Deloitte.

სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, მენეჯმენტის ანგარიში და დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში 2018 წლის 31 დეკემბერს დამთავრებული პერიოდისთვის

Deloitte.

სარჩევი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განცხადება ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და დამტკიცების შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის 3

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითს“ და მისი შვილობილი კომპანიების აქციონერებსა და ხელმძღვანელებს 5

კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიში 9

კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიში 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის 11

შენიშვნები კონსოლდირებულ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით 13

1. ზოგადი ინფორმაცია 13

2. პრეზენტაციისა და მნიშვნელოვანი ბუღალტრული პოლიტიკის საფუძვლები 13

3. კრიტიკული ბუღალტრული აღრიცხვის გადაწყვეტილებები და შეფასების ძირითადი წყაროების დაუცველობა 27

4. შვილობილი კომპანიების შექმნა 28

5. შემოსავალი 31

6. გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი 31

7. გაყიდვისა და მიწოდების ხარჯები 32

8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 32

9. ქონება და აღჭურვილობა 32

10. გაცემული სესხები 33

11. ქონება 34

12. ვაჭრობა და სხვა მისაღები თანხები 35

13. ფული და ფულის ექვივალენტები 37

14. შეტანილი კაპიტალი 37

15. ნასესხები ფონდები 38

16. ვაჭრობა და სხვა კრედიტორული დავალიანებები 39

17. დაკავშირებული მხარეების ტრანზაქციები და ნაშთები 40

19. ფინანსური ინსტრუმენტები 40

19. ვალდებულებები 46

20. მოვლენები საანგარიშგებო წლის შემდეგ 47

მმართველთა ანგარიში 48

Deloitte.

სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განცხადება ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და დამტკიცების შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელშიც წარმოდგენილია შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსის“ და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსური მდგომარეობა („ჯგუფი“) 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მისი საქმიანობის შედეგები, კონსოლიდირებული ოპერაციების შედეგები, კაპიტალის კონსოლიდირებული ცვლილებები და ფულადი სახსრების კონსოლიდირებული ნაკადები ამ პერიოდისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის ("ფასს") შესაბამისად.

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
- დამატებითი ინფორმაციის გამჟღავნება, როდესაც ფასს – ის სპეციფიკური მოთხოვნების შესრულება არასაკმარისია, რათა მომხმარებლებმა შეძლონ გააცნობიერონ კონკრეტული ოპერაციების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფინანსურ საქმიანობაზე;
- კომპანიის შესაძლებლობების შეფასება სამომავლოდ საქმიანობის გაგრძელების განსაზღვრისას.
- მენეჯმენტის ანგარიშში ინფორმაციის გამჟღავნება, როგორც ამას ითხოვს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონი;
- მენეჯმენტის ანგარიშის მომზადება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად.

ხელმძღვანელობა ასევე პასუხისმგებელია:

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

Deloitte.

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის ხელმძღვანელობის მიერ დადასტურებულ იქნა 2020 წლის 24 აპრილს

მმართველობის სახელით:

ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი
თბილისი, საქართველო
2020 წლის 24 აპრილი

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

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

დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსსა“ და მის შვილობილ კომპანიებში (შემდგომში „ჯგუფი“) ჩვენ ჩავატარეთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, საკუთარ კაპიტალში ცვლილებებისა და გაერთიანებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც მოიცავს ძირითადი საანგარიშგებო პოლიტიკის შეჯამებას.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა მატერიალურ ასპექტში, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ პოზიციას 2018 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

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ 2019 წლის 29 ნოემბერს და შესაბამისად, არ დავაკვირდით შვილობილი კომპანიების ფიზიკურ მარაგებს პერიოდის დასაწყისში. 2018 წლის 30 იანვარს შვილობილი კომპანიების მიერ ქონებასთან დაკავშირებული ალტერნატიული საშუალებებით დაკმაყოფილება ვერ შევძელით. მას შემდეგ, რაც ინვენტარზე დაკვირვება შევიდა ფულადი სახსრების ნაკადის განსაზღვრის პროცესში, ვერ დავადგინეთ, იქნებოდა თუ არა საჭირო კორექტირება ამ პერიოდის ზარალის ანაზღაურებაზე შემოსული კონსოლიდირებული ანგარიშგების ანგარიშში და კონსოლიდირებულ ოპერაციებში ნაღდი ფულის გადინება, რაც წარმოდგენილია კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ნაწილში.

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 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 გონივრული ალტერნატივა არ გააჩნია.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში

Deloitte.

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.

Deloitte.

- 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:

- 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის მენეჯმენტის ანგარიში მომზადდა საქართველოს საბუღალტრო, ანგარიშგებისა და აუდიტის მოთხოვნების შესაბამისად.
- 2018 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 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის, ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად.

სტიუარტ ლეიგტონი
Deloitte & Touche LLC -ს სახელით

2020 წლის 24 აპრილი
თბილისი, საქართველო

Deloitte.

„სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი“

კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიში

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის

(ლარებში)

	შენიშვნები	2018
შემოსავლები	5	5,653,428
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	6	(4,520,901)
მთლიანი მოგება		**1,132,527**
გაყიდვისა და მიწოდების ხარჯები	7	(766,796)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(1,778,393)
ფინანსური შემოსავალი		75,934
ფინანსური ხარჯი		(692,062)
გრანტირებული შემოსავალი	15	233,930
სხვა შემოსავალი, (სუფთა)		139,101
უცხოურ ვალუტაში გადაცვლისას დანაკარგი, (სუფთა)		(423,404)
წლიური ზარალი		**(2,079,163)**
შემოსავლის გადასახადის გასავალი		(72,602)
მთლიანი სრული ზარალი		**(2,151,765)**
მიეკუთვნება		
მთავარი კომპანიის მფლობელებზე		(2,180,321)
არამაკონტროლებელ წილზე		28,556
		(2,151,765)

მენეჯმენტის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი

თბილისი, საქართველო
2020 წლის 24 აპრილი

მე-9 და 31-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყრელ ნაწილს წარმოადგენენ.

Deloitte.

	შენიშვნები	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები		
არამიმდინარე აქტივები		
ქონება, აღჭურვილობა	9	6,513,317
არამატერიალური აქტივები		16,075
გაცემული სესხები	10	581,068
მთლიანი არამიმდინარე აქტივები		**7,110,460**
მიმდინარე აქტივები		
ინვენტარი	11	5,882,743
სავაჭრო და სხვა მისაღები თანახები	12	963,105
წინასწარი გადახდები		132,962
დასაფარი და წინასწარ გადახდილი გადასახადები (სუფთა)		133,932
ფული და ფულის ექვივალენტები	13	149,804
სულ მიმდინარე აქტივები		**7,262,546**
სულ აქტივები		**14,373,006**
კაპიტალი და ვალდებულებები		
კაპიტალი		
სააქციო კაპიტალი	14	16,939,801
გაუნაწილებელი მოგება		(12,691,999)
კაპიტალი, რომელიც მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებს		**4,247,802**
არასაკონტროლო წილები		27,406
სულ კაპიტალი		**4,275,208**
არამიმდინარე ვალდებულებები		
ნასესხები ფონდები	15	3,083,095
მთლიანი არამიმდინარე ვალდებულებები		**3,083,095**
მიმდინარე ვალდებულებები		
ნასესხები ფონდები	15	3,309,269
ვაჭრობა და სხვა გადახდები	16	3,641,594
გადასახდელი საშემოსავლო გადასახადი		63,840
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**7,014,703**
მთლიანი ვალდებულებები		**10,097,798**
მფლობელთა კაპიტალი და ვალდებულებები		**14,373,006**

მენეჯმენტის სახელით
ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი
თბილისი, საქართველო
2020 წლის 24 აპრილი

Deloitte.

მე-9 და 31-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყრელ ნაწილს წარმოადგენენ.

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითს“

კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიში 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის

(ლარებში)

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	მშობელი კომპანიის კაპიტალი	არასაკონტროლი წილი	სულ კაპიტალი
შვილობილი კომპანიების შეძენა	-	(10,511,678)	(10,511,678)	(1,150)	**(10,512,828)**
წაგება მთელი წლისთვის	-	(2,180,678)	(2,180,678)	28,556	**(2,151, 765)**
წვლილი კაპიტალში	16,939,801	-	16,939,801	-	**16,939,801**
ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	**16,939,801**	**(12,691,999)**	**4, 247,802**	**27, 406**	**4,275,208**

მენეჯმენტის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი
თბილისი, საქართველო
2020 წლის 24 აპრილი

მე-9 და 31-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყრელ ნაწილს წარმოადგენენ.

სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადის ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის
(ლარებში)

	შენიშვნა	2018
ზარალი საშემოსავლო გადასახადის წინაშე		(2,079,163)
ფინანსური შემოსავალი		(75,934)
ფინანსური ხარჯი		692,062
ზედმეტი ინვენტარის ხარჯი		(15,465)

სავაჭრო და სხვა დავალიანების გაუფასურება		223,342
ცვეთა და ამორტიზაცია		1,186,952
მასალების ჩამოწერა		218,852
უცხოურ ვალუტაზე გაცვლის დანაკარგი		423,404
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებამდე		**574,050**
მოძრაობა სამუშაო კაპიტალში		
სავაჭრო დავალიანების ზრდა		(395,218)
წინასწარი გადასახადის ზრდა		(282,105)
შემცირება/(გაზრდა) ინვესტიციებში		(2,157,832)
ანაზღაურებადი და წინასწარ გადახდილი გადასახადების შემცირება / (ზრდა)		(142,973)
სავაჭრო და სხვა გადასახადების შემცირება / (ზრდა)		1,823,944
საოპერაციო საქმიანობებში გამოყენებული ფულადი სახსრები		**(580,134)**
გადახდილი წილი		(519,621)
საშემოსავლო გადასახადი		(8,762)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		**(1,108,517)**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
კაპიტალური დანახარჯი ქონებაზე	**9**	(698,895)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(4,362)
შვილობილი კომპანიის შექმნა, მიღებული თანხის სუფთა ოდენობა		(407,358)
სესხის გაცემა		(524,475)
გაცემული სესხების დაფარვა		352,480
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(1,282,610)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
სასესხო სახსრებიდან მიღებული შემოსავლები	**15**	3,855,209
სასესხო სახსრების ხელახალი გადახდა	**15**	(2,214,577)
წვლილი კაპიტალში	**14**	965,730
ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**2,606,362**
წმინდა (კლება) ფულში და ფულად ექვივალენტებში		**215,235**
ფული და ფულადი ექვივალენტები წლის დასაწყისში		-
გაცვლითი კურსის ცვლილებების შედეგი ფულზე და ფულად ექვივალენტებზე		(65,431)
ფული და ფულადი ექვივალენტები წლის ბოლოს		**149,804**

მენეჯმენტის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი
თბილისი, საქართველო
2020 წლის 24 აპრილი

Deloitte.

მე-9 და 31-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყრელ ნაწილს წარმოადგენენ.

შენიშვნები კონსოლდირებულ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ („კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის მქონე კომპანიას, რომელიც 2014 წლის 8 აპრილს დაარსდა სახელწოდებით „შპს ბოდბე“ საქართველოს კანონმდებლობის დაქვემდებარებით. მან მუშაობა 2018 წლიდან დაიწყო; 2018 წლის 26 იანვრიდან შეიცვალა სახელი და გახდა „შპს სმარტ კაპიტალ სფირითს“. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია: თბილისი, გერგეტის #3ა, საქართველო.

2018 წლის 25 იანვარს კომპანიამ დააარსა შვილობილი კომპანია სახელად შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“, რომლის წილების 100 % იყო ორი კომპანიის მფლობელობაში: „შპს თელავი დისტილერი“ და „შპს ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“. დეტალები იხილეთ მეოთხე შენიშვნაში.

2018 წლის 23 მაისს კომპანიამ შვილობილო კომპანია შპს “შილდა ტურიზმი” დააარსა.

კომპანია ჯგუფის ჰოლდინგს წარმოადგენს და მის ფინანსურ ანგარიშგებაში გაერთიანებულია შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგებებიც 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანია 100%-ით ეკუთვნოდა შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფს“.

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

2. პრეზენტაციისა და მნიშვნელოვანი ბუღალტრული პოლიტიკის საფუძვლები

მომზადების საფუძველი. ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია საერთაშორისო ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (”ფასს”) შესაბამისად საერთაშორისო საბუღალტრო სტანდარტების საბჭოსა (“IASB”) და საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების კომიტეტის (“IFRIC”) მიერ გამოცემების მიხედვით.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირველადი ღირებულების საფუძველზე. პირველადი ღირებულება, ძირითადად, ეფუძნება აქტივების სანაცვლოდ გაცემული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას.

სანამ ბიზნეს კომბინაცია მოხდებოდა 2018 წელს, ჯგუფს არ ჰქონდა რაიმე ოპერაცია და ნაშთი. შესაბამისად, 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფს არ გააჩნდა ნაშთები და ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შედარება არ ჩანს.

კონსოლიდაციის საფუძველი - კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შედის კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება და კომპანიის (შვილობილი კომპანიები) მიერ კონტროლირებადი სუბიექტები. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც კომპანია:

- აქვს ძალაუფლება ინვესტორზე
- ექვემდებარება, ან აქვს უფლებები ცვლადი ანაზღაურება ინვესტორთან მისი მონაწილეობის შედეგად; და
- აქვს შესაძლებლობა გამოიყენოს თავისი ძალა და გავლენა მოახდინოს მის დაბრუნებაზე.

ჯგუფი აფასებს, აკონტროლებს თუ არა იგი ინვესტორს, თუ ფაქტები და გარემოებები მიანიშნებენ, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთი ან მეტი შეიცვალა.

როდესაც ჯგუფს აქვს ინვესტორზე ხმის მიცემის უფლების უმრავლესობაზე ნაკლები, მას აქვს ძალაუფლება ინვესტორზე, როca ხმის მიცემის უფლებები საკმარისია იმისათვის, რომ მას მიეცეს ინვესტიციის შესაბამისი საქმიანობის ცალმხრივად წარმართვის პრაქტიკული შესაძლებლობა. ჯგუფი განიხილავს ყველა მნიშვნელოვან ფაქტსა და გარემოებას იმის შეფასებისას, საკმარისია თუ არა ჯგუფის ხმის უფლება ინვესტორში მისი უფლებამოსილების მისაცემად, მათ შორის:

- ჯგუფის მიერ ხმის მიცემის უფლების ფლობის ზომა სხვა ხმის სხვა მფლობელთა ზომისა და დისპერსიის შესაბამისად;
- ჯგუფის, ხმის სხვა მფლობელთა ან სხვა პარტიების მიერ ხმის მიცემის პოტენციური უფლებები
- სხვა სახელშეკრულებო შეთანხმებებიდან გამომდინარე უფლებები; და
- ნებისმიერი დამატებითი ფაქტი და გარემოება, რომელიც მიუთითებს, რომ ჯგუფს აქვს ან არ აქვს ამჟამინდელი შესაძლებლობა, მიმართოს შესაბამის საქმიანობას იმ დროს, როდესაც გადაწყვეტილებები უნდა იქნას მიღებული, წინა აქციონერთა შეხვედრებზე ხმის მიცემის წესების ჩათვლით.

შვილობილი კომპანიის კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც კომპანია იღებს შვილობილი კომპანიის კონტროლს და წყვეტს, როდესაც კომპანია კარგავს შვილობილი კომპანიის კონტროლს. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული შვილობილი კომპანიის შემოსავლები და ხარჯები შედის მოგების ან ზარალისა და სხვა ამომწურავი შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, კომპანიის მიერ კონტროლის მიღების დღიდან, როდესაც კომპანია შეწყვეტს შვილობილი კომპანიის კონტროლს.

მოგება ან ზარალი და სხვა სრულყოფილი შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებს და მაკონტროლებელ პროცენტებს. შვილობილი კომპანიების მთლიანი სრული შემოსავალი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებს და არაკონტროლირებად პროცენტებს, თუნდაც ეს გამოიწვიოს უკონტროლო ინტერესების დეფიციტის ბალანსი.

საჭიროების შემთხვევაში, ხდება ცვლილებები შვილობილი კომპანიების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში იყოს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან.

ჯგუფის წევრებს შორის გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა შიდა ჯგუფური აქტივები და ვალდებულებები, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯები და ფულადი სახსრების ნაკადები სრულად გამოირიცხება კონსოლიდაციის შედეგად.

არასაკონტროლო წილი - არასაკონტროლო წილი წარმოადგენს შვილობილი კომპანიის კაპიტალს, რომელიც არ მიეკუთვნება, პირდაპირ ან ირიბად, მშობელს.

არასაკონტროლო წილი წარმოდგენილია მოგების ან ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში და საკუთარი კაპიტალის ფარგლებში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, გარდა მშობლის აქციონერების კაპიტალისა.

შვილობილი კომპანიების ჯგუფის საკუთრების პროცენტებში ცვლილებები, რომლებიც არ იწვევს ჯგუფის მიერ შვილობილ კომპანიებზე კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება საკუთარი კაპიტალის გარიგებებით. ჯგუფის პროცენტების საბალანსო ღირებულებები და არაკონტროლირებადი პროცენტები კორექტირდება შვილობილი კომპანიების მათი შეფარდებითი პროცენტების ცვლილებების ასახვის მიზნით. ნებისმიერი სხვაობა იმ თანხას შორის, რომლითაც ხდება არაკონტროლირებადი პროცენტების კორექტირება და გადახდილი ან მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულება, აღიარებულია პირდაპირ კაპიტალში და მიეწერება კომპანიის მფლობელებს.

როდესაც ჯგუფი კარგავს შვილობილი კომპანიის კონტროლს, მოგება ან ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში და აითვლება როგორც სხვაობა (i) მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულების საერთო და ნებისმიერი შენარჩუნებული პროცენტის სამართლიან ღირებულებას შორის და (ii) აქტივების წინა საბალანსო ღირებულება (გუდვილის ჩათვლით) და შვილობილი კომპანიის ვალდებულებები და ნებისმიერი მაკონტროლებელი პროცენტი. ყველა თანხა, რომელიც ადრე აღიარებულ იქნა სხვა ყოვლისმომცველ შემოსავალში ამ შვილობილი კომპანიის მიმართ, აღირიცხება ისე, თითქოს ჯგუფმა პირდაპირ განკარგა შვილობილი კომპანიის დაკავშირებული აქტივები ან ვალდებულებები (ანუ მოგება ან ზარალის გადანაწილება ან კაპიტალის სხვა კატეგორიაში გადაცემა, როგორც ეს მითითებულია / ნებადართულია) მოქმედი ფასს-ების მიხედვით). ყოფილ შვილობილი კომპანიაში კონტროლის დაკარგვის დღეს შენახული ნებისმიერი ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულება განიხილება, როგორც სამართლიანი ღირებულება ფასს 9-ის შესაბამისად შემდგომი აღრიცხვის საწყისი აღიარებისათვის, საჭიროების შემთხვევაში, ასოცირებულ კომპანიაში ან ერთობლივი საწარმო.

შვილობილი კომპანიების შესყიდვები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი მხარეებისგან - შვილობილი კომპანიების შესყიდვები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი მხარეებისგან აღირიცხება წინამორბედი ღირებულებების მეთოდის გამოყენებით.

შეძენილი სუბიექტების შედეგები აისახება იმ დღიდან, როდესაც მოხდა ბიზნესის კომბინაცია საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ სუბიექტებს შორის. გარიგების თარიღად ითვლება 2018 წლის

Deloitte.

25 იანვარი. საერთო კონტროლის ქვეშ გადაცემული შვილობილი კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები განისაზღვრება წინა ორგანიზაციის საბალანსო ღირებულებით. წინამორბედი სუბიექტი ითვლება ყველაზე მაღალ საანგარიშო სუბიექტად, რომელშიც გაერთიანდა შვილობილი კომპანიის ფასს-ის ფინანსური ინფორმაცია.

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.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა დაგროვილი ზარალი 12,691,999 ლარი - შესაბამისად. 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. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიმდინარე აქტივები აღემატება მიმდინარე ვალდებულებებს 247,843 ლარით.

- COVID 19 – ის გავრცელების გამო, ჯგუფმა დაიწყო ანტიკრიზისული ბიუჯეტის განხორციელება ბიზნესის ოპერაციების შესანარჩუნებლად. ჯგუფი აქტიურად თანამშრომლობს ღირებულების ჯაჭვის სხვადასხვა ელემენტებთან, მათ შორის მომხმარებლებთან, მომწოდებლებთან და ლოგისტიკის პროვაიდერებთან, რათა შეძლონ პროდუქციის დროულად მიწოდება მომხმარებლის შეკვეთების დასაკმაყოფილებლად. მიღებული ნაბიჯების შედეგად, 615 ათასი ლარი ნაღდი ფული იქნა მიღებული, 2020 წლის მარტსა და აპრილში.

- 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 577 ათასი ლარის ოდენობის მიმდინარე სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან არის, რომელთა რესტრუქტურიზაცია შესაძლებელია ჯგუფის ფინანსური სირთულეების შემთხვევაში. გარდა ამისა, ჯგუფს აქვს 1000 ათასი ლარის ბრუნვადი საკრედიტო ხაზი ბანკისგან, რომელიც არ განიხილება COVID 19 – ის გავრცელების გამო და კვლავ ხელმისაწვდომია საბრუნავი კაპიტალისა და ზოგადი კორპორატიული მიზნებისათვის. კომპანიას შეუძლია ნებისმიერ დროს მიიღოს და დაფაროს სესხები მბრუნავი საკრედიტო ხაზის მიხედვით, ნებისმიერ დროს ჯარიმის გარეშე.

- საბოლოო აქციონერი - მიხეილ ჩხარტიშვილი აჩვენებს თავის გადაწყვეტილებას, გააგრძელოს ჯგუფის საქმიანობის დაფინანსება. ვალდებულება დასტურდება საბოლოო აქციონერის მიერ კაპიტალში შეტანილი შენატანებით. ამას გარდა, ჯგუფმა მიიღო აქციონერების ბატონი ჩხარტიშვილის ოფიციალური ვალდებულება, რომ 2020 წლის 23 აპრილს მხარი დაუჭიროს საოპერაციო საქმიანობას და საჭიროების

შემთხვევაში ვალდებულებების მოწესრიგებას, საჭიროების შემთხვევაში დამატებითი დაფინანსების უზრუნველყოფის გზით;

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, 2018
ლარი/აშშ დოლარი	2,6766
ლარი/აშშ დოლარი	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.

შემოსავლის აღიარება

შემოსავალი ფასდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით. შემოსავლის აღიარება ხდება ყველა შემდეგი პირობის დაკმაყოფილების შემთხვევაში:

- 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 ოდენობის საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია;

- სავარაუდოა, რომ გარიგებასთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებელი შემოვა ჯგუფში; და
- გარიგების შედეგად გაწეული ან გაწეული ხარჯები შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს;

კომპანია აღიარებს შესრულების ვალდებულებას შემოსავლების ყველა ნაკადისთვის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს მხოლოდ ერთი შესრულების ვალდებულება. შემოსავალი მცირდება მომხმარებლის სავარაუდო ანაზღაურებაზე, ფასდაკლებით და სხვა მსგავსი შემწეობებით.

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

ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

საოპერაციო საიჯარო ქირადან მიღებული შემოსავალი აღიარებულია სწორი ხაზის პრინციპის საფუძველზე, შესაბამისი იჯარის ვადის განმავლობაში. საოპერაციო იჯარის მოლაპარაკებებსა და მოწყობაში გაწეული საწყისი პირდაპირი ხარჯები ემატება იჯარით აღებული აქტივის საბალანსო ღირებულებას და აღიარებულია პირდაპირი ხაზის საფუძველზე საიჯარო ვადის განმავლობაში.

ჯგუფი, როგორც მეიჯარე

საოპერაციო საიჯარო გადასახადები აღიარებულია, როგორც ხარჯი, პირდაპირი ხაზის საფუძველზე, საიჯარო ვადის განმავლობაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვა სისტემური საფუძველი უფრო წარმოადგენს იმ პერიოდის ნიმუშს, რომელშიც მოიხმარენ ეკონომიკური სარგებლის საიჯარო აქტივიდან. პირობითი საიჯარო ქირა, რომელიც წარმოიქმნება საოპერაციო იჯარით, აღიარებულია, როგორც ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც ისინი წარმოიშობა.

იმ შემთხვევაში, თუ საიჯარო წახალისება მიიღება საოპერაციო იჯარის დასადებად, ასეთი წახალისება აღიარებულია როგორც ვალდებულება. წახალისების ჯამური სარგებელი აღიარებულია, როგორც ქირავნობის ხარჯის შემცირება სწორი ხაზის საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვა სისტემური საფუძველი უფრო წარმოადგენს იმ პერიოდის ნიმუშს, რომელშიც იხმარება საიჯარო აქტივიდან ეკონომიკური სარგებელი.

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 1 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 1 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.

განაწილებულ მოგებაზე საშემოსავლო გადასახადი აღიარებულია როგორც ხარჯი იმ მომენტისთვის, როდესაც დივიდენდები დეკლარირდება და აღირიცხება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში „საშემოსავლო გადასახადი“. მიმდინარე და წინა პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები და საგადასახადო ვალდებულებები იზომება იმ თანხით, რომელიც მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებისგან მიღებული ან გადახდილი თანხით.

განაწილებული მოგების გარდა სხვა სფეროებზე დაწესებული გადასახადი აღწერილია ზემოთ აღწერილი „გადასახადის ხარჯებში“, მოგებისა და ზარალის ანგარიშგების ნაწილში.

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 - მთელი ქონება და აღჭურვილობა ინახება თავისი პირველადი ღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. ქონების და აღჭურვილობის ერთეულის ისტორიული ღირებულება მოიცავს (ა) მის ნასყიდობის ფასს, მათ შორის, იმპორტის გადასახადებს და დაუბრუნებელი შესყიდვის გადასახადებს, სავაჭრო ფასდაკლებისა და ფასდაკლების შემცირების შემდეგ; ბ) ნებისმიერი ხარჯი, რომელიც პირდაპირ მიეკუთვნება ნივთის იმ ადგილას და მდგომარეობამდე მიყვანამდე, რომ შეეძლება იმუშაოს კომპანიის მენეჯმენტის მიერ დადგენილი წესით; გ) ნივთის დემონტაჟისა და ამოღების და იმ ადგილის აღდგენის ხარჯების საწყისი შეფასება, სადაც ის მდებარეობს, დ) ვალდებულებას, რომელსაც კომპანია აკისრებს ან ნივთის შეძენისას, ან იმის გამო, რომ ნივთი გამოიყენა კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში, ამ პერიოდის განმავლობაში მარაგების წარმოების გარდა, სხვა მიზნებისთვის; და (ე) აქტივების შესარჩევად, სესხის აღების ხარჯების კაპიტალიზაცია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

ქონების და აღჭურვილობის ცვეთა ჩამოიჭრება ისე, რომ ამორტიზებადი თანხის ჩამოწერა ხდება აქტივის სასარგებლო ვადის განმავლობაში და გამოითვლება წრფივი მეთოდით. ჯგუფის ქონების და აღჭურვილობის ცვეთის განაკვეთები შემდეგია:

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 %

ამორტიზებადი თანხა არის ქონების და აღჭურვილობის ნივთის ღირებულება, დარჩენილი მისი ნარჩენი ღირებულებიდან. ნარჩენი ღირებულება არის სავარაუდო თანხა, რომელსაც ჯგუფი ამჟამად მიიღებს ქონების და აღჭურვილობის ობიექტის განკარგვის შედეგად, განკარგვის სავარაუდო ხარჯების შემცირების შემდეგ, თუ აქტივი უკვე იყო მოძველებული და მისი მდგომარეობა შეესაბამებოდა მისი მუშაობის დროს.

ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო ვადა და ცვეთის მეთოდი განიხილება თითოეული ფინანსური წლის ბოლოს. წინა შეფასების ნებისმიერი ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პროპორციულად, როგორც სააღრიცხვო შეფასების ცვლილება.

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

მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება - ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, ჯგუფი განიხილავს მისი მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს იმის დასადგენად, არსებობს რაიმე მითითება იმისა, რომ ამ აქტივებს გაუფასურების ზარალი აქვთ. ამგვარი მითითების არსებობის შემთხვევაში, აქტივის ანაზღაურებადი მოცულობის შეფასება ხდება გაუფასურების ზარალის მოცულობის დასადგენად (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). როდესაც შეუძლებელია ინდივიდუალური აქტივის ანაზღაურებადი თანხის შეფასება, ჯგუფი აფასებს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად თანხას, რომელსაც აქტივი ეკუთვნის. როდესაც გამოყოფის გონივრული და თანმიმდევრული საფუძველი შეიძლება დადგინდეს, კორპორატიული აქტივები ასევე გამოიყოფა ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე, ან სხვაგვარად ისინი გადაეცემა ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ქვედანაყოფების უმცირეს ჯგუფს, რომელთათვისაც შესაძლებელია გონივრული და თანმიმდევრული განაწილების საფუძვლის დადგენა.

ანაზღაურებადი თანხა არის რეალურ ღირებულებაზე უფრო მაღალი, ვიდრე გაყიდვის ხარჯები და გამოყენებული ღირებულება. გამოყენებული ღირებულების შეფასებისას, სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირება ხდება მათი ამჟამინდელი ღირებულების მიხედვით, გადასახადისწინა ფასდაკლების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროის ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და იმ აქტივის სპეციფიკურ რისკებს, რომელთათვისაც შეფასებულია მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასება არ შეცვლილა.

თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება ნაკლებია მის საბალანსო ღირებულებაზე, აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება შემცირდება მის ანაზღაურებად ოდენობამდე. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში.

გაუფასურების ზარალის შეცვლის შემთხვევაში, აქტივის საბალანსო ღირებულება (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული) იზრდება მისი ანაზღაურებადი ღირებულების შესწორებული შეფასებით, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ აღემატება საბალანსო ღირებულებას, რომელიც დადგენილი იყო წინა წლის განმავლობაში აქტივისთვის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის) გაუფასურების ზარალის აღიარება არ განხორციელებულა. გაუფასურების ზარალის ანაზღაურება აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში.

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.

დებულებები. დებულებები აღიარებულია, როდესაც ჯგუფს აქვს წინამდებარე ვალდებულება (იურიდიული ან კონსტრუქციული) წარსული მოვლენის შედეგად, სავარაუდოა, რომ ჯგუფს მოეთხოვება ვალდებულების დაფარვა და შეიძლება გაკეთდეს საიმედო შეფასება ვალდებულების ოდენობის შესახებ.

რეზერვის სახით აღიარებული თანხა წარმოადგენს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული ვალდებულების შესასრულებლად საჭირო ანაზღაურების საუკეთესო შეფასებას, ვალდებულების რისკისა და გაურკვევლობის გათვალისწინებით. როდესაც რეზერვი იზომება ამ ფულადი სახსრების გადაანგარიშების მიზნით შეფასებული ფულადი ნაკადების გამოყენებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება (როდესაც ფულის დროული ღირებულების ეფექტი არის მნიშვნელოვანი).

როდესაც ზოგიერთი ან ყველა ეკონომიკური სარგებელი, რომელიც დებულების დაფარვისთვის არის საჭირო, მიიღება მესამე მხარისგან, მოთხოვნა აღიარებულია, როგორც აქტივი, თუ პრაქტიკულად აშკარაა, რომ ანაზღაურება მიიღება და მისაღები თანხის საიმედოდ შეფასება შეიძლება.

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 ინსტრუმენტები - ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აღიარებულია ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, როდესაც ჯგუფი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე.

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად იზომება რეალური ღირებულებით. გარიგების ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შეძენის ან გამოცემისთვის (გარდა ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულებით მოგებისა და ზარალისა), ემატება ან გამოიქვითება ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულებიდან, როგორც საჭიროა, თავდაპირველი აღიარების შესახებ. გარიგების ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებით შეძენის ან ზარალის შეძენის შედეგად, მაშინვე აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში.

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

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია -

ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება, თავდაპირველი აღიარებისას, შემდეგ შეფასდება ამორტიზებული ღირებულებით. თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე და ჯგუფის ბიზნესის მართვის მოდელზე. ჯგუფი აფასებს ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ორივე შემდეგი პირობაა შესრულებული:

- ფინანსური აქტივი ინახება ბიზნესის მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა ფულადი სახსრების სახელშეკრულებო ნაკადების შეგროვების მიზნით
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები განსაზღვრულ თარიღებში წარმოშობს ფულადი სახსრების მოძრაობას, რომელიც წარმოადგენს ”მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის გადასახადს (SPPI)” გადასახდელი ძირითადი თანხის ფარგლებში. ეს შეფასება მოიხსენიება როგორც SPPI ანალიზი და ხორციელდება ინსტრუმენტის დონეზე.

სესხის ინსტრუმენტები, რომლებიც აკმაყოფილებს შემდეგ პირობებს, შემდგომ იზომება რეალური ღირებულებით სხვა სრულყოფილი შემოსავლის (FVTOCI) საშუალებით.

- ფინანსური აქტივი ინახება ბიზნესის მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანი მიიღწევა როგორც საკონტრაქტო ფულადი სახსრების შეგროვებით, ასევე ფინანსური აქტივების გაყიდვით;

- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები განსაზღვრულ თარიღებში წარმოშობს ფულადი სახსრების მოძრაობას, რომლებიც მხოლოდ ძირითადი თანხის გადახდაა და გადასახდელი ძირითადი თანხის პროცენტი.

სტანდარტულად, ყველა სხვა ფინანსური აქტივების შეფასება ხდება შემდგომში რეალური ღირებულებით მოგების ან ზარალის საშუალებით (FVTPL).

ზემოაღნიშნულის მიუხედავად, კომპანიას ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას შეუძლია შეასრულოს შემდეგი შეუქცევადი არჩევნები / დანიშნულებები:

- კომპანიას შეუძლია შეუქცევადად აირჩიოს საკუთარი კაპიტალის ინვესტიციის სხვა სრულ შემოსავალში რეალური ღირებულების შემდგომი ცვლილებების წარდგენა, თუ გარკვეული კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია; და
- კომპანიას შეუძლია შეუქცევად განსაზღვროს სესხის ინვესტიცია, რომელიც აკმაყოფილებს ამორტიზირებულ ღირებულებას ან FVTOCI კრიტერიუმებს, როგორც იზომება FVTPL– ზე, თუ ამით აღრიცხავს ან მნიშვნელოვნად ამცირებს ბუღალტრული აღრიცხვის შეუსაბამობას.

წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსური აქტივი ინახება სახელშეკრულებო ფულადი სახსრების შეგროვების მიზნით და კლასიფიცირდება პირველ ბიზნეს მოდელში - Held to Collect (H2C).

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი - ეფექტური პროცენტის მეთოდი არის სესხის ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების გაანგარიშების მეთოდი და საპროცენტო შემოსავლის განაწილების მეთოდი შესაბამისი პერიოდის განმავლობაში.

შეძენილი ან წარმოშობილი კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივების გარდა სხვა ფინანსური აქტივებისთვის (მაგ. აქტივებისა, რომლებიც პირველადი აღიარებისას გაუფასურებულია კრედიტით), ეფექტური პროცენტია ის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ანაზღაურებს სავარაუდო ფულადი სახსრების მიღებას (ყველა გადასახადი და გადახდილი ან მიღებული ქულა ჩათვლით) წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, გარიგების ხარჯების და სხვა პრემიების ან ფასდაკლების განუყოფელ ნაწილს) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოკლებით, სესხის ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოქმედების განმავლობაში, ან, საჭიროების შემთხვევაში, უფრო მოკლე პერიოდის განმავლობაში, სესხის ინსტრუმენტის მთლიანი საბალანსო ღირებულებამდე თავდაპირველი აღიარების შესახებ. შეძენილი ან წარმოშობილი კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის, კრედიტით მორგებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი იანგარიშება სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების, სავარაუდო საკრედიტო ზარალის ჩათვლით, თავდაპირველი აღიარებისას სესხის ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების ფასდაკლებით.

ფინანსური აქტივის ამორტიზირებული ღირებულება არის თანხა, რომელზეც ფინანსური აქტივი იზომება თავდაპირველი აღიარებისას, გამოკლებულია ძირითადი დაფარვები, პლუს კუმულაციური ამორტიზაცია ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით, ამ თავდაპირველ თანხასა და ვადიან თანხას შორის ნებისმიერი სხვაობის სხვაობა, კორექტირებული ნებისმიერი ზარალისთვის. შემწეობა. ფინანსური აქტივის მთლიანი

საბალანსო ღირებულება არის ფინანსური აქტივის ამორტიზირებული ღირებულება ნებისმიერი ზარალის ანაზღაურების შესწორებამდე.

საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით, სესხის ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც შემდგომში იზომება ამორტიზირებული ღირებულებით და FVTOCI. შეძენილი ან წარმოშობილი კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივების გარდა სხვა ფინანსური აქტივებისთვის პროცენტის შემოსავალი იანგარიშება ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა იმ ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც შემდგომში გაუფასურდა (იხ. ქვემოთ). ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შემდგომში შემცირდა საკრედიტო გაუფასურებით, საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ შემდგომ საანგარიშო პერიოდებში საკრედიტო რისკი გაუმჯობესდა კრედიტით დაქვემდებარებული ფინანსური ინსტრუმენტის ისე, რომ ფინანსური აქტივი აღარ იქნება გაუფასურებული, პროცენტის შემოსავალი აღიარებულია ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების ეფექტური პროცენტის გამოყენებით.

შეძენილი ან წარმოშობილი კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის, ჯგუფი აღიარებს საპროცენტო შემოსავალს, თავდაპირველი აღიარებიდან ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე კრედიტით მორგებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. გაანგარიშება არ ბრუნდება მთლიანი საფუძვლის მაშინაც კი, თუ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი შემდგომში გაუმჯობესდება ისე, რომ ფინანსური აქტივი აღარ იქნება გაუფასურებული.

სავაჭრო და სხვა გადახდები - სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება არის არასამთავრობო წარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადასახადებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები იზომება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით, ყოველგვარი გაუფასურების გამოკლებით. პროცენტის შემოსავალი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა მოკლევადიანი დებიტორული დავალიანების, როდესაც დისკონტირების ეფექტი არ არის მნიშვნელოვანი.

ფული და ფულის ექვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ანაბრებს, რომელიც ბანკებში ხორციელდება მოთხოვნის საფუძველზე, ან ორი თვის თავდაპირველი ვადიანობით. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრებიდან და ფულადი სახსრების ეკვივალენტებიდან ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების მიზნებისათვის. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში შეზღუდული ნაშთები გაცვლილია ან გამოიყენება ვალდებულების გასასწორებლად, შედის შეზღუდულ ფულადი სახსრებით.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება -ჯგუფი ცნობს სესხის ინსტრუმენტების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) ანაზღაურებას ამორტიზებული ღირებულებით. ECL აღიარებულია ორ ეტაპად. საკრედიტო ექსპოზიციისთვის, რომლის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა არ ყოფილა, ECL ითვალისწინებს საკრედიტო ზარალს, რაც გამოწვეულია ნაგულისხმევი მოვლენებით, რაც შესაძლებელია მომდევნო 12 თვის განმავლობაში (12 თვის ECL). იმ საკრედიტო ზემოქმედებისათვის, რომელთათვისაც საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა მოხდა თავდაპირველი აღიარების დღიდან, საჭიროა ზარალის ანაზღაურება საკრედიტო ზარალისთვის, რომელიც მოსალოდნელია ექსპოზიციის დარჩენილი სიცოცხლის განმავლობაში, დეფოლტის ვადების მიუხედავად (სიცოცხლის ECL). ჯგუფი უზრუნველყოფს 12-თვიან ECL- ს ფულადი სახსრებისა და ბანკის ნაშთებისთვის. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისათვის ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას ECL– ს გაანგარიშებისას. ამრიგად, ჯგუფი არ ადევნებს თვალყურს საკრედიტო რისკის ცვლილებას, მაგრამ ამის ნაცვლად აღიარებს ზარალის ანაზღაურებას ECL– ს საფუძველზე, ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის. ჯგუფი აანგარიშებს ECL თანხას სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების შესახებ, ზარალის განაკვეთების გამოყენებით, რომლებიც განისაზღვრება საექსპერტო გადაწყვეტილების საშუალებით. საექსპერტო დასკვნის გამოყენება გონივრულად მიიჩნიეს ისტორიული ინფორმაციის არარსებობის გამო, რაც საშუალებას მისცემს წარმოქმნან დებულების მატრიცა. გაუფასურების განაკვეთები მრავლდება შესაბამის დებიტორული დავალიანების ნაშთზე იმ პერიოდისთვის, რომელიც მოიცავს თანხას, რომელიც ითვლება არ ანაზღაურებადი.

ჯგუფი განიხილავს ფინანსურ აქტივს ნაგულისხმევად, როდესაც ხელშეკრულებით გადახდა ვადაგასულია 90 დღის ვადაში. ამასთან, გარკვეულ შემთხვევებში, კომპანიამ შესაძლოა ფინანსური აქტივი ძირითადადაც ჩათვალოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ კომპანია სავარაუდოდ არ მიიღებს დავალიანებულ სახელშეკრულებო თანხებს სრულად კომპანიის მიერ ჩატარებული საკრედიტო დამატების გათვალისწინებამდე.

დაუგროვებელი აქტივები ჩამოიწერება დაკავშირებული გაუფასურების ზარალის ანაზღაურებასთან დაკავშირებით, აქტივის ამოღების ყველა საჭირო პროცედურის დასრულების შემდეგ და ზარალის ოდენობის დადგენის შემდეგ. ადრე ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ანაზღაურება ხორციელდება გაუფასურების ზარალის ანგარიშზე წლის მოგებაში ან ზარალში.

არაღიარებული ფინანსური აქტივები ჯგუფი არ ცნობს ფინანსურ აქტივს მხოლოდ მაშინ, როდესაც აქტივიდან ფულადი სახსრების მოძრაობის ხელშეკრულების უფლებები იწურება, ან მას გადააქვს ფინანსური აქტივი და არსებითად საკუთრების ყველა რისკი და სარგებელი სხვა ერთეულზე. თუ ჯგუფი არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს საკუთრების არსებითად ყველა რისკს და სარგებელს და განაგრძობს გადაცემული აქტივის კონტროლს, ჯგუფი აღიარებს მის შენარჩუნებულ პროცენტს აქტივში და მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებას, რომლის გადახდაც შეიძლება გადაიხადოს. თუ ჯგუფი ინახავს გადაცემული ფინანსური აქტივის საკუთრების არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს, ჯგუფი აგრძელებს ფინანსური

აქტივის აღიარებას და ასევე ადგენს უზრუნველყოფილი სესხის აღებას მიღებული თანხისთვის.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივის აღიარების შესახებ, განსხვავება აქტივის საბალანსო ღირებულებას და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების თანხას შორის აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში. გარდა ამისა, FVTOCI– ში კლასიფიცირებულ სასესხო ინსტრუმენტში ინვესტიციის აღიარების გაუქმების შემთხვევაში, ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში ადრე დაგროვილი მოგების ან ზარალის გადანაწილება ხდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური პასუხისმგებლობები და სააქციო ინსტრუმენტები

<u>ვალისა და წილის კლასიფიკაცია</u>

ჯგუფის მიერ გამოშვებული სესხი და წილობრივი ინსტრუმენტები კლასიფიცირდება, როგორც ფინანსური ვალდებულებები, ან საკუთარი კაპიტალი, სახელშეკრულებო შეთანხმებების შინაარსისა და ფინანსური ვალდებულებისა და საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტის განმარტებების შესაბამისად.

<u>სააქციო ინსტრუმენტები</u>

სააქციო ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი ხელშეკრულება, რომელიც ადასტურებს საწარმოს აქტივების ნარჩენ პროცენტს მისი ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. ჯგუფის მიერ გამოშვებული კაპიტალის ინსტრუმენტები აღიარებულია მიღებული თანხით, პირდაპირი გამოშვების სუფთა ხარჯებით.

ჯგუფის საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტების ყიდვა აღიარებულია და გამოიქვითება პირდაპირ კაპიტალში. მოგება ან ზარალი არ აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში ჯგუფის საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტების ყიდვის, გაყიდვის, გამოცემის ან გაუქმების შედეგად.

<u>ფინანსური ვალდებულებები</u>

ფინანსური ვალდებულებები (წარმოდგენილია სესხებით, სავაჭრო და სხვა გადასახდელ ანგარიშებზე და გადასახდელი დივიდენდებით) შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

<u>ფინანსური ვალდებულებების აღიარების გაუქმება</u>

ჯგუფი არ ცნობს ფინანსურ ვალდებულებებს, როდესაც ჯგუფის ვალდებულებები შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა გაუვა. სხვაობა აღიარებული ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და გადახდილ და გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში.

შეტანილი კაპიტალი - შეტანილი კაპიტალი აღიარებულია ჯგუფის მიერ მიღებული შენატანების რეალური ღირებულებით.

წინასწარ გადახდილი და გადასახდელი გადასახადები. წინასწარ გადახდილი გადასახადები ასახულია მათი ნომინალური ღირებულებით, გამოკლებული დაუბრუნებელი თანხების ანაზღაურებაზე ნაკლებით. საშემოსავლო გადასახადის გარდა გადასახდელი გადასახადები ასახულია მათი ნომინალური ღირებულებით.

საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთი საგადასახადო ანგარიშზე, საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება სუფთა მაჩვენებლის საფუძველზე.

წინასწარ გადახდა - მომწოდებლებთან წინასწარი გადახდა აისახება მათი ღირებულების საფუძველზე, შეუსწორებელი თანხების ანაზღაურებაზე.

3. კრიტიკული ბუღალტრული აღრიცხვის გადაწყვეტილებები და შეფასების ძირითადი წყაროების დაუცველობა

ჯგუფის საღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას, რომელიც აღწერილია მე -3 შენიშვნაში, ჯგუფის მენეჯმენტი ვალდებულია გააკეთოს შეფასებები და დაშვებები აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების შესახებ, რომლებიც სხვა წყაროებიდან არ ჩანს. შეფასებები და მასთან დაკავშირებული დაშვებები ემყარება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, რომლებიც მნიშვნელოვნად ითვლება. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან.

შეფასებები და ძირითადი დაშვებები განიხილება მუდმივად. ბუღალტრული შეფასების გადახედვა აღიარებულია იმ პერიოდში, როდესაც შეფასების გადახედვა ხდება იმ შემთხვევაში, თუ გადახედვა გავლენას ახდენს როგორც მიმდინარე, ისე სამომავლო პერიოდებზე.

ქონებისა და აღჭურვილობის სარგებლიანობის პერიოდი - ქონების და აღჭურვილობის ერთეულის სასარგებლო ვადის შეფასება წარმოადგენს მენეჯმენტის გადაწყვეტილებას, რომელიც ეფუძნება მსგავსი აქტივების გამოცდილებას. აქტივის სასარგებლო ვადის დადგენისას მენეჯმენტი ითვალისწინებს მოსალოდნელ გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ მოძველებას, ფიზიკურ ცვეთასა და ფიზიკურ გარემოს, რომელშიც აქტივი მუშაობს. ამ პირობებში ან შეფასებებში რომელიმე ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ცვეთის მაჩვენებლების კორექტირება.

კრედიტის მოსალოდნელი ზარალი - კომპანია ქმნის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, სავარაუდო ზარალის გასათვალისწინებლად, რაც გამოწვეულია მომხმარებლის მიერ შეუძლებელი გადახდების განხორციელების შეუძლებლობით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ადეკვატურობის შეფასებისას, მენეჯმენტი აფასებს მიმდინარე ეკონომიკურ პირობებს, მისაღები და წინასწარი გადახდების ნაშთებს, ჩამოწერის ისტორიულ გამოცდილებას, მომხმარებლისა და მიმწოდებლის კრედიტუნარიანობას და გადახდის პირობების ცვლილებას. ცვლილებები ეკონომიკაში, ინდუსტრიის ან მომხმარებლისა და

მიმწოდებლის სპეციფიკურ პირობებში, შეიძლება მოთხოვნილ იქნას კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღწერილი საკრედიტო ზარალის კორექტირებისთვის.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის მოსალოდნელმა საკრედიტო ზარალმა სავაჭრო და სხვა მისაღები მოთხოვნებისთვის 136 723 ლარი შეადგინა.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის გაცემულ სესხებზე მოსალოდნელმა საკრედიტო ზარალმა 10 489 ლარი შეადგინა.

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

ქონების, მოწყობილობების და აღჭურვილობის გაუფასურების შეფასება. ქონების, მოწყობილობების და აღჭურვილობის გაუფასურების დადგენა მოითხოვს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების გამოყენების ღირებულების შეფასებას. გამოყენებული მნიშვნელობის გაანგარიშება მოითხოვს მენეჯმენტს, შეაფასოს ფულადი სახსრების მომავალი ნაკადები, რომლებიც სავარაუდოდ წარმოიქმნება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულიდან და შესაფერისი ფასდაკლებით განაკვეთი, მიმდინარე ღირებულების გამოსათვლელად. როდესაც ფულადი სახსრების რეალური ნაკადები მოსალოდნელზე ნაკლებია, შეიძლება წარმოიშვას მატერიალური გაუფასურების ზარალი.

4. შვილობილი კომპანიების შექმნა

2018 წლის 25 იანვარს შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსმა“ დააარსა შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“, რომელმაც 2018 წლის 30 იანვარს კომპანიამ შეიძინა 100% ორ ობიექტში: შპს „თელავი დისტილერიში“ და შპს „საქართველოს ვაზის და ღვინის კომპანიაში“, ორივე სუბიექტი მონაწილეობს კონიაკისა და ღვინის წარმოებაში და რეალიზაციაში. „საქართველოს ვაზის და ღვინის კომპანიაში“ 100% –იანი წილის მფლობელი კომპანია „შილდა“, ხოლო 51% –ი ფლობს შვილობილი კომპანია შპს „შილდა ჯი-ვი“.

შპს სმარტ კაპიტალ შილდას დაარსება ჯგუფის მენეჯმენტის მიერ განიხილება, როგორც საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი ჯგუფის ჩამოყალიბება, რადგან სუბიექტების ამჟამინდელი საბოლოო მფლობელი ბატონი მიხეილ ჩხარტიშვილი იყო შვილობილი კომპანიების ოფიციალური შეძენის დაწყებამდე და მის შემდეგ დაუყოვნებლივ, 80% -იანი წილის მფლობელი.

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 30 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული აქტივები და ვალდებულებები შემდეგია:

	ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია	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	-
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		

Deloitte.

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**
მთლიანი გათვლა დაკმაყოფილებული:		
ნაღდი ფულით		503,579
ითვლება გადასახდელად		1,578,632
მთლიანი გათვლა		**2,082,211**
გათვლა ნაღდი ფულისა და გადასახდელი თანხების ჩათვლით		2,082,211
ბალანსირებული თანხა და ფულის ექვივალენტი წმინდა გადინება შეძენისას		(96,221) **1,985,990**

თუ „ქართული ვაზისა და ღვინის ჯგუფისა“ და „თელავი დისტილერიის“ შესყიდვა დასრულებული იყო 2018 ფინანსური წლის პირველ დღეს, ჯგუფის შემოსავალი წლისთვის 5 653 428 ლარი იქნებოდა, ხოლო ჯგუფის ზარალი 1,568 738 ლარი.

5. შემოსავალი

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის განმავლობაში ჯგუფის შემოსავლები შედგებოდა:

	2018
საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	5,521,633
ბოთლში ჩამოსხმის სერვისებისგან მიღებული შემოსავალი	70,039
გაქირავების შემოსავალი	61,756
ჯამი	**5,653,428**

6. გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვების ღირებულება შეადგენდა:

	2018
საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	
მასალა	3,493,045
ცვეთა, ამორტიზაცია (პირდაპირი)	627,170
პირდაპირი ხელფასები	303,870
სხვა	58,461
საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი მთლიანად	**4,482,546**
ბოთლში ჩამოსხმა	
ცვეთა, ამორტიზაცია (პირდაპირი)	4,892
პირდაპირი ხელფასები	1,449
სხვა	912
ბოთლში ჩამმოსხმის მთლიანი ღირებულება	**7,253**
სხვა შემოსავლები	
მასალა	10,661
ცვეთა, პირდაპირი	20,441
მთლიანი სხვა შემოსავალი	**31,102**
ჯამი	**4,520,901**

7. გაყიდვისა და მიწოდების ხარჯები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვებისა და მიწოდების ღირებულება შეადგენდა:

	2018
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები	426,797
ტრანსპორტირებისა და მოვლის ხარჯები	263,423
სახელფასო და მასთან დაკავშირებული გადასახადი	59,361
სხვა მიწოდების ხარჯები	17,215
ჯამი	**766,796**

8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის განმავლობაში ჯგუფის ადმინისტრაციული ხარჯები შედგებოდა:

	2018
ხელფასები და მსგავსი ხარჯები	858,995
მასალების ჩამოწერა	238,866
გადასახადები და ინვენტარის ჩამოწერა	-
გაუფასურების ხარჯები	223,342
ქირის ხარჯები	111,143
ბიზნეს ვიზიტის ხარჯები	67,531
კონსულტაციის ხარჯები	51,040
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	82,167
სხვა სამოქმედო ხარჯები	145,309
ჯამში	**1,778,393**

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 1 იანვრის მონაცემებით	-	-	-	-	-	-	-
შეძენა დამატებაზე	52,620	4,398,430	4,231,998	268,125	60,727	80,057	**9,091,957**
დამატებითი	-	376,071	117,391	133,201	30,091	42,141	**698,895**
2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	**52,620**	**4,774,501**	**4,349,389**	**401,326**	**90,818**	**122,198**	**9,790,852**
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-	-	-	-	-	-
შეძენა დამატებაზე	-	296,689	1,694,938	72,482	13,688	13,240	**2,091,037**
საფასური პერიოდისთვის	-	226,210	852,654	67,148	15,190	25,296	**1,186,498**
2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	-	**522,899**	**2,547,592**	**139,630**	**28,878**	**38,536**	**3,277,535**
მთლიანი ოდენობა							
2018 წლის 31 დეკემბრი	**52,620**	**4,451,602**	**1,801,797**	**261,696**	**61,940**	**83,662**	**6,513,317**
2017 წლის 31 დეკემბერი	-	-	-	-	-	-	-

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს არ აქვს სრულად ამორტიზებული საგნები.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა თავისი მთლიანი ქონება, მოწყობილობები და აღჭურვილობა, ბანკის სესხების უზრუნველსაყოფად გამოიყენა (იხ. შენიშვნა 15).

10. გაცემული სესხები

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

	ვალუტა	**პროცენტი**	**ვადა**	**მთლიანი ოდენობა**	**მოსალოდნელი საკრედიტო გაუფასურება**	**მთლიანი სუფთა ოდენობა**
შილდა ღვინის სექცია	ლარი	11,3%	2023	226,007	4,520	221,487
TM ჯგუფი	ლარი	11,2%	2023	180,642	3,613	177,029
„პრინცი“	ლარი	11,2%	2023	117,826	2,356	115,470
კახეთი 3000	აშშ დოლარი	9%	2023	67,082	-	67,082
მთლიანი ოდენობა				**591,557**	**10,489**	**581,068**
სესხების მოკლევადიანი ნაწილი					-	

სესხების გრძელვადიანი ნაწილი	581,068

წლის განმავლობაში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში მოძრაობა შემდეგი იყო:

მოძრაობა ECL- ში	**31,12,2018**
ბალანსი წლის დასაწყისში	-
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი გაცემულ სესხებზე	10,489
ბალანსი წლის ბოლოს	**10,489**

კომპანიამ განსაზღვრა სრული სიცოცხლის ECL, ანუ სიცოცხლის ECL, რომელიც გამოწვეულია ფინანსური ინსტრუმენტის სიცოცხლის განმავლობაში შესაძლო ყველა მნიშვნელოვანი მოვლენის შედეგად. PD შეფასების დასადგენად კომპანია იყენებს საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების მიერ წარმოებულ ქვეყნის ისტორიულ PD- ს. საქართველოსთვის ქვეყნის რეიტინგია BB, სტაბილური პროგნოზით.

11. ქონება

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

	2018 წლის 31 დეკემბრისთვის
მასალა	384,636
მუშაობა	2,849,759
დასრულებული მასალა	1,726,030
შესაფუთი მასალები	916,250
სხვა ქონება	6,068
ჯამი	**5,882,743**

ამორტიზაციის ხარჯები 451,374 ლარის ოდენობით კაპიტალიზირებულია მარაგში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ინვენტარი არ არის უზრუნველყოფილი გირაოს სახით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და აღირიცხება თვითღირებულებით და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებით.

Deloitte.

12. ვაჭრობა და სხვა მისაღები თანხები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდის მდგომარეობით ვაჭრობისა და სხვა მისაღები თანხები შეადგენდა:

	2018 წლის 31 დეკემბერი
ვაჭრობა	1,098,833
სხვა ვალების მიღება	995
მოსალოდნელი საკრედიტო კარგვა	(136,723)
სავაჭრო მიღება (სუფთა)	**963,105**

დებიტორული დავალიანების ანაზღაურებაზე დასადგენად, ჯგუფი მიიჩნევს, რომ დებიტორული დავალიანების საკრედიტო ხარისხის ნებისმიერი ცვლილება თავდაპირველად კრედიტის გაცემიდან საანგარიშგებო თარიღამდე. საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია შეზღუდულია იმის გამო, რომ მომხმარებელთა ბაზა დიდია და არ არის დაკავშირებული.

აღიარებული გაუფასურება წარმოადგენს სხვაობას ამ სავაჭრო მისაღები საბალანსო ღირებულებისა და მოსალოდნელი ლიკვიდაციის შემოსავლის მიმდინარე ღირებულებას შორის. ჯგუფი არ ფლობს გირაოს ამ ნაშთების გამო.

სავაჭრო და სხვა მისაღები მოთხოვნების ანალიზი შემდეგია:

(ლარი' 000)	**არავადაგად აცილებული**	**30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებული**	**31-დან 60 დღემდე გადაცილებული**	**61-დან 90 დღემდე გადაცილებული**	**90 დღეზე მეტი**	**ჯამი**
ჯამური შეფასება						
ნაგულისხმევი მთლიანი მთლიანი საბალანსო ღირებულება	241,943	140,416	-	25,727	-	**407,091**
მუდმივი ECL	(4,819)	(14,042)	-	(12,864)	-	**(31,725)**
ინდივიდუალური შეფასება						
ნაგულისხმევი მთლიანი ღირებულება	150,529	117,381	333,411	90,421		**691,742**
მუდმივი ECL	-	(1,093)	(59,453)	(44,452)		**(104,998)**
ჯამი						
ნაგულისხმევი მთლიანი	392,472	257,797	333,411	116,148	-	**1,098,833**

ღირებულებ ა						
მუდმივი ECL	(4,819)	(15,135)	(59,453)	(57,316)	-	**(136,723)**

სავაჭრო და სხვა მისაღები მოთხოვნები, რომლებსაც 90 დღეზე მეტი და 90 დღეზე ნაკლები აქვთ, გადანაწილებულია შესაბამისად მე-3 და მე-2 ეტაპზე.

2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული პერიოდის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოძრაობები შემდეგია:

სავაჭრო და სხვა თანხები	**ეტაპი 1 12 თვე ECL**	**ეტაპი 2 მუდმივი ECL - არაკრედიტული - დაქვეითებული**	**ეტაპი 3 მუდმივი ECL - კრედიტული - დაქვეითებული**	**ჯამი**
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	-	-	-	-
პირველი ეტაპიდან მეორე ეტაპზე გადასვლა	-	-	-	-
მეორე ეტაპიდან მესამე ეტაპზე გადასვლა	-	-	-	-
ახალი სავაჭრო და სხვა თანხები	-	136,723	-	136,723
ხელახალი გადახდები	-	-	-	-
ჩამოწერა	-	-	-	-
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	**-**	**136,723**	-	-

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის სავაჭრო და სხვა მისაღები მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი მოძრაობები შემდეგია:

	ეტაპი 1 12 თვე ECL	ეტაპი 2 მუდმივი ECL - არაკრედიტული - დაქვეითებული	ეტაპი 3 მუდმივი ECL - კრედიტული - დაქვეითებული	ჯამი
მთლიანი საბალანსო ღირებულება 31 წლის მდგომარეობით 2017 წლის დეკემბერი	-	-	-	-
დამატებები შენაძენის გამო	-	926,260		923,697
პირველი ეტაპიდან მეორე ეტაპზე გადასვლა	-	-	-	-
მეორე ეტაპიდან მესამე ეტაპზე გადასვლა	-	-	-	-
ახალი სავაჭრო და სხვა თანხები	-	1,087,727	-	1,087,727
ხელახალი გადახდები	-	(1,050,882)	-	(1,050,882)
ჩამოწერა	-	-	-	-
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	**-**	**963,105**	**-**	**962,110**

13. ფული და ფულის ექვივალენტები

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის ფულისა და ფულადი ექვივალენტების მაჩვენებლები შემდეგი იყო:

	2018 წლის 31 დეკემბერი
ნაღდი ფული	23,822
ფული ბანკის ანგარიშზე	125,982
ჯამი	**149,804**

14. 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 პროცენის ჩათვლით. 2018 წელს საბოლოო წილის მფლობელმა დამატებითი შეტანა განახორციელა 865,591 ლარის ოდენობით.

2018 წლის განმავლობაში მშობელმა კომპანიამ შეიტანა დამატებითი კაპიტალის შენატანი 100,139 ლარი.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, შენატანი კაპიტალი ჯამურად 16 939 801 ლარს შეადგენდა.

15. ნასესხები ფონდები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის ნასესხები ფონდების პირობები იყო შემდეგი:

ნასესხები ფონდები	ვალუტა	პროცენტი	ვადა	2018 წლის 31 დეკემბერი
ხალიკ ბანკ ჯორჯია	აშშ დოლარი	8.0%	17/09/2019	2,684,798
ხალიკ ბანკ ჯორჯია	აშშ დოლარი	12,5%	16/09/2026	1,229,132
ხალიკ ბანკ ჯორჯია	ლარი	14,0%	07/02/2022	950,483
ხალიკ ბანკ ჯორჯია	ლარი	14,0%	07/02/2022	950,372
კახეთი 3000	აშშ დოლარი	8,3%	01/10/2023	487,805
სმარტ კაპიტალ ჯგუფი	ლარი	11,0%	28/12/2023	47,610
ნათია ჩხარტიშვილი	ლარი	11,0%	31/05/2023	15,195
ნათია ჩხარტიშვილი	ლარი	10,8%	01/10/2023	14,874
ბექა ხმალაძე	ლარი	11,0%	30/12/2023	10,827
მიხეილ ჩხარტიშვილი	ლარი	11,0%	12/06/2023	1,268
მთლიანი ნასესხები ფონდები				**6,392,364**
სესხების ნაწილი	მოკლევადიანი			3,309,269
სესხების ნაწილი	გრძელვადიანი			3,083,095

ნასესხები ფონდები იპოთეკითაა დაცული და შეტანილია კომპანიის ქონება და აღჭურვილობა. (იხილეთ შენიშვნა 9).

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 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის 233,930 ლარს და კლასიფიცირდება როგორც საგრანტო შემოსავალი.

ნასესხები თანხები გადახდადია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი, 2018
12 თვეში დასაფარი	3,309,269
1-5 წელიწადში დასაფარი	1,853,963
5 წელიწადში დასაფარი	1,229,132

მთლიანი ვალი პერიოდის ბოლოსთვის **6,392,364**

2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის სესხების მოძრაობა შემდეგი იყო:

	2018 წელი
მთლიანი სუფთა ვალი პერიოდის დასაწყისში	-
შეძენისას დამატება	20,309,536
კაპიტალში გადატანილი	(15,974,071)
პირის დანამატი	3,855,209
დარიცხული პროცენტი	692,062
პირის დაფარვა	(2,214,577)
პროცენტის დაფარვა	(519,621)
ცვლილებები უცხოურ ვალუტაში	243,826
მთლიანი სუფთა ვალი პერიოდის დასასრულს	**6,392,364**

16. ვაჭრობა და სხვა კრედიტორული დავალიანებები

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის სავაჭრო და სხვა ტიპის დავალიანებები შეადგენდა

	2018 წლის 31 დეკემბერი
წინა მფლობელისთვის გადასახდელი	1,578,632
ინვესტიციის გადასახადი	398,592
მიღებული ავანსები	42,928
ხელფასები	37,341
ქირა	29,368
სხვა გადასახადი	1,554,733
ჯამი	**3,641,594**

ჯგუფს გადასახდელები აქვს შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიის“ წინა მფლობელებისთვის კომპანიაში მისი წილისთვის.

2018 წლის 27 თებერვალს ჯგუფმა გააფორმა ხელშეკრულება უცხოელ ინვესტორთან „შპს სმარტ კაპიტალ შილდას“ 20% -იანი წილის გაყიდვის შესახებ და მიღებულ იქნა ავანსები 500,000 აშშ დოლარის ოდენობით, შეთანხმებული სახით გაუქმდა გაყიდვის გარიგება და ამ თვალსაზრისით, 1,338,300 ლარის ოდენობა გადანაწილდა სხვა კრედიტორულ დავალიანებებში.

Deloitte.

17. 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:

2018 წლის 31 დეკემბერი

	საბოლოო წილის მფლობელი	**საერთო მმართველობის ქვეშ მყოფი კომპანიები**	**სხვა დაკავშირებული მხარეები**	**მთლიანი კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების სათაურის მიხედვით**
გაცემული სესხები	-	221,487	359,581	**581,068**
ვაჭრობა და სხვა თანხები	-	21,896	140	**963,105**
ნასესხები ფონდები	50,177	-	528,701	**6,392,364**
ვაჭრობა და სხვა თანხები	-	47,474	1,598,541	**3,641,594**

2018

	საბოლოო წილის მფლობელი	**საერთო მმართველობის ქვეშ მყოფი კომპანიები**	**სხვა დაკავშირებული მხარეები**	**მთლიანი კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების სათაურის მიხედვით**
შემოსავალი	1,660	744,893	-	**5,653,428**
ფინანსური შემოსავალი	-	17,941	-	**75,934**
ფინანსური ხარჯი	93,355	30,376	-	**692,062**

მთავარი მმართველი პერსონალის კომპენსაცია

ძირითადი მენეჯმენტის ანაზღაურება ამ პერიოდის განმავლობაში იყო მოკლევადიანი სარგებელი, რაც 214 703 ლარის ტოლია.

18. ფინანსური ინსტრუმენტები

რეალური ღირებულების გაზომვები დონის მიხედვით ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად: (i) პირველი დონე არის იდენტური აქტივების ან

ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასების გაზომვები (არ არის შესწორებული); (ii) მეორე დონის გაზომვები წარმოადგენს შეფასების ტექნიკას აქტივის ან ვალდებულებისთვის შესამჩნევი მასალის ყველა საშუალებით, პირდაპირ (ანუ ფასებად) ან არაპირდაპირი გზით (ანუ ფასებიდან გამომდინარე) და (iii) მესამე დონის გაზომვები არის შეფასებები, რომლებიც არ არის დაფუძნებული დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემებზე (ეს არის, დაუკვირვებადი მონაცემები). მენეჯმენტი აფასებს ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით. თუ სამართლიანი ღირებულების გაზომვა იყენებს დასაკვირვებელ მონაცემებს, რომლებიც მნიშვნელოვან კორექტირებას საჭიროებს, ეს გაზომვა არის მე–3 დონის გაზომვა. შეფასების შეყვანის მნიშვნელობა ფასდება მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების შესაბამისად.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების სავარაუდო რეალური ღირებულება ეფუძნება სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების მიღებას, რომელიც სავარაუდოდ მიიღება დისკონტირებული მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის.

გამოყენებული ფასდაკლების ტარიფები დამოკიდებულია მხარის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო თანხები სავარაუდო რეალური ღირებულების სავარაუდო მოკლევადიანი ვადიანობის გამო.

ამორტიზებული ღირებულებით აღებული ვალდებულებები. მითითებული ვადიანობის მქონე ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების სავარაუდო რეალური ღირებულება დაანგარიშდა მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის. კომპანიის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს.

ფულადი სახსრებისა და ფულადი ეკვივალენტების რეალური ღირებულება განისაზღვრა 1 დონის გაზომვით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება განისაზღვრა მე –3 დონის გაზომვის გამოყენებით.

კაპიტალის რისკის მართვა - კომპანია განაგებს თავის კაპიტალს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ კომპანია შეძლებს გააგრძელოს საქმიანობა, ხოლო კაპიტალის მფლობელისთვის დაბრუნების მაქსიმალურად გაზრდა სესხისა და კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზაციის გზით. კომპანიის მენეჯმენტი რეგულარულად განიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ამ განხილვის შედეგების საფუძველზე, კომპანია იღებს ზომებს, რომ დააბალანსოს თავისი კაპიტალის საერთო სტრუქტურა დივიდენდების გადახდის, ახალი წილის გამოშვების, აგრეთვე ახალი სესხებისა და სესხების აღების ან არსებული სესხებისა და სესხების გამოსყიდვის გზით.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს გადაცემის კოეფიციენტი იყო შემდეგი:

	2018 წლის 31 დეკემბერი
სესხები	6,392,364
ფული და ფულადი ექვივალენტები	(149,804)
ნასესხები თანხები (სუფთა)	**6,242,560**
კაპიტალი	4,275,208
მთლიანი ვალი კაპიტალთან მიმართებაში	**1.46**

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები - კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებსა და სესხებს, სავაჭრო და სხვა გადასახდელ ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი მიზანია ჯგუფის საქმიანობის დაფინანსება. ჯგუფს აქვს სხვადასხვა ფინანსური აქტივები, როგორიცაა სავაჭრო და სხვა მისაღები მოთხოვნები და ფულადი სახსრებისა და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები.

	2018 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსური აქტივები	
ფული და ფულადი ექვივალენტები	149,804
სავაჭრო და სხვა თანხები	963,105
გაცემული სესხები	581,068
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	**1,693,977**

	2018 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსური ვალდებულებები	
სესხები	6,392,364
სავაჭრო და სხვა თანხები	3,641,594
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	**10,033,958**

ჯგუფის ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი ძირითადი რისკებია უცხოური ვალუტის, პროცენტის, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკები.

გეოგრაფიული რისკი. კომპანიის ყველაზე მეტი აქტივი საქართველოში მდებარეობს და მისი ბიზნეს გეგმები კრიტიკულად არის დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და კანონის უზენაესობაზე. საქართველო აგრძელებს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლების ჩვენებას. როგორც ასეთი, კომპანია ექვემდებარება ქვეყანაში ბიზნესის ან იურიდიული გარემოს ნებისმიერ გაუარესებას.

გეოგრაფიული კონცენტრაცია აქტივებსა და პასუხისმგებლობებზე ქვემოთაა მოცემული

Deloitte.

	საქართველო	სხვა ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციის წევრები	ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციის წევრები	31 დეკემბერი, 2018, ჯამში
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულადი ექვივალენტები	-	-	-	-
გაცემული სესხები	581,068	-	-	581,068
ვაჭრობა და სხვა ანგარიშები	589,714	330,311	43,080	963,105
მთლიანი ფინანსური აქტივები	**1,170,782**	**330,311**	**43,080**	**1,544,173**
ფინანსური ვალდებულებები				
სესხები	6,392,364	-	-	6,392,364
ვაჭრობა და სხვა გადასახდელი თანხები	2,190,176	1,352,986	98,431	3,641,594
მთლიანი ფინანსური პასუხისმგებლობები	**8,582,540**	**1,352,986**	**98,431**	**10,033,958**
სუფთა პოზიცია	**(7,411,759)**	**(1,022,675)**	**(55,351)**	**(8,489,785)**

უცხოური ვალუტის რისკი - სავალუტო რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით გავლენას მოახდენს გაცვლითი კურსის ცვლილებები, რომელსაც ექვემდებარება ჯგუფი. ჯგუფი ახორციელებს გარკვეულ ოპერაციებს უცხოურ ვალუტაში. ჯგუფი არ იყენებს რაიმე დერივატებს უცხოური ვალუტის რისკის რისკის გამოსავლენად.

ჯგუფის უცხოური ვალუტით დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგი იყო:

31 დეკემბერი, 2018

	1 აშშ დოლარი = 2,6766 ლარი	1 ევრო = 3,0701 ლარი
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულადი ექვივალენტები	22	52
გაცემული სესხები	67,082	0
ვაჭრობა და სხვა ანგარიშები	320,577	154,392

მთლიანი ფინანსური აქტივები	**387,681**	**154,444**
ფინანსური ვალდებულებები		
სესხები	4,401,735	-
ვაჭრობა და სხვა გადასახდელი თანხები	1,426,707	86,317
მთლიანი ფინანსური პასუხისმგებლობები	**5,828,442**	**86,317**
სუფთა პოზიციები	**(5,440,761)**	**68,127**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტის მიმართ ფუნქციური ვალუტის გაძლიერების / შესუსტების მიმართ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ანალიზი გამოყენებული იქნა ფულადი საგნების მიმართ, შესაბამის ვალუტაში დენომინირებული საანგარიშო თარიღისთვის.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	**აშშ დოლარის გავლენა**		**ევროს გავლენა**	
	ლარი/დოლარი + 20%	**ლარი/დოლარი + 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**
საშემოსავლო მოგება(დანაკარგი)	(1,088,152)	1,088,152	13,625	(13,625)
გავლენა კაპიტალზე	(924,929)	924,929	11,582	(11,582)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი - საპროცენტო განაკვეთი არის რისკი, რომ მცურავი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები უარყოფითად აისახება ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე. ჯგუფს აქვს შეზღუდული საპროცენტო განაკვეთის რისკი, რადგან კომპანიამ თანხები აიღო მხოლოდ ფიქსირებული პროცენტებით.

<u>მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვა</u>

ზემოთ მოცემული ცხრილები აჩვენებს ძირითადი ვარაუდის ცვლილების ეფექტს, ხოლო სხვა დაშვებები უცვლელი რჩება. სინამდვილეში, დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის არსებობს კორელაცია. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ ეს მგრძნობელობა არაწრფივია და უფრო დიდი ან მცირე ზემოქმედება არ უნდა მოხდეს ამ შედეგების ინტერპოლაციით ან ექსტრაპოლირებით.

მგრძნობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს ჯგუფის აქტივებისა და ვალდებულებების აქტიურად მართვას. დამატებით, ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება განსხვავდებოდეს ბაზარზე ნებისმიერი რეალური მოძრაობის დროს. მაგალითად, ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევების ზემოქმედების

მართვას. როგორც საინვესტიციო ბაზრები გადაადგილდებიან სხვადასხვა ტრიგერის დონეზე, მენეჯმენტის მოქმედებებში შეიძლება შედიოდეს ინვესტიციების გაყიდვა, ინვესტიციების პორტფელის განაწილების შეცვლა და სხვა დამცავი ზომების მიღება. შესაბამისად, დაშვებების ცვლილების რეალურმა გავლენამ შეიძლება გავლენა არ იქონიოს ვალდებულებებზე, ხოლო აქტივები ბალანსზე ინახება საბაზრო ღირებულებით. ამ პირობებში, ვალდებულებებისა და აქტივების სხვადასხვა შეფასების საფუძვლებმა შეიძლება გამოიწვიოს კაპიტალის არასტაბილურობა.

ზემოთხსენებული მგრძნობელობის ანალიზში სხვა შეზღუდვები მოიცავს ჰიპოთეტური ბაზრის მოძრაობის გამოყენებას პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რომელიც წარმოადგენს მხოლოდ ჯგუფის მოსაზრებას ბაზრის შესაძლო ცვლილებების შესახებ, რომლის წინასწარმეტყველება შეუძლებელია; და ვარაუდი, რომ ყველა პროცენტი იდენტური გზით მოძრაობს.

საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკი არის რისკი, რომ მომხმარებელმა შეიძლება დროულად შეასრულოს ან არ შეასრულოს კომპანიის წინაშე აღებული ვალდებულებები, რაც ჯგუფს ფინანსურ ზარალს მიაყენებს. ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკს საოპერაციო საქმიანობიდან (პირველ რიგში, სავაჭრო მისაღები) და ფინანსური საქმიანობიდან, მათ შორის ანგარიშები ბანკებში და მასთან დაკავშირებულ მხარეებთან, სავალუტო ოპერაციები და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტები.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვა გამოიყენება ჯგუფის მფლობელობაში არსებულ ფინანსურ აქტივებზე:

- ფული და ფულის ექვივალენტები

- გაცემული სესხები

- სავაჭრო და სხვა თანხები

ამჟამად კომპანიას არ გააჩნია სხვა სასესხო ინსტრუმენტები, ამიტომ ამ დოკუმენტში არ არის მოცემული დამატებითი დეტალები ECL– ების გაზომვის შესახებ.

საკრედიტო რისკი ფულადი სახსრებისა და ექვივალენტების მიმართ შეზღუდულია, რადგან კონტრაგენტები არიან პოზიტიური საკრედიტო შეფასების მქონე ბანკები.

მენეჯმენტმა დაასკვნა, რომ დასჭირდება დანახარჯისა და ძალისხმევის დადგენას თითოეული სესხის ან სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების საკრედიტო რისკის დადგენაზე მათი თავდაპირველი აღიარების თარიღებზე. ჯგუფმა განსაზღვრა სიცოცხლის სრული ECL, ანუ სიცოცხლის ECL, რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტის სიცოცხლის განმავლობაში ყველა შესაძლო ნაგულისხმევი მოვლენის შედეგად. PD შეფასების დასადგენად კომპანია იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების მიერ წარმოებულ ისტორიულ PD-ს.

ჯგუფი მიიჩნევს ფინანსურ აქტივს ნაგულისხმევად, როდესაც ხელშეკრულებით გადახდა 90 დღის ვადაში არის. ამასთან, გარკვეულ შემთხვევებში, ჯგუფმა შეიძლება ფინანსური აქტივი

ნაგულისხმევად ჩათვალოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ჯგუფი ნაკლებად სავარაუდოა, რომ მიიღოს სრულად დარჩენილი გადასახდელი სახელშეკრულებო თანხები, სანამ გაითვალისწინებს ჯგუფის მიერ გაცემული ექსპოზიციით გათვალისწინებული საკრედიტო დამატებების გატარებას.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს ყველა ვალდებულების დაფარვას, როგორც მათი გადასახადი ხდება. შემდეგ ცხრილებში მოცემულია ჯგუფის დარჩენილი არასაკმარისი ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო ვადის ბოლო ვადა 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის. შეთანხმებული დაფარვის პერიოდით შეიძლება მოითხოვონ გადახდა. ცხრილებში შედის როგორც პროცენტები, ისე ძირითადი ფულადი სახსრები.

2018 წლის 31 დეკემბერი	**1 თვეზე ნაკლები**	**1-3 თვე**	**3 თვე - ერთი წელი**	**1-5 წელი**	**5+ წელი**	**ჯამი**
სესხი	46,256	107,931	3,155,082	3,083,095	-	**6,392,364**
ვაჭრობა და სხვა თანხები	3,641,594	-	-	-	-	**3,641,594**
	3,687,850	**107,931**	**3,155,082**	**3,083,095**	**-**	**10,033,958**

19. ვალდებულებები

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

სამართალწარმოება - 2018 წლის 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.

სამოქმედო 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 2018 და 2017 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.

20. მოვლენები საანგარიშგებო წლის შემდეგ

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 და ამ ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის დღეს გაცვლითი კურსი იყო 3.17.

ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის დღიდან, ჯგუფის ოპერაციებზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია. ამასთან, ჯგუფი აგრძელებს სიტუაციის მონიტორინგს. არანაირი დაქვეითება არ დაფიქსირებულა, რადგან არანაირი მომხდარი მოვლენა ან ვითარების შეცვლა არ მომხდარა. ამასთან, სიტუაციის მნიშვნელოვანი გაურკვევლობის გამო, მენეჯმენტის გადაწყვეტილება ამის შესახებ შეიძლება შეიცვალოს მომავალში. გარდა ამისა, მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფის საქმიანობის შედეგები, ფულადი სახსრების მოძრაობა და ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება უარყოფითად აისახოს, ამ დროისთვის ზემოქმედების ზომა არ შეიძლება გონივრულად შეფასდეს.

Deloitte.

მმართველთა ანგარიში

ქვეყნის მიმოხილვა

საქართველო მდებარეობს ევროპისა და აზიის გზაჯვარედინზე, განსაკუთრებით კავკასიაში. საერთო ეკონომიკა სტაბილურია, მშპ – ს საშუალო წლიური ზრდის ტემპით, რომელიც განისაზღვრა 3,7% –ით 2018 წლის განმავლობაში (5,1% 2019 წელს). გრძელვადიან პერსპექტივაში, მშპ-ს წლიური ზრდის ტემპის ზრდა დაგეგმილია. საქართველო მოწინავე ქვეყნებს შორის იყო, რომლებიც მსოფლიო ბანკის ბიზნეს წარმოების 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. (ორი მთავარი ბანკი ჩამოთვლილია ლონდონის საფონდო ბირჟაზე) უზრუნველყოფს ხელმისაწვდომ ფასად დაფინანსების ხელმისაწვდომობას, რაც წარმატებული ბიზნესის ერთ-ერთი მთავარი წინაპირობაა.

ექსპორტის მთავარი სავაჭრო პარტნიორებია რუსეთი, აზერბაიჯანი და რუმინეთი. 2019 წელს ექსპორტირებული პროდუქტებია სპილენძი და რკინაშენადნობი მასალა, რასაც მოსდევს ღვინო.

ქართული ღვინის წარმოება

მეღვინეობა და მევენახეობა წარმოადგენს ქართული კულტურისა და ტრადიციის განუყოფელ ნაწილს. 8000 წლით დათარიღებული მსოფლიოში ყველაზე ძველი ყურძნის ყლორტები აღმოაჩინეს საქართველოს ტერიტორიაზე. ქართული ღვინის ინდუსტრია ერთ – ერთი ყველაზე განვითარებულია მსოფლიოში, რომელიც ღრმად არის ფესვები ქვეყნის კულტურულ ცხოვრებაში. საქართველოს ბუნებრივი პირობები ქმნის საუკეთესო გარემოს მაღალი ხარისხის მევენახეობა-მეღვინეობის განვითარებისათვის. კახეთის რეგიონში გაშენებულია ქართული ბიოლოგიური ვენახების 65-70%. ქართულ ღვინოზე დიდი მოთხოვნაა მთელ მსოფლიოში.

ქართული ღვინის ექსპორტი

ქართული ღვინის ექსპორტი ხდება სხვადასხვა ქვეყანაში და იხმარება შიდა ბაზარზე. ბოლო ტენდენციის მიხედვით ჩამოთვლილია საქართველოს ხუთი უმსხვილესი საექსპორტო ბაზარი: რუსეთი (58,34 მლნ ბოთლი), უკრაინა (10.21 მლნ ბოთლი), ჩინეთი (7 მლნ ბოთლი), პოლონეთი (4,1 მლნ ბოთლი), ყაზახეთი (3,6 მლნ ბოთლი). ასევე, მნიშვნელოვნად გაიზარდა გაყიდვების ბელორუსია, ლატვია, ლიტვა, გერმანია, იაპონია, დიდი ბრიტანეთი და აშშ.

სტატისტიკის ეროვნული სააგენტოს მიერ გამოქვეყნებული ინფორმაციის თანახმად, 2019 წლის განმავლობაში ექსპორტირებული ღვინო (0,75 მლ ბოთლის მიხედვით) განისაზღვრა 94 479 000 -ით, 238 მლნ აშშ დოლარის ღირებულებით.

- ეს ოდენობა ბოლო 30 წლის მანძილზე უდიდესია
- ექსპორტირებული ღვინის მთლიანი ოდენობა 2018 წელთან შედარებით 17%-ით მეტი იყო
- ღვინო 300-მდე კომპანიის მიერ იქნა ექსპორტირებული

ამასთან ერთად, საქართველომ ექსპორტზე გაიტანა ქვემოთ ჩამოთვლილი ოდენობის ალკოჰოლი:

- 31 მლნ კონიაკი ბოთლი (0,50 მლ ბოთლის თვალსაზრისით) 69 მლნ აშშ დოლარი, რაც 49% -ით მეტია 2018 წელთან შედარებით.

- 0,6 მლნ ბოთლი ჭაჭა (0,50 მლ ბოთლის მიხედვით) ღირებულებით 1,6 მლნ აშშ დოლარი, რაც 48% -ით მეტია 2018 წელთან შედარებით.

კომპანიის მიმოხილვა

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი“ („კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის მქონე კომპანიას, რომელიც 2014 წლის 8 აპრილს დაარსდა სახელწოდებით „შპს ბოდბე“ საქართველოს კანონმდებლობის დაქვემდებარებით. მან მუშაობა 2018 წლიდან დაიწყო; 2018 წლის 26 იანვრიდან შეიცვალა სახელი და გახდა „შპს სმარტ კაპიტალ სფირითსი“.

2018 წლის 23 მაისს კომპანიამ დააარსა შვილობილი კომპანია შპს „შილდა ტურიზმი“, რომელიც უზრუნველყოფს ტურიზმისა და მასპინძლობის მომსახურებას;

2018 წლის 25 იანვარს კომპანიამ დააარსა შვილობილი კომპანია სახელად შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“, რომლის წილების 100 % იყო ორი კომპანიის მფლობელობაში: „შპს თელავი დისტილერი“ და „შპს ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“, რომელიც ჩართულია კონიაკისა და ღვინის წარმოებაში.

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდას“ დაარსება „სმარტ კაპიტალ ჯგუფის“ 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 სფირითს ქარხანა

შილდას ჩამოსასხმელი 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 შილდას 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.

2018 წელს ჯგუფმა საკუთარი აქციების შეძენა არ განახორციელა.

არასაფინანსო ინფორმაცია

შპს „თელავი დისტილერიმ“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიამ“ გაყიდვები 2017 წელს დაიწყო და ერთ წელიწადში მათ შეძლეს მიაღწიონ დაახლოებით 1 მილიონი ბოთლის გაყიდვა. დეტალები ქვემოთაა მოცემული:

- გაყიდვების 57% (571,000 ბოთლი) განხორციელდა რუსეთში;

- გაყიდვების 20% (203,000 ბოთლი) ჩინეთში განხორციელდა;

- გაყიდვების 12% (118,600 ბოთლი) განხორციელდა ევროპასა და ყველა სხვა ქვეყანაში;

- გაყიდვების 11% (107,400 ბოთლი) განხორციელდა საქართველოს ბაზარზე;

კომპანიების უდიდესი 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).

2019 წელს იგივე ტენდენცია შენარჩუნდა და გაყიდვების მაჩვენებლები შემდეგნაირია:

გაყიდვების 85% (785,000 ბოთლი) განხორციელდა რუსეთში;

- გაყიდვების 5% (38,000 ბოთლი) ჩინეთში განხორციელდა;

- გაყიდვების 5% (45,000 ბოთლი) განხორციელდა ევროპასა და ყველა სხვა ქვეყანაში;

- გაყიდვების 4% (32,000 ბოთლი) განხორციელდა ქართულ ბაზარზე;

Deloitte.

2019 წელს კომპანიების უმთავრესი 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 30 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.

Deloitte.

სამომავლო ხედვა

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

კომპანიამ არ შეწყვიტა საქმიანობა COVID 19-სთან დაკავშირებული რეგულაციების გამო. კომპანია გეგმავს გაითვალისწინოს ყველა რეკომენდაცია და კანონის მოთხოვნები, რათა უზრუნველყოს მისი საქმიანობის დაშვება.

მოთხოვნა ალკოჰოლურ პროდუქტებზე იზრდება. ჯგუფის გეგმაა 2020 წლისთვის 1,5 მილიონი ბოთლი ღვინის გაყიდვების მიღწევა და შემდგომ წლებში კიდევ უფრო გაზრდა.

Smart Capital Spirits Group

Consolidated Financial Statements, Management Report and Independent Auditor's Report for the Year ended 31 December 2018

SMART CAPITAL SPIRITS 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 2018	1
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	2-4
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018:	
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	9-31
1. General information	9
2. Basis of presentation and significant accounting policies	9
financial liabilities and equity instruments	16
3. Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty	17
4. Acquisition of subsidiaries	18
5. Revenue	19
6. Cost of sales	20
7. Selling and distribution expenses	20
8. General and administrative expenses	20
9. Property and equipment	21
10. Issued loans	22
11. Inventories	22
12. Trade and other receivables	23
13. Cash and cash equivalents	24
14. Contributed capital	24
15. Borrowed funds	24
16. Trade and other payables	25
17. Related parties transactions and outstanding balances	26
18. Financial instruments	26
19. Commitments and contingencies	30
20. Events after the reporting period	31
MANAGEMENT REPORT	32-34

SMART CAPITAL SPIRITS GROUP

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

Management is responsible for the preparation of the consolidated financial statements that present fairly the financial position of Smart Capital Spirits LLC and its subsidiaries (the "Group") as at 31 December 2018 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 ("IFRS ").

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 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;
- Disclosing the information in the management report as required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- Preparation of the management report in consistent with the financial statements.

Management is also responsible for:

- Designing, implementing and maintaining an effective and sound system of internal controls, throughout the 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 Company, and which enable them to ensure that the financial statements of the Group comply with IFRS;
- Maintaining statutory accounting records in compliance with local legislation and accounting standards;
- Taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Group; and
- Detecting and preventing fraud and other irregularities.

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2018 were approved by management on 24 April 2020.

On behalf of the Management:

Natia Chkhartishvili
Director

Tbilisi, Georgia
24 April 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 of Smart Capital Spirits LLC and its subsidiaries (the "Group"):

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Smart Capital Spirits LLC and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated statements of financial position as at 31 December 2018, and the consolidated income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year ended 31 December 2018, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, except for the effects of the matter described in the *Basis for Qualified Opinion* section of our report, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2018, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the period in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

Basis for Qualified Opinion

We were appointed as auditors of the Group on 29 November 2019 and thus did not observe the counting of the physical inventories of subsidiaries at the beginning of the period. We were unable to satisfy ourselves by alternative means concerning inventory quantities held by the subsidiaries at 30 January 2018. Since opening inventories enter into the determination of the financial performance and cash flows, we were unable to determine whether adjustments might have been necessary in respect of the loss for the period reported in the consolidated income statement and the cash outflow from operations reported in the consolidated statement of cash flows.

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.

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact.

We have nothing to report based on these responsibilities.

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

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

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.

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 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, 2018 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, 2018 includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The information provided in the management report for the year ended 31 December, 2018 is consistent, in all material respects, with the financial statements for the year ended 31 December, 2018.

Stuart Leighton
on behalf of Deloitte and Touche LLC

24 April 2020
Tbilisi, Georgia

SMART CAPITAL SPIRITS GROUP

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018
(in Georgian Lari)

	Notes	2018
Revenue	5	5,653,428
Cost of sales	6	(4,520,901)
Gross profit		**1,132,527**
Selling and distribution expenses	7	(766,796)
General and administrative expenses	8	(1,778,393)
Finance income		75,934
Finance expense		(692,062)
Grant income	15	233,930
Other income, net		139,101
Foreign exchange loss, net		(423,404)
Loss for the year		**(2,079,163)**
Income tax expense		(72,602)
LOSS FOR THE YEAR		**(2,151,765)**
Attributable to:		
Owners of the parent		(2,180,321)
Non-controlling interest		28,556
		(2,151,765)

On behalf of the Management:

Natia Chkhartishvili
Director

Tbilisi, Georgia
24 April 2020

The notes on pages 9-31 form an integral part of these financial statements.

SMART CAPITAL SPIRITS GROUP

CONSOLIDATED FINANCIAL POSITION
AT 31 DECEMBER 2018
(in Georgian Lari)

	Notes	31 December 2018
ASSETS:		
NON-CURRENT ASSETS:		
Property, plant and equipment	9	6,513,317
Intangible assets		16,075
Issued loans	10	581,068
Total non-current assets		**7,110,460**
CURRENT ASSETS:		
Inventories	11	5,882,743
Trade and other receivables	12	963,105
Prepayments		132,962
Taxes recoverable and prepaid, net		133,932
Cash and cash equivalents	13	149,804
Total current assets		**7,262,546**
TOTAL ASSETS		**14,373,006**
EQUITY AND LIABILITIES		
EQUITY:		
Contributed capital	14	16,939,801
Accumulated losses		(12,691,999)
Equity attributable to owners of the Company		**4,247,802**
Non-controlling interest		27,406
TOTAL EQUITY		**4,275,208**
NON-CURRENT LIABILITIES:		
Borrowed funds	15	3,083,095
Total non-current liabilities		**3,083,095**
CURRENT LIABILITIES		
Borrowed funds	15	3,309,269
Trade and other payables	16	3,641,594
Income tax payable		63,840
Total current liabilities		**7,014,703**
TOTAL LIABILITIES		**10,097,798**
TOTAL OWNERS' EQUITY AND LIABILITIES		**14,373,006**

On behalf of the Management

Natia Chkhartishvili
Director

Tbilisi, Georgia
24 April 2020

The notes on pages 9-31 form an integral part of these financial statements.

SMART CAPITAL SPIRITS GROUP

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018
(in Georgian Lari)

	Contributed capital	Accumulated losses	Attributable to owner of parent	Non-controlling Interest	Total equity
Acquisition of subsidiaries	-	(10,511,678)	(10,511,678)	(1,150)	**(10,512,828)**
Loss for the year	-	(2,180,321)	(2,180,321)	28,556	**(2,151,765)**
Contributions to capital	16,939,801	-	16,939,801	-	**16,939,801**
Balance at 31 December 2018	**16,939,801**	**(12,691,999)**	**4,247,802**	**27,406**	**4,275,208**

On behalf of the Management:

Natia Chkhartishvili
Director

Tbilisi, Georgia
24 April 2020

The notes on pages 9-31 form an integral part of these financial statements.

SMART CAPITAL SPIRITS GROUP

CONSOLDIATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018
(in Georgian Lari)

	Note	2018
Loss before income tax		(2,079,163)
Adjustments for:		
Finance income		(75,934)
Finance expenses		692,062
Surplus of inventory as a result of count		(15,465)
Impairment losses recognized on prepayments and trade receivables		223,342
Depreciation and amortisation		1,186,952
Materials write-off		218,852
Net foreign exchange loss		423,404
Cash inflow from operating activities before changes in operating assets and liabilities		**574,050**
Movements in working capital:		
Increase in trade receivables		(395,218)
Increase in prepayments		(282,105)
Increase in inventories		(2,157,832)
Increase in taxes recoverable and prepaid		(142,973)
Decrease in trade and other payables		1,823,944
Cash outflow from operations		**(580,134)**
Interest paid		(519,621)
Income taxes paid		(8,762)
Net cash outflow from operating activities		**(1,108,517)**
Cash flows from investing activities		
Capital expenditure on property, plant and equipment	9	(698,895)
Purchase of intangibles		(4,362)
Acquisition of subsidiary, net of cash acquired		(407,358)
Issue loans		(524,475)
Repayment of issued loans		352,480
Net cash used in investing activities		**(1,282,610)**
Cash flows from financing activities		
Proceeds from borrowed funds	15	3,855,209
Repayment of borrowed funds	15	(2,214,577)
Contributions to capital	14	965,730
Net cash inflow in financing activities		**2,606,362**
Net decrease in cash and cash equivalents		**215,235**
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		-
Effects of exchange rate changes on the balance of cash held in foreign currencies		(65,431)
Cash and cash equivalents at the end of the period		**149,804**

On behalf of the Management:

Natia Chkhartishvili
Director

Tbilisi, Georgia
24 April 2020

The notes on pages 9-31 form an integral part of these financial statements.

1. GENERAL INFORMATION

Smart Capital Spirits LLC (the "Company") is a limited liability company incorporated on 8 April 2014 as Bodbe LLC under the laws of Georgia. The Company has started its operations in 2018 and on 26 January 2018 the name of Company was changed to Smart Capital Spirits LLC The address of the Company's registered office is Gergeti str. #3a, Tbilisi, Georgia.

On 25 January, 2018 the Company has established the subsidiary Smart Capital Shilda LLC, which has acquired 100% of two entities on 30 January 2018: Telavi Distillery LLC and Georgian Vine and Wine Company LLC; Details of the transaction are given in Note 4.

On 23 May, 2018 the Company has established the subsidiary, Shilda Tourism LLC;

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

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

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

2. BASIS OF PRESENTATION AND SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

The 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.

Before the business combination occurred in 2018, the Group did not have any operations and balances. Respectively, as at 31 December 2017 and 1 January 2017 the Group did not have any balances and no comparatives are disclosed in these consolidated financial statements.

Basis of consolidation – The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities controlled by the Company (subsidiaries). Control is achieved when the Company:

- has power over the investee
- is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- has the ability to use its power to affect its returns.

The Group reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

When the Group has less than a majority of the voting rights of an investee, it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally. The Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Group's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including:

- the size of the Group's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders;
- potential voting rights held by the Group, other vote holders or other parties
- rights arising from other contractual arrangements; and
- any additional facts and circumstances that indicate that the Group has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary. Specifically, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income from the date the Company gains control until the date when the Company ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies.

All intragroup assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

Non-controlling interests - Non-controlling interests represent the equity in a subsidiary not attributable, directly or indirectly, to a parent.

Non-controlling interests are presented separately in the consolidated statement of profit or loss and within equity in the consolidated statement of financial position, separately from parent shareholders' equity.

Changes in the Group's ownership interests in subsidiaries that do not result in the Group losing control over the subsidiaries are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Group's interests and the non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognised directly in equity and attributed to owners of the Company.

When the Group loses control of a subsidiary, a gain or loss is recognised in profit or loss and is calculated as the difference between (i) the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and (ii) the previous carrying amount of the assets (including goodwill), and liabilities of the subsidiary and any non-controlling interests. All amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiary (i.e. reclassified to profit or loss or transferred to another category of equity as specified/permitted by applicable IFRS). The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under IFRS 9, when applicable, the cost on initial recognition of an investment in an associate or a joint venture.

Purchases of subsidiaries from parties under common control - These consolidated financial statements are the Group's first annual financial statements. 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 financial information was consolidated.

Going Concern. These consolidated financial statements have been prepared on a going concern basis and the accounting policies have been applied consistently throughout the period. In making this judgement, Management considered the Group's financial position, current intentions, profitability of operations and access to financial resources and analysed the impact of the situation in the markets on the operations of the Group.
As of 31 December 2018 the Group had accumulated losses of GEL 12,691,999. Management of the Company believes that preparation of the accompanying consolidated financial statements on the going concern basis is appropriate because the following:

- Group is still is in the investment stage and 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. Beside, As at 31 December 2018 the Group's current assets exceeds current liabilities by GEL 247,843.
- Due to the spread of COVID 19, the Group began to implement anticrisis budget to maintain the business operations. The Group has engaged actively with the various element of value chain, including the customers, suppliers and logistics providers to be able to deliver the products to meet customer orders on a timely basis. The taken steps resulted in GEL 615 thousand cash received in the March and April, 2020.
- As at 31 December 2018, current borrowings in the amount of GEL 577 thousand are from the related parties, which can be restructured in case of financial difficulties of the Group. In addition, the Group has GEL 1,000 thousand revolving credit line from the Bank, which was not renegotiated due to spread of COVID 19 and is still accessible to support working capital and general corporate purposes. The Company may receive and repay borrowings under the revolving credit line at any time without penalty.
- Ultimate Shareholder – Mikheil Chkhartishvili demonstrates his commitments to continue financing the Group's operations. The commitment is evidenced in contributions made to the capital by the Ultimate Shareholder during the period. In addition, the Group has received the formal commitment from the shareholders Mr. Chkhartishvili on 23 April 2020 to support operating activities and settlement of liabilities if necessary through the provision of additional funding as required;

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 2018
GEL/USD	2.6766
GEL/EUR	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.

Revenue recognition

Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable. Revenue is recognized when 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;

The Company recognizes performance obligation for all revenue streams at a point in time, because there is only one performance obligation. Revenue is reduced for estimated customer returns, rebates and other similar allowances.

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 lessor
Rental income from operating leases is recognized on a straight-line basis over the term of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized on a straight-line basis over the lease term.

The Group as lessee
Operating lease payments are recognized as an expense on a straight-line basis over the lease term, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed. Contingent rentals arising under operating leases are recognized as an expense in the period in which they are incurred.

In the event that lease incentives are received to enter into operating leases, such incentives are recognized as a liability. The aggregate benefit of incentives is recognized as a reduction of rental expense on a straight-line basis, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed.

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

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

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

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

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

Due to the changed concept of taxation the term taxable base of assets and liabilities loses its economic meaning and deferred tax liabilities and assets as defined in IAS 12-Income 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.

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.

Impairment of tangible and intangible assets. At the end of each reporting period, the Group reviews the carrying amounts of its tangible and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). When it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs. When a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

When an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or a cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset (or cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

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

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

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

Contingent assets and liabilities **-** Contingent liabilities are not recognized in the 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 in the Group's statement of financial position when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognised immediately in profit or loss.

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

Classification of financial assets

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

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

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

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

By default, all other financial assets are measured subsequently at fair value through profit or loss (FVTPL).

Despite the foregoing, the Company may make the following irrevocable election/designation at initial recognition of a financial asset:

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

Based on the past experience all financial assets are held in order to collect contractual cash flows and are classified into first business model – Held to collect (H2C).

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

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

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

Interest income is recognised using the effective interest method for debt instruments measured subsequently at amortised cost and at FVTOCI. For financial assets other than purchased or originated credit-impaired financial assets, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of a financial asset, except for financial assets that have subsequently become credit-impaired (see below). For financial assets that have subsequently become credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If, in subsequent reporting periods, the credit risk on the credit-impaired financial instrument improves so that the financial asset is no longer credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

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

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

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

Impairment of financial assets. The Group recognises an allowance for expected credit losses (ECLs) for debt instruments at amortised cost. ECLs are recognised in two stages. For credit exposures for which there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition, ECLs are provided for credit losses that result from default events that are possible within the next 12-months (a 12-month ECL). For those credit exposures for which there has been a significant increase in credit risk since initial recognition, a loss allowance is required for credit losses expected over the remaining life of the exposure, irrespective of the timing of the default (a lifetime ECL). The Group provides 12-months ECLs for cash and bank balances.
For trade receivables the Group applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Group does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Group calculates ECL amount on trade and other receivables using the loss rates determined by applying the expert judgment. Application of expert judgment was assumed as reasonable due to inexistence of historical information that would allow producing provision matrix. Impairment rates are multiplied on the respective receivables balance for the period that calculates the amount, which is considered to be non-recoverable.

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

Uncollectible assets are written off against the related impairment loss provision after all the necessary procedures to recover the asset have been completed and the amount of the loss has been determined. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited to impairment loss account within the profit or loss for the year.

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

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

Financial liabilities and equity instruments

Classification as debt or equity

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

Equity instruments

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

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

Financial liabilities

Financial liabilities (represented with borrowings, trade and other accounts payable and dividends payable) are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.
Derecognition of financial liabilities
The Group derecognizes 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 derecognized and the consideration paid and payable is recognized in profit or loss.

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

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

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

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

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.

Useful lives of property and equipment - The estimation of the useful life of an item of property and equipment is a matter of management judgment based upon experience with similar assets. In determining the useful life of an asset, management considers the expected usage, estimated technical obsolescence, physical wear and tear and the physical environment in which the asset is operated. Changes in any of these conditions or estimates may result in adjustments for future depreciation rates.

Expected Credit Loss. The Company creates expected credit loss to account for estimated losses resulting from the inability of customers to make the required payments. When evaluating the adequacy of an expected credit loss, management bases its estimate on current overall economic conditions, ageing of the receivables and prepayments balances, historical write-off experience, customer and supplier creditworthiness and changes in payment terms. Changes in the economy, industry or specific customer and supplier conditions may require adjustments to the expected credit loss recorded in the financial statements.

As at 31 December 2018 expected credit losses for trade and other receivables amounted to GEL 136,723.

As at 31 December 2018 expected credit losses for issued loans amounted to GEL 10,489.

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. Determining whether property, plant and equipment are impaired requires an estimation of the value in use of the cash-generating units. The value in use calculation requires the management to estimate the future cash flows expected to arise from the cash-generating unit and a suitable discount rate in order to calculate present value. Where the actual future cash flows are less than expected, a material impairment loss may arise.

4. ACQUISITION OF SUBSIDIARIES

On 25 January 2018 Smart Capital Spirits LLC has established Smart Capital Shilda LLC, which On 30 January 2018 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. Mikhei Chkhartishvili was the controlling shareholder of 80% 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 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 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 30 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)**
Non-controlling 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**

Total consideration:	
Satisfied by:	
Cash	503,579
Consideration payable	1,578,632
Total consideration	**2,082,211**
Net outflow arising on acquisition:	
Consideration including cash and payables	2,082,211
Less: cash and cash equivalent balances acquired	(96,221)
Net outflow arising on acquisition	**1,985,990**

If the acquisition of Georgian Vine and Wine Group and Telavi Distillery had been completed on first date of the financial year, Group revenues for the year would have been GEL 5,653,428 and Group loss would have been GEL 1,568,738.

5. REVENUE

During the period for the year ended 31 December 2018 revenue of the Group consisted of:

	2018
Revenue from sales of goods	5,521,633
Revenue from bottling services	70,039
Other revenue	61,756
Total	**5,653,428**

6. COST OF SALES

During the year ended 31 December 2018 cost of sales of the Company consisted of:

	2018
COST OF SALES OF GOODS	
Materials	3,493,045
Depreciation, direct	627,170
Direct salaries	303,870
Other	58,461
Total Cost of Sales of Goods	**4,482,546**
COST OF BOTTLING SERVICE	
Depreciation, direct	4,892
Direct salaries	1,449
Other	912
Total Cost of Bottling Service	**7,253**
COST OF OTHER REVENUE	
Materials	10,661
Depreciation, direct	20,441
Total Cost of Other Revenue	**31,102**
Total	**4,520,901**

7. SELLING AND DISTRIBUTION EXPENSES

During the year ended 31 December 2018 selling and distribution expenses of the Group consisted of:

	2018
Sales and marketing expenses	426,797
Transportation and maintenance costs	263,423
Payroll and related charges	59,361
Other distribution costs	17,215
Total	**766,796**

8. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

During the year ended 31 December 2018 general and administrative expenses of the Group consisted of:

	2018
Payroll and related charges	858,995
Materials write-off Expense	238,866
Impairment expense	223,342
Rent Expense	111,143
Depreciation and amortization expenses	82,167
Business Trip Expense	67,531
Consultation Expenses	51,040
Other Operating Expenses	145,309
Total	**1,778,393**

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 1 January 2018	-	-	-	-	-	-	-
Addition due to acquisition	52,620	4,398,430	4,231,998	268,125	60,727	80,057	**9,091,957**
Additions	-	376,071	117,391	133,201	30,091	42,141	**698,895**
As at 31 December 2018	**52,620**	**4,774,501**	**4,349,389**	**401,326**	**90,818**	**122,198**	**9,790,852**
Accumulated depreciation							
As at 31 December 2017	-	-	-	-	-	-	-
Addition due to acquisition	-	296,689	1,694,938	72,482	13,688	13,240	**2,091,037**
Charge for the period	-	226,210	852,654	67,148	15,190	25,296	**1,186,498**
As at 31 December 2018	**-**	**522,899**	**2,547,592**	**139,630**	**28,878**	**38,536**	**3,277,535**
Net carrying amount							
As at 31 December 2018	**52,620**	**4,251,602**	**1,801,797**	**261,696**	**61,940**	**83,662**	**6,513,317**
As at 31 December 2017	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

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

As at 31 December 2018 the Group has pledged its total property, plant and equipment to secure bank borrowings (see Note 15).

10. ISSUED LOANS

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

Borrowers	CCY	Interest rate	Maturity	Gross Amount	Expected credit loss	Net Amount
Shilda Wine Bar	GEL	11.3%	2023	226,007	4,520	221,487
TM Group	GEL	11.2%	2023	180,642	3,613	177,029
Prince	GEL	11.2%	2023	117,826	2,356	115,470
Kakheti 3000	USD	9%	2023	67,082	-	67,082
Total issued loans				**591,557**	**10,489**	**581,068**
Short-term portion of loans issued					-	
Long-term portion of loans issued					581,068	

Movement in the expected credit loss during the year was the following:

Movement in the ECL	31/12/2018
Balance at the beginning of the year	-
Expected credit loss on issued loans	10,489
Balance at the end of the year	**10,489**

The Company defined full lifetime ECL, i.e. lifetime ECL that result from all possible default events over the life of the financial instrument, (referred to as Stage 2 and Stage 3). Issued loans are allocated to stage 2. For approach of PD estimations the Company uses country's historical PDs produced by the international rating agencies. Country rating for Georgia stands at BB with stable outlook.

11. INVENTORIES

As at 31 December 2018 inventories were as follows:

	31 December 2018
Materials	384,636
Work-in-progress	2,849,759
Finished goods	1,726,030
Packaging materials	916,250
Other inventory	6,068
Total	**5,882,743**

Depreciation expenses in amount of GEL 451,374 are capitalized in inventories as at 31 December 2018.

The inventory is not pledged as security as at 31 December 2018 and is accounted at lower of cost and net realizable value.

12. TRADE AND OTHER RECEIVABLES

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

	31 December 2018
Trade receivables	1,098,833
Other receivables	995
Less: expected credit loss	(136,723)
Trade receivables, net	**963,105**

In determining the recoverability of a trade receivable, the Group considers any change in the credit quality of the trade receivable from the date credit was initially granted up to the reporting date. The concentration of credit risk is limited due to the customer base being large and unrelated.

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

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

(GEL'000)	Not past due	- less than 30 days overdue	- 31 to 60 days overdue	- 61 to 90 days overdue	- over 90 days overdue	Total
Collective assessment						
Estimated total gross carrying amount at default	241,943	140,416	-	25,727	-	**407,091**
Lifetime ECL	(4,819)	(14,042)	-	(12,864)	-	**(31,725)**
Individual Assessment						
Estimated total gross carrying amount at default	150,529	117,381	333,411	90,421		**691,742**
Lifetime ECL	-	(1,093)	(59,453)	(44,452)		**(104,998)**
Total						
Estimated total gross carrying amount at default	392,472	257,797	333,411	116,148	-	**1,098,833**
Lifetime ECL	(4,819)	(15,135)	(59,453)	(57,316)	-	**(136,723)**

Trade and other receivables with overdue more than 90 days and less than 90 days are allocated to the Stage 3 and Stage 2, respectively.

Movements in the expected credit loss for the year ended 31 December 2018, are as follows:

Trade and other receivables	Stage 1 12 month ECL	Stage 2 Lifetime ECL - not credit-impaired	Stage 3 Lifetime ECL – credit-impaired	Total
Expected credit loss as at 31 December, 2017	**-**	**-**	**-**	**-**
- Transfer from Stage 1 to Stage 2	-	-	-	-
- Transfer from Stage 2 to Stage 3	-	136,723	-	136,723
New trade and other receivables	-	-	-	-
Repayments	-	-	-	-
Write-offs	-	-	-	-
Expected credit loss as at 31 December, 2018	**-**	**136,723**	**-**	**-**

Respective movements in the gross carrying amounts of trade and other receivables for the year ended 31 December 2018, are as follows:

	Stage 1 12 month ECL	Stage 2 Lifetime ECL - not credit-impaired	Stage 3 Lifetime ECL – credit-impaired	Total
Gross carrying amount as at 31 December, 2017	-	-	-	-
Additions due to acquisition	-	926,260	-	923,697
- Transfer from Stage 1 to Stage 2	-	-	-	-
- Transfer from Stage 2 to Stage 3	-	-	-	-
New trade and other receivables	-	1,087,727	-	1,087,727
Repayments	-	(1,050,882)	-	(1,050,882)
Write-offs	-	-	-	-
Gross carrying amount as at 31 December, 2018	-	**963,105**	-	**962,110**

13. CASH AND CASH EQUIVALENTS

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

	31 December 2018
Cash on hand	23,822
Cash in bank	125,982
Total	**149,804**

14. CONTRIBUTED CAPITAL

On 30 January 2018, Ultimate Shareholder of the Company – Mikheil Chkhartishvili decided to transfer loans issued to the Group to capital of the Group. The amount of the transaction totalled GEL 15,974,071 including accrued interest. During 2018, the Ultimate Shareholder has made additional contributions in amount of GEL 865,591.

During 2018, the parent has made additional capital contribution of GEL 100,139.

As at 31 December 2018, contributed capital totalled GEL 16,939,801.

15. BORROWED FUNDS

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

Borrowed funds:	CCY	Interest rate	Maturity	31 December 2018
Halyk Bank Georgia	USD	8.0%	17/09/2019	2,684,798
Halyk Bank Georgia	USD	12.5%	16/09/2026	1,229,132
Halyk Bank Georgia	GEL	14.0%	07/02/2022	950,483
Halyk Bank Georgia	GEL	14.0%	07/02/2022	950,372
Kakheti 3000	USD	8.3%	01/10/2023	487,805
Smart Capital Group	GEL	11.0%	28/12/2023	47,610
Natia Chkhartishvili	GEL	11.0%	31/05/2023	15,195
Natia Chkhartishvili	GEL	10.8%	01/10/2023	14,874
Beka Khmaladze	GEL	11.0%	30/12/2023	10,827
Mikheil Chkhartishvili	GEL	11.0%	12/06/2023	1,268
Total borrowed funds				**6,392,364**
Short-term portion of loans and borrowing				3,309,269
Long-term portion of loans and borrowing				3,083,095

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

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 2018 represents GEL 233,930 and is classified as Grant Income.

The borrowings are repayable as follows:

	31 December 2018
Due within 12 months	3,309,269
Due within 1-5 year	1,853,963
Due within than 5 years	1,229,132
Total loans and borrowings	**6,392,364**

Movement of borrowings for the year ended 31 December 2018 was as follows:

	Year 2018
Net debt at the beginning of the period	-
Addition during the acquisition	20,309,536
Trasferred to the capital	(15,974,071)
Principal addition	3,855,209
Interest accrued	692,062
Principal paid	(2,214,577)
Interest paid	(519,621)
Foreign exchange adjustments	243,826
Net debt at the end of the period	**6,392,364**

16. TRADE AND OTHER PAYABLES

At 31 December 2018 trade and other paybles were as follows:

	31 December 2018
Payables to the previous owners	1,578,632
Trade payables	398,592
Advances received	42,928
Rent payables	37,341
Salaries payable	29,368
Other payables	1,554,733
Total	**3,641,594**

The Group has payables to the previous owners of Georgian Vine and Wine Company LLC for his share in the Company.

On 27 February 2018 the Group has signed the agreement with the foreign investor to sell 20% share in Smart Capital Shilda LLC and received the advances in amount of USD 500,000 as

agreed. The selling transaction was cancelled and in this respect the amount of GEL 1,338,300 was reclassified to other payables.

17. 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 2018			
	Ultimate shareholder	**Entities under common control**	**Other Related Parties**	**Total category as per the financial statements caption**
Issued loans	-	221,487	359,581	**581,068**
Trade and other receivables	-	21,896	140	**963,105**
Borrowed funds	50,177	-	528,701	**6,392,364**
Trade and other payables	-	47,474	1,598,541	**3,641,594**

	2018			
	Ultimate shareholder	**Entities under common control**	**Other Related Parties**	**Total category as per the financial statements caption**
Revenue	1,660	744,893	-	**5,653,428**
Finance income	-	17,941	-	**75,934**
Finance expense	93,355	30,376	-	**692,062**

Compensation of key management personnel

The remuneration of key management personnel during the period was short-term benefits equal to GEL 214,703.

18. FINANCIAL INSTRUMENTS

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

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

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

The fair value of cash and cash equivalents was determined using level 1 measurement and the fair value of other financial assets and liabilities were determined using level 3 measurement.

Capital risk management – The Company manages its capital to ensure that Company will be able to continue as a going concern while maximizing the return to the equity holder through the optimization of the debt and equity balance. Management of the Company reviews the capital

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

The gearing ratio at the end of the reporting period was as follows:

	31 December 2018
Borrowings	6,392,364
Cash and cash equivalents	(149,804)
Net borrowings	**6,242,560**
Equity	4,275,208
Net debt to equity ratio	**1.46**

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

	31 December 2018
Financial assets	
Cash and cash equivalents	149,804
Trade and other accounts receivable	963,105
Issued Loans	581,068
Total financial assets	**1,693,977**

	31 December 2018
Financial liabilities	
Borrowings	6,392,364
Trade and other accounts payable	3,641,594
Total financial liabilities	**10,033,958**

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

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

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

	Georgia	Other non-OECD countries	OECD countries	December 31, 2018 Total
FINANCIAL ASSETS				
Cash and cash equivalents	-	-	-	-
Loans issued	581,068	-	-	581,068
Trade and other accounts receivable	589,714	330,311	43,080	963,105
TOTAL FINANCIAL ASSETS	**1,170,782**	**330,311**	**43,080**	**1,544,173**
FINANCIAL LIABILITIES				
Borrowings	6,392,364	-	-	6,392,364
Trade and other accounts payable	2,190,176	1,352,986	98,431	3,641,594
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	**8,582,540**	**1,352,986**	**98,431**	**10,033,958**
NET POSITION	**(7,411,759)**	**(1,022,675)**	**(55,351)**	**(8,489,785)**

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

The carrying amounts of the Group's foreign currency denominated monetary assets and liabilities as at 31 December 2018 were as follows:

	31 December 2018	
	USD 1 = 2.6766 GEL	EUR 1 = 3.0701 GEL
Financial assets		
Cash and cash equivalents	22	52
Loans issued	67,082	0
Trade and other accounts receivable	320,577	154,392
Total financial assets	**387,681**	**154,444**
Financial liabilities		
Borrowings	4,401,735	-
Trade and other payables	1,426,707	86,317
Total financial liabilities	**5,828,442**	**86,317**
Total net position	**(5,440,761)**	**68,127**

The table below details the Group's sensitivity to strengthening/weakening of functional currency against foreign currencies by 20% as at 31 December 2018. The analysis was applied to monetary items at the reporting date denominated in respective currencies.

As at 31 December 2018	**USD impact**		**EUR impact**	
	GEL/USD + 20%	**GEL/USD - 20%**	**GEL/EUR + 20%**	**GEL/EUR - 20%**
Profit/(loss) before tax	(1,088,152)	1,088,152	13,625	(13,625)
Impact on equity	(924,929)	924,929	11,582	(11,582)

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

Limitations of sensitivity analysis

The above tables demonstrate the effect of a change in a key assumption while other assumptions remain unchanged. In reality, there is a correlation between the assumptions and

other factors. It should also be noted that these sensitivities are non-linear, and larger or smaller impacts should not be interpolated or extrapolated from these results.

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

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

Credit risk. Credit risk is the risk that a customer may default or not meet its obligations to the Company on a timely basis, leading to financial losses to the Group. The Group is exposed to credit risk from its operating activities (primarily trade receivables) and from its financing activities, including accounts with banks and related parties, foreign exchange transactions and other financial instruments.

Expected credit loss measurement is applied to the financial assets held by the Group:

- Cash and cash equivalents
- Loans issued
- Trade and other accounts receivable

The Company currently does not have any other debt instruments, therefore this document does not provide any further details on measurement of ECLs.

The credit risk on cash and cash equivalents is limited because the counterparties are banks with positive credit ratings.

The management have concluded that it would require cost and effort to determine the credit risk of each loan or trade and other accounts receivables on their respective dates of initial recognition. The Group defined full lifetime ECL, i.e. lifetime ECL that result from all possible default events over the life of the financial instrument, (referred to as Stage 2 and Stage 3). Issued loans and trade and other accounts receivables are allocated to stage 2 on initial recognition. For approach of PD estimations the Company uses historical PDs produced by the rating agencies.

The Group considers a financial asset in default when contractual payment are 90 days past due. However, in certain cases, the Group may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Group is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the Group Exposures defined defaulted are classified into stage 3.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that the Group will not be able to settle all liabilities as they are due. The following tables detail the Group's remaining contractual maturity for its non-

derivative financial liabilities with agreed repayment periods as at 31 December 2018. The tables have been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities based on the earliest date on which the Group can be required to pay. The tables include both interest and principal cash flows.

31 December 2018	Less than 1 month	1 - 3 months	3 months to 1 year	1-5 year	5+ years	Total
Borrowings	46,256	107,931	3,155,082	3,083,095	-	**6,392,364**
Trade and other accounts payable	3,641,594	-	-	-	-	**3,641,594**
	3,687,850	**107,931**	**3,155,082**	**3,083,095**	**-**	**10,033,958**

19. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

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

Legal proceedings - As at 31 December 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 Company 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 years Georgia has experienced a number of legislative changes, which have been largely related to Georgia's accession plan to the European Union. Whilst the legislative changes implemented during 2018 and 2017 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 Company 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 Company's business largely depends on the duration and the incidence of the pandemic effects on the world and Georgian economy.

20. 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, that has been reflected in significantly weakened Georgian Lari compared to USD and at the date of issuance of these financial statements the exchange rate was 3.17.

As of date of issuance of the financial statements, the Group's operations have not been significantly impacted. However, the Group continues to monitor the situation. No impairments were recorded, as no triggering events or changes in circumstances had occurred. However, due to significant uncertainty surrounding the situation, management's judgment regarding this could change in the future. In addition, while the Group's results of operations, cash flows and financial condition could be negatively impacted, the extent of the impact cannot be reasonably estimated at this time.

COUNTRY OVERVIEW

Georgia is situated on the crossroad of Europe and Asia, particularly in the Caucasus. Overall Economy is stable with an Average GDP annual growth rate defined as 3.7% during 2018 (5.1% in 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.

The tax system in Georgia is very simple - since 2008 Georgia initiated and concluded Avoidance of Double Taxation Agreements with its major partners. Currently the country has approximately 50 active agreements. Banking System is also very Stable and reliable. (Two main banks are listed on London Stock Exchange) provide easy access to affordable financing, which is one of the main prerequisite for successful business

Top trading partners in terms of export are Russia, Azerbaijan and Romania. Top commodities exported in 2019 are Copper and Ferro Oley followed by Wine.

Georgian Wine Making

Winemaking and winegrowing forms an integral part of Georgian culture and tradition. The oldest grape pips in the world, dated by 8000 years, were discovered on Georgian territory. Georgian wine industry is one of the most developed in the world, which is deeply rooted into the country's cultural life. Georgia's natural conditions create the best environment for development of high quality viticulture-winemaking. 65-70% of all Georgian bio vineyards are cultivated in the Kakheti region There is high demand on Georgian wine all over the world.

Georgian Wine Export

Georgian wine is exported to various countries and consumed at the domestic market. The recent trend lists Georgia's five largest export markets as Russia (58.34 mln bottles), Ukraine (10.21 mln bottles), China (7 mln bottles) Poland (4.1 mln bottles) and) Kazakhstan (3.6 mln bottles). Also there have been substantial sales increases to Germany, Latvia, Litva and USA.

According to the information published by National Agency of Statistics total wine (in terms of 0.75ml bottles) exported during 2019 was defined as 94,479,000 with the value of 238 mln USD.

- This amount is largest during the last 30 years.
- The total volume of wine exported was 17% higher compared to 2018
- The wine has been exported by 300 Companies.

In addition, Georgia has exported the following volume of alcohol:

- 31 mln bottles of Brandy (in terms of 0.50ml bottles) with the value of USD 69 mln, which is 49% higher compared to 2018.
- 0.6 mln bottles of Chacha (in terms of 0.50ml bottles) with the value of USD 1,6 mln, which is 48% higher compared to 2018.

OVERVIEW OF THE GROUP

Smart Capital Spirits LLC (the "Company") is a limited liability company incorporated on 8 April 2014 as Bodbe LLC under the laws of Georgia. The Company has started its operations in 2018 and on 26 January 2018 the name of Company was changed to Smart Capital Spirits LLC.

On 23 May, 2018 the Company has established the subsidiary, Shilda Tourism LLC, which provides the tourism and hospitality services;

On 25 January, 2018 the Company has established the subsidiary Smart Capital Shilda LLC, which has acquired 100% of two entities on 30 January 2018: 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. Mikheil

Chkhartishvili was always the controlling shareholder before and immediately after the formal acquisition of subsidiaries.

Located on 6 hectares 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 2018 no acquisition of own shares were made by the Company.

NON-FINANCIAL INFORMATION

Telavi Distillery LLC and Georgian Vine and Wine Company LLC have started sales before the acquisition in 2017 and within a year has managed to reach sales of approximately 1 million bottles in 2018. The details are given below:

- 57% of the sales (571,000 bottles) was made to Russia;
- 20% of the sales (203,000 bottles) was made to China;
- 12% of the sales (118,600 bottles) was made to Europe and all other countries;
- 11% of the sales (107,400 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).

In 2019, the similar trend was maintained and the sales were the following:

- 85% of the sales (785,000 bottles) was made to Russia;
- 5% of the sales (38,000 bottles) was made to China;
- 5% of the sales (45,000 bottles) was made to Europe and all other countries;
- 4% of the sales (32,000 bottles) was made to Georgian Market;

In 2019 top customers of the Companies are from Russia (Wstyle, Trading House Rusimport) and China (Qingdao Gelaide International trade co. Ltd, Shangai Qi Pan Trading Co, Xinjiang DOBEST Imports&Export Trade Co).

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

Most of the Company's sales are made on credit terms. Credit terms with the customers range from 0 to 30 days. There are some outstanding balances of aged receivables, which are provisioned in accordance with the Company'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 Company continues to operate.

FUTURE OUTLOOK

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, that has been reflected in significantly weakened Georgian Lari compared to USD.

The Company has not ceased its operations due to regulations related to COVID 19. The Company plans to consider all recommendations and law requirements to ensure that its operations are permitted.

The demand for alcohol products is growing. Company's plan is to reach 1,5 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 სფირითს ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, მენეჯმენტის ანგარიში და დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში 2018 წლის 31 დეკემბერს დამთავრებული პერიოდისთვის

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 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის 3

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითს“ და მისი შვილობილი კომპანიების აქციონერებსა და ხელმძღვანელებს 5

კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიში 9

კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიში 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის 11

შენიშვნები კონსოლდირებულ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით 13

1. ზოგადი ინფორმაცია 13

2. პრეზენტაციისა და მნიშვნელოვანი ბუღალტრული პოლიტიკის საფუძვლები 13

3. კრიტიკული ბუღალტრული აღრიცხვის გადაწყვეტილებები და შეფასების ძირითადი წყაროების დაუცველობა 27

4. შვილობილი კომპანიების შექმნა 28

5. შემოსავალი 31

6. გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი 31

7. გაყიდვისა და მიწოდების ხარჯები 32

8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 32

9. ქონება და აღჭურვილობა 32

10. გაცემული სესხები 33

11. ქონება 34

12. ვაჭრობა და სხვა მისაღები თანხები 35

13. ფული და ფულის ექვივალენტები 37

14. შეტანილი კაპიტალი 37

15. ნასესხები ფონდები 38

16. ვაჭრობა და სხვა კრედიტორული დავალიანებები 39

17. დაკავშირებული მხარეების ტრანზაქციები და ნაშთები 40

19. ფინანსური ინსტრუმენტები 40

19. ვალდებულებები 46

20. მოვლენები საანგარიშგებო წლის შემდეგ 47

მმართველთა ანგარიში 48

თარჯიმანთა ბიურო * TRANSLATIONS BUREAU "ALPHA" Ltd

მიხეილ გვენეტაძე

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

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

Deloitte.

სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განცხადება ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და დამტკიცების შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელშიც წარმოდგენილია შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსის“ და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსური მდგომარეობა („ჯგუფი“) 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მისი საქმიანობის შედეგები, კონსოლიდირებული ოპერაციების შედეგები, კაპიტალის კონსოლიდირებული ცვლილებები და ფულადი სახსრების კონსოლიდირებული ნაკადები ამ პერიოდისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის ("ფასს") შესაბამისად.

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
- დამატებითი ინფორმაციის გამჟღავნება, როდესაც ფასს – ის სპეციფიკური მოთხოვნების შესრულება არასაკმარისია, რათა მომხმარებლებმა შეძლონ გააცნობიერონ კონკრეტული ოპერაციების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფინანსურ საქმიანობაზე;
- კომპანიის შესაძლებლობების შეფასება სამომავლოდ საქმიანობის გაგრძელების განსაზღვრისას.
- მენეჯმენტის ანგარიშში ინფორმაციის გამჟღავნება, როგორც ამას ითხოვს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონი;
- მენეჯმენტის ანგარიშის მომზადება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად.

ხელმძღვანელობა ასევე პასუხისმგებელია:

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

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

"ALPHA" BUREAU OF TRANSLATIONS Ltd 20517826

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

Deloitte.

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის ხელმძღვანელობის მიერ დადასტურებულ იქნა 2020 წლის 24 აპრილს

მმართველობის სახელით:

ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი
თბილისი, საქართველო
2020 წლის 24 აპრილი

თარჯიმანთა ბიურო * TRANSLATIONS BUREAU * "ALPHA" Ltd

შპს "ალფა"

მხეიძე გვანცა

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს სერტიფიცირებული თარჯიმნის მიხეილ გვანცა მხეიძის 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

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

დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსსა“ და მის შვილობილ კომპანიებში (შემდგომში „ჯგუფი“) ჩვენ ჩავატარეთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, საკუთარ კაპიტალში ცვლილებებისა და გაერთიანებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც მოიცავს ძირითადი საანგარიშგებო პოლიტიკის შეჯამებას.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა მატერიალურ ასპექტში, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ პოზიციას 2018 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

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ 2019 წლის 29 ნოემბერს და შესაბამისად, არ დავაკვირდით შვილობილი კომპანიების ფიზიკურ მარაგებს პერიოდის დასაწყისში. 2018 წლის 30 იანვარს შვილობილი კომპანიების მიერ ქონებასთან დაკავშირებული ალტერნატიული საშუალებებით დაკმაყოფილება ვერ შევძელით. მას შემდეგ, რაც ინვენტარზე დაკვირვება შევიდა ფულადი სახსრების ნაკადის განსაზღვრის პროცესში, ვერ დავადგინეთ, იქნებოდა თუ არა საჭირო კორექტირება ამ პერიოდის ზარალის ანაზღაურებაზე შემოსული კონსოლიდირებული ანგარიშგების ანგარიშში და კონსოლიდირებულ ოპერაციებში ნაღდი ფულის გადინება, რაც წარმოდგენილია კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ნაწილში.

სხვა ინფორმაცია

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

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 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 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 გონივრული ალტერნატივა არ გააჩნია.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში

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.

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.

ALPHA TRANSLATIONS BUREAU Ltd 205178261

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.

- 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:

- 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის მენეჯმენტის ანგარიში მომზადდა საქართველოს საბუღალტრო, ანგარიშგებისა და აუდიტის მოთხოვნების შესაბამისად.
- 2018 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 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის, ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად.

სტიუარტ ლეიგტონი
Deloitte & Touche LLC -ს სახელით

2020 წლის 24 აპრილი
თბილისი, საქართველო

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.

„სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი“

კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის

(ლარებში)

	შენიშვნები	2018
შემოსავლები	5	5,653,428
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	6	(4,520,901)
მთლიანი მოგება		1,132,527
გაყიდვისა და მიწოდების ხარჯები	7	(766,796)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(1,778,393)
ფინანსური შემოსავალი		75,934
ფინანსური ხარჯი		(692,062)
გრანტირებული შემოსავალი	15	233,930
სხვა შემოსავალი, (სუფთა)		139,101
უცხოურ ვალუტაში გადაცვლისას დანაკარგი, (სუფთა)		(423,404)
წლიური ზარალი		**(2,079,163)**
შემოსავლის გადასახადის გასავალი		(72,602)
მთლიანი სრული ზარალი		**(2,151,765)**
მიეკუთვნება		
მთავარი კომპანიის მფლობელებზე		(2,180,321)
არამაკონტროლებელ წილზე		28,556
		(2,151,765)

მენეჯმენტის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი

თბილისი, საქართველო
2020 წლის 24 აპრილი

მე-9 და 31-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყრელ ნაწილს წარმოადგენენ.

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

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

Deloitte.

	შენიშვნები	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები		
არამიმდინარე აქტივები		
ქონება, აღჭურვილობა	9	6,513,317
არამატერიალური აქტივები		16,075
გაცემული სესხები	10	581,068
მთლიანი არამიმდინარე აქტივები		7,110,460
მიმდინარე აქტივები		
ინვენტარი	11	5,882,743
სავაჭრო და სხვა მისაღები თანახები	12	963,105
წინასწარი გადახდები		132,962
დასაფარი და წინასწარ გადახდილი გადასახადები (სუფთა)		133,932
ფული და ფულის ექვივალენტები	13	149,804
სულ მიმდინარე აქტივები		7,262,546
სულ აქტივები		14,373,006
კაპიტალი და ვალდებულებები		
კაპიტალი		
სააქციო კაპიტალი	14	16,939,801
გაუნაწილებელი მოგება		(12,691,999)
კაპიტალი, რომელიც მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებს		4,247,802
არასაკონტროლო წილები		27,406
სულ კაპიტალი		4,275,208
არამიმდინარე ვალდებულებები		
ნასესხები ფონდები	15	3,083,095
მთლიანი არამიმდინარე ვალდებულებები		3,083,095
მიმდინარე ვალდებულებები		
ნასესხები ფონდები	15	3,309,269
ვაჭრობა და სხვა გადახდები	16	3,641,594
გადასახდელი საშემოსავლო გადასახადი		63,840
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		7,014,703
მთლიანი ვალდებულებები		10,097,798
მფლობელთა კაპიტალი და ვალდებულებები		14,373,006

მენეჯმენტის სახელით
ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი
თბილისი, საქართველო
2020 წლის 24 აპრილი

თარჯიმანთა ბიურო * TRANSLATIONS BUREAU "ALPHA" Ltd * ბიურო "ალფა"

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.

მე-9 და 31-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყრელ ნაწილს წარმოადგენენ.

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითს“

კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიში 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის
(ლარებში)

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	მშობელი კომპანიის კაპიტალი	არასაკონტროლი წილი	სულ კაპიტალი
შვილობილი კომპანიების შეძენა	-	(10,511,678)	(10,511,678)	(1,150)	**(10,512,828)**
წაგება მთელი წლისთვის	-	(2,180,678)	(2,180,678)	28,556	**(2,151, 765)**
წვლილი კაპიტალში	16,939,801	-	16,939,801	-	**16,939,801**
ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	**16,939,801**	**(12,691,999)**	**4, 247,802**	**27, 406**	**4,275,208**

მენეჯმენტის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი
თბილისი, საქართველო
2020 წლის 24 აპრილი

მე-9 და 31-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყრელ ნაწილს წარმოადგენენ.

სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადის ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის
(ლარებში)

	შენიშვნა	2018
ზარალი საშემოსავლო გადასახადის წინაშე		(2,079,163)
ფინანსური შემოსავალი		(75,934)
ფინანსური ხარჯი		692,062
ზედმეტი ინვენტარის ხარჯი		(15,465)

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 და სხვა დავალიანების გაუფასურება		223,342
ცვეთა და ამორტიზაცია		1,186,952
მასალების ჩამოწერა		218,852
უცხოურ ვალუტაზე გაცვლის დანაკარგი		423,404
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებამდე		**574,050**
მოძრაობა სამუშაო კაპიტალში		
სავაჭრო დავალიანების ზრდა		(395,218)
წინასწარი გადასახადის ზრდა		(282,105)
შემცირება/(გაზრდა) ინვესტიციებში		(2,157,832)
ანაზღაურებადი და წინასწარ გადახდილი გადასახადების შემცირება / (ზრდა)		(142,973)
სავაჭრო და სხვა გადასახადების შემცირება / (ზრდა)		1,823,944
საოპერაციო საქმიანობებში გამოყენებული ფულადი სახსრები		**(580,134)**
გადახდილი წილი		(519,621)
საშემოსავლო გადასახადი		(8,762)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		**(1,108,517)**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
კაპიტალური დანახარჯი ქონებაზე	9	(698,895)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(4,362)
შვილობილი კომპანიის შექმნა, მიღებული თანხის სუფთა ოდენობა		(407,358)
სესხის გაცემა		(524,475)
გაცემული სესხების დაფარვა		352,480
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(1,282,610)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
სასესხო სახსრებიდან მიღებული შემოსავლები	15	3,855,209
სასესხო სახსრების ხელახალი გადახდა	15	(2,214,577)
წვლილი კაპიტალში	14	965,730
ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**2,606,362**
წმინდა (კლება) ფულში და ფულად ექვივალენტებში		**215,235**
ფული და ფულადი ექვივალენტები წლის დასაწყისში		-
გაცვლითი კურსის ცვლილებების შედეგი ფულზე და ფულად ექვივალენტებზე		(65,431)
ფული და ფულადი ექვივალენტები წლის ბოლოს		**149,804**

მენეჯმენტის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი
თბილისი, საქართველო
2020 წლის 24 აპრილი

თარგმანის ბიურო * TRANSLATIONS BUREAU "ALPHA" Ltd ბიურო "ალფა" შპს 205178261

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.

მე-9 და 31-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყრელ ნაწილს წარმოადგენენ.

შენიშვნები კონსოლდირებულ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ („კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის მქონე კომპანიას, რომელიც 2014 წლის 8 აპრილს დაარსდა სახელწოდებით „შპს ბოდბე“ საქართველოს კანონმდებლობის დაქვემდებარებით. მან მუშაობა 2018 წლიდან დაიწყო; 2018 წლის 26 იანვრიდან შეიცვალა სახელი და გახდა „შპს სმარტ კაპიტალ სფირითს“. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია: თბილისი, გერგეტის #3ა, საქართველო.

2018 წლის 25 იანვარს კომპანიამ დააარსა შვილობილი კომპანია სახელად შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“, რომლის წილების 100 % იყო ორი კომპანიის მფლობელობაში: „შპს თელავი დისტილერი“ და „შპს ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“. დეტალები იხილეთ მეოთხე შენიშვნაში.

2018 წლის 23 მაისს კომპანიამ შვილობილო კომპანია შპს “შილდა ტურიზმი” დააარსა.

კომპანია ჯგუფის ჰოლდინგს წარმოადგენს და მის ფინანსურ ანგარიშგებაში გაერთიანებულია შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგებებიც 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანია 100%-ით ეკუთვნოდა შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფს“.

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

2. პრეზენტაციისა და მნიშვნელოვანი ბუღალტრული პოლიტიკის საფუძვლები

მომზადების საფუძველი. ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია საერთაშორისო ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (”ფასს”) შესაბამისად საერთაშორისო საბუღალტრო სტანდარტების საბჭოსა (“IASB”) და საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების კომიტეტის (“IFRIC”) მიერ გამოცემების მიხედვით.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირველადი ღირებულების საფუძველზე. პირველადი ღირებულება, ძირითადად, ეფუძნება აქტივების სანაცვლოდ გაცემული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას.

სანამ ბიზნეს კომბინაცია მოხდებოდა 2018 წელს, ჯგუფს არ ჰქონდა რაიმე ოპერაცია და ნაშთი. შესაბამისად, 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფს არ გააჩნდა ნაშთები და ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შედარება არ ჩანს.

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

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

Deloitte.

კონსოლიდაციის საფუძველი - კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შედის კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება და კომპანიის (შვილობილი კომპანიები) მიერ კონტროლირებადი სუბიექტები. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც კომპანია:

- აქვს ძალაუფლება ინვესტორზე
- ექვემდებარება, ან აქვს უფლებები ცვლადი ანაზღაურება ინვესტორთან მისი მონაწილეობის შედეგად; და
- აქვს შესაძლებლობა გამოიყენოს თავისი ძალა და გავლენა მოახდინოს მის დაბრუნებაზე.

ჯგუფი აფასებს, აკონტროლებს თუ არა იგი ინვესტორს, თუ ფაქტები და გარემოებები მიანიშნებენ, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთი ან მეტი შეიცვალა.

როდესაც ჯგუფს აქვს ინვესტორზე ხმის მიცემის უფლების უმრავლესობაზე ნაკლები, მას აქვს ძალაუფლება ინვესტორზე, როca ხმის მიცემის უფლებები საკმარისია იმისათვის, რომ მას მიეცეს ინვესტიციის შესაბამისი საქმიანობის ცალმხრივად წარმართვის პრაქტიკული შესაძლებლობა. ჯგუფი განიხილავს ყველა მნიშვნელოვან ფაქტსა და გარემოებას იმის შეფასებისას, საკმარისია თუ არა ჯგუფის ხმის უფლება ინვესტორში მისი უფლებამოსილების მისაცემად, მათ შორის:

- ჯგუფის მიერ ხმის მიცემის უფლების ფლობის ზომა სხვა ხმის სხვა მფლობელთა ზომისა და დისპერსიის შესაბამისად;
- ჯგუფის, ხმის სხვა მფლობელთა ან სხვა პარტიების მიერ ხმის მიცემის პოტენციური უფლებები
- სხვა სახელშეკრულებო შეთანხმებებიდან გამომდინარე უფლებები; და
- ნებისმიერი დამატებითი ფაქტი და გარემოება, რომელიც მიუთითებს, რომ ჯგუფს აქვს ან არ აქვს ამჟამინდელი შესაძლებლობა, მიმართოს შესაბამის საქმიანობას იმ დროს, როდესაც გადაწყვეტილებები უნდა იქნას მიღებული, წინა აქციონერთა შეხვედრებზე ხმის მიცემის წესების ჩათვლით.

შვილობილი კომპანიის კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც კომპანია იღებს შვილობილი კომპანიის კონტროლს და წყვეტს, როდესაც კომპანია კარგავს შვილობილი კომპანიის კონტროლს. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული შვილობილი კომპანიის შემოსავლები და ხარჯები შედის მოგების ან ზარალისა და სხვა ამომწურავი შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, კომპანიის მიერ კონტროლის მიღების დღიდან, როდესაც კომპანია შეწყვეტს შვილობილი კომპანიის კონტროლს.

მოგება ან ზარალი და სხვა სრულყოფილი შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებს და მაკონტროლებელ პროცენტებს. შვილობილი კომპანიების მთლიანი სრული შემოსავალი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებს და არაკონტროლირებად პროცენტებს, თუნდაც ეს გამოიწვიოს მაკონტროლო ინტერესების დეფიციტის ბალანსი.

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.

საჭიროების შემთხვევაში, ხდება ცვლილებები შვილობილი კომპანიების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში იყოს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან.

ჯგუფის წევრებს შორის გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა შიდა ჯგუფური აქტივები და ვალდებულებები, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯები და ფულადი სახსრების ნაკადები სრულად გამოირიცხება კონსოლიდაციის შედეგად.

არასაკონტროლო წილი - არასაკონტროლო წილი წარმოადგენს შვილობილი კომპანიის კაპიტალს, რომელიც არ მიეკუთვნება, პირდაპირ ან ირიბად, მშობელს.

არასაკონტროლო წილი წარმოდგენილია მოგების ან ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში და საკუთარი კაპიტალის ფარგლებში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, გარდა მშობლის აქციონერების კაპიტალისა.

შვილობილი კომპანიების ჯგუფის საკუთრების პროცენტებში ცვლილებები, რომლებიც არ იწვევს ჯგუფის მიერ შვილობილ კომპანიებზე კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება საკუთარი კაპიტალის გარიგებებით. ჯგუფის პროცენტების საბალანსო ღირებულებები და არაკონტროლირებადი პროცენტები კორექტირდება შვილობილი კომპანიების მათი შეფარდებითი პროცენტების ცვლილებების ასახვის მიზნით. ნებისმიერი სხვაობა იმ თანხას შორის, რომლითაც ხდება არაკონტროლირებადი პროცენტების კორექტირება და გადახდილი ან მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულება, აღიარებულია პირდაპირ კაპიტალში და მიეწერება კომპანიის მფლობელებს.

როდესაც ჯგუფი კარგავს შვილობილი კომპანიის კონტროლს, მოგება ან ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში და აითვლება როგორც სხვაობა (i) მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულების საერთო და ნებისმიერი შენარჩუნებული პროცენტის სამართლიან ღირებულებას შორის და (ii) აქტივების წინა საბალანსო ღირებულება (გუდვილის ჩათვლით) და შვილობილი კომპანიის ვალდებულებები და ნებისმიერი მაკონტროლებელი პროცენტი. ყველა თანხა, რომელიც ადრე აღიარებულ იქნა სხვა ყოვლისმომცველ შემოსავალში ამ შვილობილი კომპანიის მიმართ, აღირიცხება ისე, თითქოს ჯგუფმა პირდაპირ განკარგა შვილობილი კომპანიის დაკავშირებული აქტივები ან ვალდებულებები (ანუ მოგება ან ზარალის გადანაწილება ან კაპიტალის სხვა კატეგორიაში გადაცემა, როგორც ეს მითითებულია / ნებადართულია) მოქმედი ფასს-ების მიხედვით). ყოფილ შვილობილი კომპანიაში კონტროლის დაკარგვის დღეს შენახული ნებისმიერი ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულება განიხილება, როგორც სამართლიანი ღირებულება ფასს 9-ის შესაბამისად შემდგომი აღრიცხვის საწყისი აღიარებისათვის, საჭიროების შემთხვევაში, ასოცირებულ კომპანიაში ან ერთობლივი საწარმო.

შვილობილი კომპანიების შესყიდვები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი მხარეებისგან - შვილობილი კომპანიების შესყიდვები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი მხარეებისგან აღირიცხება წინამორბედი ღირებულებების მეთოდის გამოყენებით.

შეძენილი სუბიექტების შედეგები აისახება იმ დღიდან, როდესაც მოხდა ბიზნესის კომბინაცია საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ სუბიექტებს შორის. გარიგების თარიღად ითვლება 2018 წლის

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.

25 იანვარი. საერთო კონტროლის ქვეშ გადაცემული შვილობილი კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები განისაზღვრება წინა ორგანიზაციის საბალანსო ღირებულებით. წინამორბედი სუბიექტი ითვლება ყველაზე მაღალ საანგარიშო სუბიექტად, რომელშიც გაერთიანდა შვილობილი კომპანიის ფასს-ის ფინანსური ინფორმაცია.

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.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა დაგროვილი ზარალი 12,691,999 ლარი - შესაბამისად. 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. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიმდინარე აქტივები აღემატება მიმდინარე ვალდებულებებს 247,843 ლარით.

- COVID 19 – ის გავრცელების გამო, ჯგუფმა დაიწყო ანტიკრიზისული ბიუჯეტის განხორციელება ბიზნესის ოპერაციების შესანარჩუნებლად. ჯგუფი აქტიურად თანამშრომლობს ღირებულების ჯაჭვის სხვადასხვა ელემენტებთან, მათ შორის მომხმარებლებთან, მომწოდებლებთან და ლოგისტიკის პროვაიდერებთან, რათა შეძლონ პროდუქციის დროულად მიწოდება მომხმარებლის შეკვეთების დასაკმაყოფილებლად. მიღებული ნაბიჯების შედეგად, 615 ათასი ლარი ნაღდი ფული იქნა მიღებული, 2020 წლის მარტსა და აპრილში.

- 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 577 ათასი ლარის ოდენობის მიმდინარე სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან არის, რომელთა რესტრუქტურიზაცია შესაძლებელია ჯგუფის ფინანსური სირთულეების შემთხვევაში. გარდა ამისა, ჯგუფს აქვს 1000 ათასი ლარის ბრუნვადი საკრედიტო ხაზი ბანკისგან, რომელიც არ განიხილება COVID 19 – ის გავრცელების გამო და კვლავ ხელმისაწვდომია საბრუნავი კაპიტალისა და ზოგადი კორპორატიული მიზნებისათვის. კომპანიას შეუძლია ნებისმიერ დროს მიიღოს და დაფაროს სესხები მბრუნავი საკრედიტო ხაზის მიხედვით, ნებისმიერ დროს ჯარიმის გარეშე.

- საბოლოო აქციონერი - მიხეილ ჩხარტიშვილი აჩვენებს თავის გადაწყვეტილებას, გააგრძელოს ჯგუფის საქმიანობის დაფინანსება. ვალდებულება დასტურდება საბოლოო აქციონერის მიერ კაპიტალში შეტანილი შენატანებით. ამას გარდა, ჯგუფმა მიიღო აქციონერების ბატონი ჩხარტიშვილის ოფიციალური ვალდებულება, რომ 2020 წლის 23 აპრილს მხარი დაუჭიროს საოპერაციო საქმიანობას და საჭიროების

მიხეილ ჩხარტიშვილი

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.

შემთხვევაში ვალდებულებების მოწესრიგებას, საჭიროების შემთხვევაში დამატებითი დაფინანსების უზრუნველყოფის გზით;

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, 2018
ლარი/აშშ დოლარი	2,6766
ლარი/აშშ დოლარი	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.

შემოსავლის აღიარება

შემოსავალი ფასდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით. შემოსავლის აღიარება ხდება ყველა შემდეგი პირობის დაკმაყოფილების შემთხვევაში:

- 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 ოდენობის საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია;

შპს "ალფა" TRANSLATION BUREAU "ALPHA" Ltd 205178261

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

Deloitte.

- სავარაუდოა, რომ გარიგებასთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებელი შემოვა ჯგუფში; და
- გარიგების შედეგად გაწეული ან გაწეული ხარჯები შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს;

კომპანია აღიარებს შესრულების ვალდებულებას შემოსავლების ყველა ნაკადისთვის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს მხოლოდ ერთი შესრულების ვალდებულება. შემოსავალი მცირდება მომხმარებლის სავარაუდო ანაზღაურებაზე, ფასდაკლებით და სხვა მსგავსი შემწეობებით.

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

ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

საოპერაციო საიჯარო ქირადან მიღებული შემოსავალი აღიარებულია სწორი ხაზის პრინციპის საფუძველზე, შესაბამისი იჯარის ვადის განმავლობაში. საოპერაციო იჯარის მოლაპარაკებებსა და მოწყობაში გაწეული საწყისი პირდაპირი ხარჯები ემატება იჯარით აღებული აქტივის საბალანსო ღირებულებას და აღიარებულია პირდაპირი ხაზის საფუძველზე საიჯარო ვადის განმავლობაში.

ჯგუფი, როგორც მეიჯარე

საოპერაციო საიჯარო გადასახადები აღიარებულია, როგორც ხარჯი, პირდაპირი ხაზის საფუძველზე, საიჯარო ვადის განმავლობაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვა სისტემური საფუძველი უფრო წარმოადგენს იმ პერიოდის ნიმუშს, რომელშიც მოიხმარენ ეკონომიკური სარგებლის საიჯარო აქტივიდან. პირობითი საიჯარო ქირა, რომელიც წარმოიქმნება საოპერაციო იჯარით, აღიარებულია, როგორც ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც ისინი წარმოიშობა.

იმ შემთხვევაში, თუ საიჯარო წახალისება მიიღება საოპერაციო იჯარის დასადებად, ასეთი წახალისება აღიარებულია როგორც ვალდებულება. წახალისების ჯამური სარგებელი აღიარებულია, როგორც ქირავნობის ხარჯის შემცირება სწორი ხაზის საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვა სისტემური საფუძველი უფრო წარმოადგენს იმ პერიოდის ნიმუშს, რომელშიც იხმარება საიჯარო აქტივიდან ეკონომიკური სარგებელი.

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 1 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

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.

მოგებას ითვალისწინებს გადასახადამდე, შენარჩუნების ან განაწილების სტატუსის მიუხედავად.

ახალი საგადასახადო კანონმდებლობა 2017 წლის 1 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.

განაწილებულ მოგებაზე საშემოსავლო გადასახადი აღიარებულია როგორც ხარჯი იმ მომენტისთვის, როდესაც დივიდენდები დეკლარირდება და აღირიცხება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში „საშემოსავლო გადასახადი“. მიმდინარე და წინა პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები და საგადასახადო ვალდებულებები იზომება იმ თანხით, რომელიც მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებისგან მიღებული ან გადახდილი თანხით.

განაწილებული მოგების გარდა სხვა სფეროებზე დაწესებული გადასახადი აღწერილია ზემოთ აღწერილი „გადასახადის ხარჯებში“, მოგებისა და ზარალის ანგარიშგების ნაწილში.

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 - მთელი ქონება და აღჭურვილობა ინახება თავისი პირველადი ღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. ქონების და აღჭურვილობის ერთეულის ისტორიული ღირებულება მოიცავს (ა) მის ნასყიდობის ფასს, მათ შორის, იმპორტის გადასახადებს და დაუბრუნებელი შესყიდვის გადასახადებს, სავაჭრო ფასდაკლებისა და ფასდაკლების შემცირების შემდეგ; ბ) ნებისმიერი ხარჯი, რომელიც პირდაპირ მიეკუთვნება ნივთის იმ ადგილას და მდგომარეობამდე მიყვანამდე, რომ შეეძლება იმუშაოს კომპანიის მენეჯმენტის მიერ დადგენილი წესით; გ) ნივთის დემონტაჟისა და ამოღების და იმ ადგილის აღდგენის ხარჯების საწყისი შეფასება, სადაც ის მდებარეობს, დ) ვალდებულებას, რომელსაც კომპანია აკისრებს ან ნივთის შეძენისას, ან იმის გამო, რომ ნივთი გამოიყენა კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში, ამ პერიოდის განმავლობაში მარაგების წარმოების გარდა, სხვა მიზნებისთვის; და (ე) აქტივების შესარჩევად, სესხის აღების ხარჯების კაპიტალიზაცია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

ქონების და აღჭურვილობის ცვეთა ჩამოიჭრება ისე, რომ ამორტიზებადი თანხის ჩამოწერა ხდება აქტივის სასარგებლო ვადის განმავლობაში და გამოითვლება წრფივი მეთოდით. ჯგუფის ქონების და აღჭურვილობის ცვეთის განაკვეთები შემდეგია:

მიხეილ გეგეჭკორი

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

„ალფა“ TRANSLATIONS BUREAU LTD 205176270

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

Deloitte.

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 %

ამორტიზებადი თანხა არის ქონების და აღჭურვილობის ნივთის ღირებულება, დარჩენილი მისი ნარჩენი ღირებულებიდან. ნარჩენი ღირებულება არის სავარაუდო თანხა, რომელსაც ჯგუფი ამჟამად მიიღებს ქონების და აღჭურვილობის ობიექტის განკარგვის შედეგად, განკარგვის სავარაუდო ხარჯების შემცირების შემდეგ, თუ აქტივი უკვე იყო მოძველებული და მისი მდგომარეობა შეესაბამებოდა მისი მუშაობის დროს.

ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო ვადა და ცვეთის მეთოდი განიხილება თითოეული ფინანსური წლის ბოლოს. წინა შეფასების ნებისმიერი ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პროპორციულად, როგორც სააღრიცხვო შეფასების ცვლილება.

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

მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება - ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, ჯგუფი განიხილავს მისი მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს იმის დასადგენად, არსებობს რაიმე მითითება იმისა, რომ ამ აქტივებს გაუფასურების ზარალი აქვთ. ამგვარი მითითების არსებობის შემთხვევაში, აქტივის ანაზღაურებადი მოცულობის შეფასება ხდება გაუფასურების ზარალის მოცულობის დასადგენად (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). როდესაც შეუძლებელია ინდივიდუალური აქტივის ანაზღაურებადი თანხის შეფასება, ჯგუფი აფასებს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად თანხას, რომელსაც აქტივი ეკუთვნის. როდესაც გამოყოფის გონივრული და თანმიმდევრული საფუძველი შეიძლება დადგინდეს, კორპორატიული აქტივები ასევე გამოიყოფა ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე, ან სხვაგვარად ისინი გადაეცემა ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ქვედანაყოფების უმცირეს ჯგუფს, რომელთათვისაც შესაძლებელია გონივრული და თანმიმდევრული განაწილების საფუძვლის დადგენა.

ანაზღაურებადი თანხა არის რეალურ ღირებულებაზე უფრო მაღალი, ვიდრე გაყიდვის ხარჯები და გამოყენებული ღირებულება. გამოყენებული ღირებულების შეფასებისას, სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირება ხდება მათი ამჟამინდელი ღირებულების მიხედვით, გადასახადისწინა ფასდაკლების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროის ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და იმ აქტივის სპეციფიკურ რისკებს, რომელთათვისაც შეფასებულია მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასება არ შეცვლილა.

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.

თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება ნაკლებია მის საბალანსო ღირებულებაზე, აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება შემცირდება მის ანაზღაურებად ოდენობამდე. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში.

გაუფასურების ზარალის შეცვლის შემთხვევაში, აქტივის საბალანსო ღირებულება (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული) იზრდება მისი ანაზღაურებადი ღირებულების შესწორებული შეფასებით, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ აღემატება საბალანსო ღირებულებას, რომელიც დადგენილი იყო წინა წლის განმავლობაში აქტივისთვის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის) გაუფასურების ზარალის აღიარება არ განხორციელებულა. გაუფასურების ზარალის ანაზღაურება აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში.

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.

დებულებები. დებულებები აღიარებულია, როდესაც ჯგუფს აქვს წინამდებარე ვალდებულება (იურიდიული ან კონსტრუქციული) წარსული მოვლენის შედეგად, სავარაუდოა, რომ ჯგუფს მოეთხოვება ვალდებულების დაფარვა და შეიძლება გაკეთდეს საიმედო შეფასება ვალდებულების ოდენობის შესახებ.

რეზერვის სახით აღიარებული თანხა წარმოადგენს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული ვალდებულების შესასრულებლად საჭირო ანაზღაურების საუკეთესო შეფასებას, ვალდებულების რისკისა და გაურკვევლობის გათვალისწინებით. როდესაც რეზერვი იზომება ამ ფულადი სახსრების გადაანგარიშების მიზნით შეფასებული ფულადი ნაკადების გამოყენებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება (როდესაც ფულის დროული ღირებულების ეფექტი არის მნიშვნელოვანი).

როდესაც ზოგიერთი ან ყველა ეკონომიკური სარგებელი, რომელიც დებულების დაფარვისთვის არის საჭირო, მიიღება მესამე მხარისგან, მოთხოვნა აღიარებულია, როგორც აქტივი, თუ პრაქტიკულად აშკარაა, რომ ანაზღაურება მიიღება და მისაღები თანხის საიმედოდ შეფასება შეიძლება.

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 შეუძლებლობა შორს არის.

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 ინსტრუმენტები - ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აღიარებულია ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, როდესაც ჯგუფი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე.

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად იზომება რეალური ღირებულებით. გარიგების ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შემენის ან გამოცემისთვის (გარდა ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულებით მოგებისა და ზარალისა), ემატება ან გამოიქვითება ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულებიდან, როგორც საჭიროა, თავდაპირველი აღიარების შესახებ. გარიგების ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებით შემენის ან ზარალის შემენის შედეგად, მაშინვე აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში.

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

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია -

ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება, თავდაპირველი აღიარებისას, შემდეგ შეფასდება ამორტიზებული ღირებულებით. თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე და ჯგუფის ბიზნესის მართვის მოდელზე. ჯგუფი აფასებს ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ორივე შემდეგი პირობაა შესრულებული:

- ფინანსური აქტივი ინახება ბიზნესის მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა ფულადი სახსრების სახელშეკრულებო ნაკადების შეგროვების მიზნით
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები განსაზღვრულ თარიღებში წარმოშობს ფულადი სახსრების მოძრაობას, რომელიც წარმოადგენს ”მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის გადასახადს (SPPI)” გადასახდელი ძირითადი თანხის ფარგლებში. ეს შეფასება მოიხსენიება როგორც SPPI ანალიზი და ხორციელდება ინსტრუმენტის დონეზე.

სესხის ინსტრუმენტები, რომლებიც აკმაყოფილებს შემდეგ პირობებს, შემდგომ იზომება რეალური ღირებულებით სხვა სრულყოფილი შემოსავლის (FVTOCI) საშუალებით.

- ფინანსური აქტივი ინახება ბიზნესის მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანი მიიღწევა როგორც საკონტრაქტო ფულადი სახსრების შეგროვებით, ასევე ფინანსური აქტივების გაყიდვით;

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 აქტივის სახელშეკრულებო პირობები განსაზღვრულ თარიღებში წარმოშობს ფულადი სახსრების მოძრაობას, რომლებიც მხოლოდ ძირითადი თანხის გადახდაა და გადასახდელი ძირითადი თანხის პროცენტი.

სტანდარტულად, ყველა სხვა ფინანსური აქტივების შეფასება ხდება შემდგომში რეალური ღირებულებით მოგების ან ზარალის საშუალებით (FVTPL).

ზემოაღნიშნულის მიუხედავად, კომპანიას ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას შეუძლია შეასრულოს შემდეგი შეუქცევადი არჩევნები / დანიშნულებები:

- კომპანიას შეუძლია შეუქცევადად აირჩიოს საკუთარი კაპიტალის ინვესტიციის სხვა სრულ შემოსავალში რეალური ღირებულების შემდგომი ცვლილებების წარდგენა, თუ გარკვეული კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია; და
- კომპანიას შეუძლია შეუქცევად განსაზღვროს სესხის ინვესტიცია, რომელიც აკმაყოფილებს ამორტიზირებულ ღირებულებას ან FVTOCI კრიტერიუმებს, როგორც იზომება FVTPL– ზე, თუ ამით აღრიცხავს ან მნიშვნელოვნად ამცირებს ბუღალტრული აღრიცხვის შეუსაბამობას.

წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსური აქტივი ინახება სახელშეკრულებო ფულადი სახსრების შეგროვების მიზნით და კლასიფიცირდება პირველ ბიზნეს მოდელში - Held to Collect (H2C).

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი - ეფექტური პროცენტის მეთოდი არის სესხის ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების გაანგარიშების მეთოდი და საპროცენტო შემოსავლის განაწილების მეთოდი შესაბამისი პერიოდის განმავლობაში.

შეძენილი ან წარმოშობილი კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივების გარდა სხვა ფინანსური აქტივებისთვის (მაგ. აქტივებისა, რომლებიც პირველადი აღიარებისას გაუფასურებულია კრედიტით), ეფექტური პროცენტია ის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ანაზღაურებს სავარაუდო ფულადი სახსრების მიღებას (ყველა გადასახადი და გადახდილი ან მიღებული ქულა ჩათვლით) წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, გარიგების ხარჯების და სხვა პრემიების ან ფასდაკლების განუყოფელ ნაწილს) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოკლებით, სესხის ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოქმედების განმავლობაში, ან, საჭიროების შემთხვევაში, უფრო მოკლე პერიოდის განმავლობაში, სესხის ინსტრუმენტის მთლიანი საბალანსო ღირებულებამდე თავდაპირველი აღიარების შესახებ. შეძენილი ან წარმოშობილი კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის, კრედიტით მორგებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი იანგარიშება სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების, სავარაუდო საკრედიტო ზარალის ჩათვლით, თავდაპირველი აღიარებისას სესხის ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების ფასდაკლებით.

ფინანსური აქტივის ამორტიზირებული ღირებულება არის თანხა, რომელზეც ფინანსური აქტივი იზომება თავდაპირველი აღიარებისას, გამოკლებულია ძირითადი დაფარვები, პლუს კუმულაციური ამორტიზაცია ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით, ამ თავდაპირველ თანხასა და ვადიან თანხას შორის ნებისმიერი სხვაობის სხვაობა, კორექტირებული ნებისმიერი ზარალისთვის. შემწეობა. ფინანსური აქტივის მთლიანი

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.

საბალანსო ღირებულება არის ფინანსური აქტივის ამორტიზირებული ღირებულება ნებისმიერი ზარალის ანაზღაურების შესწორებამდე.

საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით, სესხის ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც შემდგომში იზომება ამორტიზირებული ღირებულებით და FVTOCI. შეძენილი ან წარმოშობილი კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივების გარდა სხვა ფინანსური აქტივებისთვის პროცენტის შემოსავალი იანგარიშება ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა იმ ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც შემდგომში გაუფასურდა (იხ. ქვემოთ). ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შემდგომში შემცირდა საკრედიტო გაუფასურებით, საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ შემდგომ საანგარიშო პერიოდებში საკრედიტო რისკი გაუმჯობესდა კრედიტით დაქვემდებარებული ფინანსური ინსტრუმენტის ისე, რომ ფინანსური აქტივი აღარ იქნება გაუფასურებული, პროცენტის შემოსავალი აღიარებულია ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების ეფექტური პროცენტის გამოყენებით.

შეძენილი ან წარმოშობილი კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის, ჯგუფი აღიარებს საპროცენტო შემოსავალს, თავდაპირველი აღიარებიდან ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე კრედიტით მორგებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. გაანგარიშება არ ბრუნდება მთლიანი საფუძვლის მაშინაც კი, თუ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი შემდგომში გაუმჯობესდება ისე, რომ ფინანსური აქტივი აღარ იქნება გაუფასურებული.

სავაჭრო და სხვა გადახდები - სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება არის არასამთავრობო წარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადასახადებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები იზომება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით, ყოველგვარი გაუფასურების გამოკლებით. პროცენტის შემოსავალი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა მოკლევადიანი დებიტორული დავალიანების, როდესაც დისკონტირების ეფექტი არ არის მნიშვნელოვანი.

ფული და ფულის ექვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ანაბრებს, რომელიც ბანკებში ხორციელდება მოთხოვნის საფუძველზე, ან ორი თვის თავდაპირველი ვადიანობით. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრებიდან და ფულადი სახსრების ეკვივალენტებიდან ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების მიზნებისათვის. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში შეზღუდული ნაშთები გაცვლილია ან გამოიყენება ვალდებულების გასასწორებლად, შედის შეზღუდულ ფულადი სახსრებით.

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 აქტივების გაუფასურება -ჯგუფი ცნობს სესხის ინსტრუმენტების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) ანაზღაურებას ამორტიზებული ღირებულებით. ECL აღიარებულია ორ ეტაპად. საკრედიტო ექსპოზიციისთვის, რომლის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა არ ყოფილა, ECL ითვალისწინებს საკრედიტო ზარალს, რაც გამოწვეულია ნაგულისხმევი მოვლენებით, რაც შესაძლებელია მომდევნო 12 თვის განმავლობაში (12 თვის ECL). იმ საკრედიტო ზემოქმედებისათვის, რომელთათვისაც საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა მოხდა თავდაპირველი აღიარების დღიდან, საჭიროა ზარალის ანაზღაურება საკრედიტო ზარალისთვის, რომელიც მოსალოდნელია ექსპოზიციის დარჩენილი სიცოცხლის განმავლობაში, დეფოლტის ვადების მიუხედავად (სიცოცხლის ECL). ჯგუფი უზრუნველყოფს 12-თვიან ECL- ს ფულადი სახსრებისა და ბანკის ნაშთებისთვის. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისათვის ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას ECL– ს გაანგარიშებისას. ამრიგად, ჯგუფი არ ადევნებს თვალყურს საკრედიტო რისკის ცვლილებას, მაგრამ ამის ნაცვლად აღიარებს ზარალის ანაზღაურებას ECL– ს საფუძველზე, ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის. ჯგუფი აანგარიშებს ECL თანხას სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების შესახებ, ზარალის განაკვეთების გამოყენებით, რომლებიც განისაზღვრება საექსპერტო გადაწყვეტილების საშუალებით. საექსპერტო დასკვნის გამოყენება გონივრულად მიიჩნიეს ისტორიული ინფორმაციის არარსებობის გამო, რაც საშუალებას მისცემს წარმოქმნან დებულების მატრიცა. გაუფასურების განაკვეთები მრავლდება შესაბამის დებიტორული დავალიანების ნაშთზე იმ პერიოდისთვის, რომელიც მოიცავს თანხას, რომელიც ითვლება არ ანაზღაურებადი.

ჯგუფი განიხილავს ფინანსურ აქტივს ნაგულისხმევად, როდესაც ხელშეკრულებით გადახდა ვადაგასულია 90 დღის ვადაში. ამასთან, გარკვეულ შემთხვევებში, კომპანიამ შესაძლოა ფინანსური აქტივი ძირითადადაც ჩათვალოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ კომპანია სავარაუდოდ არ მიიღებს დავალიანებულ სახელშეკრულებო თანხებს სრულად კომპანიის მიერ ჩატარებული საკრედიტო დამატების გათვალისწინებამდე.

დაუგროვებელი აქტივები ჩამოიწერება დაკავშირებული გაუფასურების ზარალის ანაზღაურებასთან დაკავშირებით, აქტივის ამოღების ყველა საჭირო პროცედურის დასრულების შემდეგ და ზარალის ოდენობის დადგენის შემდეგ. ადრე ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ანაზღაურება ხორციელდება გაუფასურების ზარალის ანგარიშზე წლის მოგებაში ან ზარალში.

არაღიარებული ფინანსური აქტივები ჯგუფი არ ცნობს ფინანსურ აქტივს მხოლოდ მაშინ, როდესაც აქტივიდან ფულადი სახსრების მოძრაობის ხელშეკრულების უფლებები იწურება, ან მას გადააქვს ფინანსური აქტივი და არსებითად საკუთრების ყველა რისკი და სარგებელი სხვა ერთეულზე. თუ ჯგუფი არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს საკუთრების არსებითად ყველა რისკს და სარგებელს და განაგრძობს გადაცემული აქტივის კონტროლს, ჯგუფი აღიარებს მის შენარჩუნებულ პროცენტს აქტივში და მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებას, რომლის გადახდაც შეიძლება გადაიხადოს. თუ ჯგუფი ინახავს გადაცემული ფინანსური აქტივის საკუთრების არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს, ჯგუფი აგრძელებს ფინანსური

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.

აქტივის აღიარებას და ასევე ადგენს უზრუნველყოფილი სესხის აღებას მიღებული თანხისთვის.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივის აღიარების შესახებ, განსხვავება აქტივის საბალანსო ღირებულებას და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების თანხას შორის აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში. გარდა ამისა, FVTOCI– ში კლასიფიცირებულ სასესხო ინსტრუმენტში ინვესტიციის აღიარების გაუქმების შემთხვევაში, ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში ადრე დაგროვილი მოგების ან ზარალის გადანაწილება ხდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური პასუხისმგებლობები და სააქციო ინსტრუმენტები

ვალისა და წილის კლასიფიკაცია

ჯგუფის მიერ გამოშვებული სესხი და წილობრივი ინსტრუმენტები კლასიფიცირდება, როგორც ფინანსური ვალდებულებები, ან საკუთარი კაპიტალი, სახელშეკრულებო შეთანხმებების შინაარსისა და ფინანსური ვალდებულებისა და საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტის განმარტებების შესაბამისად.

სააქციო ინსტრუმენტები

სააქციო ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი ხელშეკრულება, რომელიც ადასტურებს საწარმოს აქტივების ნარჩენ პროცენტს მისი ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. ჯგუფის მიერ გამოშვებული კაპიტალის ინსტრუმენტები აღიარებულია მიღებული თანხით, პირდაპირი გამოშვების სუფთა ხარჯებით.

ჯგუფის საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტების ყიდვა აღიარებულია და გამოიქვითება პირდაპირ კაპიტალში. მოგება ან ზარალი არ აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში ჯგუფის საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტების ყიდვის, გაყიდვის, გამოცემის ან გაუქმების შედეგად.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები (წარმოდგენილია სესხებით, სავაჭრო და სხვა გადასახდელ ანგარიშებზე და გადასახდელი დივიდენდებით) შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების გაუქმება

ჯგუფი არ ცნობს ფინანსურ ვალდებულებებს, როდესაც ჯგუფის ვალდებულებები შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა გაუვა. სხვაობა აღიარებული ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და გადახდილ და გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში.

შეტანილი კაპიტალი - შეტანილი კაპიტალი აღიარებულია ჯგუფის მიერ მიღებული შენატანების რეალური ღირებულებით.

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.

წინასწარ გადახდილი და გადასახდელი გადასახადები. წინასწარ გადახდილი გადასახადები ასახულია მათი ნომინალური ღირებულებით, გამოკლებული დაუბრუნებელი თანხების ანაზღაურებაზე ნაკლებით. საშემოსავლო გადასახადის გარდა გადასახდელი გადასახადები ასახულია მათი ნომინალური ღირებულებით.

საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთი საგადასახადო ანგარიშზე, საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება სუფთა მაჩვენებლის საფუძველზე.

წინასწარ გადახდა - მომწოდებლებთან წინასწარი გადახდა აისახება მათი ღირებულების საფუძველზე, შეუსწორებელი თანხების ანაზღაურებაზე.

3. კრიტიკული ბუღალტრული აღრიცხვის გადაწყვეტილებები და შეფასების ძირითადი წყაროების დაუცველობა

ჯგუფის საღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას, რომელიც აღწერილია მე -3 შენიშვნაში, ჯგუფის მენეჯმენტი ვალდებულია გააკეთოს შეფასებები და დაშვებები აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების შესახებ, რომლებიც სხვა წყაროებიდან არ ჩანს. შეფასებები და მასთან დაკავშირებული დაშვებები ემყარება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, რომლებიც მნიშვნელოვნად ითვლება. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან.

შეფასებები და ძირითადი დაშვებები განიხილება მუდმივად. ბუღალტრული შეფასების გადახედვა აღიარებულია იმ პერიოდში, როდესაც შეფასების გადახედვა ხდება იმ შემთხვევაში, თუ გადახედვა გავლენას ახდენს როგორც მიმდინარე, ისე სამომავლო პერიოდებზე.

ქონებისა და აღჭურვილობის სარგებლიანობის პერიოდი - ქონების და აღჭურვილობის ერთეულის სასარგებლო ვადის შეფასება წარმოადგენს მენეჯმენტის გადაწყვეტილებას, რომელიც ეფუძნება მსგავსი აქტივების გამოცდილებას. აქტივის სასარგებლო ვადის დადგენისას მენეჯმენტი ითვალისწინებს მოსალოდნელ გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ მოძველებას, ფიზიკურ ცვეთასა და ფიზიკურ გარემოს, რომელშიც აქტივი მუშაობს. ამ პირობებში ან შეფასებებში რომელიმე ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ცვეთის მაჩვენებლების კორექტირება.

კრედიტის მოსალოდნელი ზარალი - კომპანია ქმნის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, სავარაუდო ზარალის გასათვალისწინებლად, რაც გამოწვეულია მომხმარებლის მიერ შეუძლებელი გადახდების განხორციელების შეუძლებლობით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ადეკვატურობის შეფასებისას, მენეჯმენტი აფასებს მიმდინარე ეკონომიკურ პირობებს, მისაღები და წინასწარი გადახდების ნაშთებს, წამოწერის ისტორიულ გამოცდილებას, მომხმარებლისა და მიმწოდებლის კრედიტუნარიანობას და გადახდის პირობების ცვლილებას. ცვლილებები ეკონომიკაში, ინდუსტრიის ან მომხმარებლისა და

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

Deloitte.

მიმწოდებლის სპეციფიკურ პირობებში, შეიძლება მოთხოვნილ იქნას კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღწერილი საკრედიტო ზარალის კორექტირებისთვის.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის მოსალოდნელმა საკრედიტო ზარალმა სავაჭრო და სხვა მისაღები მოთხოვნებისთვის 136 723 ლარი შეადგინა.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის გაცემულ სესხებზე მოსალოდნელმა საკრედიტო ზარალმა 10 489 ლარი შეადგინა.

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

ქონების, მოწყობილობების და აღჭურვილობის გაუფასურების შეფასება. ქონების, მოწყობილობების და აღჭურვილობის გაუფასურების დადგენა მოითხოვს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების გამოყენების ღირებულების შეფასებას. გამოყენებული მნიშვნელობის გაანგარიშება მოითხოვს მენეჯმენტს, შეაფასოს ფულადი სახსრების მომავალი ნაკადები, რომლებიც სავარაუდოდ წარმოიქმნება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულიდან და შესაფერისი ფასდაკლებით განაკვეთი, მიმდინარე ღირებულების გამოსათვლელად. როდესაც ფულადი სახსრების რეალური ნაკადები მოსალოდნელზე ნაკლებია, შეიძლება წარმოიშვას მატერიალური გაუფასურების ზარალი.

4. შვილობილი კომპანიების შექმნა

2018 წლის 25 იანვარს შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსმა“ დააარსა შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“, რომელმაც 2018 წლის 30 იანვარს კომპანიამ შეიძინა 100% ორ ობიექტში: შპს „თელავი დისტილერიში“ და შპს „საქართველოს ვაზის და ღვინის კომპანიაში“, ორივე სუბიექტი მონაწილეობს კონიაკისა და ღვინის წარმოებაში და რეალიზაციაში. „საქართველოს ვაზის და ღვინის კომპანიაში“ 100% –იანი წილის მფლობელი კომპანია „შილდა“, ხოლო 51% –ი ფლობს შვილობილი კომპანია შპს „შილდა ჯი-ვი“.

შპს სმარტ კაპიტალ შილდას დაარსება ჯგუფის მენეჯმენტის მიერ განიხილება, როგორც საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი ჯგუფის ჩამოყალიბება, რადგან სუბიექტების ამჟამინდელი საბოლოო მფლობელი ბატონი მიხეილ ჩხარტიშვილი იყო შვილობილი კომპანიების ოფიციალური შეძენის დაწყებამდე და მის შემდეგ დაუყოვნებლივ, 80% -იანი წილის მფლობელი.

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

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

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

Deloitte.

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 30 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული აქტივები და ვალდებულებები შემდეგია:

	ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია	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	-
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		

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

თარჯიმანთა ბიურო * TRANSLATIONS BUREAU "ALPHA" Ltd * 205178261 *

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

Deloitte.

მეწილეთა კაპიტალი		
საწესდებო კაპიტალი	66,585	378,876
შეკავებული	(4,871,580)	(4,102,034)
გამომუშავებული თანხა		
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
მთლიანი გათვლა დაკმაყოფილებული:		
ნაღდი ფულით		503,579
ითვლება გადასახდელად		1,578,632
მთლიანი გათვლა		2,082,211
გათვლა ნაღდი ფულისა და გადასახდელი თანხების ჩათვლით		2,082,211
ბალანსირებული თანხა და ფულის ექვივალენტი		(96,221)
წმინდა გადინება შეძენისას		1,985,990

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.

თუ „ქართული ვაზისა და ღვინის ჯგუფისა“ და „თელავი დისტილერიის“ შესყიდვა დასრულებული იყო 2018 ფინანსური წლის პირველ დღეს, ჯგუფის შემოსავალი წლისთვის 5 653 428 ლარი იქნებოდა, ხოლო ჯგუფის ზარალი 1,568 738 ლარი.

5. შემოსავალი

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის განმავლობაში ჯგუფის შემოსავლები შედგებოდა:

	2018
საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	5,521,633
ბოთლში ჩამოსხმის სერვისებისგან მიღებული შემოსავალი	70,039
გაქირავების შემოსავალი	61,756
ჯამი	**5,653,428**

6. გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვების ღირებულება შეადგენდა:

	2018
საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	
მასალა	3,493,045
ცვეთა, ამორტიზაცია (პირდაპირი)	627,170
პირდაპირი ხელფასები	303,870
სხვა	58,461
საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი მთლიანად	**4,482,546**
ბოთლში ჩამოსხმა	
ცვეთა, ამორტიზაცია (პირდაპირი)	4,892
პირდაპირი ხელფასები	1,449
სხვა	912
ბოთლში ჩამმოსხმის მთლიანი ღირებულება	**7,253**
სხვა შემოსავლები	
მასალა	10,661
ცვეთა, პირდაპირი	20,441
მთლიანი სხვა შემოსავალი	**31,102**
ჯამი	**4,520,901**

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

TRANSLATIONS BUREAU "ALPHA" Ltd * 205178*

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

Deloitte.

7. გაყიდვისა და მიწოდების ხარჯები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვებისა და მიწოდების ღირებულება შეადგენდა:

	2018
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები	426,797
ტრანსპორტირებისა და მოვლის ხარჯები	263,423
სახელფასო და მასთან დაკავშირებული გადასახადი	59,361
სხვა მიწოდების ხარჯები	17,215
ჯამი	766,796

8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის განმავლობაში ჯგუფის ადმინისტრაციული ხარჯები შედგებოდა:

	2018
ხელფასები და მსგავსი ხარჯები	858,995
მასალების ჩამოწერა	238,866
გადასახადები და ინვენტარის ჩამოწერა	-
გაუფასურების ხარჯები	223,342
ქირის ხარჯები	111,143
ბიზნეს ვიზიტის ხარჯები	67,531
კონსულტაციის ხარჯები	51,040
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	82,167
სხვა სამოქმედო ხარჯები	145,309
ჯამში	1,778,393

9. ქონება და აღჭურვილობა

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ქონებისა და აღჭურვილობის მოძრაობას:

თარგმანის ბიურო * TRANSLATIONS BUREAU "ALPHA" Ltd * ალფა

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.

	მიწა	შენობები და სტრუქტურები	მანქანური მოწყობილობები და აღჭურვილობა	ავეჯი და შეკეთება	საოფისე აღჭურვილობა	სხვა	ჯამი
ღირებულება							
2018 წლის 1 იანვრის მონაცემებით	-	-	-	-	-	-	-
შეძენა დამატებაზე	52,620	4,398,430	4,231,998	268,125	60,727	80,057	**9,091,957**
დამატებითი	-	376,071	117,391	133,201	30,091	42,141	**698,895**
2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	**52,620**	**4,774,501**	**4,349,389**	**401,326**	**90,818**	**122,198**	**9,790,852**
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-	-	-	-	-	-
შეძენა დამატებაზე	-	296,689	1,694,938	72,482	13,688	13,240	**2,091,037**
საფასური პერიოდისთვის	-	226,210	852,654	67,148	15,190	25,296	**1,186,498**
2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	-	**522,899**	**2,547,592**	**139,630**	**28,878**	**38,536**	**3,277,535**
მთლიანი ოდენობა							
2018 წლის 31 დეკემბრი	52,620	4,451,602	1,801,797	261,696	61,940	83,662	6,513,317
2017 წლის 31 დეკემბერი	-	-	-	-	-	-	-

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს არ აქვს სრულად ამორტიზებული საგნები.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა თავისი მთლიანი ქონება, მოწყობილობები და აღჭურვილობა, ბანკის სესხების უზრუნველსაყოფად გამოიყენა (იხ. შენიშვნა 15).

10. გაცემული სესხები

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

	ვალუტა	პროცენტი	ვადა	მთლიანი ოდენობა	მოსალოდნელი საკრედიტო გაუფასურება	მთლიანი სუფთა ოდენობა
შილდა ღვინის სექცია	ლარი	11,3%	2023	226,007	4,520	221,487
TM ჯგუფი	ლარი	11,2%	2023	180,642	3,613	177,029
„პრინცი“	ლარი	11,2%	2023	117,826	2,356	115,470
კახეთი 3000	აშშ დოლარი	9%	2023	67,082	-	67,082
მთლიანი ოდენობა				**591,557**	**10,489**	**581,068**
სესხების მოკლევადიანი ნაწილი						

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმნობის 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.

სესხების გრძელვადიანი ნაწილი	581,068	

წლის განმავლობაში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში მოძრაობა შემდეგი იყო:

მოძრაობა ECL- ში	31,12,2018
ბალანსი წლის დასაწყისში	-
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი გაცემულ სესხებზე	10,489
ბალანსი წლის ბოლოს	**10,489**

კომპანიამ განსაზღვრა სრული სიცოცხლის ECL, ანუ სიცოცხლის ECL, რომელიც გამოწვეულია ფინანსური ინსტრუმენტის სიცოცხლის განმავლობაში შესაძლო ყველა მნიშვნელოვანი მოვლენის შედეგად. PD შეფასების დასადგენად კომპანია იყენებს საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების მიერ წარმოებულ ქვეყნის ისტორიულ PD- ს. საქართველოსთვის ქვეყნის რეიტინგია BB, სტაბილური პროგნოზით.

11. ქონება

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

	2018 წლის 31 დეკემბრისთვის
მასალა	384,636
მუშაობა	2,849,759
დასრულებული მასალა	1,726,030
შესაფუთი მასალები	916,250
სხვა ქონება	6,068
ჯამი	**5,882,743**

ამორტიზაციის ხარჯები 451,374 ლარის ოდენობით კაპიტალიზირებულია მარაგში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ინვენტარი არ არის უზრუნველყოფილი გირაოს სახით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და აღირიცხება თვითღირებულებით და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებით.

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.

12. ვაჭრობა და სხვა მისაღები თანხები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდის მდგომარეობით ვაჭრობისა და სხვა მისაღები თანხები შეადგენდა:

	2018 წლის 31 დეკემბერი
ვაჭრობა	1,098,833
სხვა ვალების მიღება	995
მოსალოდნელი საკრედიტო კარგვა	(136,723)
სავაჭრო მიღება (სუფთა)	**963,105**

დებიტორული დავალიანების ანაზღაურებაზე დასადგენად, ჯგუფი მიიჩნევს, რომ დებიტორული დავალიანების საკრედიტო ხარისხის ნებისმიერი ცვლილება თავდაპირველად კრედიტის გაცემიდან საანგარიშგებო თარიღამდე. საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია შეზღუდულია იმის გამო, რომ მომხმარებელთა ბაზა დიდია და არ არის დაკავშირებული.

აღიარებული გაუფასურება წარმოადგენს სხვაობას ამ სავაჭრო მისაღები საბალანსო ღირებულებისა და მოსალოდნელი ლიკვიდაციის შემოსავლის მიმდინარე ღირებულებას შორის. ჯგუფი არ ფლობს გირაოს ამ ნაშთების გამო.

სავაჭრო და სხვა მისაღები მოთხოვნების ანალიზი შემდეგია:

(ლარი' 000)	არავადაგად აცილებული	30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებული	31-დან 60 დღემდე გადაცილებული	61-დან 90 დღემდე გადაცილებული	90 დღეზე მეტი	ჯამი
ჯამური შეფასება						
ნაგულისხმევი მთლიანი მთლიანი საბალანსო ღირებულება	241,943	140,416	-	25,727	-	407,091
მუდმივი ECL	(4,819)	(14,042)	-	(12,864)	-	(31,725)
ინდივიდუალური შეფასება						
ნაგულისხმევი მთლიანი ღირებულება	150,529	117,381	333,411	90,421		691,742
მუდმივი ECL	-	(1,093)	(59,453)	(44,452)		(104,998)
ჯამი						
ნაგულისხმევი მთლიანი	392,472	257,797	333,411	116,148	-	1,098,833

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.

ღირებულება						
მუდმივი ECL	(4,819)	(15,135)	(59,453)	(57,316)	-	(136,723)

სავაჭრო და სხვა მისაღები მოთხოვნები, რომლებსაც 90 დღეზე მეტი და 90 დღეზე ნაკლები აქვთ, გადანაწილებულია შესაბამისად მე-3 და მე-2 ეტაპზე.

2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული პერიოდის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოძრაობები შემდეგია:

სავაჭრო და სხვა თანხები	ეტაპი 1 12 თვე ECL	ეტაპი 2 მუდმივი ECL - არაკრედიტული - დაქვეითებული	ეტაპი 3 მუდმივი ECL - კრედიტული - დაქვეითებული	ჯამი
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	-	-	-	-
პირველი ეტაპიდან მეორე ეტაპზე გადასვლა	-	-	-	-
მეორე ეტაპიდან მესამე ეტაპზე გადასვლა	-	-	-	-
ახალი სავაჭრო და სხვა თანხები	-	136,723	-	136,723
ხელახალი გადახდები	-	-	-	-
ჩამოწერა	-	-	-	-
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	-	136,723	-	-

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის სავაჭრო და სხვა მისაღები მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი მოძრაობები შემდეგია:

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.

	ეტაპი 1 12 თვე ECL	ეტაპი 2 მუდმივი ECL - არაკრედიტული - დაქვეითებული	ეტაპი 3 მუდმივი ECL - კრედიტული - დაქვეითებული	ჯამი
მთლიანი საბალანსო ღირებულება 31 წლის მდგომარეობით 2017 წლის დეკემბერი	-	-	-	-
დამატებები შენაძენის გამო	-	926,260		923,697
პირველი ეტაპიდან მეორე ეტაპზე გადასვლა	-	-	-	-
მეორე ეტაპიდან მესამე ეტაპზე გადასვლა	-	-	-	-
ახალი სავაჭრო და სხვა თანხები	-	1,087,727	-	1,087,727
ხელახალი გადახდები	-	(1,050,882)	-	(1,050,882)
ჩამოწერა	-	-	-	-
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	-	**963,105**	-	**962,110**

13. ფული და ფულის ექვივალენტები

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის ფულისა და ფულადი ექვივალენტების მაჩვენებლები შემდეგი იყო:

	2018 წლის 31 დეკემბერი
ნაღდი ფული	23,822
ფული ბანკის ანგარიშზე	125,982
ჯამი	**149,804**

14. 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 პრემიის ჩათვლით. 2018 წელს საბოლოო წილის მფლობელმა დამატებითი შეტანა განახორციელა 865,591 ლარის ოდენობით.

მიხეილ ჯავახიშვილი

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

შპს „ალფა“ TRANSLATIONS BUREAU *205178261*

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

Deloitte.

2018 წლის განმავლობაში მშობელმა კომპანიამ შეიტანა დამატებითი კაპიტალის შენატანი 100,139 ლარი.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, შენატანი კაპიტალი ჯამურად 16 939 801 ლარს შეადგენდა.

15. ნასესხები ფონდები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის ნასესხები ფონდების პირობები იყო შემდეგი:

ნასესხები ფონდები	ვალუტა	პროცენტი	ვადა	2018 წლის 31 დეკემბერი
ხალიკ ბანკ ჯორჯია	აშშ დოლარი	8.0%	17/09/2019	2,684,798
ხალიკ ბანკ ჯორჯია	აშშ დოლარი	12,5%	16/09/2026	1,229,132
ხალიკ ბანკ ჯორჯია	ლარი	14,0%	07/02/2022	950,483
ხალიკ ბანკ ჯორჯია	ლარი	14,0%	07/02/2022	950,372
კახეთი 3000	აშშ დოლარი	8,3%	01/10/2023	487,805
სმარტ კაპიტალ ჯგუფი	ლარი	11,0%	28/12/2023	47,610
ნათია ჩხარტიშვილი	ლარი	11,0%	31/05/2023	15,195
ნათია ჩხარტიშვილი	ლარი	10,8%	01/10/2023	14,874
ბექა ხმალაძე	ლარი	11,0%	30/12/2023	10,827
მიხეილ ჩხარტიშვილი	ლარი	11,0%	12/06/2023	1,268
მთლიანი ნასესხები ფონდები				**6,392,364**
სესხების ნაწილი	მოკლევადიანი			3,309,269
სესხების ნაწილი	გრძელვადიანი			3,083,095

ნასესხები ფონდები იპოთეკითაა დაცული და შეტანილია კომპანიის ქონება და აღჭურვილობა. (იხილეთ შენიშვნა 9).

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 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის 233,930 ლარს და კლასიფიცირდება როგორც საგრანტო შემოსავალი.

ნასესხები თანხები გადახდადია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი, 2018
12 თვეში დასაფარი	3,309,269
1-5 წელიწადში დასაფარი	1,853,963
5 წელიწადში დასაფარი	1,229,132

თარგმანის ბიურო * TRANSLATIONS BUREAU * „ALPHA“ Ltd
შპს „ალფა“

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

Deloitte.

მთლიანი ვალი პერიოდის ბოლოსთვის **6,392,364**

2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის სესხების მოძრაობა შემდეგი იყო:

	2018 წელი
მთლიანი სუფთა ვალი პერიოდის დასაწყისში	-
შეძენისას დამატება	20,309,536
კაპიტალში გადატანილი	(15,974,071)
ძირის დანამატი	3,855,209
დარიცხული პროცენტი	692,062
ძირის დაფარვა	(2,214,577)
პროცენტის დაფარვა	(519,621)
ცვლილებები უცხოურ ვალუტაში	243,826
მთლიანი სუფთა ვალი პერიოდის დასასრულს	**6,392,364**

16. ვაჭრობა და სხვა კრედიტორული დავალიანებები

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის სავაჭრო და სხვა ტიპის დავალიანებები შეადგენდა

	2018 წლის 31 დეკემბერი
წინა მფლობელისთვის გადასახდელი	1,578,632
ინვესტიციის გადასახადი	398,592
მიღებული ავანსები	42,928
ხელფასები	37,341
ქირა	29,368
სხვა გადასახადი	1,554,733
ჯამი	**3,641,594**

ჯგუფს გადასახდელები აქვს შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიის“ წინა მფლობელებისთვის კომპანიაში მისი წილისთვის.

2018 წლის 27 თებერვალს ჯგუფმა გააფორმა ხელშეკრულება უცხოელ ინვესტორთან „შპს სმარტ კაპიტალ შილდას“ 20% -იანი წილის გაყიდვის შესახებ და მიღებულ იქნა ავანსები 500,000 აშშ დოლარის ოდენობით, შეთანხმებული სახით გაუქმდა გაყიდვის გარიგება და ამ თვალსაზრისით, 1,338,300 ლარის ოდენობა გადანაწილდა სხვა კრედიტორულ დავალიანებებში.

მიხეილ გვეტაძის

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

TRANSLATIONS BUREAU "ALPHA" Ltd. * 205178261 *

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

Deloitte.

17. 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:

2018 წლის 31 დეკემბერი

	საბოლოო წილის მფლობელი	საერთო მმართველობის ქვეშ მყოფი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების სათაურის მიხედვით
გაცემული სესხები	-	221,487	359,581	**581,068**
ვაჭრობა და სხვა თანხები	-	21,896	140	**963,105**
ნასესხები ფონდები	50,177	-	528,701	**6,392,364**
ვაჭრობა და სხვა თანხები	-	47,474	1,598,541	**3,641,594**

2018

	საბოლოო წილის მფლობელი	საერთო მმართველობის ქვეშ მყოფი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების სათაურის მიხედვით
შემოსავალი	1,660	744,893	-	**5,653,428**
ფინანსური შემოსავალი	-	17,941	-	**75,934**
ფინანსური ხარჯი	93,355	30,376	-	**692,062**

მთავარი მმართველი პერსონალის კომპენსაცია

ძირითადი მენეჯმენტის ანაზღაურება ამ პერიოდის განმავლობაში იყო მოკლევადიანი სარგებელი, რაც 214 703 ლარის ტოლია.

18. ფინანსური ინსტრუმენტები

რეალური ღირებულების გაზომვები დონის მიხედვით ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად: (i) პირველი დონე არის იდენტური აქტივების ან

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.

ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასების გაზომვები (არ არის შესწორებული); (ii) მეორე დონის გაზომვები წარმოადგენს შეფასების ტექნიკას აქტივის ან ვალდებულებისთვის შესამჩნევი მასალის ყველა საშუალებით, პირდაპირ (ანუ ფასებად) ან არაპირდაპირი გზით (ანუ ფასებიდან გამომდინარე) და (iii) მესამე დონის გაზომვები არის შეფასებები, რომლებიც არ არის დაფუძნებული დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემებზე (ეს არის, დაუკვირვებადი მონაცემები). მენეჯმენტი აფასებს ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით. თუ სამართლიანი ღირებულების გაზომვა იყენებს დასაკვირვებელ მონაცემებს, რომლებიც მნიშვნელოვან კორექტირებას საჭიროებს, ეს გაზომვა არის მე–3 დონის გაზომვა. შეფასების შეყვანის მნიშვნელობა ფასდება მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების შესაბამისად.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების სავარაუდო რეალური ღირებულება ეფუძნება სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების მიღებას, რომელიც სავარაუდოდ მიიღება დისკონტირებული მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის.

გამოყენებული ფასდაკლების ტარიფები დამოკიდებულია მხარის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო თანხები სავარაუდო რეალური ღირებულების სავარაუდო მოკლევადიანი ვადიანობის გამო.

ამორტიზებული ღირებულებით აღებული ვალდებულებები. მითითებული ვადიანობის მქონე ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების სავარაუდო რეალური ღირებულება დაანგარიშდა მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის. კომპანიის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს.

ფულადი სახსრებისა და ფულადი ეკვივალენტების რეალური ღირებულება განისაზღვრა 1 დონის გაზომვით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება განისაზღვრა მე –3 დონის გაზომვის გამოყენებით.

კაპიტალის რისკის მართვა - კომპანია განაგებს თავის კაპიტალს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ კომპანია შეძლებს გააგრძელოს საქმიანობა, ხოლო კაპიტალის მფლობელისთვის დაბრუნების მაქსიმალურად გაზრდა სესხისა და კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზაციის გზით. კომპანიის მენეჯმენტი რეგულარულად განიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ამ განხილვის შედეგების საფუძველზე, კომპანია იღებს ზომებს, რომ დააბალანსოს თავისი კაპიტალის საერთო სტრუქტურა დივიდენდების გადახდის, ახალი წილის გამოშვების, აგრეთვე ახალი სესხებისა და სესხების აღების ან არსებული სესხებისა და სესხების გამოსყიდვის გზით.

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.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს გადაცემის კოეფიციენტი იყო შემდეგი:

	2018 წლის 31 დეკემბერი
სესხები	6,392,364
ფული და ფულადი ექვივალენტები	(149,804)
ნასესხები თანხები (სუფთა)	**6,242,560**
კაპიტალი	4,275,208
მთლიანი ვალი კაპიტალთან მიმართებაში	**1.46**

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები - კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებსა და სესხებს, სავაჭრო და სხვა გადასახდელ ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი მიზანია ჯგუფის საქმიანობის დაფინანსება. ჯგუფს აქვს სხვადასხვა ფინანსური აქტივები, როგორიცაა სავაჭრო და სხვა მისაღები მოთხოვნები და ფულადი სახსრებისა და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები.

	2018 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსური აქტივები	
ფული და ფულადი ექვივალენტები	149,804
სავაჭრო და სხვა თანხები	963,105
გაცემული სესხები	581,068
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	**1,693,977**

	2018 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსური ვალდებულებები	
სესხები	6,392,364
სავაჭრო და სხვა თანხები	3,641,594
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	**10,033,958**

ჯგუფის ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი ძირითადი რისკებია უცხოური ვალუტის, პროცენტის, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკები.

გეოგრაფიული რისკი. კომპანიის ყველაზე მეტი აქტივი საქართველოში მდებარეობს და მისი ბიზნეს გეგმები კრიტიკულად არის დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და კანონის უზენაესობაზე. საქართველო აგრძელებს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლების ჩვენებას. როგორც ასეთი, კომპანია ექვემდებარება ქვეყანაში ბიზნესის ან იურიდიული გარემოს ნებისმიერ გაუარესებას.

გეოგრაფიული კონცენტრაცია აქტივებსა და პასუხისმგებლობებზე ქვემოთაა მოცემული

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.

	საქართველო	სხვა ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციის წევრები	ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციის წევრები	31 დეკემბერი, 2018, ჯამში
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულადი ექვივალენტები	-	-	-	-
გაცემული სესხები	581,068	-	-	581,068
ვაჭრობა და სხვა ანგარიშები	589,714	330,311	43,080	963,105
მთლიანი ფინანსური აქტივები	**1,170,782**	**330,311**	**43,080**	**1,544,173**
ფინანსური ვალდებულებები				
სესხები	6,392,364	-	-	6,392,364
ვაჭრობა და სხვა გადასახდელი თანხები	2,190,176	1,352,986	98,431	3,641,594
მთლიანი ფინანსური პასუხისმგებლობები	**8,582,540**	**1,352,986**	**98,431**	**10,033,958**
სუფთა პოზიცია	**(7,411,759)**	**(1,022,675)**	**(55,351)**	**(8,489,785)**

უცხოური ვალუტის რისკი - სავალუტო რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით გავლენას მოახდენს გაცვლითი კურსის ცვლილებები, რომელსაც ექვემდებარება ჯგუფი. ჯგუფი ახორციელებს გარკვეულ ოპერაციებს უცხოურ ვალუტაში. ჯგუფი არ იყენებს რაიმე დერივატებს უცხოური ვალუტის რისკის რისკის გამოსავლენად.

ჯგუფის უცხოური ვალუტით დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგი იყო:

31 დეკემბერი, 2018

	1 აშშ დოლარი = 2,6766 ლარი	1 ევრო = 3,0701 ლარი
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულადი ექვივალენტები	22	52
გაცემული სესხები	67,082	0
ვაჭრობა და სხვა ანგარიშები	320,577	154,392

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 ფინანსური აქტივები	387,681	154,444
ფინანსური ვალდებულებები		
სესხები	4,401,735	-
ვაჭრობა და სხვა გადასახდელი თანხები	1,426,707	86,317
მთლიანი ფინანსური პასუხისმგებლობები	5,828,442	86,317
სუფთა პოზიციები	(5,440,761)	68,127

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტის მიმართ ფუნქციური ვალუტის გაძლიერების / შესუსტების მიმართ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ანალიზი გამოყენებული იქნა ფულადი საგნების მიმართ, შესაბამის ვალუტაში დენომინირებული საანგარიშო თარიღისთვის.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	აშშ დოლარის გავლენა		ევროს გავლენა	
	ლარი/დოლარი + 20%	ლარი/დოლარი + 20%	ლარი/ევრო + 20%	ლარი/ევრო + 20%
საშემოსავლო მოგება(დანაკარგი)	(1,088,152)	1,088,152	13,625	(13,625)
გავლენა კაპიტალზე	(924,929)	924,929	11,582	(11,582)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი - საპროცენტო განაკვეთი არის რისკი, რომ მცურავი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები უარყოფითად აისახება ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე. ჯგუფს აქვს შეზღუდული საპროცენტო განაკვეთის რისკი, რადგან კომპანიამ თანხები აიღო მხოლოდ ფიქსირებული პროცენტებით.

<u>მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვა</u>

ზემოთ მოცემული ცხრილები აჩვენებს ძირითადი ვარაუდის ცვლილების ეფექტს, ხოლო სხვა დაშვებები უცვლელი რჩება. სინამდვილეში, დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის არსებობს კორელაცია. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ ეს მგრძნობელობა არაწრფივია და უფრო დიდი ან მცირე ზემოქმედება არ უნდა მოხდეს ამ შედეგების ინტერპოლაციით ან ექსტრაპოლირებით.

მგრძნობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს ჯგუფის აქტივებისა და ვალდებულებების აქტიურად მართვას. დამატებით, ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება განსხვავდებოდეს ბაზარზე ნებისმიერი რეალური მოძრაობის დროს. მაგალითად, ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევების ზემოქმედების

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.

მართვას. როგორც საინვესტიციო ბაზრები გადაადგილდებიან სხვადასხვა ტრიგერის დონეზე, მენეჯმენტის მოქმედებებში შეიძლება შედიოდეს ინვესტიციების გაყიდვა, ინვესტიციების პორტფელის განაწილების შეცვლა და სხვა დამცავი ზომების მიღება. შესაბამისად, დაშვებების ცვლილების რეალურმა გავლენამ შეიძლება გავლენა არ იქონიოს ვალდებულებებზე, ხოლო აქტივები ბალანსზე ინახება საბაზრო ღირებულებით. ამ პირობებში, ვალდებულებებისა და აქტივების სხვადასხვა შეფასების საფუძვლებმა შეიძლება გამოიწვიოს კაპიტალის არასტაბილურობა.

ზემოთხსენებული მგრძნობელობის ანალიზში სხვა შეზღუდვები მოიცავს ჰიპოთეტური ბაზრის მოძრაობის გამოყენებას პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რომელიც წარმოადგენს მხოლოდ ჯგუფის მოსაზრებას ბაზრის შესაძლო ცვლილებების შესახებ, რომლის წინასწარმეტყველება შეუძლებელია; და ვარაუდი, რომ ყველა პროცენტი იდენტური გზით მოძრაობს.

საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკი არის რისკი, რომ მომხმარებელმა შეიძლება დროულად შეასრულოს ან არ შეასრულოს კომპანიის წინაშე აღებული ვალდებულებები, რაც ჯგუფს ფინანსურ ზარალს მიაყენებს. ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკს საოპერაციო საქმიანობიდან (პირველ რიგში, სავაჭრო მისაღები) და ფინანსური საქმიანობიდან, მათ შორის ანგარიშები ბანკებში და მასთან დაკავშირებულ მხარეებთან, სავალუტო ოპერაციები და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტები.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვა გამოიყენება ჯგუფის მფლობელობაში არსებულ ფინანსურ აქტივებზე:

- ფული და ფულის ექვივალენტები

- გაცემული სესხები

- სავაჭრო და სხვა თანხები

ამჟამად კომპანიას არ გააჩნია სხვა სასესხო ინსტრუმენტები, ამიტომ ამ დოკუმენტში არ არის მოცემული დამატებითი დეტალები ECL– ების გაზომვის შესახებ.

საკრედიტო რისკი ფულადი სახსრებისა და ექვივალენტების მიმართ შეზღუდულია, რადგან კონტრაგენტები არიან პოზიტიური საკრედიტო შეფასების მქონე ბანკები.

მენეჯმენტმა დაასკვნა, რომ დასჭირდება დანახარჯისა და ძალისხმევის დადგენას თითოეული სესხის ან სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების საკრედიტო რისკის დადგენაზე მათი თავდაპირველი აღიარების თარიღებზე. ჯგუფმა განსაზღვრა სიცოცხლის სრული ECL, ანუ სიცოცხლის ECL, რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტის სიცოცხლის განმავლობაში ყველა შესაძლო ნაგულისხმევი მოვლენის შედეგად. PD შეფასების დასადგენად კომპანია იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების მიერ წარმოებულ ისტორიულ PD-ს.

ჯგუფი მიიჩნევს ფინანსურ აქტივს ნაგულისხმევად, როდესაც ხელშეკრულებით გადახდა 90 დღის ვადაში არის. ამასთან, გარკვეულ შემთხვევებში, ჯგუფმა შეიძლება ფინანსური აქტივი

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

ნაგულისხმევად ჩათვალოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ჯგუფი ნაკლებად სავარაუდოა, რომ მიიღოს სრულად დარჩენილი გადასახდელი სახელშეკრულებო თანხები, სანამ გაითვალისწინებს ჯგუფის მიერ გაცემული ექსპოზიციით გათვალისწინებული საკრედიტო დამატებების გატარებას.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს ყველა ვალდებულების დაფარვას, როგორც მათი გადასახადი ხდება. შემდეგ ცხრილებში მოცემულია ჯგუფის დარჩენილი არასაკმარისი ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო ვადის ბოლო ვადა 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის. შეთანხმებული დაფარვის პერიოდით შეიძლება მოითხოვონ გადახდა. ცხრილებში შედის როგორც პროცენტები, ისე ძირითადი ფულადი სახსრები.

2018 წლის 31 დეკემბერი	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - ერთი წელი	1-5 წელი	5+ წელი	ჯამი
სესხი	46,256	107,931	3,155,082	3,083,095	-	**6,392,364**
ვაჭრობა და სხვა თანხები	3,641,594	-	-	-	-	**3,641,594**
	3,687,850	**107,931**	**3,155,082**	**3,083,095**	-	**10,033,958**

19. ვალდებულებები

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

სამართალწარმოება - 2018 წლის 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.

სამოქმედო გარემო - განვითარებადი ბაზრები, როგორიცაა საქართველო, სხვადასხვა რისკის ქვეშ იმყოფებიან, ვიდრე უფრო განვითარებული ბაზრები; ეს მოიცავს ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და სოციალურ და სამართლებრივ დაუსაკანონმდებლო რისკებს. საქართველოში

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.

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 2018 და 2017 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.

20. მოვლენები საანგარიშგებო წლის შემდეგ

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 და ამ ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის დღეს გაცვლითი კურსი იყო 3.17.

ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის დღიდან, ჯგუფის ოპერაციებზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია. ამასთან, ჯგუფი აგრძელებს სიტუაციის მონიტორინგს. არანაირი დაქვეითება არ დაფიქსირებულა, რადგან არანაირი მომხდარი მოვლენა ან ვითარების შეცვლა არ მომხდარა. ამასთან, სიტუაციის მნიშვნელოვანი გაურკვევლობის გამო, მენეჯმენტის გადაწყვეტილება ამის შესახებ შეიძლება შეიცვალოს მომავალში. გარდა ამისა, მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფის საქმიანობის შედეგები, ფულადი სახსრების მოძრაობა და ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება უარყოფითად აისახოს, ამ დროისთვის ზემოქმედების ზომა არ შეიძლება გონივრულად შეფასდეს.

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.

მმართველთა ანგარიში

ქვეყნის მიმოხილვა

საქართველო მდებარეობს ევროპისა და აზიის გზაჯვარედინზე, განსაკუთრებით კავკასიაში. საერთო ეკონომიკა სტაბილურია, მშპ – ს საშუალო წლიური ზრდის ტემპით, რომელიც განისაზღვრა 3,7% –ით 2018 წლის განმავლობაში (5,1% 2019 წელს). გრძელვადიან პერსპექტივაში, მშპ-ს წლიური ზრდის ტემპის ზრდა დაგეგმილია. საქართველო მოწინავე ქვეყნებს შორის იყო, რომლებიც მსოფლიო ბანკის ბიზნეს წარმოების 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. (ორი მთავარი ბანკი ჩამოთვლილია ლონდონის საფონდო ბირჟაზე) უზრუნველყოფს ხელმისაწვდომ ფასად დაფინანსების ხელმისაწვდომობას, რაც წარმატებული ბიზნესის ერთ-ერთი მთავარი წინაპირობაა.

ექსპორტის მთავარი სავაჭრო პარტნიორებია რუსეთი, აზერბაიჯანი და რუმინეთი. 2019 წელს ექსპორტირებული პროდუქტებია სპილენძი და რკინაშენადნობი მასალა, რასაც მოსდევს ღვინო.

ქართული ღვინის წარმოება

მეღვინეობა და მევენახეობა წარმოადგენს ქართული კულტურისა და ტრადიციის განუყოფელ ნაწილს. 8000 წლით დათარიღებული მსოფლიოში ყველაზე ძველი ყურძნის ყლორტები აღმოაჩინეს საქართველოს ტერიტორიაზე. ქართული ღვინის ინდუსტრია ერთ – ერთი ყველაზე განვითარებულია მსოფლიოში, რომელიც ღრმად არის ფესვები ქვეყნის კულტურულ ცხოვრებაში. საქართველოს ბუნებრივი პირობები ქმნის საუკეთესო გარემოს მაღალი ხარისხის მევენახეობა-მეღვინეობის განვითარებისათვის. კახეთის რეგიონში გაშენებულია ქართული ბიოლოგიური ვენახების 65-70%. ქართულ ღვინოზე დიდი მოთხოვნაა მთელ მსოფლიოში.

ქართული ღვინის ექსპორტი

ქართული ღვინის ექსპორტი ხდება სხვადასხვა ქვეყანაში და იხმარება შიდა ბაზარზე. ბოლო ტენდენციის მიხედვით ჩამოთვლილია საქართველოს ხუთი უმსხვილესი საექსპორტო ბაზარი: რუსეთი (58,34 მლნ ბოთლი), უკრაინა (10.21 მლნ ბოთლი), ჩინეთი (7 მლნ ბოთლი), პოლონეთი (4,1 მლნ ბოთლი), ყაზახეთი (3,6 მლნ ბოთლი). ასევე, მნიშვნელოვნად გაიზარდა გაყიდვების ბელორუსია, ლატვია, ლიტვა, გერმანია, იაპონია, დიდი ბრიტანეთი და აშშ.

სტატისტიკის ეროვნული სააგენტოს მიერ გამოქვეყნებული ინფორმაციის თანახმად, 2019 წლის განმავლობაში ექსპორტირებული ღვინო (0,75 მლ ბოთლის მიხედვით) განისაზღვრა 94 479 000 -ით, 238 მლნ აშშ დოლარის ღირებულებით.

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.

- ეს ოდენობა ბოლო 30 წლის მანძილზე უდიდესია
- ექსპორტირებული ღვინის მთლიანი ოდენობა 2018 წელთან შედარებით 17%-ით მეტი იყო
- ღვინო 300-მდე კომპანიის მიერ იქნა ექსპორტირებული

ამასთან ერთად, საქართველომ ექსპორტზე გაიტანა ქვემოთ ჩამოთვლილი ოდენობის ალკოჰოლი:

- 31 მლნ კონიაკი ბოთლი (0,50 მლ ბოთლის თვალსაზრისით) 69 მლნ აშშ დოლარი, რაც 49% -ით მეტია 2018 წელთან შედარებით.

- 0,6 მლნ ბოთლი ჭაჭა (0,50 მლ ბოთლის მიხედვით) ღირებულებით 1,6 მლნ აშშ დოლარი, რაც 48% -ით მეტია 2018 წელთან შედარებით.

კომპანიის მიმოხილვა

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი“ („კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის მქონე კომპანიას, რომელიც 2014 წლის 8 აპრილს დაარსდა სახელწოდებით „შპს ბოდბე“ საქართველოს კანონმდებლობის დაქვემდებარებით. მან მუშაობა 2018 წლიდან დაიწყო; 2018 წლის 26 იანვრიდან შეიცვალა სახელი და გახდა „შპს სმარტ კაპიტალ სფირითსი“.

2018 წლის 23 მაისს კომპანიამ დააარსა შვილობილი კომპანია შპს „შილდა ტურიზმი“, რომელიც უზრუნველყოფს ტურიზმისა და მასპინძლობის მომსახურებას;

2018 წლის 25 იანვარს კომპანიამ დააარსა შვილობილი კომპანია სახელად შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“, რომლის წილების 100 % იყო ორი კომპანიის მფლობელობაში: „შპს თელავი დისტილერი“ და „შპს ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“, რომელიც ჩართულია კონიაკისა და ღვინის წარმოებაში.

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდას“ დაარსება „სმარტ კაპიტალ ჯგუფის“ 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 სფირითს ქარხანა

შილდას ჩამოსასხმელი 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

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

Deloitte.

და 450,000 კონიაკის საცავი. მეღვინეობის მთავარი მიზანია პროდუქტის მაღალი ხარისხის შენარჩუნება საუკუნოვანი ცოდნისა და ინოვაციების შერწყმით.

სმარტ კაპიტალ შილდას 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.

2018 წელს ჯგუფმა საკუთარი აქციების შეძენა არ განახორციელა.

არასაფინანსო ინფორმაცია

შპს „თელავი დისტილერიმ“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიამ“ გაყიდვები 2017 წელს დაიწყო და ერთ წელიწადში მათ შეძლეს მიაღწიონ დაახლოებით 1 მილიონი ბოთლის გაყიდვა. დეტალები ქვემოთაა მოცემული:

- გაყიდვების 57% (571,000 ბოთლი) განხორციელდა რუსეთში;

- გაყიდვების 20% (203,000 ბოთლი) ჩინეთში განხორციელდა;

- გაყიდვების 12% (118,600 ბოთლი) განხორციელდა ევროპასა და ყველა სხვა ქვეყანაში;

- გაყიდვების 11% (107,400 ბოთლი) განხორციელდა საქართველოს ბაზარზე;

კომპანიების უდიდესი 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).

2019 წელს იგივე ტენდენცია შენარჩუნდა და გაყიდვების მაჩვენებლები შემდეგნაირია:

გაყიდვების 85% (785,000 ბოთლი) განხორციელდა რუსეთში;

- გაყიდვების 5% (38,000 ბოთლი) ჩინეთში განხორციელდა;

- გაყიდვების 5% (45,000 ბოთლი) განხორციელდა ევროპასა და ყველა სხვა ქვეყანაში;

- გაყიდვების 4% (32,000 ბოთლი) განხორციელდა ქართულ ბაზარზე;

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 წელს კომპანიების უმთავრესი 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 30 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.

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.

სამომავლო ხედვა

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

კომპანიამ არ შეწყვიტა საქმიანობა COVID 19-სთან დაკავშირებული რეგულაციების გამო. კომპანია გეგმავს გაითვალისწინოს ყველა რეკომენდაცია და კანონის მოთხოვნები, რათა უზრუნველყოს მისი საქმიანობის დაშვება.

მოთხოვნა ალკოჰოლურ პროდუქტებზე იზრდება. ჯგუფის გეგმაა 2020 წლისთვის 1,5 მილიონი ბოთლი ღვინის გაყიდვების მიღწევა და შემდგომ წლებში კიდევ უფრო გაზრდა.

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

თარჯიმანთა ბიურო * TRANSLATIONS BUREAU "ALPHA" Ltd 205178261

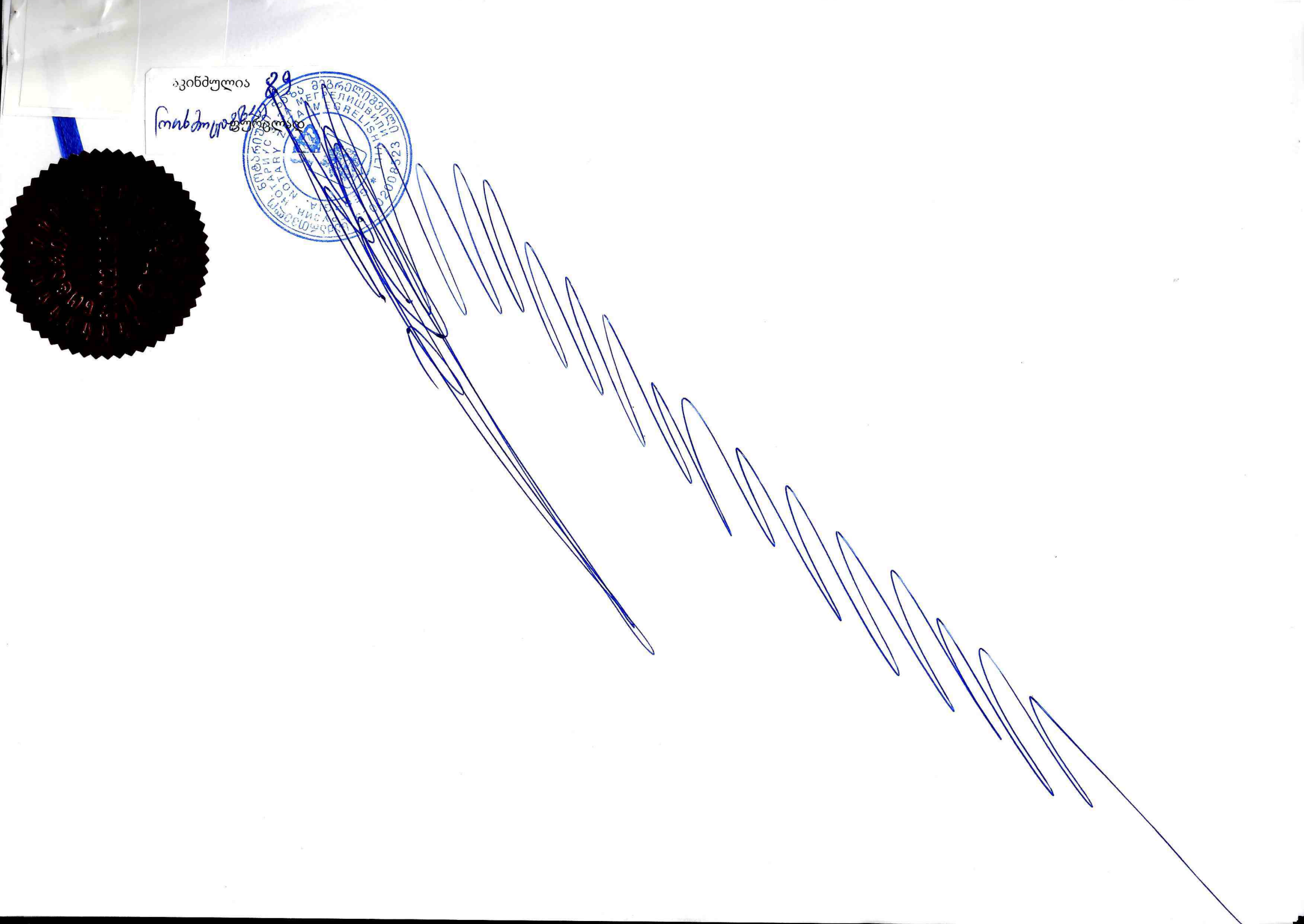
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N200882969
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	29.10.2020 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	**დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება**
ნოტარიუსი	**ზაზა მეგრელიშვილი**
სანოტარო ბიუროს მისამართი	**ქალაქი თბილისი, სტანისლავსკის ქუჩა №5**
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	599313105
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	46489059406120

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 **ოცდაცხრა 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 104 ლარი 1 ეგზემპლარისათვის (1 ეგზემპლარი შედგება 52 თარგმნილი გვერდისგან და თარჯიმანმა თარგმნილი დოკუმენტის ყველა გვერდზე განახორციელა თავისი ხელმოწერა) და 39-ე მუხლის შესაბამისად სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის საფასური - 2 ლარი, სულ გადახდილია 106 ლარი.

ნოტარიუსი: ზაზა მეგრელიშვილი


აკინძულია 89
ნოტარიუსი