	16,029
Issued loans	11	78,079	67,082
Total non-current assets		**6,099,308**	**6,533,161**
CURRENT ASSETS:			
Inventories	12	5,883,384	5,869,499
Trade and other receivables	13	2,597,368	1,100,636
Prepayments		165,452	132,962
Taxes recoverable and prepaid, net		-	126,379
Cash and cash equivalents	14	166,549	142,338
Total current assets		**8,812,753**	**7,371,814**
TOTAL ASSETS		**14,912,061**	**13,904,975**
EQUITY AND LIABILITIES			
EQUITY:			
Contributed capital	15	17,693,424	16,839,662
Retained earnings	10	(16,227,169)	(12,224,140)
Equity attributable to owners of the Company		**1,466,255**	**4,615,522**
Non-controlling interest		2,240	27,406
TOTAL EQUITY		**1,468,495**	**4,642,928**
NON-CURRENT LIABILITIES:			
Borrowed funds	16	6,662,967	3,594,758
Total non-current liabilities		**6,662,967**	**3,594,758**
CURRENT LIABILITIES			
Borrowed funds	16	3,662,344	3,310,567
Trade and other payables	17	2,828,858	2,297,460
Taxes payable, other than income tax	18	226,622	-
Income tax payable		62,775	59,262
Total current liabilities		**6,780,599**	**5,667,289**
TOTAL LIABILITIES		**13,443,566**	**9,262,047**
TOTAL OWNERS' EQUITY AND LIABILITIES		**14,912,061**	**13,904,975**

On behalf of the Management

Natia Chkhartishvili
General Director

Tbilisi, Georgia
13 October 2020

Besik Melashvili
Chief Accountant

Tbilisi, Georgia
13 October 2020

The notes on pages 9-23 form an integral part of these consolidated financial statements.

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(in Georgian Lari)

	Contributed capital	Retained earnings	Equity attributable to owner of parent	Minority interest	Total equity
Balance at 25 January 2018	**-**	**(10,511,678)**	**(10,511,678)**	**(1,150)**	**(10,512,828)**
Loss for the year	-	(1,712,462)	**(1,712,462)**	28,556	**(1,683,906)**
Contributions to capital	16,839,662	-	**16,839,662**	-	**16,839,662**
Balance at 31 December 2018	**16,839,662**	**(12,224,140)**	**4,615,522**	**27,406**	**4,642,928**
Loss for the year	-	(4,069,126)	(4,069,126)	(25,166)	**(4,094,292)**
Gain on acquisition of investment from related party	-	66,097	66,097	-	**66,097**
Contributions to capital	853,762	-	853,762	-	**853,762**
Balance at 31 December 2019	**17,693,424**	**(16,227,169)**	**1,466,255**	**2,240**	**1,468,495**

On behalf of the Management:

Natia Chkhartishvili
General Director

Tbilisi, Georgia
13 October 2020

Besik Melashvili
Chief Accountant

Tbilisi, Georgia
13 October 2020

The notes on pages 9-23 form an integral part of these consolidated financial statements.

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

CONSOLDIATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(in Georgian Lari)

	Note	2019	2018
Loss before income tax		**(4,077,771)**	**(1,611,305)**
Adjustments for:			
Finance income		(6,497)	(17,941)
Finance expenses		833,496	688,278
Surplus of inventory as a result of count		-	(15,465)
Impairment losses recognized on prepayments and trade receivables		134,985	113,292
Depreciation and amortisation		617,102	1,182,163
Materials write-off		391,077	218,852
Net foreign exchange loss		436,631	236,728
Cash (outflow)/inflow from operating activities before changes in operating assets and liabilities		(1,670,977)	794,602
Movements in working capital:			
Increase in trade receivables		(1,565,319)	(201,048)
Increase in prepayments		(76,727)	(5,975)
Decrease/(Increase) in inventories		199,214	(1,944,588)
Decrease/(Increase) in taxes recoverable and prepaid		353,001	(35,420)
Increase/(Decrease) in trade and other payables		339,648	(611,958)
Cash used from operations		**(2,421,160)**	**(2,004,388)**
Interest paid		(730,018)	(519,621)
Income taxes paid		(13,008)	(13,339)
Net cash outflow from operating activities		**(3,164,186)**	**(2,537,348)**
Cash flows from investing activities			
Capital expenditure on property, plant and equipment	9	(659,121)	(399,156)
Capital expenditure on investment property		-	(230,951)
Purchase of intangibles		(17,801)	(4,961)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment		23,469	-
Issue loans		-	(453,316)
Repayment of issued loans		-	743,818
Net cash used in investing activities		**(653,453)**	**(344,566)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowed funds		9,632,093	3,571,074
Repayment of borrowed funds		(6,664,419)	(1,450,525)
Contributions to capital	15	853,762	865,591
Net cash inflow in financing activities		**3,821,436**	**2,986,140**
Net decrease in cash and cash equivalents		**3,797**	**104,226**
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		142,338	96,221
Effects of exchange rate changes on the balance of cash held in foreign currencies		20,414	(58,109)
Cash and cash equivalents at the end of the period	14	**166,549**	**142,338**

On behalf of the Management:

Natia Chkhartishvili
General Director

Tbilisi, Georgia
13 October 2020

Besik Melashvili
Chief Accountant

Tbilisi, Georgia
13 October 2020

The notes on pages 9-23 form an integral part of these consolidated financial statements.

1. GENERAL INFORMATION

Smart Capital Shilda LLC (the "Company") is a limited liability company incorporated on January, 25, 2018 under the laws of Georgia.The address of the Company's registered office is Gergeti str. #3a, Tbilisi, Georgia.

On January 30, 2018 the Company has acquired 100% of two entities: Telavi Distillery LLC and Georgian Vine and Wine Company LLC; Details of the transaction are given in Note 4.

The Company is the holding company of the Group and has consolidated all subsidiaries in its consolidated financial statements as at 31 December 2018 and 25 January 2018.

As of 31 December 2019 and 2018 the Company was 100% owned by Smart Capital Spirits LLC;

As at 31 December 2019 and 2018 the ultimate shareholder of the Group was Mikheil Chkhartishvili.

2. BASIS OF PRESENTATION AND SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of preparation – These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-Sized Entities ("IFRS for SME") issued by the International Accounting Standards Board and Interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC").

The consolidated 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.

Purchases of subsidiaries from parties under common control - Purchases of subsidiaries from parties under common control are accounted for using the predecessor values method. The results of the acquired entities are incorporated from the date on which the business combination between entities under common control occurred. The date for the transaction is considered to be 25 January 2018. The assets and liabilities of the subsidiary transferred under common control are at the predecessor entity's carrying amounts. The predecessor entity is considered to be the highest reporting entity in which the subsidiary's IFRS for SME financial information was consolidated.

Material Uncertainty Related to Going Concern - These consolidated financial statements have been prepared by management on the assumption that the Group will continue as a going concern, which presumes that the Group will for the foreseeable future be able to realize its assets and discharge its liabilities in the normal course of business.

As of 31 December 2019 and 2018 the Group had accumulated losses of GEL 16,227,169 and GEL 12,224,140 respectively. Group has negative cash flow from operation as of December 31, 2019 and 2018 in an amount of GEL 3,164,186 and GEL 2,537,348 respectively. Management of the Group believes that preparation of the accompanying consolidated financial statements on the going concern basis is appropriate because the following:

- The management believes that the future plans and operations will be able to sustain the Group's operations and the Group will continue going concern in foreseeable future. As at 31 December 2019 and 2018 the Group's current assets exceeds current liabilities by GEL 2,032,154 and GEL 1,704,525, respectively.
- Group suffers significant losses from foreign exchange loss and Finance expense. Most of these relates to Loans from related parties (Entity under common control). Also a significant part of gross loss relates to non-cash expense (Depreciation). Also, in 2019 the Group has written off inventory of approximately GEL 490 thousand as a result of the stock count. Group took relevant actions to oversee inventory levels carefully and this loss is not expected to recur in the future.
- As at 31 December 2019 borrowings in amount of GEL 3,852,985 are from related parties which can be restructured if required.

- The Group has a plan to develop sales channels and attracting new customers by increasing the marketing activities. The development plan resulted in an increase of revenue by GEL 642,047 in subsequent period. In addition, in 2019 the Group has signed two contracts with foreign customers in amount of USD 1,000,000 and USD 3,500,000. The contracts shall be settled before 2024.
- In 2019, the Group has purchased two land plots to develop vineyard, which should significantly decrease cost of inventory and increase gross margin. Vineyard is already developed and in 2020 the Group expects 10 tons of grapes to be harvested.
- The Parent Company – Smart Capital Group LLC demonstrates it's commitment to continue financing the Group's operations. The commitment is evidenced in contributions made to the capital by the Ultimate Shareholder during the year (GEL 853,762) and receipt of a comfort letter from Smart Capital Group LLC on 24 September, 2020, that expresses the readiness to support the operations of the Group.

Foreign currencies - The functional currency of each of the Group's entities is the currency of the primary economic environment in which the Group operates. The functional currency of the Group is the Georgian Lari ("GEL"). 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 income statement for the period. These consolidated financial statements are presented in GEL.

Rates of exchange

The exchange rates at the year-end used by the Group in the preparation of the consolidated financial statements are as follows:

	31 December, 2019	31 December, 2018
GEL/USD	2.8677	2.6766
GEL/EUR	3.2095	3.0701

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 consolidated 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 Group.

The principal accounting policies are set out below.

Consolidation – Subsidiaries are companies controlled by the parent. These consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and its subsidiaries. All intragroup transactions, balances, income and expenses are eliminated on consolidation. Non-controlling interests in the profit and loss and net asset of subsidiaries are presented separately and consist of the amount of the non-controlling interest at the date of original combination together with the non-controlling interest's share of changes in equity since the date of combination.

Revenue recognition

The Group recognises revenue, when: the amount of revenue can be reliably measured, it is probable that future economic benefits will flow to the entity and specific criteria have been met for each of the Group's activities, as described below.

(a) Revenue from sales of goods

The Group manufactures and sells a range of wine products in the wholesale market. The Revenue is recognised when the goods are delivered and titles have passed, at which time all the following conditions are satisfied:

- The Group has transferred to the buyer the significant risks and rewards of ownership of the goods;
- The Group retains neither continuing managerial involvement to the degree usually associated with ownership nor effective control over the goods sold;
- The amount of revenue can be measured reliably;
- It is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Group; and
- The costs incurred or to be incurred in respect of the transaction can be measured reliably;

(b) Revenue from bottling services

Revenue represents the fair value of the income receivable in the ordinary course of business for services provided. Revenue is not recognised until the services have been provided to the customer.

(c) Rental income

Rental income from investment properties is recognised on a straight-line basis over the respective lease term and is included in Revenue.

Leasing - Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases.

The Group as lessee
Operating lease payments are recognized as an expense on a straight-line basis over the lease term. Contingent rentals arising under operating leases are recognized as an expense in the period in which they are incurred.

Taxation - 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 25 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, 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 25 January 2017, which applies to the Group 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 consolidated 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 Tax, are not applicable under new corporate taxation model.

Property and equipment - All property and equipment is carried at its historical cost less any accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

The historical cost of an item of property and equipment comprises (a) its purchase price, including import duties and non-refundable purchase taxes, after deducting trade discounts and rebates; (b) any costs directly attributable to bringing the item to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by the management of the Company; (c) the initial estimate of the costs of dismantling and removing the item and restoring the site on which it is located, (d) the obligation for which the Company incurs either when the item is acquired or as a consequence of having used the item during a particular period for purposes other than to produce inventories during that period; and (e) for qualifying assets, borrowing costs capitalized in accordance with the Group's accounting policy.

Depreciation of property and equipment 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 rates of the Group's of property and equipment are as follows:

Buildings and structures	5%
Furniture and fixtures	20%
Office equipment	20%
Vehicles	20%
Machinery and equipment	5-20%
Leasehold improvements	20%
Other	20%

Depreciable amount is the cost of an item of property and equipment less its residual value. The residual value is the estimated amount that the Group would currently obtain from disposal of the item of property and equipment, after deducting the estimated costs of disposal, if the asset was already of the age and in the condition expected at the end of its useful life.

The residual value, the useful lives and depreciation method are reviewed at each financial year-end. The effect of any changes from previous estimates is accounted for prospectively as a change in an accounting estimate.

Investment in associate: Associates are entities over which the Company has significant influence (directly or indirectly), but not control, generally accompanying a shareholding of between 20 and 50 percent of the voting rights. Investments in associates are accounted for using the equity method of accounting and are initially recognised at cost. Dividends received from associates reduce the carrying value of the investment in associates. Other post-acquisition changes in Company's share of net assets of an associate are recognised as follows: (i) the Company's share of profits or losses of associates is recorded in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as share of result of associates, (ii) the Company's share of other comprehensive income is recognised in other comprehensive income and presented separately, (iii); all other changes in the Company's share of the carrying value of net assets of associates are recognised in profit or loss within the share of result of associates.

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 group of investment property is 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.

Intangible assets – Intangible assets represent software and licences. Amortization is recognized on a straight-line basis over their estimated useful lives. Useful life for the intangible assets held by the Group is 5 years.

Inventory - Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Costs of inventories are determined on a weighted average cost basis. Net realisable value represents the estimated selling price for inventories less all estimated costs of completion and costs necessary to make the sale.

Direct salaries, depreciation expenses and utilities are allocated to the inventory during the manufacturing process;

Contingent assets and liabilities - Contingent liabilities are not recognized in the consolidated financial statements. They are disclosed in the notes to the consolidated financial statements unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. Contingent assets are recognized only when the contingency is resolved.

Financial instruments - Financial assets and financial liabilities are recognised when a Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial asset or financial liability is recognised initially, it at the transaction price (including transaction costs) unless the arrangement constitutes, in effect, a financing transaction for either the entity (for a financial liability) or the counterparty (for a financial asset) to the arrangement. An arrangement constitutes a financing transaction if payment is deferred beyond normal business terms, for example, providing interest-free credit to a buyer for the sale of goods, or is financed at a rate of interest that is not a market rate, If the arrangement constitutes a financing transaction, the entity measures the financial asset or financial liability at the present value of the future payments discounted at a market rate of interest for a similar debt instrument as determined at initial recognition.

At the end of each reporting period, an entity measures financial long term debt instruments at amortised cost using the effective interest method. Debt instruments that are classified as current assets or current liabilities are be measured at the undiscounted amount of the cash or other consideration expected to be paid or received.

Financial assets - The principal financial assets of the Group are cash, trade and other receivables and issued loans.

The 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. 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) through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the net carrying amount on initial recognition.

Cash and cash equivalents

Cash include cash on hand and cash with banks.

Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Loans and receivables are measured at amortised cost using the effective interest method, less any impairment.

Trade and other receivables are assessed for indicators of impairment at the end of each reporting period. Financial assets are considered to be impaired when there is objective evidence that, as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the financial asset, the estimated future cash flows of the investment have been affected.

The carrying amount of the financial asset is reduced by the impairment loss through the use of an allowance account. When a trade accounts receivable is considered uncollectible, it is written off against the allowance account. Subsequent recoveries of amounts previously written off are

credited against the allowance account. Changes in the carrying amount of the allowance account are recognised in the income statement.

Derecognition of financial assets

The Group derecognises 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. The difference between the carrying amount of the financial asset derecognised and the consideration received and receivable is recognised in income statement.

Financial liabilities - The Group's financial liabilities include trade and other payables and borrowings.

Derecognition of financial liabilities

The Group derecognises financial liabilities when, and only when, the Group's obligations are discharged, cancelled or they expire. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and the consideration paid and payable is recognised in income statement.

Contributed capital – Contributed capital is recognized at the fair value of the contributions received by the Group.

3. CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY

In the application of the Group's accounting policies, which are described in note 2, the management of the Group 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.

Impairment of trade receivables – The Group performs the individual assessment for the customer accounts receivable with overdue more than 90 days. Significant financial difficulties of the customer, probability that the customer will suffer bankruptcy or financial reorganisation, and default or delinquency in payments are considered indicators that the receivable is potentially impaired.

The Group has recognised an allowance for doubtful debts of 100% against all receivables over 1 year because historical experience has been that receivables that are past due beyond 1 year are not recoverable. Allowances for doubtful debts of 50% are recognised against trade receivables between 181 days and 1 year and allowances for doubtful debts of 20% are recognised against trade receivables between 91 days and 180 days. Actual results could differ from these estimates if there is deterioration in a major customer's creditworthiness or actual defaults are higher than the estimates.

As at 31 December 2019 and 2018, allowance for trade receivables equals to GEL 117,421 and 26,673, respectively.

Initial recognition of related party financing transactions. The Group enters into financing transactions with its related parties. Judgement is applied in determining if transactions are priced at lower market or non-market interest rates, where there is no active market for such transactions. The basis for judgement is pricing for similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analysis.

Impairment assessment of property, plant and equipment. The management performs impairment test for Property, plant and equipment to assess the ability of the Group's assets to generate future cash flows; Determining Future cash flows requires significant judgment;

4. Acquisition of subsidiaries

On January 25, 2018 the Company has acquired 100% in the two entities: Telavi Distillery LLC and Georgian Vine and Wine Company LLC, Both entities are involved in production and sale of Brandy and Wine. Georgian Vine and Wine Company have 100% owned subsidiary Shilda Distribution LLC and, 51% owned subsidiary Shilda GV LLC.

Establishing LLC Smart Capital Shilda is considered by the management of the Group as the formation of a Group under common control as the current ultimate owner of the entities Mr. Mikheil Chkhartishvili was the controlling shareholder before and immediately after the formal acquisition of subsidiaries.

Before the acquisition date Smart Capital Shilda LLC had no assets and liabilities on the balance sheet and no transactions had taken place in this entity, because the entity was just established as a holding company. Acquisition of subsidiaries are accounted at a predecessor value method prospectively in these consolidated financial statements based on the carrying values of net assets in the individual financial statements of acquired entities and the effect of consolidation of subsidiaries are presented from the opening date of the financial statements, as the management believes such presentation of the consolidated financial statements reflects the substance of the group formation process and provides consistency in presentation of information for comparative statement of financial position. The difference between the amount of consideration and the carrying value of net assets acquired was recognised in equity.

The assets and liabilities recognised in the Group statement of financial position as a result of the acquisition as at 25 January 2018 are as follows:

	Georgian Vine and Wine Company LLC	Telavi Distillery LLC
ASSETS		
NON-CURRENT ASSETS:		
Property, plant and equipment, net	3,886,534	2,825,897
Investment property	-	288,489
Intangible assets, net	8,512	3,655
Issued loans, long-term	218,215	80,815
Total non-current assets	**4,113,261**	**3,198,856**
CURRENT ASSETS:		
Issued loans, short-term	328,374	-
Inventory	3,024,569	1,103,729
Trade and other receivables	915,744	140,162
Prepayments	108,410	18,577
Taxes recoverable and prepaid, net	43,707	46,764
Cash and cash equivalents	66,748	29,473
Total current assets	**4,487,552**	**1,338,705**
TOTAL ASSETS	**8,600,813**	**4,537,561**

	Georgian Vine and Wine Company LLC	Telavi Distillery LLC
SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES		
SHAREHOLDER'S EQUITY:		
Charter capital	66,585	378,876
Retained earnings	(4,871,580)	(4,102,034)
Total equity attributable to equity holders of the parent	**(4,804,995)**	**(3,723,158)**
Minority interest	(1,150)	-
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	**(4,806,145)**	**(3,723,158)**
NON-CURRENT LIABILITIES:		
Long-term borrowings	11,791,283	7,604,833
Total non-current liabilities	**11,791,283**	**7,604,833**
CURRENT LIABILITIES:		
Short-term Borrowings	787,069	428,953
Trade and other payables	828,606	226,933
Total current liabilities	**1,615,675**	**655,886**
TOTAL LIABILITIES	**13,406,958**	**8,260,719**
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES	**8,600,813**	**4,537,561**

5. REVENUE

During the year ended 31 December 2019 and period from 25 January to 31 December 2018 revenue of the Group consisted of:

	Year Ended 31 December 2019	For the period from 25 January to 31 December 2018
Revenue from sales of goods	4,630,800	5,537,876
Revenue from bottling services	250,617	70,039
Rental income	28,549	15,809
Total	**4,909,966**	**5,623,724**

6. COST OF SALES

For the year Ended 31 December 2019 and during the period from 25 January to 31 December 2018 cost of sales of the Group consisted of:

	Year Ended 31 December 2019	Period from 25 January to 31 December 2018
Cost of sales of goods	5,123,493	4,482,546
Cost of bottling service	34,840	7,253
Cost of rental income	21,963	20,441
Total	**5,180,296**	**4,510,240**

Cost of sales include the variable and fixed costs, including direct materials, direct salaries and depreciation and utilities expenses.

7. SELLING AND DISTRIBUTION EXPENSES

During the year ended 31 December 2019 and the period from 25 January to 31 December 2018 selling and distribution expenses of the Group consisted of:

	Year Ended 31 December 2019	Period from 25 January to 31 December 2018
Sales and marketing expenses	314,997	375,835
Transportation and maintenance costs	221,475	263,423
Payroll and related charges	25,440	59,361
Other distribution costs	3,080	17,215
Total	**564,992**	**715,834**

8. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

During the year Ended 31 December 2019 and during the period from 25 January to 31 December 2018 general and administrative expenses of the Group consisted of:

	Year Ended 31 December 2019	Period from 25 January to 31 December 2018
Payroll and related charges	663,608	729,093
Materials write-off	391,077	218,852
Taxes on inventory write-off	205,634	
Business trip expenses	154,483	67,531
Rent expenses	139,081	108,789
Impairment expenses	134,941	113,292
Consultation expenses	114,749	51,010
Depreciation and amortization expenses	85,310	76,642
Other operating expenses	260,034	109,712
Total	**2,148,917**	**1,474,921**

9. PROPERTY AND EQUIPMENT

The following table represents movements of property and equipment:

	Land	Buildings and Structures	Machinery and Equipment	Furniture and Fixtures	Office Equipment	Other	Total
Cost							
As at 25 January 2018	**52,620**	**4,106,866**	**4,231,998**	**268,125**	**60,727**	**80,057**	**8,800,393**
Additions	-	145,120	115,528	75,506	21,554	41,448	399,156
As at 31 December 2018	**52,620**	**4,251,986**	**4,347,526**	**343,631**	**82,281**	**121,505**	**9,199,549**
Additions	285,420	33,095	177,636	13,564	41,576	107,830	659,121
Disposals	(1,706)	(146,306)	(9,910)	(636)	-	-	(158,558)
As at 31 December 2019	**336,334**	**4,138,775**	**4,515,252**	**356,559**	**123,857**	**229,335**	**9,700,112**
Accumulated depreciation							
As at 25 January 2018	-	**293,614**	**1,694,938**	**72,482**	**13,688**	**13,240**	**2,087,962**
Charge for the period	-	205,769	852,437	62,886	14,194	25,250	1,160,536
As at 31 December 2018	-	**499,383**	**2,547,375**	**135,368**	**27,882**	**38,490**	**3,248,498**
Charge for the period	-	210,204	877,014	63,169	15,285	29,386	1,195,058
Depreciation on disposal	-	(11,218)	(800)	(362)	-	-	(12,380)
As at 31 December 2019	-	**698,369**	**3,423,589**	**198,175**	**43,167**	**67,876**	**4,431,176**
Net carrying amount							
As at 31 December 2018	**52,620**	**3,752,603**	**1,800,151**	**208,263**	**54,399**	**83,015**	**5,951,051**
As at 31 December 2019	**336,334**	**3,440,406**	**1,091,663**	**158,384**	**80,690**	**161,459**	**5,268,936**

As at 31 December 2019 and 2018 the Group has no fully depreciated items.

As at 31 December 2019 and 2018 the Group has pledged its total property, plant and equipment to secure bank borrowings (see Note 16).

10. INVESTMENT IN ASSOCIATE

In October 2019, Group purchased 20% of shares in Smart Trading LLC. The objective of Smart Trading LLC is to develop tourism infrastructure in Kakheti region.

Cost of investment was determined as consideration payable at the date of transaction, which amounted USD 250,000 GEL equivalent at the date of transaction was 739,925.

On 25 October 2019 Group transferred Investment Property GEL 481,815 and part of Property and Equipment in amount of GEL 135,089 to satisfy contractual obligation. Fair value of Property and Equipment was applied to determine value of consideration transferred, which amounted GEL 683,000. As a result, Group has liability GEL 56,925 as of 31 December 2019.

During fair value assessment of Investment Property, Group recognized gain in amount of GEL 66,096 as a result of difference between net book value and market price of transferred asset. Gain is recognized in equity, as it represents transaction with related party.

11. ISSUED LOANS

As at 31 December 2019 and 2018, terms and conditions of issued loans were as follows:

Borrowers	CCY	Interest rate	Maturity	31 December 2019	31 December 2018
Kakheti 3000	USD	9%	2023	78,079	67,082
Total issued loans				**78,079**	**67,082**
Short-term portion of loans issued				-	-
Long-term portion of loans issued				78,079	67,082

As at 31 December 2019 and 2018 Loans were issued to the related party company which preforms export of the Group's products in Russian Federation. The Group also has borrowing from this entity thus, no impairment for possible losses was recognised against outstanding balance.

12. INVENTORIES

As at 31 December 2019 and 2018 inventories were as follows:

	31 December 2019	31 December 2018
Materials	372,869	377,460
Work in progress	3,886,101	2,849,759
Finished Goods	475,353	1,726,030
Packaging materials	1,149,061	916,250
Total	**5,883,384**	**5,869,499**

13. TRADE AND OTHER RECEIVABLES

As at 31 December 2019 and 2018 trade and other receivables consisted of:

	31 December 2019	31 December 2018
Trade receivables	2,687,234	1,125,578
Less: allowance for doubtful receivables	(117,421)	(26,673)
Trade receivables, net	**2,569,813**	**1,098,905**
Other receivables	27,555	1,731
Total	**2,597,368**	**1,100,636**

Movement in the allowance for doubtful debts:

	2019	2018
Balance at beginning of the period	**(26,673)**	**-**
Impairment losses recognised on trade receivables	(90,748)	(26,673)
Balance at end of the period	**(117,421)**	**(26,673)**

14. CASH AND CASH EQUIVALENTS

At 31 December 2019 and 2018 cash and cash equivalents were as follows:

	31 December 2019	31 December 2018
Cash on hand	3,855	23,022
Cash in bank	162,694	119,316
Total	**166,549**	**142,338**

15. CONTRIBUTED CAPITAL

On 30 January 2018, Ultimate Shareholder of the Group – Mikheil Chkhartishvili decided to transfer loans issued to Smart Capital Shilda Group to capital of the Group. The amount of the transaction totalled GEL 15,974,071 including accrued interest.

During 2019 and2018, the Ultimate Shareholder has made additional contributions in amount of GEL 853,762 and GEL 865,591 respectively.

As at 31 December 2019 and 2018, contributed capital totalled GEL 17,693,424 and GEL 16,839,662.

16. BORROWED FUNDS

As at 31 December 2019 and 2018, terms and conditions of outstanding borrowed funds were as follows:

Borrowed funds:	CCY	Interest rate	Maturity	31 December 2019	31 December 2018
Halyk Bank Georgia	USD	8%	16/03/2020	2,872,759	2,684,798
Tobacco Holding LLC	USD	7.4%	02/10/2021	2,027,303	-
Kakheti 3000	USD	8%	01/10/2023	1,825,682	487,805
Halyk Bank Georgia	USD	12.5%	16/09/2026	1,207,362	1,229,132
Smart Capital Spirits	GEL	10.90%	18/05/2023	714,258	602,735
Halyk Bank Georgia	GEL	14%	07/02/2022	692,330	950,483
Halyk Bank Georgia	GEL	14%	07/02/2022	692,154	950,372
Smart Capital Group	GEL	11.2%	13/11/2024	293,463	-
Total borrowed funds				**10,325,311**	**6,905,325**
Short-term portion of loans and borrowing				3,662,344	3,310,567
Long-term portion of loans and borrowing				6,662,967	3,594,758

Borrowed funds have been secured by a pledge over the Group's, property and equipment (see Note 9) and investment property (see Note 10).

The Group has signed agreement with Agricultural Projects' Management Agency ("APMA"), under which APMA finances 11% out of 14% loan interests from Halyk Bank Georgia. The length of the co-funding is 66 months and APMA represents guarantor of 50% of the principal if the realization of collaterals will not cover the liability towards the financial institution.

Income from APMA for the year ended 31 December 2019 and period from 25 January to 31 December 2018 represents GEL 182,294 and GEL 233,930, respectively and is classified as Grant Income.

During the year ended 31 December 2019 and period from 25 January to 31 December 2018 the Group has recorded finance expense on abovementioned borrowings in amount of GEL 833,496 and GEL 688,278, respectively.

17. TRADE AND OTHER PAYABLES

At 31 December 2019 and 2018 trade and other payables were as follows:

	31 December 2019	31 December 2018
Trade payables	1,027,242	391,430
Payables to the previous owner	1,691,341	1,578,632
Payable on acquisition of investments	56,925	-
Advances received	29,713	42,928
Salaries payables	21,760	29,369
Rent payables	-	38,669
Other payables	1,877	216,432
Total	**2,828,858**	**2,297,460**

As at 31 December 2019 and 2018 the Group has payables to the previous owners of Georgian Vine and Wine Company LLC for his share in the Company.

18. TAXES PAYABLE, OTHER THAN INCOME TAX

Taxes payable, other than income tax, represent Group's accumulated tax payables towards the Revenue Service of Georgia.

19. RELATED PARTIES TRANSACTIONS AND OUTSTANDING BALANCES

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

	31 December 2019			
	Parent Company	**Entities under common control**	**Other Related Parties**	**Total category as per the financial statements caption**
Issued loans	-	-	78,079	**78,079**
Trade and other receivables	-	1,358,063	79,462	**2,597,368**
Borrowed funds	1,007,721	2,027,303	1,825,682	**10,325,311**
Trade and other payables	-	-	282,624	**2,828,858**

	For the year ended 31 December 2019			
	Ultimate shareholder	**Entities under common control**	**Other Related Parties**	**Total category as per the financial statements caption**
Revenue	-	-	2,484,483	**4,909,966**
Finance income	-	-	6,497	**6,497**
Finance expense	4,171	7,667	86,817	**833,496**

	31 December 2018			
	Ultimate shareholder	**Entities under common control**	**Other Related Parties**	**Total category as per the financial statements caption**
Issued loans	-	67,082	-	**67,082**
Trade and other receivables	-	59,102	140	**1,100,636**
Borrowed funds	-	1,090,540	-	**6,905,325**
Trade and other payables	-	84,680	1,598,541	**2,297,460**

	25 January 2018			
	Ultimate shareholder	**Entities under common control**	**Other Related Parties**	**Total category as per the financial statements caption**
Issued loans	-	324,314	-	**324,314**
Trade and other receivables	-	486,466	-	**926,260**
Borrowed funds	16,521,190	-	-	**20,309,536**
Trade and other payables	-	3,580	2,051,616	**2,909,418**

Compensation of key management personnel

The remuneration of key management personnel for the year ended 31 December 2019 and for the period from 25 January to 31 December 2018 the period was short-term benefits equal to GEL 162,000 and GEL 205,328 respectively.

20. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

Commitments – The Group had no material commitments outstanding as at 31 December 2019 and 2018.

Legal proceedings - As at 31 December 2019 and 2018 the Group was not engaged in any litigation proceedings. Management is of the opinion that no material unaccrued losses will be incurred and accordingly no provision has been made in these consolidated financial statements.

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 Group may be assessed additional taxes, penalties and interest. Tax years remain open to review by the tax authorities for six years.

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 previous year's 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 2019 and 2018 paved the way, more can be expected as Georgia's action plan for achieving accession to the European Union continues to develop.

In addition to that, starting from early 2020 a new coronavirus disease (COVID-19) has begun rapidly spreading all over the world resulting in announcement of the pandemic status by the World Health Organization in March 2020. Responses put in place by many countries to contain the spread of COVID-19 are resulting in significant operational disruption for many companies and have significant impact on global financial markets. As the situation is rapidly evolving it may have a significant effect on business of many companies across a wide range of sectors, including, but not limited to such impacts as disruption of business operations as a result of interruption of production or closure of facilities, supply chain disruptions, quarantines of personnel, reduced demand and difficulties in raising financing. In addition, the Group may face the increasingly broad effects of COVID-19 as a result of its negative impact on the global economy and major financial markets. The significance of the effect of COVID-19 on the Group's business largely depends on the duration and the incidence of the pandemic effects on the world and Georgian economy.

21. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

Spreading the Covid 19 pandemic had a significant negative impact on the world economy and country-specific measures. Deteriorated outlook of the future caused increased volatility of the foreign exchange market subsequent to the year-end, which has been reflected in significantly weakened Georgian Lari compared to USD.

The Management of the Group believes that the forecasted developments in existing situation will not have significant impact on the sustainability of the Group's business.

In 2020, Group has repaid USD 1,000,000 loan to Halyk Bank and obtained new loan USD 1,120,000 with maturity till 11 March 2022 and 8% annual interest rate.

On 25 February 2020 the Group has signed credit line agreement of USD 500,000 with Smart Trading LLC (Entity under common control). As at date of issuance, USD 448,068 was utilized. The loan has maturity till 2021 6.5% annual interest rate.

Management Report

COUNTRY OVERVIEW

Georgia is situated on the crossroad of Europe and Asia, particularly, in the Caucasus. Overall economy is stable with an average annual growth rate of GDP defined as 5.1% (2019). In the long-term, the annual growth rate of GDP is projected to increase. Georgia has been among the top leading countries that ranked one of the highest position in the World Bank's Doing Business Index.

Since 2008 Georgia initiated and concluded Avoidance of Double Taxation Agreements with its major partners. Banking System is also very Stable and reliable. Two main banks are listed on London Stock Exchange and provide easy access to affordable financing, which is one of the main prerequisite for the successful business.

Georgian wine is exported to various countries by 284 companies and consumed at the domestic market as well. The recent trend lists Georgia's five largest export markets as Russia (59 mln bottles), Ukraine (11 mln bottles), China (7 mln bottles), Poland (4.1 mln bottled), Kazakhstan (3.5 mln bottles). Also there have been substantial sales increases to Belarus, Latvia, Lithuania, Germany, Japan, Great Britain and USA.

In addition to the wine export, the Georgia has sold the following alcohol products on foreign market:

- 31.6 mln bottles of Brandy (in terms of 0.50ml bottles) with the value of 67.9 mln USD, which is 67% higher compared to 2018.
- 0.6 mln bottles of Chacha (in terms of 0.50ml bottles) with the value of 1.6 mln USD, which is 38% higher compared to 2018.

OVERVIEW OF THE COMPANY

Smart Capital Shilda LLC (the "Company") is a limited liability company incorporated on January, 25, 2018 under the laws of Georgia.

On January 30, 2018 the Company has acquired 100% of two entities: Telavi Distillery LLC and Georgian Vine and Wine Company LLC involved in production and sale of Brandy and Wine.

Establishing Smart Capital Shilda LLC is considered by the management of the Smart Capital Group as the formation of a Group under common control as the current ultimate owner of the Group Mr. Mikhei Chkhartishvili was always the controlling shareholder before and immediately after the formal acquisition of subsidiaries.

Located on 6 ha of land plot it encompasses:

- Shilda Wine Factory
- Shilda Alco Spirits Factory
- Shilda Bottling Line
- Shilda Tourist Center and Wine tasting area

Equipped with French and Italian Facilities Company has annual production Capacity of Seven Million Bottles per year with a 52 storage tanks in total of 1,500,000 wine and 450,000 brandy storage capacity. Winery's main goal is to maintain high product quality through blending centuries-long knowledge and innovations.

Smart Capital Shilda wines have received international recognition and have been awarded at the prestigious competitions, including Decanter, Mundus Vini, International Wine Challenge, etc.

Nowadays, Smart Capital Shilda produces more than 20 varieties of wine, brandy and Georgian traditional drink – Chacha under the two lines:

- Kakabadze Line - The wine labels feature the colorful landscapes created by renowned Georgian artist David Kakabadze(1889-1952). Smart Capital Shilda has got exclusive rights to reproduce David Kakabadze paintings on the labels under the consent of the artist's family.

- Rustaveli line - producing premium high quality and premium types of wine: Tsolikauri, Chardonay, Krakhuna, Saperavi Kvevri, Usakhelouri.

In 2019 no acquisition of own shares were made by the Group.

NON-FINANCIA INFORMATION

Telavi Distillery LLC and Georgian Vine and Wine Company LLC have started sales in 2017 and within a year has managed to reach sales of approximately 1 million bottles. The details are given below:

- 88% of the sales (785,000 bottles) was made to Russia;
- 3% of the sales (23,000 bottles) was made to China;
- 7% of the sales (63,000 bottles) was made to Europe and all other countries;
- 1% of the sales (9,000 bottles) was made to Georgian Market;

Top customers of the Companies are from Russia (ViniStili, ALIANTA Group, Trading House Rusimport) and China (Shangai Qi Pan Trading Co, D.S. Agriculture Group, Foshan Black Sea Wine Co).

REVIEW OF THE ENTITY'S CREDIT, MARKET, LIQUIDITY AND CASH FLOW RISKS AND MECHANISMS FOR THEIR MANAGEMENT

Most of the Group's sales are made on credit terms. Credit terms with the customers range from 0 to 60 days. There are some outstanding balances of aged receivables, which are provisioned in accordance with the Group's provisioning methodology for aged receivables.

The credit terms with suppliers range from 0 to 45 days.

MAJOR RISKS AND UNCERTAINTIES, ENTERPRISE GOAL AND POLICY WITH RESPECT TO FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The key risks and uncertainties are related to the followings:

	Explanation of risk and uncertainty	Management response
1	Currency risk - The part of the purchases and sales of goods are made in foreign currencies. There is a risk of potential loss due to depreciation of local currency. Due to this fact, price adjustment is also a challenge.	The management closely monitors the change of currency exchange rate, makes the short and long-term expectations and respectively plans the monthly and annually budgets.
2	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.
3	COVID 19 Risk - Disruption of business operations as a result of interruption of production or closure of facilities, supply chain disruptions, quarantines of personnel, reduced demand and difficulties in raising financing.	The management takes all actions and recommendations from health organisations, to ensure that the business operations satisfy the COVID 19 related law requirements and the Group continues to operate.

FUTURE OUTLOOK

The demand for alcohol products is growing. Group's plan is to reach 3 million bottles of wine sales by 2020 and increase it even further in the following years.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, მენეჯმენტის ანგარიში და დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში 2019 წლის 31 დეკემბერს დამთავრებული პერიოდისთვის

თარგმანის ბიურო * TRANSLATIONS BUREAU "ALPHA" Ltd

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

სარჩევი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განცხადება ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და დამტკიცების შესახებ 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის 3

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 4

კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიში 8

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება 10

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 11

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები 12

ხელმძღვანელობის ანგარიში 24

თარჯიმანთა ბიურო * ALPHA * LLC

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

„შპს სმარტ კაპიტალ შილდა“

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განცხადება ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და დამტკიცების შესახებ 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელშიც წარმოდგენილია შპს „თელავის დისტილერიის“ ფინანსური მდგომარეობა („კომპანია“) 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მისი საქმიანობის შედეგები, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებები და ფულადი სახსრების მოძრაობა წლისთვის, რომელიც შემდეგ დასრულდა მცირე და საშუალო სუბიექტების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისობა (”ფასს მცირე და საშუალო ბიზნესისთვის”).

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- საანგარიშგებო პოლიტიკის სათანადოდ შერჩევა და განხორციელება
- ინფორმაციის წარმოდგენა საანგარიშგებო პოლიტიკის ჩათვლით ისე, რომ მოწოდებული იქნას სანდო, შედარებადი და გასაგები ინფორმაცია
- კომპანიის შესაძლებლობების შეფასება სამომავლოდ საქმიანობის გაგრძელების განსაზღვრისას.

ხელმძღვანელობა ასევე პასუხისმგებელია:

- კომპანიის მასშტაბით შიდა კონტროლის ეფექტური და ჯანსაღი სისტემის შექმნა, განხორციელება და შენარჩუნება;
- ადეკვატური სააღრიცხვო ჩანაწერების წარმოება, რაც საკმარისია კომპანიის გარიგებების ასახვისა და ახსნისთვის და გონივრული სიზუსტით უნდა გაამჟღავნოს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა ნებისმიერ დროს და რაც მათ საშუალებას მისცემს უზრუნველყონ, რომ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება შეესაბამებოდეს მცირე და საშუალო ბიზნესის სტანდარტებს;
- სააღრიცხვო ჩანაწერების წარმოება ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად;
- კომპანიის უსაფრთხოებისთვის გონივრული ნაბიჯების გადადგმა; და
- თაღლითობის ან სხვა დარღვევების აღმოჩენა და თავიდან აცილება.

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის ხელმძღვანელობის მიერ დადასტურებულ იქნა 2020 წლის 9 ოქტომბერს.

მენეჯმენტის სახელით

/ხელმოწერილია/
ნათია ჩხარტიშვილი
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2020

/ხელმოწერილია/
ბესიკ მელაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2020

თარჯიმანთა ბიურო * TRANSLATIONS BUREAU "ALPHA" Ltd

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

Deloitte & Touche LLC
მეფე დავითის ბიზნეს ცენტრი
მერაბ ალექსიძის ქუჩა #12
თბილისი, 0171, საქართველო

ტელ: +995 32 224 45 66
ფაქსი: +995 32 224 45 69
Delloite.ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდას“ და მისი შვილობილი კომპანიების აქციონერებსა და ხელმძღვანელებს

დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდასა“ (შემდგომში „კომპანია“) და მის შვილობილ კომპანიებში (შემდგომში „ჯგუფი“) ჩვენ ჩავატარეთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, საკუთარ კაპიტალში ცვლილებებისა და გაერთიანებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც მოიცავს ძირითადი საანგარიშგებო პოლიტიკის შეჯამებას (კრებითად მოხსენებული როგორც „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა მატერიალურ ასპექტში, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კონსოლიდირებული საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტის ფარგლებში ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, ჩვენ ჯგუფისგან დამოუკიდებლები ვართ და ასევე ვართ IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან შესაბამისობაში. მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენს მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისთვის საკმარის და შესაბამის საფუძველს.

ფუნქციონირებასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

თანმხლები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმის გათვალისწინებით, რომ ჯგუფი გააგრძელებს საქმიანობას. როგორც კონსოლიდირებული

მიხეილ გეგეჭკორი
თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

ფინანსური ანგარიშის მეორე შენიშვნაშია განხილული, ჯგუფმა განიცადა ზარალი და უარყოფითი ფულადი ბრუნვა მუშაობის პროცესში. ეს პროცესები და გარემოებები, მეორე შენიშვნაში წარმოდგენილ საკითხებთან ერთად, აჩვენებენ, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს ბადებს ჯგუფის უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

სხვა ინფორმაცია

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშს, რომელიც მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

Deloitte გულისხმობს Deloitte Touche Tohmatsu Limited -ის ერთ ან მეტ დაქვემდებარებულ ორგანოს, რომელიც წარმოადგენს გარანტიით შეზღუდულ გაერთიანებული სამეფოს კერძო კომპანიას ("DDTL"), მის წევრ სიებს და დაკავშირებულ დაწესებულებებს. DDTL და მისი თითოეული წევრი კომპანია იურიდიულად ცალკეული და დამოუკიდებელი ორგანოებია. DDTL (ასევე მოხსენიებული როგორც "Deliotte Global") არ არის მომხმარებელთან მომსახურების მიმწოდებელი. გთხოვთ, დამატებითი ინფორმაციისთვის DDTL -ის და მისი წევრი კომპანიების შესახებ დეტალური ინფორმაცია იხილოთ მისამართზე www.deloitte.com/about.

© 10,23,2020 Deloitte Touche LLC. ყველა უფლება დაცულია

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშგებას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობაა სხვა ინფორმაციის წაკითხვა და ამით გავითვალისწინოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ან აუდიტის შედეგად მიღებული ჩვენი ცოდნისა თუ სხვაგვარად, მატერიალურად არასწორი. თუ, ჩვენს მიერ შექმნილ ნაშრომზე დაფუძნებით, დავასკვნით, რომ არსებობს ამგვარი სხვა ინფორმაციის მატერიალური უზუსტობა, მოგვეთხოვება ამ ფაქტის დაფიქსირება.

ამ პასუხისმგებლობებზე დაყრდნობით, აღნიშნულთან დაკავშირებით დასაფიქსირებული არაფერი გვაქვს.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიანად ასახვაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე, შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი საჭიროდ მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების პროცესს ზედამხედველობა გაუწიონ.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები წარმოიშვება თაღლითობის ან ხარვეზის შემთხვევაში და მატერიალურად ითვლება იმ შემთხვევაში, როდესაც ინდივიდუალურად ან ჯგუფურად, შეუძლიათ გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებაზე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული

მიხეილ გეგეჭკორი

აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენ აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, სამომავლოდ წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ჯგუფი შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი მუშაობის პრინციპით.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურას, შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად ტრანზაქციებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილი იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა საკითხებთან ერთად კომუნიკაცია გვაქვს მართვის უფლებით აღჭურვილ პირებთან აუდიტის მასშტაბებზე, ვადებსა და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა ნაკლოვანებების შესახებ.

ანგარიშგება სხვა იურიდიულ და რეგულაციურ მოთხოვნებზე

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია მენეჯმენტის ანგარიშის მომზადებაზე "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის შესაბამისად, რომელიც თავისუფალი იქნება მატერიალური ცდომილებისგან, იქნება ეს თაღლითობის თუ შეცდომის გამო.

ჩვენ განვახორციელეთ პროცედურები იმის მიხედვით, რომ მენეჯმენტის ანგარიშები კანონების მოთხოვნების შესაბამისია და მოიცავს კანონის მიერ მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ჩვენ შევარჩიეთ და შევასრულეთ პროცედურები ჩვენი განსჯის საფუძველზე, მათ შორის, გამოკვლევებით, დოკუმენტაციის ანალიზითა და მიმოხილვით, ჯგუფის პოლიტიკის, პროცედურების, მეთოდოლოგიების შედარების შესახებ და კანონის მოთხოვნებთან დაკავშირებული ინფორმაცია, აგრეთვე გადაანგარიშება, შედარება და რიცხვითი მნიშვნელობებისა და სხვა ინფორმაციის შედარება.

ჩვენი აზრით:

- 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის მენეჯმენტის ანგარიში მომზადდა საქართველოს საბუღალტრო, ანგარიშგებისა და აუდიტის მოთხოვნების შესაბამისად.
- 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის მენეჯმენტის ანგარიში მოიცავს საქართველოს საბუღალტრო, ანგარიშგებისა და აუდიტის მოთხოვნების შესაბამისად საჭირო ინფორმაციას.
- მენეჯმენტის რეპორტში წარმოდგენილი ინფორმაცია თანმიმდევრულია ყველა მატერიალურ საკითხში 2019

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, ა.ა. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

სტიუარტ ლეიგტონი (Stuart Leghton)
/ხელმოწერილია/
Deloitte & Touche LLC -ს სახელით
2020 წლის 13 ოქტომბერი
თბილისი, საქართველო

„სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი“

კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიში
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის

(ლარებში)

	შენიშვნები	2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის	2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე
შემოსავლები	5	4,909,966	5,623,724
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	6	(5,180,296)	(4,510,240)
მთლიანი (წაგება)/მოგება		**(270,330)**	**(1,113,484)**
გაყიდვისა და მიწოდების ხარჯები	7	(564,992)	(715,834)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(2,148,917)	(1,474,921)
ფინანსური შემოსავალი		6,497	17,941
ფინანსური ხარჯი		(833,496)	(688,278)
გრანტირებული შემოსავალი		182,294	233,930
სხვა შემოსავალი, (სუფთა)		(12,196)	139,101
უცხოურ ვალუტაში გადაცვლისას დანაკარგი, (სუფთა)		(436,631)	(236,728)
საოპერაციო ზარალი		**(4,077,771)**	**(1,611,305)**
შემოსავლის გადასახადის გასავალი		(16,521)	(72,601)
მთლიანი სრული ზარალი		**(4,094,292)**	**(1,683,906)**
მიეკუთვნება		(4,069,126)	(1,712,462)
მთავარი კომპანიის მფლობელებზე		(25,166)	28,556
არამაკონტროლებელ წილზე		**(4,094,292)**	**(1,683,906)**

თარჯიმანთა ბიურო * TRANSLATIONS BUREAU "ALPHA" Ltd

ხახელი გვეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“
0119, საქართველო, ქ. თბილისი, ა.კ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

მენეჯმენტის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2020

ბესიკ მელაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2020

მე-9 და 23-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყრელ ნაწილს წარმოადგენენ.

	შენიშვნები	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
არამიმდინარე აქტივები			
ქონება, აღჭურვილობა	9	5,268,936	5,951,051
ინვესტიცია ჯამში	10	721,317	-
ქონებრივი ინვესტიცია	10	-	498,999
არამატერიალური აქტივები		30,976	16,029
გაცემული სესხები	11	78,079	67,082
მთლიანი არამიმდინარე აქტივები		**6,099,308**	**6,533,161**
მიმდინარე აქტივები			
ინვენტარი	12	5,883,384	5,869,499
სავაჭრო და სხვა მისაღები თანახები	13	2,597,368	1,100,636
წინასწარი გადახდები		165,452	132,962
დასაფარი და წინასწარ გადახდილი გადასახადები (სუფთა)	14	166,549	142,338
სულ მიმდინარე აქტივები		**8,812,753**	**7,371,814**
სულ აქტივები		**14,912,061**	**13,904,975**
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	15	17,693,424	16,839,662
გაუნაწილებელი მოგება	10	(16,227,169)	(12,224,140)
კომპანიის მფლობელთა კაპიტალი		**1,466,255**	**4,615,522**
არაკონტროლირებადი ინტერესი		2.240	27.406
სულ კაპიტალი		**1,468,495**	**4,642,928**
არამიმდინარე ვალდებულებები			
ნასესხები ფონდები	16	6,662,967	3,594,758
მთლიანი არამიმდინარე ვალდებულებები		**6,662,967**	**3,594,758**
მიმდინარე ვალდებულებები			
ნასესხები ფონდები		3,662,344	3,310,567
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	17	2,828,858	2,297,460
გადასახდელი გადასახადები, შემოსავლის გადასახადის გარდა	18	226,622	-

მიხეილ გეგეჭკორი
თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

შემოსავლის გადასახადის დავალიანება	62.775	59,262
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	6,780,599	5,667,289
სულ ვალდებულებები	13,443,566	9,262,047
მფლობელთა კაპიტალი და ვალდებულებები	14,912,061	13,904,975

მენეჯმენტის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი
გენერალური დირექტორი
თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2020

ბესიკ მელაშვილი
მთავარი ბუღალტერი
თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2020

მე-9 და 23-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყრელ ნაწილს წარმოადგენენ.

„სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი“

კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიში

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის

(ლარებში)

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება

	საქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	მშობელი კომპანიის კაპიტალი	არასაკონტროლო წილი	სულ კაპიტალი
ბალანსი 2018 წლის 25 იანვარს	-	(10,511,678)	(10,511,678)	(1,150)	(10,512,828)
წაგება მთელი წლისთვის	-	(1,712,462)	(1,712,462)	28,556	(1,683,906)
წვლილი კაპიტალი	16,839,662	-	16,839,662	-	16,839,662
ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	16,839,662	(12,224,140)	4,615,522	27,406	4,642,928
წაგება მთელი წლისთვის	-	(4,069,126)	(4,069,126)	(25,166)	(4,094,292)
მოგება დაკავშირებული მხარეებისგან ინვესტიციის შეძენის შესახებ	-	66,097	66,097	-	66,097
წვლილი კაპიტალში	17,693,424	(16,227,169)	1,466,255	2,240	1,468,495

TRANSLATIONS BUREAU "ALPHA" Ltd

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, ა.ა. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

მენეჯმენტის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი	ბესიკ მელაშვილი
გენერალური დირექტორი	მთავარი ბუღალტერი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2020	13 ოქტომბერი 2020

მე-9 და 23-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყრელ ნაწილს წარმოადგენენ.

„სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი“
კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიში
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის
(ლარებში)

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

	შენიშვნა	2019	2018
ზარალი საშემოსავლო გადასახადის წინაშე		**(4,077,771)**	**(1,611,305)**
ფინანსური შემოსავალი		(6,497)	(17,941)
ფინანსური ხარჯი		833,496	688,278
ზედმეტი ინვენტარის ხარჯი		-	(15,465)
სავაჭრო და სხვა დავალიანების გაუფასურება		134,985	113,292
ცვეთა და ამორტიზაცია		617,102	1,182,163
მასალების ჩამოწერა		391,077	218,852
უცხოურ ვალუტაზე გაცვლის დანაკარგი		436,631	236,728
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებამდე		(1,670,977)	794,602
მოძრაობა სამუშაო კაპიტალში			
სავაჭრო დავალიანების ზრდა		(1,565,319)	(201,048)
წინასწარი გადასახადის ზრდა		(76,727)	(5,975)
შემცირება/(გაზრდა) ინვესტიციებში		199,214	(1,944,588)
ანაზღაურებადი და წინასწარ გადახდილი გადასახადების შემცირება / (ზრდა)		353,001	(35,420)
სავაჭრო და სხვა გადასახადების შემცირება / (ზრდა)		339,648	(611,958)
საოპერაციო საქმიანობებში გამოყენებული ფულადი სახსრები		**(2,421,160)**	**(2,004,388)**
გადახდილი წილი		(730,018)	(519,621)
საშემოსავლო გადასახადი		(13,008)	(13,339)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		**(3,164,186)**	**(2,537,348)**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, თბილისი, ა.კ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

ძირითადი საშუალებების შეძენა	9	(659,121)	(399,156)
კაპიტალური დანახარჯები საინვესტიციო ქონებაზე		-	(230,951)
არამატერიალური შენაძენი		(17,801)	(4,961)
ძირითადი საშუალებების გასხვისებიდან მიღებული შემოსავლები		23,469	-
სესხის გაცემა		-	(453,316)
გაცემული სესხების დაფარვა			743,818
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(653,453)**	**(344,566)**
ფულადი ნაკადი ფინანსური საქმიანობებიდან			
სასესხო სახსრებიდან მიღებული შემოსავლები		9,632,093	3,571,074
სასესხო სახსრების დაბრუნება		(6,664,419)	(1,450,525)
წვლილი კაპიტალში	15	853,762	865,591
ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**3,821,436**	**2,986,140**
წმინდა (კლება) ფულში და ფულად ექვივალენტებში		**3,797**	**104,226**
ფული და ფულადი ექვივალენტები წლის დასაწყისში		142,338	96,221
გაცვლითი კურსის ცვლილებების შედეგი ფულზე და ფულად ექვივალენტებზე		20,414	(58,109)
ფული და ფულადი ექვივალენტები წლის ბოლოს	14	**166,549**	**142,338**

მენეჯმენტის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი
გენერალური დირექტორი
თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2020

ბესიკ მელაშვილი
მთავარი ბუღალტერი
თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2020

მე-9 და 23-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყრელ ნაწილს წარმოადგენენ.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ („კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის მქონე კომპანიას, რომელიც დაარსდა 2018 წლის 25 იანვარს საქართველოს კანონმდებლობის დაქვემდებარებით. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია: თბილისი, გერგეტის #3ა, საქართველო.

2018 წლის 30 იანვარს კომპანიამ შეიძინა ორი დაწესებულება: შპს „თელავი დისტილერი“ და შპს „ჯორიან ვაინი და ღვინის კომპანია“. შეძენასთან დაკავშირებული დეტალები მოცემულია მეოთხე შენიშვნაში.

თარჯიმანთა ბიურო * TRANSLATIONS BUREAU "ALPHA" Ltd

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, ა.კ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

კომპანია ჯგუფის ჰოლდინგს წარმოადგენს და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში გაერთიანებულია მისი ყველა შვილობილი კომპანიის მონაცემები 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 25 იანვრის მდგომარეობით.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2018 წელს კომპანია 100%-ით ეკუთვნოდა შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითს“.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2018 წელს ჯგუფის წილის უკანასკნელი მფლობელი იყო მიხეილ ჩხარტიშვილი.

2. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი საბუღალტრო პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი - წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა პირვანდელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით. პირვანდელი ღირებულება ძირითადად ეფუძნება აქტივების სანაცვლოდ გაცემული ღირებულებების სამართლიან ღირებულებას.

შვილობილი კომპანიების შესყიდვები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი მხარეებისგან - შვილობილი კომპანიების შესყიდვები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი მხარეებისგან აღირიცხება წინამორბედი ღირებულებების მეთოდის გამოყენებით. შეძენილი დაწესებულებების შედეგები აისახება იმ დღიდან, როდესაც მოხდა საქმიანობის გაერთიანება საერთო მმართველის დაქვემდებარების ქვეშ მყოფ სუბიექტებს შორის. გარიგების თარიღად ითვლება 2018 წლის 25 იანვარი. საერთო კონტროლის ქვეშ გადაცემული შვილობილი კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები წინამორბედი სუბიექტის საბალანსო ღირებულებას შეადგენს. წინამორბედი სუბიექტი ითვლება ყველაზე მაღალ საანგარიშო სუბიექტად, რომელშიც გაერთიანდა შვილობილი კომპანიის ფასს მცირე და საშუალო ბიზნესის ფინანსური ინფორმაციისთვის.

ფუნქციონირებასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

თანმხლები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმის გათვალისწინებით, რომ ჯგუფი გააგრძელებს საქმიანობას, რაც ნიშნავს, რომ ჯგუფს უახლოეს მომავალში შეეძლება მოახდინოს თავისი აქტივების რეალიზება და ვალდებულებების შესრულება ბიზნესის ჩვეულ პროცესში.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა დაგროვილი ზარალი 16,227,169 ლარი და 12,224,140 ლარი - შესაბამისად. ჯგუფს აქვს ფულადი სახსრების უარყოფითი ნაკადი ექსპლუატაციიდან 2019 წლის 31 და 2018 წლის მდგომარეობით, შესაბამისად 3,164,186 და 2,537,348 ლარის ოდენობით. ჯგუფის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ თანმხლები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მუდმივი საქმიანობის საფუძველზე არის მიზანშეწონილი, შემდეგი მიზეზების გამო:

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქ[illegible]ველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

- მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ სამომავლო გეგმები და ოპერაციები არ შეჩერდება, შეძლებენ საქმიანობის შენარჩუნებას და ჯგუფი გააგრძელებს არსებობას უახლოეს მომავალში. 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიმდინარე აქტივები აღემატება მიმდინარე ვალდებულებებს, შესაბამისად, 2,032,154 ლარით და 1,704,525 ლარით.

- ჯგუფი მნიშვნელოვან ზარალს განიცდის სავალუტო დანაკარგებისა და ფინანსების ხარჯებისგან. უმეტესობა ეხება დაკავშირებული მხარეების სესხებს (სუბიექტი, რომელსაც ექვემდებარება საერთო კონტროლი). ასევე მთლიანი ზარალის მნიშვნელოვანი ნაწილი ეხება უნაღდო ხარჯს (ამორტიზაცია).

- ასევე, 2019 წელს ჯგუფმა ჩამოწერა წილის დათვლის შედეგად დაახლოებით 490 ათასი ლარის ინვენტარი. ჯგუფმა მიიღო შესაბამისი ზომები ინვენტარის დონის ფრთხილად კონტროლის მიზნით და მომავალში ამ დანაკარგის განმეორება არ არის მოსალოდნელი.

- 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის 3,852,985 ლარის ოდენობის სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან მოდის და მოთხოვნის შემთხვევაში შესაძლებელია მათი რესტრუქტურიზაცია.

- ჯგუფს გეგმაში აქვს მარკეტინგული საქმიანობის გაზრდის გზით გაყიდვების არხების შემოუშავება და ახალი მომხმარებლების მოზიდვა. განვითარების გეგმის შედეგად მიღებული შემოსავალი შემდგომ პერიოდში 642 047 ლარით გაიზარდა. ამასთან, 2019 წელს ჯგუფმა გააფორმა ორი ხელშეკრულება უცხოელ მომხმარებლებთან 1,000,000 USD და 3,500,000 USD თანხების ოდენობით. ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული საკითხები უნდა მოგვარდეს 2024 წლამდე.

- 2019 წელს ჯგუფმა შეიძინა ორი მიწის ნაკვეთი ვენახის გასაშენებლად, რამაც მნიშვნელოვნად უნდა შეამციროს ინვენტარიზაციის ღირებულება და გაზარდოს მთლიანი მოგება. ვენახი უკვე გაიზარდა და 2020 წელს ჯგუფი 10 ტონა ყურძნის მოსავლის მოლოდინშია.

- მშობელი კომპანია - შპს სმარტ კაპიტალ ჯგუფი ამჟღავნებს საკუთარ ვალდებულებას, გააგრძელოს ჯგუფის საქმიანობის დაფინანსება. ვალდებულება დასტურდება ბოლო აქციონერის მიერ წლის განმავლობაში კაპიტალში შეტანილი შენატანებით (853,762 ლარი) და შპს სმარტ კაპიტალ ჯგუფისგან თანაგრძნობის წერილის მიღებით 2020 წლის 24 სექტემბერს, რომელიც გამოხატავს ჯგუფის საქმიანობის მხარდაჭერისთვის მზადყოფნას.

უცხოური ვალუტა - ჯგუფის თითოეული სუბიექტის ფუნქციონალური ვალუტა არის პირველადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც ჯგუფი მუშაობს. ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტაა ქართული ლარი ("ლარი").უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავიდან ჯგუფის სამეურნეო ერთეულების მიერ აღირიცხება მათ შესაბამის სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციის აღიარების დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება გაცვლითი სხვაობით, მოცემულია პერიოდის

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, ა.კ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

მოგების ანგარიშგებაში. ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში.

ვალუტის კურსი

გაცვლითი კურსი წლის ბოლოს, რომელიც ჯგუფმა გამოიყენა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, შემდეგია:

	31 დეკემბერი, 2019	31 დეკემბერი, 2018
ლარი/აშშ დოლარი	2,8677	2,6766
ლარი/აშშ დოლარი	3,2095	3,0701

კომპენსაცია. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ანაზღაურდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების გადაფარვის კანონიერად აღსასრულებელი უფლება და არსებობს მიზანი წმინდა ანგარიშსწორების, ან მოხდება აქტივების აღიარება და პასუხისმგებლობის დაკისრება დაუყოვნებლივ. შემოსავალი და ხარჯი არ ანაზღაურდება მოგების ან ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუ ამას არ ითვალისწინებს რაიმე ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტი ან ინტერპრეტაცია, და როგორც ეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკაშია ნაჩვენები.

ქვემოთ მოცემულია ძირითადი საბუღალტრო პოლიტიკა.

კონსოლიდაცია - შვილობილი კომპანიები ის დაწესებულებებია, რომლებიც ჯგუფის მიერ კონტროლდება. ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები ერთიანდება კომპანიის და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებაში, შიდა ტრანზაქციებში, ბალანსებში, შემოსავალსა და ხარჯებში. არაკონტროლირებადი წილი მოგებისა და წაგებიდან, ასევე წმინდა წვლილი სუბსიდიარების მხიდან ცალკეა წარმოდგენილი და მოიცავს არაკონტროლირებადი წილის ოდენობას კაპიტალის მოძრაობაში შემოერთების დღიდან.

შემოსავლის აღიარება - ჯგუფი შემოსავალს აღიარებს, როცა: შემოსავლის ოდენობა სანდოდაა განსაზღვრული, სავარაუდოა, რომ სამომავლოდ ეკონომიკური მომგებიანობა აისახება ორგანიზაციაზე და ჯგუფის აქტივობებთან დაკავშირებით შესრულდება ერთ-ერთი კრიტერიუმი, როგორც ეს ქვემოთაა აღწერილი.

ა. საქონლის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი

ჯგუფი აწარმოებს და ყიდის მთელ რიგ ღვინის პროდუქტებს საბითუმო ბაზარზე. შემოსავლის აღიარება ხდება საქონლის მიწოდების და გარკვეული ეტაპების გავლის შემდეგ, ამ დროს ყველა შემდეგი პირობაა დაკმაყოფილებული:

- ჯგუფმა მყიდველს გადასცა საქონლის საკუთრების მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი;
- ჯგუფი არ ინარჩუნებს მენეჯერულ ჩართულობას იმ ხარისხით, როგორც წესი, ასოცირდება საკუთრებასთან და არც ეფექტურ კონტროლს ახორციელებს გაყიდულ საქონელზე;
- შემოსავლის ოდენობა ზუსტადაა აღრიცხული;
- სავარაუდოა, რომ ტრანზაქციასთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლიანობა ჯგუფზე აისახება; და

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

- დაკისრებული ან დასაკისრებელი ღირებულებები სწორად იქნება განსაზღვრული.

ბ. ბოთლში ჩამოსხმის მომსახურებასთან დაკავშირებული შემოსავალი

- შემოსავალი წარმოადგენს გაწეული მომსახურებისათვის ბიზნესის ჩვეულებრივი საქმიანობის განმავლობაში მისაღები შემოსავლის სამართლიან ღირებულებას. შემოსავლის აღიარება არ ხორციელდება მანამ, სანამ მომხმარებელს მომსახურებები არ მიეწოდება.

გ. გაქირავებისას მიღებული შემოსავალი

გაქირავებისას მიღებული შემოსავალი საინვესტიციო ქონებიდან ექვემდებარება შესაბამის საგირავნო გარემოებებს და ითვლება შემოსავალში.

იჯარა- იჯარა კლასიფიცირებულია როგორც ფინანსური იჯარა, როდესაც იჯარის პირობები მნიშვნელოვნად გადასცემენ რისკებსა და სარგებელს მოიჯარეს. ყველა სხვა იჯარა საოპერაციო იჯარად ითვლება.

<u>ჯგუფი, როგორც მეიჯარე</u>

ოპერაციული საიჯარო გადასახადები აღიარებულია, როგორც ხარჯი, პირდაპირი ხაზის საფუძველზე, საიჯარო ვადის განმავლობაში. საოპერაციო საიჯარო პირობებით გაქირავება აღიარებულია, როგორც ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც ისინი წარმოიშობა.

გადასახადის დაკისრება - საშემოსავლო გადასახადი გათვალისწინებულია საანგარიშო თარიღისთვის ამოქმედებული ან არსებითად ამოქმედებული საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კორპორატიული დაბეგვრის ამჟამინდელი მოდელის ცვლილება, რომლის ცვლილებებიც 2017 წლის 25 იანვარს განხორციელდა ყველა სუბიექტისთვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა. შეცვლილი მოდელი გულისხმობს გაუნაწილებელი მოგების კორპორატიული გადასახადის ნულოვან და განაწილებულ მოგებაზე 15% კორპორატიული გადასახადის განაკვეთს, წინა მოდელის 15% გადასახადის განაკვეთს, რომელიც კომპანიის მოგებას ითვალისწინებს გადასახადამდე, შენარჩუნების ან განაწილების სტატუსის მიუხედავად.

ახალი საგადასახადო კანონმდებლობა 2017 წლის 25 იანვრიდანაა ძალაში. იგი ჯგუფზე და საგადასახადო დაწესებულებებზე ვრცელდება; მათ შორის:

- განაწილებულ მოგებაზე;
- დაკისრებულ ხარჯებზე ან სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ საქმიანობას;
- საქონლის/მომსახურების მარაგზე ან/და ფონდის ტრანსფერზე; და
- წარმომადგენლობის ხარჯს, რომელიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსში ოცემულ მაქსიმუმს.

გადასახადების შეცვლილი კონცეფციის გამო, აქტივებისა და ვალდებულებების დასაბეგრი ბაზა კარგავს თავის ეკონომიკურ მნიშვნელობას და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები, როგორც განსაზღვრულია ბასს 12-ში „საშემოსავლო გადასახადი“, არ გამოიყენება კორპორატიული დაბეგვრის ახალი მოდელის მიხედვით.

მიხეილ გეგეჭკორი

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები - ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. თვითღირებულებაში შედის ძირითადი საშუალების ნაწილის ჩანაცვლების ღირებულება, ამ ხარჯის დადგომისას, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაცულია. ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების გაუფასურების შეფასება ხდება მაშინ, როდესაც მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულების ამოღება შესაძლოა ვერ მოხერხდეს. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში სხვა საოპერაციო ხარჯის სახით. შეკეთება-განახლებასთან დაკავშირებული ხარჯები ირიცხება წარმოშობისას და მათი ჩართვა ხდება სხვა საოპერაციო ხარჯებში თუ ისინი არ ექვემდებარება კაპიტალიზაციას. აქტივის ცვეთა დაირიცხება იმ თარიღიდან, როდესაც ხდება აქტივის ექსპლუატაციაში გაშვება. ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით, ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის შემდეგი მაჩვენებლების მიხედვით:

შენობები და სტრუქტურები	5 %
ავეჯი და მოწყობილობები	20 %
საოფისე აღჭურვილობა	20 %
ტრანსპორტი	20 %
ტექნიკა და აღჭურვილობა	5-20 %
საიჯარო ქონების გაუმჯობესება	20 %
სხვა აღჭურვილობა	20 %

აქტივის აღიარების შეწყვეტიდან წარმოშობილი ნებისმიერი მოგება ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება აქტივის გასხვისების შედეგად მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობის ოდენობით) აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში იმ პერიოდისთვის, რომლის განმავლობაშიც მოხდა აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

არამატერიალური აქტივები - არამატერიალური აქტივები ამორტიზებულია სასარგებლო მომსახურების ხუთ წლამდე ვადის განმავლობაში და მათი შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება გაუფასურების ნიშნების არსებობისას.

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები - სასაქონლო-მატერიალური მარაგები მოიცავს სათადარიგო ნაწილებსა და სხვა ერთეულებს. მათი შეფასება ხდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. სასაქონლომატერიალური მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით და მოიცავს სასაქონლო-მატერიალური მარაგების შეძენაზე გაწეულ დანახარჯებსა და ამჟამინდელ ადგილმდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მათ მისაყვანად გაწეულ ხარჯებს.

პირდაპირი ხელფასები, ამორტიზაციის ხარჯები და კომუნალური გადასახადები საწარმოო პროცესში სასაქონლო ხარჯს მიეკუთვნება.

კონტიგენტური აქტივები და ვალდებულებები - პირობითი ვალდებულებები არაა აღიარებული კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. ისინი წარმოდგენილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინების შესაძლებლობა შორს არის.

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

პირობითი აქტივების აღიარება ხდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც გადაუდებელი შემთხვევა მოგვარდება.

ფინანსური აქტივები - არაწარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები მოიცავს სესხებს და დებიტორულ დავალიანებებს, ფულს და ფულის ქვივალენტებს, სესხებს და კრედიტებს და სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებს.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი - საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი იყო განაკვეთი რომელიც ზუსტად ადისკონტირებდა მოსალოდნელ მომავალ ფულად გადახდებს და ჩეკებს, ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების მოსალოდნელი მომსახურების ვადის მიხედვით (ან, სადაც მიზანშეწონილია, უფრო ნაკლები ვადით), ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დათვლისას, „ჯგუფი“ ვარაუდობდა მომავალ ფულად ნაკადებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა სახელშეკრულებო პირობების გათვალისწინებით, მაგრამ არა მომავალი საკრედიტო ზარალისა.

ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული გულისხმობს ნაღდ და საბანკო ანგარიშზე განთავსებულ ფულს.

<u>სესხები და სხვა დავალიანებები</u>

სესხები და დებიტორული დავალიანებები წარმოადგენს ფიქსირებული ან განსაზღვრული ანგარიშსწორების მქონე ფინანსური აქტივების კატეგორიას, რომლებიც არ არის წარმოდგენილი აქტიურ ბაზარზე. აღნიშნული აქტივების პირველადი აღიარება ხდება მისი რეალური ღირებულებით პლუს ნებისმიერი უშუალოდ მიწერილი ტრანზაქციის ღირებულებით. შემდგომში თავდაპირველად აღიარებული სესხები და დებიტორული დავალიანებები განისაზღვრება ამორტიზირებული ღირებულების მიხედვით მოქმედი საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, აღნიშნულს გამოკლებული გაუფასურების შედეგად წარმოშობილი დანაკარგი.

<u>არაღიარებული ფინანსური აქტივები</u>

ჯგუფი არ აღიარებს ფინანსურ აქტივს მხოლოდ მაშინ, როდესაც ამოიწურება აქტივიდან ფულადი სახსრების სახელშეკრულებო უფლებები, ან როდესაც იგი გადასცემს ფინანსურ აქტივს და არსებითად საკუთრების ყველა რისკს და სარგებელს სხვა ორგანოს. სხვაობა ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის აღიარებულ და მიღებულ ან მისაღები ანაზღაურებას შორის აღიარებულია შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ფინანსური პასუხისმგებლობები - ჯგუფის ფინანსური პასუხისმგებლობები მოიცავს სავაჭრო და სხვა გადასახადებს და სესხებს.

<u>არაღიარებული ფინანსური პასუხისმგებლობები</u>

თარგმანთა ბიურო * TRANSLATIONS BUREAU "ALPHA" Ltd

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

ჯგუფი ფინანსურ პასუხისმგებლობას არ აღიარებს მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც ჯგუფის ვალდებულებები შეწყდება ან ვადა გაუვა. სხვაობა აღიარებული ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და გადახდილ და გადასახდელ ანაზღაურებას შორის ასახულია შემოსავლის ანგარიშგებაში.

შეტანილი ჩვლილი - შენატანი კაპიტალი ჯგუფის მიერ აღიარებულია ჯგუფის მიერ მიღებული რეალური შენატანის ღირებულების მიხედვით.

3. შეტანილი კაპიტალი - შენატანი კაპიტალი აღიარებულია ჯგუფის მიერ მიღებული შენატანების საერთო ღირებულებით.

ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას, რომელიც აღწერილია მე -2 შენიშვნაში, ჯგუფის მენეჯმენტი ვალდებულია გააკეთოს შეფასებები და დაშვებები აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების შესახებ, რომლებიც სხვა წყაროებიდან არ ჩანს. შეფასებები და მასთან დაკავშირებული დაშვებები ემყარება გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, რომლებიც მნიშვნელოვნად ითვლება. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან.

შეფასებები და ძირითადი დაშვებები განიხილება მუდმივად. ბუღალტრული აღრიცხვის შეფასების ცვლილებები აღიარებულია იმ პერიოდში, როდესაც შეფასების გადახედვა მოხდება, თუ გადასინჯვა ეისახება მხოლოდ ამ პერიოდზე ან გადასინჯვის პერიოდში და სამომავლო პერიოდებში, თუ გადახედვა გავლენას ახდენს როგორც მიმდინარე, ისე სამომავლო პერიოდებზე.

<u>სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურება</u> - ჯგუფი ახორციელებს ინდივიდუალურ შეფასებას 90 დღის განმავლობაში ვადაგადაცილებული მომხმარებლის დებიტორული დავალიანების შესახებ. მომხმარებლის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები, ალბათობა იმისა, რომ მომხმარებელი გაკოტრდება ან ფინანსური რეორგანიზაცია განიცდის, და გადაუხდელობა ან გადავადების გადახდა ითვლება დებიტორული დავალიანების გაუფასურების მაჩვენებლად.

2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ოდენობა, შესაბამისად, 117 421 და 26 673 ლარს შეადგენს.

<u>დაკავშირებული მხარის დაფინანსების ოპერაციების საწყისი აღიარება.</u> ჯგუფი ახორციელებს ფინანსურ ოპერაციებს თავისთან დაკავშირებულ მხარეებთან. გადაწყვეტილება გამოიყენება იმის დასადგენად, არის თუ არა გარიგებების ფასი უფრო დაბალი საბაზრო ან არასაბაზრო პროცენტით, სადაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი ამგვარი ოპერაციებისათვის. გადაწყვეტილების საფუძველია მსგავსი ტიპის ტრანსაქციების ფასი დაუკავშირებელ მხარეებთან და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი.

<u>ქონების, მოწყობილობების და აღჭურვილობის გაუფასურების შეფასება.</u> მენეჯმენტი ახორციელებს გაუფასურების ტესტს ქონების, მოწყობილობებისა და აღჭურვილობისთვის, რათა შეაფასოს ჯგუფის აქტივების შესაძლებლობა მომავალი ფულადი ნაკადების წარმოქმნისთვის; მომავალი ფულადი ნაკადების განსაზღვრა მოითხოვს მნიშვნელოვან განსჯას;

4. შვილობილი კომპანიების შექმნა

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

2018 წლის 25 იანვარს კომპანიამ შეიძინა 100% ორ ობიექტში: შპს „თელავის დისტილერიაში“ და შპს „ჯორჯიან ვაინ და ღვინის კომპანიაში“, ორივე სუბიექტი მონაწილეობს კონიაკისა და ღვინის წარმოებაში და რეალიზაციაში. Georgian Vine and Wine Company– ს 100% –იანი წილის მფლობელი კომპანია შილდა, ხოლო 51% –ი ფლობს შვილობილი კომპანია შპს Shilda GV.

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდას“ დაფუძნება ჯგუფის მენეჯმენტის მიერ განიხილება, როგორც საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი ჯგუფის ჩამოყალიბება, რადგან სუბიექტების ამჟამინდელი საბოლოო მფლობელი ბატონი მიხეილ ჩხარტიშვილი იყო მაკონტროლებელი აქციონერი შვილობილი კომპანიების ოფიციალური შეძენამდე და შეძენის შემდეგ.

შეძენის თარიღამდე შპს „სმარტ კაპიტალ შილდას“ ბალანსზე არ ჰქონდა აქტივები და ვალდებულებები და ამ ობიექტში არანაირი ოპერაცია არ განხორციელებულა, რადგან საწარმო ახლახან დაფუძნდა როგორც ჰოლდინგი. შვილობილი კომპანიების შეძენა აღირიცხება წინამორბედი ღირებულების მეთოდით ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, სავარაუდოდ, წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულების საფუძველზე, შეძენილი სუბიექტების ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში და შვილობილი კომპანიების კონსოლიდაციის ეფექტი წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების დაწყების დღიდან, რადგან ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ასეთი პრეზენტაცია ასახავს ჯგუფის შექმნის პროცესის არსს და უზრუნველყოფს ფინანსური მდგომარეობის შედარებითი ანგარიშგების ინფორმაციის წარდგენის თანმიმდევრულობას.

სხვაობა სააქციო კაპიტალის ოდენობასა და შეძენილი წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებას შორის აღიარებულ იქნა კაპიტალში.

2018 წლის 25 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული აქტივები და ვალდებულებები შემდეგია:

	შპს "ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია"	შპს "თელავი დისტილერი"
აქტივები		
არამიმდინარე აქტივები		
აღჭურვილობა, ქონება	3,886,534	2,825,897
საინვესტიციო ქონება	-	288,489
არამატერიალური აქტივები (სუფთა)	8,512	3,655
გაცემული სესხები, გრძელვადიანი	218,215	80,815
არამიმდინარე აქტივები ჯამში	**4,113,261**	**3,198,856**
მიმდინარე აქტივები		
გაცემული სესხები, მოკლევადიანი	328,374	-

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

ინვენტარი	3,024,569	1,103,729
ვაჭრობა და სხვა შემოსავლები	915,744	140,162
წინასწარი აგდახდები	108,410	18,577
აღდგენადი და წინასწარ გადახდილი გადასახადები	43,707	46,764
ფული და ფულის ექვივალენტები	66,748	29,473
მთლიანი ამჟამინდელი აქტივები	**4,487,552**	**1,338,705**
მთლიანი აქტივები	**8,600,813**	**4,537,561**
მეწილეთა კაპიტალი და ვალდებულებები		
მეწილეთა კაპიტალი		
საწესდებო კაპიტალი	66,585	378,876
შეკავებული გამომუშავებული თანხა	(4,871,580)	(4,102,034)
სააქციო საზოგადოების კაპიტალის მფლობელებისთვის მიკუთვნებული მთლიანი კაპიტალი	**(4,804,995)**	**(3,723,158)**
უმრავლესობის წილი	(1,150)	-
მეწილეთა მთლიანი კაპიტალი	**(4,806,145)**	**(3,723,158)**
არამიმდინარე პასუხისმგებლობები		
გრძელვადიანი ნასესხები	11,791,283	7,604,833
მთლიანი არამიმდინარე პასუხისმგებლობები	**11,791,283**	**7,604,833**
მიმდინარე პასუხისმგებლობები		
მოკლე ვადით ნასესხები	787,069	428,953
ვაჭრობა და სხვა გადასახადები	828,606	226,933
მთლიანი მიმდინარე პასუხისმგებლობები	**1,615,675**	**655,886**
მთლიანი პასუხისმგებლობები	**13,406,958**	**8,260,719**
მეწილეთა მთლიანი კაპიტალი და პასუხისმგებლობები	**8,600,813**	**4,537,561**

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000
Deloitte.

5. შემოსავალი

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე შუალედში და ჯგუფის შემოსავლები შედგებოდა:

	2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის	2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე
საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	4,630,800	5,537,876
ბოთლში ჩამოსხმის სერვისებისგან მიღებული შემოსავალი	250,617	70,039
გაქირავების შემოსავალი	28,549	15,809
ჯამი	**4,909,966**	**5,623,724**

6. გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე შუალედში და ჯგუფის შემოსავლები შედგებოდა:

	2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის	2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე
საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	5,123,493	4,482,546
ბოთლში ჩამოსხმის სერვისებისგან მიღებული შემოსავალი	34,840	7,253
გაქირავების შემოსავალი	21,963	24,441
ჯამი	**5,180,296**	**4,510,240**

7. გაყიდვისა და მიწოდების ხარჯები

	2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის	2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები	314,997	375,835
ტრანსპორტირებისა და მოვლის ხარჯები	221,475	263,423
სახელფასო და მასთან დაკავშირებული გადასახადი	25,440	59,361
სხვა მიწოდების ხარჯები	3,080	17,215
ჯამი	**564,992**	**715,834**

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე შუალედში და ჯგუფის ადმინისტრაციული ხარჯები შედგებოდა:

	2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის	2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე
ხელფასები და მსგავსი ხარჯები	663,608	729,093
მასალების ჩამოწერა	391,077	218,852
გადასახადები და ინვენტარის ჩამოწერა	205,634	-
ბიზნეს ვიზიტის ხარჯები	154,483	67,531
ქირის ხარჯები	139,081	108,789
გაუფასურების ხარჯები	134,941	113,292
კონსულტაციის ხარჯები	114,749	51,010
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	85,310	76,642
სხვა სამოქმედო ხარჯები	260,034	109,712
ჯამში	**2,148,917**	**1,474,921**

9. ქონება და აღჭურვილობა

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ქონებისა და აღჭურვილობის მოძრაობას:

	მიწა	შენობები და სტრუქტურები	მანქანური მოწყობილობები და აღჭურვილობა	ავეჯი და შეკეთება	საოფისე აღჭურვილობა	სხვა	ჯამი
ღირებულება							
2018 წლის 25 იანვრის მონაცემებით	**52,620**	**4,106,866**	**4,231,998**	**268,125**	**60,727**	**80,057**	**8,800,393**
დამატებითი	-	145,120	115,528	75,506	21,554	41,4448	399,156
2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	**52,620**	**4,251,986**	**4,347,526**	**343,631**	**82,281**	**121,505**	**9,199,549**
9,199,549	285,420	33,095	177,636	13,564	41,576	107,830	659,131
ჩამოწერის წაგება	(1,706)	(146,306)	(9,910)	(636)	-	-	(158,558)
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	**336,334**	**4,138,775**	**4,515,252**	**356,559**	**123,857**	**229,335**	**9,700,112**
აკუმულირებული ცვეთა							

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

2018 წლის 25 იანვრისთვის	-	**293,614**	**1,694,938**	**72,482**	**13,688**	**13,240**	**2,087,962**
საფასური პერიოდისთვის	-	205,769	852,437	62,886	14,194	25,250	1,160,536
2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	-	**499,383**	**2,547,375**	**135,368**	**27,882**	**38,490**	**3,248,498**
საფასური პერიოდისთვის	-	210,204	877,014	63,169	15,285	29,386	1,195,058
ჩამოწერის წაგება	-	(11,218)	(800)	(362)	-	-	(12,380)
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	-	**698,369**	**3,423,589**	**198,175**	**43,167**	**67,876**	**4,431,176**
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
2018 წლის 31 დეკემბრი	52,620	3,752,603	1,800,151	208,263	54,399	83,015	5,951,051
2019 წლის 31 დეკემბერი	336,334	3,440,406	1,091,663	158,384	80,690	161,459	5,268,936

2019 წლის 31 დეკემბრამდე და 2018 წელს ჯგუფს ნივთები მთლიანად არ ჩამმოუწერია. ჯგუფმა დადო პირობა თავისი მთლიანი ქონების, მოწყობილობებისა და აღჭურვილობისთვის, საბანკო სესხების უზრუნველსაყოფად (იხ. შენიშვნა 16).

10. ინვესტიცია ასოციაციაში

2019 წლის ოქტომბერში ჯგუფმა შეიძინა შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ აქციების 20%. შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ მიზანია კახეთის რეგიონში ტურისტული ინფრასტრუქტურის განვითარება.

ინვესტიციის ღირებულება განისაზღვრა, როგორც გადასახდელი ანაზღაურება გარიგების დღეს, რომელიც შეადგენდა 250,000 აშშ დოლარი, გარიგების დღეს იგი იყო 739,925 ლარის ექვივალენტი.

2019 წლის 25 ოქტომბერს ჯგუფმა გადასცა საინვესტიციო ქონება 481,815 ლარი და ქონების და აღჭურვილობის ნაწილი 135,089 ლარის ოდენობით, საკონტრაქტო ვალდებულების შესასრულებლად. გადაცემული ანაზღაურების ღირებულების დასადგენად გამოყენებული იქნა ქონების და აღჭურვილობის რეალური ღირებულება, რომელმაც შეადგინა 683,000 ლარი. შედეგად, ჯგუფს აქვს ვალდებულება 56,925 ლარი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების შეფასებისას, ჯგუფმა დაადგინა მოგება 66.096 ლარის ოდენობით, წმინდა სხვა ღირებულებას და გადაცემული აქტივის საბაზრო ფასს შორის სხვაობის შედეგად.

11. გაცემული სესხები

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2018 წელს, გაცემული სესხების პირობები შემდეგი იყო:

	ვალუტა	პროცენტი	ვადა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
კახეთი 3000	აშშ დოლარი	9%	2023	78,079	67,082

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000
Deloitte.

მთლიანი სესხი	**78,079**	**67,080**
მოკლე ვადით გაცემული სესხები		
გრძელვადიანი სესხები	78,079	67,082

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის სესხები გაიცა დაკავშირებული მხარის კომპანიასთან, რომელიც ქმნის ჯგუფის პროდუქციის ექსპორტს რუსეთის ფედერაციაში. ჯგუფს ასევე აქვს სესხის აღება დაფიქსირებული ამ საწარმოსგან, ამრიგად, შესაძლო ზარალის გაუფასურება არ იქნა გამოვლენილი ბალანსიდან.

12. ქონება

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2018 წელს ქონების განაწილება შემდეგნაირი იყო:

	2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	2018 წლის 31 დეკემბრისთვის
მასალა	372,869	377,460
მუშაობა	3,886,101	2,849,759
დასრულებული მასალა	475,353	1,726,030
შესაფუთი მასალები	1,149,061	916,250
ჯამი	**5,883,384**	**5,869,499**

13. ვაჭრობა და სხვა მისაღები თანხები

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2018 წელს ვაჭრობისა და სხვა მისაღები თანხები შეადგენდა:

	2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	2018 წლის 31 დეკემბრისთვის
ვაჭრობა	2,687,234	1,125,578
საეჭვო ვალების მიღება	(117,421)	(26,673)
ვაჭრობა, სუფთა	**2,569,813**	**1,098,905**
სხვა მიღებული	27,555	1,731
ჯამი	**2,597,368**	**1,100,636**

საეჭვო ვალების მოძრაობა

	2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	2018 წლის 31 დეკემბრისთვის
ბალანსი პერიოდის დასაწყისისთვის	**(26,673)**	-

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000
Deloitte.

სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	(90,748)	(26,673)
ბალანსი პერიოდის ბოლოსთვის	**(117,421)**	**(26,673)**

14. ფული და ფულის ექვივალენტები

	2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	2018 წლის 31 დეკემბრისთვის
ნაღდი ფული	3,855	23,022
საბანკო ანგარიში	162,694	119,316
ჯამი	**166,549**	**142,338**

15. შეტანილი კაპიტალი

2018 წლის 30 იანვარს ჯგუფის საბოლოო აქციონერმა - მიხეილ ჩხარტიშვილმა გადაწყვიტა „სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფზე“ გაცემული სესხები ჯგუფის კაპიტალზე გადაეტანა. გარიგების თანხამ შეადგინა 15 974 071 ლარი, დარიცხული პროცენტის ჩათვლით.

2019 და 2018 წლებში საბოლოო აქციონერმა შეიტანა დამატებითი შენატანები, შესაბამისად, 853,762 და 865,591 ლარის ოდენობით.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, კაპიტალმა შეადგინა 17,693,424 ლარი და 16,839,662 ლარი.

16. ნასესხები ფონდები

2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლისთვის ნასესხები ფონდების პირობები იყო შემდეგი:

	ვალუტა	პროცენტი	ვადა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ხალიკ ბანკ ჯორჯია	აშშ დოლარი	8%	16,03,2020	2,872,759	2,684,798
შპს თამბაქოს ჰოლდინგი	აშშ დოლარი	7,4 %	02,10,2021	2,027,303	-
კახეთი 3000	აშშ დოლარი	8 %	01,10,2023	1,825,682	487,805
ხალიკ ბანკ ჯორჯია	აშშ დოლარი	12,5 %	16,09,2026	1,207,362	1,229,132
სმარტ კაპიტალ სფირითს	ლარი	10,90%	18,05,2023	714,258	602,735

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

ხალიკ ჯორჯია	ბანკი	ლარი	14%	07,02,2022	692,330	950,483
ხალიკ ჯორჯია	ბანკი	ლარი	14%	07,02,2022	692,154	950,372
სმარტ კაპიტალ ჯგუფი		ლარი	11,2%	13,11,2024	293,463	-
მთლიანი ნასესხები ფონდები					**10,325,311**	**6,905,325**
მოკლევადიანი					3,662,344	3,310,567
გრძელვადიანი					6,662,967	3,594,758

ჯგუფმა გააფორმა ხელშეკრულება სოფლის მეურნეობის პროექტების მართვის სააგენტოსთან ("APMA"), რომლის თანახმად, APMA აფინანსებს ჰალიკ ბანკი საქართველოს 14% -იანი სესხის პროცენტიდან 11% -ს. თანადაფინანსების ხანგრძლივობაა 66 თვე და APMA წარმოადგენს ძირითადი თანხის 50% -ის გარანტს, თუ უზრუნველყოფის რეალიზაცია არ დაფარავს ფინანსური ინსტიტუტის წინაშე პასუხისმგებლობას.

შემოსავალი APMA– დან 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდში წარმოადგენს 182,294 ლარს და 233,930 ლარს, შესაბამისად, კლასიფიცირდება როგორც საგრანტო შემოსავალი.

2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით პერიოდში ჯგუფმა აღრიცხა ფინანსური ხარჯი ზემოთ აღნიშნულ სესხებზე, შესაბამისად, 833,496 და 688,278 ლარის ოდენობით.

17. ვაჭრობა და სხვა კრედიტორული დავალიანებები

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2018 წელს სავაჭრო და სხვა ტიპის დავალიანებები შეადგენდა

	2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	2018 წლის 31 დეკემბრისთვის
მთლიანი თანხა	1,027,242	391,430
წინა მფლობელისთვის გადასახდელი	1,691,341	1,578,632
ინვესტიციის გადასახადი	56,925	-
მიღებული ავანსები	29,713	42,928
ხელფასები	21,760	29,369
ქირა	-	38,669
სხვა გადასახადო	1,877	216,432
ჯამი	**2,828,858**	**2,297,460**

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს გადასახდელი აქვს გადასახადები შპს „ჯორჯიან ვაინ და ღვინის კომპანიის“ წინა მფლობელებისთვის კომპანიაში მისი წილისთვის.

18. გადასახდელი გადასახადები, საშემოსავლოს გარდა

გადასახდელი გადასახადები, საშემოსავლო გადასახადის გარდა, წარმოადგენს ჯგუფის აკუმულირებულ საგადასახადო თანხებს საქართველოს შემოსავლების სამსახურის მიმართ.

19. დაკავშირებული მხარეების ტრანზაქციები და ნაშთები

თითოეული შესაძლო მხარის ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება გამახვილებულია ურთიერთობის არსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე. ჯგუფს ჰქონდა შემდეგი ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან:

2019 წლის 31 დეკემბერი

	მშობელი კომპანია	საერთო მმართველობის ქვეშ მყოფი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების სათაურის მიხედვით
გაცემული სესხები	-	-	78,079	**78,079**
სავაჭრო და სხვა სახის თანხები	-	1,358,063	79,462	**2,597,368**
ნასესხები ფონდები	1,007,721	2,027303	1,825,682	**10,325,311**
სავაჭრო და სხვა თანხები	-	-	282,624	**2,828,858**

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის

	საბოლოო წილის მფლობელი	საერთო მმართველობის ქვეშ მყოფი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების სათაურის მიხედვით
შემოსავალი	-	-	2,484,483	**4,909,966**
ფინანსური შემოსავალი	-	-	6,497	**6,497**
ფინანსური ხარჯი	4,171	7,667	86,817	**833,496**

2018 წლის 31 დეკემბერი

TRANSLATIONS BUREAU * "ALPHA" Ltd * 205173235

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

	საბოლოო წილის მფლობელი	საერთო მმართველობის ქვეშ მყოფი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების სათაურის მიხედვით
გაცემული სესხები	-	67,082	-	**67,082**
ვაჭრობა და სხვა თანხები	-	59,102	140	**1,100,636**
ნასესხები ფონდები	-	1,090,540	-	**6,905,325**
ვაჭრობა და სხვა თანხები	-	84,680	1,598,541	**2,297,460**

2018 წლის 25 იანვარი

	საბოლოო წილის მფლობელი	საერთო მმართველობის ქვეშ მყოფი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების სათაურის მიხედვით
გაცემული სესხები	-	324,314	-	**324,314**
ვაჭრობა და სხვა თანხები	-	486,466	-	**926,260**
ნასესხები ფონდები	16,521,190	-	-	**20,309,536**
ვაჭრობა და სხვა თანხები	-	3,580	2,051,616	**2,909,418**

მთავარი მმართველი პერსონალის კომპენსაცია

ძირითადი მენეჯმენტის ანაზღაურება 2019 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდის განმავლობაში მოკლევადიანი სარგებელი იყო, შესაბამისად, 162,000 და 205,328 ლარი.

20. ვალდებულებები

ვალდებულებები - ჯგუფს 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის არანაირი მნიშვნელოვანი ვალდებულებები არ შეუსრულებია.

სამართალწარმოება - 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი არ მონაწილეობდა რაიმე დავის სამართალწარმოებაში. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ არანაირი

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

მნიშვნელოვანი ზარალის ანაზღაურება არ მოხდება და შესაბამისად, ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის მოცემული დებულებები.

გადასახადები - კერძოდ, საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს სხვადასხვა ინტერპრეტაციები და შესწორებები. გარდა ამისა, ვინაიდან მენეჯმენტის საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოებისგან, საგადასახადო ორგანოებმა შეიძლება გააპროტესტონ გარიგებები და შედეგად ჯგუფს შეუძლია შეაფასოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტები. საგადასახადო წლები საგადასახადო ორგანოების განსახილველად 6 წლის განმავლობაში რჩება.

მოქმედი გარემო - განვითარებადი ბაზრები, როგორიცაა საქართველო, სხვადასხვა რისკის ქვეშ იმყოფებიან, ვიდრე უფრო განვითარებული ბაზრები; ეს მოიცავს ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და სოციალურ და სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს. საქართველოში მოქმედი კანონები და რეგულაციები სწრაფად ვითარდებიან საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოებით, რომლებიც განიცდიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს. საქართველოს ეკონომიკის სამომავლო მიმართულებაზე დიდ გავლენას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკა, ასევე სამართლებრივი, მარეგულირებელი და პოლიტიკური გარემოში განვითარებული მოვლენები.

გასული წლის განმავლობაში საქართველომ განიცადა არაერთი საკანონმდებლო ცვლილება, რაც მეტწილად უკავშირდებოდა საქართველოს ევროკავშირში გაწევრიანების გეგმას. მიუხედავად იმისა, რომ 2019 და 2018 წლებში განხორციელებულმა საკანონმდებლო ცვლილებებმა გზა გაუხსნა, უფრო მეტი მოსალოდნელია, რადგან საქართველოს სამოქმედო გეგმა ევროკავშირში გაწევრიანების მისაღწევად განაგრძობს განვითარებას.

გარდა ამისა, 2020 წლის დასაწყისიდან კორონავირუსის ახალი დაავადება (COVID-19) დაიწყო სწრაფად გავრცელებული მთელ მსოფლიოში, რის შედეგადაც მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ პანდემიის სტატუსი გამოაცხადა 2020 წლის მარტში. მრავალი ქვეყნის მიერ მიღებული შედეგები, რომელიც უკავშირდება COVID-19- ის გავრცელებას, მრავალი კომპანიისთვის მნიშვნელოვან დარღვევას იწვევს ოპერაციებში და მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს გლობალურ ფინანსურ ბაზრებზე. რადგან ვითარება სწრაფად ვითარდება, ამან შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს მრავალი კომპანიის ბიზნესზე ფართო სპექტრის სექტორში, მათ შორის, მაგრამ არ შემოიფარგლება ისეთი ზემოქმედებით, როგორიცაა ბიზნეს საქმიანობის შეფერხება ბიზნესის შეწყვეტის შედეგად.

გარდა ამისა, ჯგუფს შეიძლება შეექმნას COVID-19- ის სულ უფრო ფართო ზემოქმედება გლობალურ ეკონომიკასა და მსხვილ ფინანსურ ბაზრებზე უარყოფითი გავლენის შედეგად. COVID-19- ის ეფექტის მნიშვნელობა ჯგუფის საქმიანობაზე დიდწილად დამოკიდებულია მსოფლიოში და საქართველოს ეკონომიკაზე პანდემიის ეფექტის ხანგრძლივობაზე და შემთხვევაზე.

21. მოვლენები საანგარიშგებო წლის შემდეგ

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

Deloitte.

კოვიდ 19 პანდემიის გავრცელებამ მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა იქონია მსოფლიო ეკონომიკაზე და ქვეყნის სპეციფიკურ ზომებზე. მომავლის გაუარესებულმა პერსპექტივამ სავალუტო ბაზრის გაზრდილი ცვალებადობა გამოიწვია წლის ბოლოს, რაც აისახა მნიშვნელოვნად შესუსტებულ ლარზე აშშ დოლართან შედარებით.

ჯგუფის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არსებული ვითარების პროგნოზირებული მოვლენები მნიშვნელოვან გავლენას არ მოახდენს ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობაზე.

2020 წელს ჯგუფმა დაფარა 1 000 000 აშშ დოლარი სესხი ჰალიკ ბანკში და მიიღო ახალი სესხი 1,120,000 აშშ დოლარი ვადის დაფარვით 2022 წლის 11 მარტამდე და 8% წლიური საპროცენტო განაკვეთით. 2020 წლის 25 თებერვალს ჯგუფმა გააფორმა 500 000 აშშ დოლარის საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება შპს სმარტ ტრეიდთან (საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი პირი).

ქვეყნის მიმოხილვა

საქართველო მდებარეობს ევროპისა და აზიის გასაყარზე, კერძოდ, კავკასიაში.საერთო ეკონომიკა სტაბილურია, მშპ – ს საშუალო წლიური ზრდის ტემპით განისაზღვრება 5,1% (2019). გრძელვადიან პერსპექტივაში, მშპ-ს წლიური ზრდის ტემპის ზრდა დაგეგმილია. საქართველო მოწინავე ქვეყნებს შორის იყო, რომლებიც მსოფლიო ბანკის ბიზნესის კეთების ინდექსში ერთ-ერთ ყველაზე მაღალ პოზიციას იკავებენ.

2008 წლიდან საქართველომ წამოიწყო და დადო თავის მთავარ პარტნიორებთან ორმაგი დაბეგვრის თავიდან აცილების ხელშეკრულება. საბანკო სისტემა ასევე ძალიან სტაბილური და საიმედოა. ორი მთავარი ბანკი ჩამოთვლილია ლონდონის საფონდო ბირჟაზე და უზრუნველყოფს ხელმისაწვდომ ფინანსურ ხელმისაწვდომობას, რაც ერთ – ერთი მთავარი წინაპირობაა წარმატებული ბიზნესისა.

284 კომპანიის მიერ ქართული ღვინის ექსპორტი ხდება სხვადასხვა ქვეყნებში და მათი მოხმარება ხდება შიდა ბაზარზეც. ბოლო ტენდენციაში ჩამოთვლილია საქართველოს ხუთი უმსხვილესი საექსპორტო ბაზარი: რუსეთი (59 მლნ ბოთლი), უკრაინა (11 მლნ ბოთლი), ჩინეთი (7 მლნ ბოთლი), პოლონეთი (4,1 მლნ ბოთლი), ყაზახეთი (3,5 მლნ ბოთლი). ასევე, მნიშვნელოვნად გაიზარდა გაყიდვების ბელორუსია, ლატვია, ლიტვა, გერმანია, იაპონია, დიდი ბრიტანეთი და აშშ.

ღვინის ექსპორტის გარდა, საქართველომ ჩამოთვლილი ალკოჰოლური პროდუქტები უცხოურ ბაზარზე გაყიდა:

- 31,6 მლნ კონიაკი ბოთლი (0,50 მლ ბოთლის თვალსაზრისით) 67,9 მლნ აშშ დოლარი, რაც 67% -ით მეტია 2018 წელთან შედარებით.

- 0,6 მლნ ბოთლი ჭაჭა (0,50 მლ ბოთლის მიხედვით) ღირებულებით 1,6 მლნ აშშ დოლარი, რაც 38% -ით მეტია 2018 წელთან შედარებით.

კომპანიის მიმოხილვა

შპს Smart Capital Shilda ("კომპანია") არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც დაფუძნდა 2018 წლის 25 იანვარს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2018 წლის 30 იანვარს კომპანიამ შეიძინა ორი სუბიექტის 100%: შპს „თელავის დისტილერი“

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

და შპს „ჯორჯიან ვაინი და ღვინის კომპანია“, რომლებიც მონაწილეობდნენ კონიაკისა და ღვინის წარმოებასა და რეალიზაციაში.

შპს Smart Capital Shilda- ს დაარსება Smart Capital Group- ის მენეჯმენტის მიერ განიხილება, როგორც საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი ჯგუფის შექმნა, რადგან ჯგუფის ამჟამინდელი მფლობელი ბატონი მიხეილ ჩხარტიშვილი ყოველთვის იყო მაკონტროლებელი აქციონერი მიღებამდე და უშუალოდ შემდეგ.

6 ჰექტრის ფართობზე განთავსებულია:

- შილდას ღვინის ქარხანა
- შილდას ალკო სპირიტს ქარხანა
- შილდას ჩამოსასხამი ხაზი
- შილდას ტურისტული ცენტრი და ღვინის დაგემოვნების ტერიტორია

ფრანგული და იტალიური ობიექტებით აღჭურვილ კომპანიას ყოველწლიურად აქვს შვიდი მილიონი ბოთლის მოცულობა წელიწადში 52 საცავის რეზერვუარით, ჯამში 1,500,000 ღვინო და 450,000 კონიაკის საცავი. მეღვინეობის მთავარი მიზანია პროდუქტის მაღალი ხარისხის შენარჩუნება საუკუნოვანი ცოდნისა და ინოვაციების შერწყმით.

სმარტ კაპიტალ შილდა- ს ღვინოებმა მიიღეს საერთაშორისო აღიარება და გადაეცათ პრესტიჟულ კონკურსებში, მათ შორის Decanter, Mundus Vini, International Wine Challenge და ა.შ.

დღესდღეობით, სმარტ კაპიტალ შილდა აწარმოებს 20-ზე მეტ სახეობას ღვინოს, კონიაკს და ქართულ ტრადიციულ სასმელს - ჭაჭას ორი ხაზის ქვეშ:

კაკაბაძის ხაზი - ღვინის ეტიკეტები ცნობილი ქართველი მხატვრის, დავით კაკაბაძის (1889-1952) მიერ შექმნილი ფერადი პეიზაჟებით. სმარტ კაპიტალ შილდას აქვს განსაკუთრებული უფლებები დავით კაკაბაძის ნახატების ეტიკეტის რეპროდუცირების შესახებ, მხატვრის ოჯახის თანხმობით.

რუსთაველის ხაზი - უმაღლესი ხარისხის და უმაღლესი ხარისხის ღვინის წარმოება: ცოლიკაური, შარდონე, კრახუნა, ქვევრის საფერავი, უსახელოური.

2019 წელს ჯგუფმა საკუთარი აქციების შეძენა არ განახორციელა.

არასაფინანსო ინფორმაცია

შპს „თელავი დისტილერიამ“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიამ“ გაყიდვები 2017 წელს დაიწყეს და ერთ წელიწადში შეძლეს მიაღწიონ დაახლოებით 1 მილიონი ბოთლის გაყიდვას. დეტალები ქვემოთაა მოცემული:

გაყიდვების 88% (785,000 ბოთლი) განხორციელდა რუსეთში;

- გაყიდვების 3% (23,000 ბოთლი) ჩინეთში განხორციელდა;

- გაყიდვების 7% (63,000 ბოთლი) განხორციელდა ევროპასა და ყველა სხვა ქვეყანაში;

- გაყიდვების 1% (9,000 ბოთლი) განხორციელდა ქართულ ბაზარზე;

მიხეილ გეგეჭკორი

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #107, ტელ.: +995 557 501 000

კომპანიების საუკეთესო მომხმარებლები არიან რუსეთიდან (ViniStili, ALIANTA Group, Trading House Rusimport) და ჩინეთი (Shangai Qi Pan Trading Co, D.S. Agriculture Group, Foshan Black Sea Wine Co).

საწარმოს კრედიტის, ბაზრის, ლიკვიდურობისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის რისკების და მექანიზმების მიმოხილვა მათი მართვისთვის

ჯგუფის გაყიდვების უმეტესი ნაწილი ხორციელდება კრედიტის პირობებით. მომხმარებლებთან საკრედიტო პირობები 0-დან 60 დღემდეა. არსებობს მოძველებული დებიტორული დავალიანების ზოგიერთი გადაუჭრელი ნაშთი, რომელიც მოწოდებულია ჯგუფის მიერ ასაკობრივი დებიტორული დავალიანების უზრუნველყოფის მეთოდოლოგიის შესაბამისად.

მომწოდებლებთან საკრედიტო პირობები 0-დან 45 დღემდეა.

ძირითადი რისკები და საყურადღებო ფაქტორები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკის მართვის კუთხით

	რისკისა და საყურადღებო ფაქტის განმარტება	მმართველობის პასუხი
1	სავალუტო რისკი - საქონლის ყიდვა-გაყიდვის ნაწილი ხორციელდება უცხოურ ვალუტაში. ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი. ამ ფაქტის გამო, ფასის კორექტირებაც გამოწვევაა.	მენეჯმენტი ყურადღებით აკვირდება ვალუტის კურსის ცვლილებას, აკეთებს მოკლე და გრძელვადიან მოლოდინს და შესაბამისად გეგმავს ყოველთვიურ და ყოველწლიურ ბიუჯეტებს.
2	პოლიტიკური რისკები - არასტაბილურმა პოლიტიკურმა გარემომ შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს პროდუქტის მოთხოვნებზე, შემოსავლებსა და მომგებიანობაზე.	მენეჯმენტი ყურადღებით აკვირდება პოლიტიკური გარემოს განვითარებას, რათა მოახდინოს პოტენციური განვითარების პროგნოზირება და საჭირო და ადეკვატური ცვლილებების განხორციელებას.
3	COVID 19 რისკი - ბიზნესის წარმოების შეფერხება წარმოების შეწყვეტის ან ობიექტების დახურვის, მიწოდების ჯაჭვის მოშლის, პერსონალის კარანტინის, მოთხოვნის შემცირებისა და დაფინანსების გაზრდის სირთულეების გამო.	მენეჯმენტი იღებს ყველა ზომას და რეკომენდაციას ჯანდაცვის ორგანიზაციებისგან, რათა უზრუნველყოს, რომ ბიზნეს ოპერაციები დააკმაყოფილოს COVID 19-ის კანონის მოთხოვნები და ჯგუფი გააგრძელებს მუშაობას.

სამომავლო ხედვა

მოთხოვნა ალკოჰოლურ პროდუქტებზე იზრდება. ჯგუფის გეგმაა 2020 წლისთვის 3 მილიონი ბოთლი ღვინის გაყიდვების მიღწევა და შემდგომ წლებში კიდევ უფრო გაზრდა.

მიხეილ გეგეჭკორი

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭკორის მიერ.

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N200863411
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	23.10.2020 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება
ნოტარიუსი	ზაზა მეგრელიშვილი
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქალაქი თბილისი, სტანისლავსკის ქუჩა №5
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	599313105
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	15158635761920

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

ორიათას ოცი წლის ოცდასამ ოქტომბერს მე, საქართველოს ნოტარიუსი ზაზა მეგრელიშვილი, ჩემს სანოტარო ბიუროში, რომელიც მდებარეობს მისამართზე: ქალაქი თბილისი,სტანისლავსკის ქუჩა №5, ვადასტურებ **მიხეილ გეგეჭკორის (დაბადებული: 10.03.1979 წელს, მისამართი: ქალაქი თბილისი, ია კარგარეთელის ქუჩა, N 3ბ. პირადი ნომერი: #01005004586),** ხელმოწერის ნამდვილობას წინამდებარე აქტზე. მთარგმნელმა წარმოადგინა **ინგლისური** ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი *(მიხეილ გეგეჭკორის სერტიფიკატი გაცემული ტრენინგ-ცენტრ „პოლიგლოტის“ მიერ 2017 წლის 23 ოქტომბერს N038. სერტიფიცირებული დონე: C 1 - ინგლისური ენა)* მთარგმნელი ჩემს მიერ გაფრთხილებულია მასზედ, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სისწორეზე. მთარგმნელმა ჩემს წინაშე დაადასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ქართულ და **ინგლისურ** ენებს, თარგმანი ზუსტია და თარგმანზე ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით.

გადახდილია სანოტარო მოქმედების შესრულებისათვის განკუთვნილი საზღაური, საქართველოს მთავრობის 2011წ. 29 დეკემბრის №507 დადგენილებით დამტკიცებული - „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობები, მათი გადახდევინების წესი და მომსახურების ვადები“-ს შესახებ 31-ე მუხლის შესაბამისად 66 ლარი 1 ეგზემპლარისათვის (1 ეგზემპლარი შედგება 33 თარგმნილი გვერდისგან და თარჯიმანმა თარგმნილი დოკუმენტის ყველა გვერდზე განახორციელა თავისი ხელმოწერა) და 39-ე მუხლის შესაბამისად სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის საფასური - 2 ლარი. სულ გადახდილია 68 ლარი.

ნოტარიუსი: ზაზა მეგრელიშვილი