

სმარტ კაპიტალ გრუპი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
მმართველობითი ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

სმარტ კაპიტალ გრუპი

შინაარსი

	Page
ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:	2-5
კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	9
ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე	
1. ზოგადი ინფორმაცია	10
2. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) ინტერპრეტაციების გამოყენება	11
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	13
4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით	24
5. შვილობილი კომპანიის შესყიდვა	25
6. ამო ნაგები	28
7. ამონაგების თვითღირებულება	28
8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	29
9. ძირითადი საშუალებები	30
10. საინვესტიციო ქონება	31
11. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულება	31
12. ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში	33
13. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	34
14. გაცემული სესხები	35
15. მარაგები	35
16. სავაჭრო და დებიტორული დავალიანება	35
17. ფული და ფულის ექვივალენტები	37
18. საწესდებო კაპიტალი და დაგროვილი მოგება	37
19. ნასესხები სახსრები	37
20. გადასახდელი გადასახადები	38
21. სახელშეკრულებო ვალდებულებები	38
22. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	38
23. ფინანსური ინსტრუმენტები	39
24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	43
25. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები	44
26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	45
27. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	45
მმართველობის ანგარიში	46

სმარტ კაპიტალ გრუპი

„ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე“

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- ჯგუფის უწყვეტად ფუნქციონირების მუშაობის უნარის შეფასებაზე;

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და შიდა კონტროლებზე, რომლებიც ხელმძღვანელობის აზრით საჭიროა ისეთი მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც არ შეიცავს არსებით უზუსტობებს, გამოწვეული იქნება ეს თაღლითობისგან თუ შეცდომისგან.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგებაში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობით ანგარიშგებაში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 26 ოქტომბერს.

ხელმძღვანელობის სახელით

რათი ღვამბერია

გენერალური დირექტორი

26 ოქტომბერი 2021
თბილისი, საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფის“ აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას:

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების ჩათვლით (ერთობლივად „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, გარდა „პირობითი მოსაზრების საფუძველში“ აღწერილი საკითხის ზემოქმედების შედეგისა, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი კონსოლიდირებული საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობას მოცემული 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ ჯგუფის აუდიტორებად დავინიშნეთ 2021 წლის 30 მარტს და არ დავსწრებივართ წლის ბოლოს ჩატარებულ მარაგების ფიზიკურ დათვლას. ჩვენ, ალტერნატიული საშუალებებით, ვერ დავრწმუნდით 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2019 წლის 1 იანვრისთვის ფლობილი მარაგების რაოდენობაში. ვინაიდან მარაგების საწყისი და საბოლოო ნაშთები შედის კონსოლიდირებული ფინანსური შედეგებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის გაანგარიშებაში, ჩვენ ვერ შევძელით იმის დადგენა, საჭირო იყო თუ არა კორექტირება შესაბამისი წლების კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახულ კონსოლიდირებულ წლიურ მოგებასთან და კონსოლიდირებულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ასახულ საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებულ კონსოლიდირებულ წმინდა ფულად ნაკადებთან მიმართებაში.

აუდიტი ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ჩვენი ანგარიშის ქვეთავში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვმოქმედებდით ჯგუფისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი“ (პბეკ კოდექსი) და საქართველოში აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური მოთხოვნები. შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა პბეკ კოდექსის მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პირობითი მოსაზრების გამოსათქმელად.

სხვა ინფორმაცია

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენს პასუხისმგებლობა მოიცავს სხვა ინფორმაციის გაცნობას და ამ პროცესში, იმის დადგენას, ხომ არ არის არსებითი შეუსაბამობა სხვა ინფორმაციასა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის დროს მოპოვებულ ინფორმაციას შორის, ან ხომ არ არის იგი სხვაგვარად არსებითი შეცდომების შემცველი. თუ, ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე, დავასკვნით, რომ მმართველობით ანგარიშგებაში მოცემულია არსებითად მცდარი ინფორმაცია, ჩვენ მოვალენი ვართ, განვაცხადოთ ამ ფაქტის შესახებ.

ჩვენ არაფერი გვაქვს განსაცხადებელი ამასთან დაკავშირებით.

ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

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

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

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

აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

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

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

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის

ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღმატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;

- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნიტ წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის განუსაზღვრელობა ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ექვეყნე დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ჩვენ ვალდებული ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება ჯგუფი აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიერ შესაბამისი ტრანზაქციებისა და მოვლენების ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპს.

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

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

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

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

პროცედურები შევარჩიეთ და ჩავატარეთ საკუთარი შეფასებების საფუძველზე მათ შორის, გამოკითხვების, დოკუმენტაციის ანალიზისა და შემოწმების, კანონის მოთხოვნებთან ჯგუფის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და ანგარიშგებული ინფორმაციის შედარებით, აგრეთვე რაოდენობრივი მონაცემებისა და სხვა ინფორმაციის გადათვლის, შედარებისა და შეჯამების საფუძველზე.

ჩვენი აზრით:

- 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობით ანგარიშგებაში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობით ანგარიშგებაში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

სრბუჰი ჰაკობიანი

დელოიტი და ტუმის სახელით

2021 წლის 26 ოქტომბერი

თბილისი, საქართველო

სმარტ კაპიტალ გრუპი

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
ამონაგები	6	17,242	14,039
ამონაგების თვითღირებულება	7	(10,848)	(8,713)
მთლიანი მოგება		6,394	5,326
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები		(652)	(859)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(11,888)	(5,960)
მოგება ინვესტიციიდან	5	2,229	-
მოგება ხელსაყრელი შესყიდვიდან	5	25,391	-
წილი მეკავშირე და ერთობლივი საწარმოების შედგებიდან	12,13	8,229	7,515
სხვა ხარჯები, წმინდა		(504)	246
ფინანსური შემოსავალი		293	228
ფინანსური ხარჯი	19,21	(2,123)	(1,388)
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ზარალი, წმინდა		(903)	(324)
მოგება გადასახადამდე		26,466	4,784
მოგების გადასახადის ხარჯი		(17)	(73)
წლიური მოგება		26,449	4,711
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული მოგება		26,449	4,711
მიეკუთვნება:			
დამფუძნებლის მფლობელებს		26,515	4,683
არამაკონტროლებელ წილს		(66)	28
		26,449	4,711

ხელმძღვანელობის სახელით

რათი ღვაძაძე

გენერალური დირექტორი

26 ოქტომბერი 2021

თბილისი, საქართველო

10-45 გვერდებზე მოცემული თანხმელები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018	1 იანვარი 2018
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	9	33,327	10,170	3,687
საინვესტიციო ქონება	10	1,244	333	25
აქტივის გამოყენების უფლება	11	1,036	785	1,075
არამატერიალური აქტივები		65	19	4
ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში	12	5,699	5,632	-
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	13	494	-	-
გაცემული სესხები	14	3,285	1,787	20
საიჯარო აქტივი		-	142	300
გადახდილი ავანსები		57	-	-
გრძელვადიანი მარაგები	15	1,624	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		46,831	18,868	5,111
მიმდინარე აქტივები				
მარაგები	15	13,140	6,517	2,688
საიჯარო აქტივი		187	244	235
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	16	7,597	1,227	-
სახელმწიფო აქტივები		204	172	105
გადახდილი ავანსები		766	133	-
გადახდილი გადასახადები		-	58	-
ფული და ფულის ექვივალენტები	17	4,718	582	198
სულ მიმდინარე აქტივები		26,612	8,933	3,226
სულ აქტივები		73,443	27,801	8,337
კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	18	18,473	18,337	803
გაუნაწილებელი მოგება	18	17,940	(8,642)	(2,814)
ჯგუფის მფლობელების კუთვნილი კაპიტალი		36,413	9,695	(2,011)
არამაკონტროლებელი წილი		1,424	27	-
სულ კაპიტალი		37,837	9,722	(2,011)
ვალდებულებები				
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	19	6,505	6,824	2,325
საიჯარო ვალდებულებები	21	3,336	-	-
საიჯარო ვალდებულება	11	972	670	1,084
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		10,813	7,494	3,409
მიმდინარე ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	19	12,688	5,182	3,430
საიჯარო ვალდებულება	11	35	166	20
გადასახდელი გადასახადები	20	2,599	-	102
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	22	9,471	5,237	3,387
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		24,793	10,585	6,939
სულ ვალდებულებები		35,606	18,079	10,348
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		73,443	27,801	8,337

ხელმძღვანელობის სახელით

რატი ღვამზერია

გენერალური დირექტორი

26 ოქტომბერი 2021

თბილისი, საქართველო

10-45 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შეტანილი კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	მფლობელის კაპიტალი	არამაკონტროლ ებელი წილი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარი	803	(2,814)	(2,011)	-	(2,011)
შვილობილების შესყიდვა (შენიშვნა 5)	-	(10,511)	(10,511)	(1)	(10,512)
წლიური მოგება	-	4,683	4,683	28	4,711
კაპიტალში შენატანები (შენიშვნა 18)	18,282	-	18,282	-	18,282
კაპიტალის შემცირება (შენიშვნა 18)	(748)	-	(748)	-	(748)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერი	18,337	(8,642)	9,695	27	9,722
წილის გაყიდვა	-	-	-	1,463	1,463
წლიური მოგება	-	26,515	26,515	(66)	26,449
დაკავშირებულ მხარესთან ტრანზაქციის მოგება	-	67	67	-	67
კაპიტალში შენატანები (შენიშვნა 18)	2,814	-	2,814	-	2,814
კაპიტალის შემცირება (შენიშვნა 18)	(2,678)	-	(2,678)	-	(2,678)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერი	18,473	17,940	36,413	1,424	37,837

ხელმძღვანელობის სახელით

რატი ჯვამბურია

გენერალური დირექტორი

26 ოქტომბერი 2021
თბილისი, საქართველო

10-45 გვერდებზე მოცემული თანხმობები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი	2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება დაბეგვრამდე		26,466	4,784
შესწორებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი		2,614	2,151
მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი, წმინდა	8	1,490	241
მოგება ინვესტიციაზე	5	(2,229)	-
მოგება ხელსაყრელ შესყიდვაზე	5	(25,391)	-
მოგება იჯარის შეწყვეტაზე		-	(12)
წილი ერთობლივი და მეკავშირე საწარმოების შედეგებში	12,13	(8,229)	(7,515)
მარაგების რეზერვი	8	391	238
ფინანსური შემოსავალი		(293)	(228)
ფინანსური ხარჯი	11,19	2,123	1,388
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ზარალი		903	324
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული ზარალი		6	146
ფულადი (გადინება)/შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		(2,149)	1,517
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ცვლილება		13,328	(240)
გადახდილი ავანსების ცვლილება		(525)	(133)
მარაგების ცვლილება		(679)	60
გადასახდელი გადასახადების ცვლილება		(8,914)	(227)
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ცვლილება		1,135	(210)
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების ცვლილება		(388)	604
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		1,808	1,371
გადახდილი პროცენტი		(2,239)	-
გადახდილი მოგებიდან გადასახადი		(8)	(666)
წმინდა ფულადი სახსრების (გადინება)/შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან*		(439)	705
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
შვილობილი კომპანიის შესყიდვა		(3,810)	(1,986)
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(2,130)	(2,035)
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების რეალიზაცია		783	200
გაცემული სესხების წმინდა ცვლილება		(1,205)	(913)
წილის გადაცემა		1,526	-
ერთობლივი საწარმოს აქციების შესყიდვა		(50)	-
მიღებული დივიდენდები	12	7,722	7,255
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	13	(4)	(5,372)
წმინდა ფულადი შემოდინება საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
მიღებული შენატანი კაპიტალში	18	884	4,238
კაპიტალის შემცირება	18	(748)	(2,678)
ფინანსური იჯაროდან მიღებული შემოსავალი		199	149
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	11	(331)	(276)
ნასესხები სახსრების მიღება	19	19,504	7,315
ნასესხები სახსრების დაფარვა	19	(17,770)	(6,209)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		1,738	2,539
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა კლება		4,131	393
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		5	(9)
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	17	582	198
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს		4,718	582

*წმინდა ფულადი შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან მოიცავს საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებას მე-5 შენიშვნაში აღწერილი სს „თბილისი თამბაქოს“ საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების შესყიდვის შემდეგ.

ხელმძღვანელობის სახელით

რატ ღვამბერია

გენერალური დირექტორი

26 ოქტომბერი 2021

თბილისი, საქართველო

10-45 გვერდებზე მოცემული თანხმებები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ („კომპანია“) დაარსდა 2014 წლის 2 აგვისტოს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმო და შეიქმნა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო კოდით 404444703. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გერგეთის ქუჩა #3. კომპანია და მისი შვილობილები („ჯგუფი“) კონსოლიდირებულია ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ჯგუფის აქტივები საკმაოდ დივერსიფიცირებულია, მათ შორისაა ხუთი ძირითადი სექტორი: ენერგეტიკა და ნავთობი, უძრავი ქონების და სასტუმროების განვითარება და მენეჯმენტი, სტუმართმოყვარეობის მენეჯმენტი, ტექნოლოგია, წარმოება და ლოჯისტიკა.

ჯგუფის სტრუქტურა 2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

დასახელება	ჯგუფის ქვეშ შესვლის თარიღი	წილი 31 დეკემბერი 2019	წილი 31 დეკემბერი 2018	წილი 1 იანვარი 2018	საქმიანობის ტიპი
შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“ და მისი შვილობილები	12 იანვარი 2018	100%	100%	N/A	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ კაპიტალ სფირისი“ და მისი შვილობილები	8 აპრილი 2014	100%	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ ქონსალტენსი“	26 მარტი 2019	100%	N/A	N/A	საკონსულტაციო მომსახურება
შპს „კლარენ ჯორჯია“	6 აგვისტო 2014	100%	100%	100%	მანქანების გაქირავების სერვისი
შპს „სმარტ ტრედიდინგი“	5 მაისი 2015	60%	100%	100%	უძრავი ქონება
„რეალ ესთეტი აქარა“ და მისი შვილობილი	20 ნოემბერი 2017	100%	100%	100%	უძრავი ქონება
„სკ რეალ ესთეტი და დეველოპმენტი“ და მისი შვილობილი	8 იანვარი 2018	100%	100%	N/A	სიღნაღში მაღალი დონის სასტუმროს მშენებლობა და ოპერირება
„სმარტ ენერჯი“ და მისი შვილობილები	2 ივნისი 2017	100%	100%	100%	საწვავის ტრანსპორტირების სერვისი და ბენზინგასამართი სადგურების გაქირავება
„სმარტ კაპიტალ ჰოსფიტალიტი“ და მისი შვილობილები	26 მარტი 2019	100%	N/A	N/A	მაღალი დონის რესტორნების ოპერირება
შპს „ინოვეიშენ ტექნოლოჯი“	21 მარტი 2018	100%	100%	N/A	ინფორმაციული ტექნოლოგიების სერვისი

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი იყო ფიზიკური პირი, მიხეილ ჩხარტიშვილი.

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით თანამშრომლების რაოდენობა შეადგენდა 352, 159 და 97-ს, შესაბამისად.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

2. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) ინტერპრეტაციების გამოყენება

ჯგუფი არ იყენებს რაიმე ახალ და რედაქტირებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს-ებს. ქვემოთ აღწერილია იმ სხვა ახალი და რედაქტირებული ფასს-ების გამოყენება, რომლებიც ძალაში შევიდა 2020 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული პერიოდებისათვის:

- ფასს 17 - სადაზღვევო კონტრაქტები;
- ფასს 10 და ბასს 28 (შესწორებები) - აქტივების გაყიდვა ან შეწირვა ინვესტორსა და მის ასოცირებულ პირს ან ერთობლივ საწარმოს შორის;
- შესწორება ფასს 3 - ბიზნესის განსაზღვრება
- შესწორება ბასს 1 და ბასს 8 - არსებითობის განსაზღვრება
- ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებათა შესწორებები
- შესწორება ბასს 1 - ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარედ და გრძელვადიანად
- შესწორება ბასს 16 - ძირითადი საშუალებები - შემოსავალი დაგეგმილ გამოყენებამდე
- ბასს 37 - მძიმე კონტრაქტები - კონტრაქტის შესრულებასთან დაკავშირებული ხარჯი
- ფასს სტანდარტების გაუმჯობესების წლიური ციკლი (2018-2020 წლების ციკლი: შესწორებები ბასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება, ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები, ფასს 16 - იჯარები და ბასს 41 სოფლის მეურნეობა).

შესწორებები ბასს 1 და ბასს 8 არსებითობის განსაზღვრება

შესწორებათა მიზანია, ბასს 1-ით მოცემული არსებითობის განსაზღვრება გახადოს უფრო გასაგები და არ ისახავს მიზნად, შეცვალოს ფასს სტანდარტებში მნიშვნელოვანების საზღვრო ცნება. ახალ განსაზღვრებაში შევიდა უმნიშვნელო ინფორმაციით არსებითი ინფორმაციის „მიჩქმალვის“ ცნება.

მომხმარებლებზე არსებითი ინფორმაციის ზემოქმედების ზღვარი შეიცვალა „შეიძლება ზეგავლენა იქონიოს“ ხარისხიდან „გონივრულად მოსალოდნელია, რომ ზეგავლენა იქონიოს“ ხარისხით.

არსებითობის განსაზღვრება ბასს 8-ში შეიცვალა არსებითობის განსაზღვრებით, რომელიც ბასს 1-შია მოცემული. გარდა ამისა, სტანდარტების საბჭომ ჩააწორა სხვა სტანდარტები და კონცეპტუალური ჩარჩო, რომელშიც მოცემულია არსებითობის განსაზღვრება ან მოიხმარს ტერმინს „არსებითი“ თანმიმდევრულობის მიზნით.

შესწორება რეტროსპექტიულად ვრცელდება 2020 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე, ვადამდელი გამოყენების ნებართვით.

ჯგუფის მენეჯმენტი არ მოელის, რომ სტანდარტის გამოყენება მნიშვნელოვან ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებათა შესწორებები

კონცეპტუალური ჩარჩოს რედაქტირებულ ვარიანტთან ერთად, რომელიც ძალაში შევიდა გამოქვეყნებისას, 2018 წლის 29 მარტს, სტანდარტების საბჭომ აგრეთვე გამოაქვეყნა ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებათა შესწორებები, რომლის მიხედვით შესწორებები ეხება სტანდარტებს ფასს 2, ფასს 3, ფასს 6, ფასს 14, ბასს 1, ბასს 8, ბასს 34, ბასს 37, ბასს 38, ფასს 12, ფასს 19, ფასს 20, ფასს 22 და სიკ-32.

თუმცა, ყველა შესწორება არ მოიცავს იმ ფორმულირებებს, რომლებიც კონცეპტუალური ჩარჩოს კონკრეტულ მუხლებზე მითითებებს შეიცავს. ზოგიერთი შემთხვევაში განახლება მიზნად ისახავს მხოლოდ იმის ჩვენებას, თუ კონცეპტუალური ჩარჩოს რომელ ვარიანტზეა მითითება (2001 წლის სტანდარტების საბჭოს მიღებული ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის ჩარჩოზე, 2010 წლის სტანდარტების საბჭოს ჩარჩოზე თუ 2018 წლის ახალ, გადამუშავებულ ჩარჩოზე) ან იმის ჩვენებას, რომ სტანდარტში მოცემული განსაზღვრებები არ განახლებულა კონცეპტუალური ჩარჩოს გადამუშავებული ვარიანტის შესაბამისად.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

შესწორებების ის ნაწილი, რომლებიც განახლებას გულისხმობს, ძალაშია 2020 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.
ჯგუფის მენეჯმენტი არ მოელის, რომ სტანდარტის გამოყენება მნიშვნელოვან ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორება სტანდარტში ბასს 1 - ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარედ ან გრძელვადიანად

ბასს 1 სტანდარტის შესწორებები ეხება მხოლოდ ვალდებულებათა წარმოდგენის ფორმას - მიმდინარედ თუ გრძელვადიანად - ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და არა - აქტივის, ვალდებულების, შემოსავლის ან ხარჯის პუნქტის ოდენობას ან აღიარების დროს და არც - ამ ერთეულებთან დაკავშირებით განმარტებულ ინფორმაციას.

შესწორებები განმარტავს, რომ ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარედ ან გრძელვადიანად ეფუძნება იმ უფლებებს, რომლებიც პირს გააჩნია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, აკონკრეტებს, რომ კლასიფიკაციაზე არ მოქმედებს იმის მოლოდინი, გამოიყენებს თუ არა პირი ვალდებულების დაფარვის გადავადების უფლებას, განმარტავს, რომ უფლებები პირს გააჩნია, თუ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ფინანსური დათქმები დაცულია და შემოაქვს „დაფარვის ცნება“, რისი მიზანიც იმის ჩვენებაა, რომ დაფარვა გულისხმობს კონტრაგენტისათვის ნაღდი ფულის, კაპიტალის ინსტრუმენტების, სხვა აქტივებისა თუ მომსახურების გადაცემას.

შესწორებების გამოყენება უნდა მოხდეს რეტროსპექტიულად 2023 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებულ პერიოდებზე. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

ჯგუფის მენეჯმენტი არ მოელის, რომ სტანდარტის გამოყენება მნიშვნელოვან ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორება სტანდარტში ბასს 16 - ძირითადი საშუალებები - შემოსავალი დაგეგმილ გამოყენებამდე

შესწორება კრძალავს ძირითადი საშუალებების ერთეულის ღირებულებიდან ისეთი შემოსავლის გამოკლებას, რომელიც მიღებულია აქტივის გამოსაყენებლად გამზადებამდე მიღებული ნაწარმის გაყიდვიდან, ანუ ისეთი შემოსავლის გამოკლებას, რომელიც პირმა მიიღო, სანამ აქტივს იმ ადგილზე გადაიტანდნენ ან იმ მდგომარეობაში მოიყვანდნენ, რაც მენეჯმენტის მიერ დადგენილ გამოყენებას უზრუნველყოფს. შესაბამისად, პირი ამგვარი გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავალსა და შესაბამის ხარჯებს აღრიცხავს მოგებაში ან ზარალში, ხოლო გაყიდული ერთეულების ღირებულებას ანგარიშობს ბასს 2 სტანდარტის - მარაგები შესაბამისად.

შესწორება აგრეთვე განმარტავს ცნების „იმის შემოწმება, ფუნქციონირებს თუ არა აქტივი სათანადოდ“ მნიშვნელობას. ახლა ბასს 16 კონკრეტულად ამბობს, რომ ეს ცნება გულისხმობს, არის თუ არა აქტივის ტექნიკური და ფიზიკური ფუნქციონირება ისეთი, რომ შეიძლებოდეს აქტივის გამოყენება საქონლის ან მომსახურების წარმოება-მიწოდებაში, გაქირავების მიზნით ან ადმინისტრაციული მიზნით.

თუ ეს სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში უკვე ცალკე წარმოდგენილი არ არის, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აგრეთვე უნდა განიმარტოს მოგებაში ან ზარალში შესული იმ შემოსავლისა და ხარჯების ოდენობები, რომლებიც დაკავშირებულია ისეთი აქტივის გაყიდვასთან, რაც არ წარმოადგენს პირის ჩვეულებრივი საქმიანობის პროდუქტს. აგრეთვე განმარტებულია, თუ სრული შემოსავლის ანგარიშგების რომელ მუხლში უნდა შევიდეს ამგვარი შემოსავალი და ხარჯი.

შესწორება გამოიყენება რეტროსპექტიულად, მაგრამ მხოლოდ ძირითადი საშუალებების იმ ერთეულებზე, რომლებიც უკვე არის იმ ადგილასა და მდგომარეობაში, რაც აუცილებელია მენეჯმენტის მიერ დაგეგმილი მიზნით მათი გამოყენებისათვის პირის მიერ შესწორების პირველად გამოყენების დროის მომცველ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ უადრესი პერიოდის დასაწყისში ან მის განმავლობაში.

შესწორებათა პირველი გამოყენების ჯამური ეფექტი პირმა უნდა ასახოს უადრესი წარმოდგენილი პერიოდის დასაწყისში გაუნაწილებელი მოგების (ან კაპიტალის სხვა კომპონენტის, სიტუაციისა და მიხედვით) საწყისი ნაშთის კორექტირების სახით.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

შესწორება ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

ჯგუფის მენეჯმენტი არ მოელის, რომ სტანდარტის გამოყენება მნიშვნელოვან ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს სტანდარტების გაუმჯობესების 2018-2020 წლების ციკლი

წლიური გაუმჯობესების ციკლში შევიდა ოთხი სტანდარტის შესწორება.

- ფასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება
- ბასს 41 - სოფლის მეურნეობა
- ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები - შესწორება განმარტავს, რომ როდესაც პირი იყენებს „ათი პროცენტის ტესტს“ იმის დასადგენად, საჭიროა თუ არა ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა, პირმა მხედველობაში უნდა მიიღოს მხოლოდ მასსა (მსესხებელი) და გამსესხებელს შორის გადახდილი ან მიღებული საკომისიოები, მათ შორის, პირის ან გამსესხებლის მიერ ერთმანეთის სახელით გადახდილი ან მიღებული საკომისიოები.
შესწორება გამოიყენება პროსპექტიულად იმ მოდიფიკაციებსა და გაცვლაზე, რასაც ადგილი ჰქონდა პირის მიერ შესწორების პირველად გამოყენების დღეს ან მას შემდეგ. შესწორება ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია. ჯგუფის მენეჯმენტი არ მოელის, რომ მომავალში ამ სტანდარტის გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.
- ფასს 16 - იჯარა - შესწორებიდან ამოღებულია იჯარით აღებული მიწის გაუმჯობესების სანაცვლო კომპენსაციის ილუსტრაცია. ვინაიდან ფასს 16-ის შესწორება მხოლოდ ამ საილუსტრაციო მაგალითს ეხება, ძალაში შესვლის თარიღი არ განსაზღვრულა. ჯგუფის მენეჯმენტი არ მოელის, რომ მომავალში ამ სტანდარტის გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არის ჯგუფის პირველი წლიური ფინანსური ინფორმაცია, რომელიც სრულად შეესაბამება ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებულ ფასს სტანდარტებს (ფასს) და ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო ინტერპრეტაციების კომიტეტის მიერ გამოშვებულ ინტერპრეტაციებს (ფასიკ). ჯგუფის გადასვლა ფასს-ის გამოყენებაზე მოხდა 2018 წლის 1 იანვარს. გარკვეული გამოწვევების გარდა ფასს 1 პირისგან მოითხოვს იმ სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების რეტროსპექტიულ გამოყენებას, რომელიც ძალაში იყო 2019 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის. სწორედ ეს რედაქცია იქნა გამოყენებული ფინანსური მდგომარეობის ფასს კონსოლიდირებული ანგარიშგების საწყისი ვარიანტის მოსამზადებლად და შემდგომ პერიოდებში ფასს ანგარიშგების პერიოდის ბოლომდე.

ჯგუფის შვილობილებს, „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფს“, „სმარტ კაპიტალ სფირითის ჯგუფსა“ და შპს „კპმს“ ფინანსური ინფორმაცია ფასს სტანდარტებით უკვე ჰქონდა მომზადებული 2019 წლის 31 დეკემბრის მომზადებული. მშობელ კომპანიას, შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპს“ ფინანსური ინფორმაცია ადგილობრივი ბუღალტრული აღრიცხვის საყოველთაოდ აღიარებული პრინციპებით არ მოუმზადებია, შესაბამისად, წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში შესადარი ინფორმაცია ბასს პრინციპებისა და ფასს სტანდარტების მიხედვით წარმოდგენილი არ არის.

კონსოლიდაციის საფუძველი. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ითვალისწინებს ჯგუფისა და მის მიერ კონტროლირებული კომპანიების ფინანსური ანგარიშგებას. კონტროლი მიღწეულია, როდესაც ჯგუფს:

- აქვს ძალაუფლება მეორე კომპანიაზე;
- აქვს უფლება ცვალებად შემოსავლებზე მისი ჩართულობიდან გამომდინარე მეორე კომპანიაში და
- აქვს შესაძლებლობა გამოიყენოს უფლებამოსილება, რომ გავლენა მოახდინოს მის შემოსავლებზე;

კომპანია მუდმივად აფასებს, რამდენად აკონტროლებს ინვესტირების ობიექტს და მიუთითებს თუ ახალი გარემოებები, რომ შეიცვალა ერთ ან რამდენიმე კონტროლის გამომწვევი ელემენტი, რომლებიც ნახსენებია

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

ზემოთ. როდესაც კომპანია არ ფლობს ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობას ინვესტიციის ობიექტში, მას აქვს უფლებამოსილება ინვესტიციის ობიექტზე იმ შემთხვევაში, როდესაც ხმის უფლება საკმარისია იმისთვის, რომ მისცეს მას პრაქტიკული შესაძლებლობა, განკარგოს ინვესტიციის ობიექტის საქმიანობა ცალმხრივად. კომპანია განიხილავს ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებებს, იმისათვის, რათა შეაფასოს არის თუ არა მისი ხმის უფლება საკმარისი შესაბამისი უფლებამოსილების, მათ შორის, შემდეგის მისაცემად:

- კომპანიის მფლობელობაში არსებული ხმის უფლებების მოცულობა სხვა აქციონერების ხმის უფლებების მოცულობასთან და განაწილებასთან შედარებით;
- კომპანიის ხმის უფლების მქონე აქციების მფლობელების ან სხვა მხარეების პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა საკონტრაქტო გარიგებებიდან წარმოქმნილი უფლებები; და
- რაიმე დამატებითი ფაქტები და გარემოებები, რომლებიც მიუთითებენ იმაზე, რომ კომპანიას აქვს ან არ აქვს შესაბამისი პროცესების წარმართვის უნარი გადაწყვეტილებების მიღებისას, მათ შორის წინა აქციონერთა კრებებზე დაფიქსირებული ხმათა გადანაწილებები.

შვილობილის კონსოლიდაცია იწყება, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე და წყდება, როდესაც ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან განთავისუფლებული დამფინანსებლის შემოსავლები და ხარჯები შეტანილია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ მოიპოვა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე და წყდება იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ დაკარგა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე. მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს. შვილობილი კომპანიების შემოსავალი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს, იმ შემთხვევაშიც კი, თუ არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს აქვთ საბალანსო დეფიციტი. საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირებები შედის შვილობილთა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში, რათა მათი საბუღალტრო პოლიტიკა შესაბამისობაში იყოს ჯგუფის საბუღალტრო პოლიტიკასთან. ჯგუფის შიდა ყველა აქტივი, ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯები და ფულის ნაკადის მოძრაობა ჯგუფის წევრ კომპანიებს შორის მთლიანად ელიმინირდება კონსოლიდაციისას. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილის კაპიტალის წილს, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად არ განეკუთვნება მშობელს. 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არამაკონტროლებელი წილები არ არსებობდა.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ფასეული აქტივების სამართლიან ღირებულებას. სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რომელიც მიღებული იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი ვალდებულების გადაცემისას გაზომვის დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის ჩვეულებრივი გარიგების საფუძველზე იმის მიუხედავად, შეიძლება ამ ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით უნდა გაიზომოს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ის გაზომვისას კომპანია ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ ამავე მახასიათებლებს გაზომვის დღეს აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების ფასდადების პროცესში. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების ანდა განმარტების მიზნებისათვის სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია ამგვარ საფუძველზე. აღნიშნული არ ეხება აქტივებზე დაფუძნებული გადახდის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 2 სტანდარტით რეგულირდება, იჯარის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 16 სტანდარტით რეგულირდება და იმ შეფასებებს, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების მსგავსია, მაგრამ ასეთი არ არის, როგორიცაა ბასს 2 სტანდარტით გათვალისწინებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება ან ბასს 36 სტანდარტით გათვალისწინებული გამოყენებული ღირებულება.

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

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

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

- მე-3 დონის მონაცემები არის აქტივის ან ვალდებულების ისეთი მონაცემები, ხილული არ არის.

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

ფუნქციონალური ვალუტა. ჯგუფის თითოეული პირის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შეტანილი ელემენტები შეფასებულია იმ ეკონომიკური გარემოს ვალუტის გამოყენებით, რომელშიც ეს პირი ახორციელებს თავის საქმიანობას (“ფუნქციონალური ვალუტა”). ჯგუფის მშობლის ფუნქციონალური ვალუტა არის ქართული ლარი. ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საპრეზენტაციო ვალუტას წარმოადგენს ქართული ლარი. ყველა თანხა დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

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

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

ამონაგები. შემოსავალი აღიარდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით. შემოსავლის აღიარება ხდება, როდესაც კმაყოფილდება ყველა შემდეგი პირობა:

- ჯგუფმა მყიდველს გადასცა საქონლის მფლობელობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი;
- ჯგუფი არ ინარჩუნებს მენეჯერულ ჩართულობას ისეთი ხარისხით, რაც ჩვეულებრივ ასოცირდება მფლობელობასთან და არ ინარჩუნებს კონტროლს გაყიდულ საქონელზე;
- შემოსავლის ოდენობის შეფასება სარწმუნოდაა შესაძლებელი;
- სავარაუდოა, რომ ტრანსაქციასთან დაკავშირებულ ეკონომიკურ სარგებელს მიიღებს მოცემული პირი; და
- ტრანზაქციასთან დაკავშირებული გაწეული ან გასაწევი ხარჯების ოდენობის შეფასება სარწმუნოდაა შესაძლებელი.

ჯგუფის შემოსავალი ძირითადად შედგება თამბაქოს პროდუქციის, ღვინის პროდუქციის გაყიდვებისგან, საწვავის ტრანსპორტირების სერვისისა და საკონსულტაციო სერვისის მიწოდებისგან. ჯგუფი პროდუქციის გაყიდვის შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება, ხოლო სერვისებისთვის, შესრულების ვალდებულება აღიარდება დროის განმავლობაში და შემოსავლის აღიარება ხდება შესრულების პერიოდის განმავლობაში. შემოსავალს აკლდება დაბრუნებები, ფასდათმობები და სხვა მსგავსი შეღავათები.

საიჯარო შემოსავალი. საოპერაციო იჯარიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი აღიარდება წრფივად, შესაბამისი იჯარის განმავლობაში. საოპერაციო იჯარის შეთანხმება-გაფორმებაში გაწეული საწყისი პირდაპირი ხარჯები ემატება საიჯარო აქტივის საბალანსო ღირებულებას და აღიარდება წრფივად იჯარის ვადის განმავლობაში.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. სახელშეკრულებო ვალდებულებები წარმოადგენს კლიენტებისგან მიღებულ ავანსებს, რომელთა სანაცვლოდ საქონლის მიწოდება არ ხდება 1 წელზე ნაკლებ ვადაში. სახელშეკრულებო ვალდებულებებს ჯგუფი არიცხავს საპროცენტო ხარჯს.

იჯარა. იმას, არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან შეიცავს თუ არა იგი იჯარას, ჯგუფი ადგენს კონტრაქტის მოქმედების დაწყებისას. გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულება

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

აღიარდება ყველა იმ საიჯარო გარიგებაში, რომელშიც ჯგუფი გამოდის როგორც მოიჯარე. აღნიშნული არ ეხება მოკლევადიან იჯარებს (განიმარტება, როგორც 12 თვიანი ან უფრო მოკლე ვადის იჯარა) და დაბალდირებულებიანი აქტივების იჯარებს (როგორებიცაა ტაბლეტები და პერსონალური კომპიუტერები, მცირე საოფისე ავეჯი და ტელეფონები). ამ უკანასკნელის შემთხვევაში, საიჯარო გადასახადი აღირიცხება როგორც საოპერაციო ხარჯი წრფივად იჯარის მთელი ვადის განმავლობაში, თუ სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ არ ასახავს იჯარით აღებული აქტივის ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სურათს.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აღირიცხება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც იჯარის დაწყების დღეს არ გადაიხდება. მიმდინარე ღირებულება დისკონტირებულია იჯარაში ნაგულისხმევი განაკვეთით. თუ ამ განაკვეთის დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი იყენებს სესხის მზარდ განაკვეთს. საიჯარო ვალდებულება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში წარმოდგენილია განცალკევებულად. საიჯარო ვალდებულება შემდგომში აისახება საბალანსო ღირებულების გაზრდით, რაც მიზნად ისახავს საიჯარო ვალდებულებაზე დარიცხული პროცენტის ასახვას (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით), და უკვე გადახდილი საიჯარო გადასახადის ასახვის მიზნით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი შემცირებით.

ჯგუფი საიჯარო ვალდებულებას ხელახლა აფასებს (და გამოყენების უფლების მატარებელ შესაბამის აქტივს აკორექტირებს), თუ:

- იჯარის ვადა შეიცვალა ან ადგილი ჰქონდა მნიშვნელოვან ხდომილებას ან გარემოებათა ისეთ ცვლილებას, რამაც გამოიწვია შესყიდვის ოფციონის რეალიზების შეფასების ცვლილება; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება კორექტირებული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით (კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთით).
- საიჯარო გადახდები შეიცვალა გარანტირებული ნარჩენი ღირებულებიდან გამომდინარე მოსალოდნელი გადახდის ცვლილების ან ინდექსისა თუ განაკვეთის ცვლილების გამო; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება კორექტირებული საიჯარო გადახდების ძველი განაკვეთით დისკონტირებით (თუ იჯარის გადასახადის ცვლილება გამოწვეული არაა მცურავი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებით, რა დროსაც გამოიყენება კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთი).
- მოხდა საიჯარო კონტრაქტის მოდიფიცირება და იჯარის მოდიფიკაცია არ აღრიცხულა როგორც დამოუკიდებელი იჯარა; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება მოდიფიცირებული იჯარის საიჯარო ვადაზე დაყრდნობით და კორექტირებული გადახდების ასევე კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთით დისკონტირების გზით, მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის დღეს.

აქტივის გამოყენების უფლება მოიცავს შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების საწყის აღიარებას, იჯარის დაწყების დღეს ან მანამდე გადახდილ საიჯარო გადახდებს, და აკლდება მიღებული საიჯარო შეღავათები და საწყისი პირდაპირი ხარჯები. შემდგომში ასეთი აქტივები აისახება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. როდესაც ჯგუფს ეკისრება ისეთი ხარჯების გაწევის ვალდებულება, რაც დაკავშირებულია იჯარით აღებული აქტივის დემონტაჟთან და გატანასთან, მისი მდებარეობის ადგილის აღდგენასთან ან შესაბამისი აქტივის იჯარის პირობებით გათვალისწინებულ მდგომარეობაში მოყვანასთან, აღიარდება რეზერვი, რომელიც ფასდება ბასს 37-ის საფუძველზე. თუ ხარჯები აქტივის გამოყენების უფლებასთანაა დაკავშირებული, ისინი შედის შესაბამისი აქტივის ღირებულებაში, თუ ამ ხარჯების გაწევა მარაგების შექმნასთან არაა დაკავშირებული.

აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადასა და შესაბამისი აქტივის მოხმარების ვადას შორის უმცირესი პერიოდის განმავლობაში. თუ იჯარით ხდება შესაბამისი აქტივის საკუთრების უფლების გადაცემა ან გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივის ღირებულებაში ასახულია, რომ ჯგუფი მოელის შესყიდვის ოფციონის რეალიზებას, შესაბამისი გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივს ცვეთა ერიცხება აქტივის მოხმარების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება იჯარის დაწყებისას. აქტივის გამოყენების უფლება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია დამოუკიდებელ მუხლად. აქტივის გამოყენების უფლების გაუფასურების დასადგენად გამოიყენება ბასს 36. გაუფასურების გამოვლენილი ზარალი აღირიცხება „ძირითადი საშუალებების“ პოლიტიკაში აღწერილი წესით. პრაქტიკული შეღავათის სახით, ფასს 16 მოიჯარეს უფლებას აძლევს, არ დააცალკევოს არასაიჯარო კომპონენტები და საიჯარო და შესაბამისი არასაიჯარო კომპონენტები ერთი გარიგების ფარგლებში აღრიცხოს. ჯგუფმა ამ პრაქტიკული შეღავათით ისარგებლა.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

	31/12/2019	31/12/2018
ლარი/1 აშშ დოლარი	2.8677	2.6766
ლარი/1 ევრო	3.2095	3.0701

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადები ირიცხება საანგარიშგებო თარიღისათვის სრულად ან არსებითად ძალაში შესული ქართული კანონმდებლობის შესაბამისად. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით.

ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა. მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი მოდელი ჯგუფისათვის ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურ, აგრეთვე ნაგულისხმევ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

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

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგებიდან გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგებიდან გადასახადის“ ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან. სხვა კომპონენტებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „საგადასახადო ხარჯები“. ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზამ დაკარგა ეკონომიკური მნიშვნელობა. ახალი კორპორატიული დაბეგვრის მოდელით ბაზს 12 სტანდარტით - „მოგებიდან გადასახადი“ გათვალისწინებული გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები აღარ გამოიყენება.

ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში. მეკავშირე საწარმოები ის სუბიექტებია, რომელზეც ჯგუფს გააჩნია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა. მნიშვნელოვანი ზეგავლენა არის ჯგუფის უნარი, მონაწილეობა მიიღოს ინვესტირების ობიექტის ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის გადაწყვეტილებებში, მაგრამ არ გულისხმობს ამ პოლიტიკაზე ერთპიროვნულ ან ერთობლივ კონტროლს.

ერთობლივი საწარმო არის გარიგება, სადაც ერთობლივი კონტროლის მქონე მხარეებს გააჩნიათ უფლებები ერთობლივი საქმიანობის წმინდა აქტივებზე. ერთობლივად ითვლება კონტროლი, რომლის განაწილება შეთანხმებულია კონტრაქტით და არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც გადაწყვეტილების მიღება შესაბამისი საქმიანობის თაობაზე მოითხოვს ყველა მაკონტროლებელი მხარის თანხმობას.

მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს შედეგები და აქტივები და ვალდებულებები წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია კაპიტალის მეთოდით. ამ მიდგომით ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით და შემდეგ კორექტირდება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში მოგება-ზარალის ან სხვა სრული შემოსავლის ჯგუფისეული წილის აღიარების მიზნით. თუ ჯგუფის ზარალის წილმა გადააჭარბა ჯგუფის მიერ ამ მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილ წილს (რაც მოიცავს გრძელვადიან წილებს, რომლებიც არსებითად შეადგენს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის წილს), ჯგუფი წყვეტს ამის შემდეგ მიღებულ ზარალში თავისი წილის აღიარებას. შემდგომი ზარალი აღიარდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა შეასრულა სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულებები ან განახორციელა გადახდები მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს სახელით.

ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში კაპიტალის მეთოდით აღირიცხება იმ დღიდან, როდესაც ინვესტირების ობიექტი იქცა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოდ. მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ინვესტიციის შესყიდვისას, სხვაობა ინვესტიციის ღირებულებასა და ინვესტირების ობიექტის წმინდა აქტივების რეალურ ღირებულებაში ჯგუფის წილს შორის აღიარდება გუდვილად და შედის ინვესტიციის საბალანსო ღირებულების გაანგარიშებაში. სხვაობა წმინდა აქტივების რეალურ ღირებულებაში ჯგუფის წილსა და ინვესტიციის თვითღირებულებას შორის, გადაფასების შემდეგ, დაუყოვნებლივ აისახება იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, როდესაც მოხდა ინვესტიციის შესყიდვა.

იმის დასადგენად, საჭიროა თუ არა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის ინვესტიციაზე გაუფასურების ზარალის აღიარება, გამოიყენება გარკვეული მოთხოვნები. როდესაც ეს აუცილებელია, ინვესტიციის მთელი საბალანსო ღირებულება (გუდვილის ჩათვლით) გაუფასურებაზე მოწმდება ბასს 36 - „აქტივების გაუფასურების“ შესაბამისად, როგორც ერთი აქტივი. შესამოწმებლად მისი აღდგენადი ღირებულება (გამოყენებულ ღირებულებასა და რეალური ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობას შორის უმცირესი) უდარდება მის საბალანსო ღირებულებას. აღიარებული გაუფასურების ზარალი შედის ინვესტიციის საბალანსო ღირებულებაში. ამ გაუფასურების ზარალის აღდგენა აღიარდება ბასს 36-ის შესაბამისად, ისე, რომ ინვესტიციის აღდგენად ღირებულება, შედეგად, გაიზარდოს.

ჯგუფი კაპიტალის მეთოდის გამოყენებას წყვეტს იმ დღიდან, როდესაც ინვესტიცია აღარ ითვლება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოდ ან მაშინ, როდესაც ინვესტიცია გადადის გასაყიდად განკუთვნილის კატეგორიაში. თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა წილი მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში და ეს შენარჩუნებული წილის არის ფინანსური აქტივი, ჯგუფი შენარჩუნებულ წილს აფასებს რეალური ღირებულებით ამ დღის მდგომარეობით და, ბასს 39-ის შესაბამისად, ეს ღირებულება ითვლება რეალურ ღირებულებად თავდაპირველი აღიარებისას. სხვაობა წილობრივი მეთოდის გამოყენების შეწყვეტის დღეს მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს საბალანსო ღირებულებასა და შენარჩუნებული წილის რეალური ღირებულებისა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილის გაყიდვით მიღებული შემოსავლის ჯამს შედის ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს რეალიზაციით მიღებული მოგების ან ზარალის გაანგარიშებაში. გარდა ამისა, ამავე მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოსთან დაკავშირებით სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებულ ყველა თანხას ჯგუფი აღრიცხავს ისევე, როგორც აღრიცხავდა იმ შემთხვევაში, მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შესაბამისი აქტივები ან ვალდებულებები პირდაპირ რომ გაეყიდა. ამდენად, თუ ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მიერ სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგება ან ზარალი შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულებების გაყიდვისას გადაკლასიფიცირდებოდა მოგებაში ან ზარალში, ჯგუფი კაპიტალის მეთოდის გამოყენების შეწყვეტისას მოგებას ან ზარალს გადაიტანს კაპიტალიდან მოგებაში ან ზარალში (როგორც რეკლასიფიკაციის კორექტირებას).

კაპიტალის მეთოდი გამოიყენება მაშინაც, როდესაც ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში იქცევა ინვესტიციად ერთობლივ საწარმოში ან ინვესტიცია ერთობლივ საწარმოში იქცევა ინვესტიციად მეკავშირე საწარმოში. წილებში ამგვარი ცვლილება რეალური ღირებულების გადაფასებას არ იწვევს. თუ ჯგუფმა შეამცირა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილი, მაგრამ გააგრძელა კტაპისალის მეთოდის გამოყენება, სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგების ან ზარალის ის წილი, რომელიც დაკავშირებული იყო ფლობილი წილის შემცირებასთან მოგება ან ზარალში რეკლასიფიცირდება, თუ შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულების რეალიზაციისას მიღებული შემოსავალი ან ზარალი მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირდებოდა.

ჯგუფში შემავალ პირსა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის ტრანზაქციის განხორციელების შემთხვევაში, მის შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მხოლოდ იმ წილის პროპორციულად, რომელიც არ არის დაკავშირებული ჯგუფთან.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც ღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და სადაც საჭიროა გაუფასურების რეზერვი. მცირე სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების სამუშაოების ხარჯები ხარჯად აღიარდება მათი გაწევისას. ძირითადი საშუალებების მთავარი ნაწილების ან კომპონენტების გამოცვლის ხარჯები კაპიტალიზირდება და ხდება ჩანაცვლებული ნაწილების თავიდან მოშორება.

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არის თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, ხელმძღვანელობა ახორციელებს აღდგენის თანხის ხარჯთაღრიცხვას, რომელიც განსაზღვრულია როგორც აქტივის სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული ხარჯები და გამოყენების ღირებულებას შორის უფრო მაღალი. საბალანსო ღირებულება აღდგენად ღირებულებამდე მცირდება, ხოლო გაუფასურების ზარალი წლის მოგება-ზარალში აღიარდება. წინა წლებში აქტივზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგება იმ შემთხვევაში, როდესაც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას აქტივის გამოყენებული ღირებულების ან სამართლიანი ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობის გაანგარიშებაში. რეალიზაციიდან მიღებული მოგება-ზარალი განსაზღვრულია საბალანსო ღირებულების ცვლილების შედარებიდან გამომდინარე და აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სხვა საოპერაციო შემოსავალსა და ხარჯების ფარგლებში.

ცვეთა. ძირითადი საშუალებების ცვეთის კალკულაცია ხდება წრფივი მეთოდით, რათა ღირებულება განაწილდეს მათ სარგებლიანობის ვადაზე ნარჩენ ღირებულებამდე. შეფასებული სარგებლიანობის ვადა, ნარჩენი ღირებულებები და ცვეთის დარიცხვის მეთოდი გადაიხედება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, ხოლო შეფასების ნებისმიერი ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პროსპექტიულად. ცვეთის განაკვეთებია:

	ცვეთის ნორმა
შენობა-ნაგებობები	2-5%
მანქანა დანადგარები	6-10%
ბენზინგასამართი სადგურები	2%
სატვირთო და სამგზავრო მანქანები	10%-20%
სხვა ძირითადი საშუალებები	15-20%

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის განსაზღვრული რაოდენობა, რასაც ჯგუფი მიიღებს აქტივის რეალიზაციიდან გამოკლებული გაყიდვისთვის საჭირო ხარჯები, იმ შემთხვევაში თუკი აქტივი იქნება მისი სარგებლიანობის ვადის ამოწურვის პერიოდში. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივის ნარჩენი ღირებულება და სარგებლიანობის ვადა საჭიროების შემთხვევაში გადაიხედება და კორექტირდება.

ძირითადი საშუალების აღიარება წყდება მისი რეალიზაციისას ან მაშინ, თუ აქტივის მოხმარების შედეგად ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ ივარაუდება. ძირითადი საშუალების რეალიზაციით ან ჩამოწერით მიღებული მოგება ან ზარალი განისაზღვრება როგორც სხვაობა გაყიდვით მიღებულ შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

საინვესტიციო ქონება - საინვესტიციო ქონება არის ისეთი ქონება, რომელსაც ჯგუფი ფლობს იჯარით გაცემის შედეგად მიღებული შემოსავლისთვის ან/და კაპიტალის აფასებით მიღებული სარგებლისათვის (მათ შორის ამგვარი მიზნებით მიმდინარე მშენებლობების შემთხვევაში). იგი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ტრანსაქციის ხარჯების ჩათვლით. შემდგომ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება ისტორიული ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ცვეთის დარიცხვისას ცვეთადარიცხული თანხა ჩამოიწერება აქტივის სასარგებლო სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში და იანგარიშება წრფივი მეთოდით. საინვესტიციო ქონების შენობა-ნაგებობების ნაწილს ცვეთა ერიცხება 2-5%-იანი განაკვეთით. საინვესტიციო ქონების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი რეალიზაციის მომენტში ან როდესაც იგი სამუდამოდაა ამოღებული მოხმარებიდან და მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებელი მოსალოდნელი არ არის. აღიარების შეწყვეტის მომენტში მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება აღიარების შეწყვეტის შედეგად წარმოქმნილი მოგება ან ზარალი. აღნიშნული იანგარიშება როგორც სხვაობა რეალიზაციით მიღებულ წმინდა მოგებასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და შედის აღიარების შეწყვეტის პერიოდის მოგებაში ან ზარალში.

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით მათი რეალური ღირებულება მიახლოებულია საბალანსო ღირებულებასთან. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა #4.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები - ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები საზღვრული სარგებლიანობის ვადით აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ამორტიზაციის აღიარება ხდება წრფივად შეფასებული სარგებლიანობის ვადის განმავლობაში. საპროგნოზო სარგებლიანობის ვადა და ამორტიზაციის მეთოდი გადაიხედება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ხოლო საპროგნოზო მონაცემების ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პროსპექტიულად. არამატერიალურ აქტივებს ცვეთა ერიცხება 15%-იანი განაკვეთით, წრფივი მეთოდით.

არამატერიალური აქტივის აღიარება წყდება რეალიზაციისას, ან როდესაც მისი გამოყენებისგან ან რეალიზაციისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ ივარაუდება. არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტით წარმოშობილი მოგება ან ზარალი აისახება როგორც სხვაობა რეალიზაციით მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აღიარების შეწყვეტისას.

მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება - ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი ამოწმებს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და ადგენს, ხომ არ არის იმის ნიშანი, რომ აქტივებმა გაუფასურება განიცადა. თუ ამგვარი აღმოჩნდა, დგინდება აქტივის აღდგენითი ღირებულება, რათა შემდგომ განისაზღვროს გაუფასურების ხარჯის მოცულობა (თუ ასეთი არსებობს). თუ ცალკეული აქტივის აღდგენითი ღირებულების დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი აფასებს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი იმ ერთეულის ამოღებად ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია, კორპორაციული აქტივები ნაწილდება ცალკეულ შემოსავლის მომტან ერთეულებში. სხვა შემთხვევაში, ხდება მათი განაწილება შემოსავლის მომტან უმცირეს ჯგუფებზე, რომელთათვის განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია.

აღდგენითი ღირებულება წარმოადგენს უდიდესს სამართლიან ღირებულებას და გაყიდვის დანახარჯების სხვაობასა და გამოყენების ღირებულებას შორის. ამ უკანასკნელის შეფასებისას, ხდება სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირება მიმდინარე ღირებულებამდე ისეთი გადასახადამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელშიც ასახულია დროში ფულის ღირებულების მიმდინარე საბაზრო მნიშვნელობა და იმ აქტივისათვის დამახასიათებელი რისკები, რომლისთვისაც სამომავლო ფულადი ნაკადების სავარაუდო მნიშვნელობის კორექტირება არ მომხდარა. თუ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) აღდგენითი ღირებულება, სავარაუდოდ, ნაკლებია საბალანსო ღირებულებაზე, ეს უკანასკნელი დაიყვანება მის აღდგენით ღირებულებამდე. გაუფასურების ხარჯი დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალში.

როდესაც ხდება გაუფასურების ხარჯის შემდგომი აღდგენა, აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი აღდგენითი ღირებულების კორექტირებულ მნიშვნელობამდე. თუმცა, ეს ისე ხდება, რომ გაზრდილმა საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს ისეთი საბალანსო ღირებულება, რომელიც დადგინდებოდა, წინა წლებში რომ არ მომხდარიყო ამ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) გაუფასურების აღიარება. გაუფასურების ხარჯის აღდგენა დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალში.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. მარაგების თვითღირებულება დგინდება შემოსავლის რიგის მიხედვით. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია დასრულებისა და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები.

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

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

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

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

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

ფინანსური ინსტრუმენტები. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აღიარდება მაშინ, როდესაც პირი ხდება ინსტრუმენტების საკონტრაქტო პირობების მხარე. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აისახება სამართლიანი ღირებულებით. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას ან გამოშვებას (მაგრამ არა მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახულისას), თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას ემატება ან აკლდება. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას, დაუყოვნებლივ აისახება მოგებაში ან ზარალში.

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

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია - ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა: ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

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

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

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

- შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულებით ის შემდგომი ცვლილება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, გარკვეული კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში; და
- ამორტიზებული ღირებულებით ან სხვა სრულ შემოსავალში ასახული სამართლიანი ღირებულებით ით წარმოდგენილი სავალო ინსტრუმენტი შეუქცევადად დაადგინოს, როგორც მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ით ასახული, თუ ასეთი ქმედება მთლიანად აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად ამცირებს საბუღალტრო შეუსაბამობას.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით და მათ აკლასიფიცირებს პირველ ბიზნეს-მოდელში - ფლობა სახელმწიფოებრივი ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით (H2C).

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

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

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

შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით და სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული სავალ ინსტრუმენტების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების გარდა სხვა ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი იანგარიშება ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. აღნიშნული არ ეხება იმ ფინანსურ აქტივებს, რომლებსაც საკრედიტო ხარისხი საწყისი აღიარების შემდგომ გაუარესდა. მათ შემთხვევაში საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე. თუ შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში კრედიტგაუარესებული ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი გაუმჯობესდა და ფინანსური აქტივი აღარ ითვლება კრედიტგაუარესებულად, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე.

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

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

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ბანკებში განთავსებულ დეპოზიტებს მოთხოვნამდე ან სამ თვემდე საწყისი ვადის დეპოზიტებს. ფული და ფულის

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

ექვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ფულსა და ფულის ექვივალენტებში არ შედის შეზღუდული ნაშთები ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. შეზღუდული ფული მოიცავს ისეთ ნაშთებს, რომლებიც არ შეიძლება გაიცვალოს ან გამოყენებული იქნას ვალდებულების დასაფარად სულ მცირე თორმეტი თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება - ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზირებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ხდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთათვისაც საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ადგილი არ ჰქონია, მსზ რეზერვირდება შემდეგ 12 თვეში შესაძლებელი დეფოლტის მოვლენებით წარმოშობილი საკრედიტო ზარალისათვის (12 თვიანი მსზ). ისეთ შემთხვევაში, როდესაც საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი აუცილებელია კრედიტის არსებობის განმავლობაში დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსზ არსებობის მანძილზე). ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთების მსზ 12 თვიანია. სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, ჯგუფი მსზ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. ამდენად, ჯგუფი საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვს ანარცხებს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსზ არსებობის მანძილზე საფუძველზე. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე ჯგუფი მსზ-ის ოდენობას ანგარიშობს საექსპერტო შეფასებით დადგენილი ზარალის განაკვეთების გამოყენებით. საექსპერტო შეფასების გამოყენება მართებულად ჩაითვალია ისეთი ისტორიული ინფორმაციის არარსებობის გამო, რაც რეზერვირების მატრიცის შესაქმნელად იქნებოდა გამოსადეგი. გაუფასურების განაკვეთები შესაბამისი მოთხოვნის ნაშთზე მრავლდება და მიიღება ის თანხა, რომელიც აღდგენას არ ექვემდებარება. ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება ჯგუფის მიერ ფლობილი კრედიტის გამაძლიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად. ამოუღებელი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მიხედვით.

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

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

ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები

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

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

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

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

ფინანსური ვალდებულებები ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც წარმოდგენილია აღებული სესხებითა და სვაპრო და სხვა გადასახდელებით, შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

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

საწესდებო კაპიტალი. საწესდებო კაპიტალი აღიარდება ჯგუფის მიერ მიღებული შენატანების სამართლიანი ღირებულებით.

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

წინასწარ გადახდილი გადასახადები. წინასწარ გადახდილი გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით, შეფასებული აღუდგენელი თანხების რეზერვის გამოკლებით. მოგების გადასახადისგან განსხვავებული გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

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

4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით

სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #3, მენეჯმენტს ევალება შეფასებების, ვარაუდებისა და დაშვებების გაკეთება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების თაობაზე, რომლებიც სხვა წყაროებში მკაფიოდ არ ჩანს. შეფასებები და დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა შესაბამის ფაქტორებს. რეალური შედეგები შეფასებებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს. შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები რეგულარულად გადაიხედება. სააღრიცხვო შეფასებების კორექტირება აღიარდება ამ კორექტირების გაკეთების პერიოდში, თუ კორექტირება მხოლოდ იმ პერიოდზე მოქმედებს, და აღიარდება კორექტირების და შემდგომ პერიოდებში, თუ კორექტირება მოქმედებს მიმდინარე და მომავალ პერიოდებზე.

ქვემოთ მოცემულია ის კრიტიკული განსჯები, შეფასებების მომცველი განსჯების გარდა (იხილეთ ქვემოთ),

რომლებიც ხელმძღვანელობამ გააკეთა ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას და რომელთაც ყველაზე საგრძნობი ეფექტი ჰქონდა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

წმინდა აქტივების რეალური ღირებულების დადგენა შესყიდვისას - 2019 წლის 4 ივნისს შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ მოიპოვა კონტროლი სს „თბილისის თამბაქოზე“. წმინდა აქტივები ძირითადად მოიცავდა (გარდა ძირითადი საშუალებებისა და საინვესტიციო ქონებისა) მოკლევადიან აქტივებსა და ვალდებულებებს და, შესაბამისად, მათი რეალური ღირებულება მათ თვითღირებულებასთან იყო მიახლოებული. ძირითადი საშუალებებისა და საინვესტიციო ქონების შემთხვევაში, რეალური ღირებულება განსაზღვრეს დამოუკიდებელმა ექსპერტებმა 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. 2019 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის სს „თბილისის თამბაქო“ პირველ სრული ფასის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას რეალური ღირებულება განისაზღვრა როგორც ჩათვლილი ღირებულება. ვინაიდან ბაზარზე არსებული პრაქტიკიდან გამომდინარე, ძირითადი საშუალებებისა და საინვესტიციო ქონების გადაფასება ხდება 3-5 წელიწადში ერთხელ და ბაზარზე მნიშვნელოვანი რყევა არ შენიშნულა, დადგინდა, რომ

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

შესყიდვის თარიღისათვის ზემოაღნიშნული აქტივების რეალური ღირებულება მათი ღირებულების ტოლი იყო. ინფორმაცია შეფასების ტექნიკისა და ხელმძღვანელობას მიერ ძირითადი საშუალების ერთეულების რეალური ღირებულების დადგენაში გამოყენებული მონაცემების შესახებ განმარტებულია ქვემოთ: შემფასებელმა აქტივები დაჰყო სპეციალიზებულ ძირითად საშუალებად, რომლებზეც ყიდვა-გაყიდვის აქტიური ბაზარი არ არსებობს და არასპეციალიზებულ აქტივებად. თითოეულ მათგანზე გამოიყენეს შესაბამისი მიდგომა - თვითღირებულებითი მიდგომა და საბაზრო მიდგომა. მიღებული ღირებულება ეკონომიკურ მოძველებაზე შემოწმდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდით.

კაპიტალის ღირებულების საშუალო შეწონილი მაჩვენებელი ფულადი ნაკადების დისკონტირებისათვის განისაზღვრა 14.07%-ით. ზრდის ტერმინალურ განაკვეთად გამოყენებული იქნა 3%. აქტივების შეფასების დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდი ეფუძნება დროში ფულის ღირებულებას და ეფექტურად ახდენს ქონების მიმდინარე და მომავალი შემოსავლის კაპიტალიზებას. კაპიტალიზაციის უკუგება ასახავს ქონების სპეციფიკურ რისკის პროფილს და მხედველობაში იღებს მიმდინარე შემოსავლის უსაფრთხოებას, მიმდინარე და მომავალ არარეალიზებულ ქირებს და კაპიტალის აფასების მომავალ მოლოდინებს.

უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულების დადგენა - როგორც აღწერილია შენიშვნაში #4, 2019 წლის 4 ივნისის სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა შეისყიდა სს „თბილისი თამბაქოს“ 50%-იანი წილი 3,118 ლარის სანაცვლოდ და, შესაბამისად, მოიპოვა საწარმოზე კონტროლი. უკვე ფლობილი წილი შესყიდული იყო დაკავშირებული მხარისგან არა საბაზრო პირობებით. რადგან ბოლო ტრანზაქცია არ შესრულებულა დაკავშირებულ მხარეებთან და უკვე ფლობილი წილის ოდენობა. ასევე, იყო 50%, ჯგუფის მენეჯმენტმა ის დაადგინა, როგორც უკვე ფლობილი წილის რეალური ღირებულება.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს იმ შეფასებული ზარალის აღსარიცხად, რომელსაც იღებს, როდესაც კლიენტს არ აქვს უნარი, გააკეთოს შესაბამისი გადახდა ან მომწოდებელს - უნარი, მიაწოდოს მას შეთანხმებული საქონელი ან მომსახურება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონის შეფასებისას, ხელმძღვანელობა მხედველობაში იღებს არსებულ ზოგად ეკონომიკურ ვითარებას, მოთხოვნის ვადას და გადახდილი ავანსების ნაშთებს, აგრეთვე ჩამოწერების ისტორიულ გამოცდილებას, კლიენტისა და მიმწოდებლის კრედიტუნარიანობას და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკის, დარგის ან კონკრეტული კლიენტისა და მიმწოდებლის გარემოებათა ცვლილებამ შეიძლება მოითხოვოს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირება. ჯგუფმა შეაფასა ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი დებიტორები, რომელთა 80%, 2% და 0% 2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით შედგება ერთობლივ კონტროლქვეშ მყოფი საწარმოებისგან და მათი მიმდინარე ფინანსური მდგომარეობისა და საპროგნოზო ფულადი ნაკადების საფუძველზე, აღიარა ინდივიდუალური ზარალის რეზერვი. ჯგუფმა აღიარა 100%-იანი ზარალის რეზერვი კოლექტიურად შეფასებული მოთხოვნების მიმართ, რომელთაც ქონდათ 90 დღიანი ვადაგადაცილება, რადგან ისტორიულმა გამოცდილებამ აჩვენა, რომ ასეთი მოთხოვნები როგორც წესი არაამოღებადია.

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, მოსალოდნელმა საკრედიტო ზარალმა შეადგინა 3,111 ლარი, 137 ლარი და ნული ლარი, შესაბამისად.

5. შვილობილი კომპანიის შესყიდვა

შპს „თელავი დისტრილერის“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიის“ შესყიდვა

2018 წლის 25 იანვრს შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსმა“ დააარსა შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“, რომელმაც 2018 წლის 25 იანვარს შეიძინა შემდეგი ორი კომპანიის 100%-იანი წილი: შპს „თელავი დისტრილერი“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“. ორივე საწარმო ახორციელებს კონიაკისა და ღვინის წარმოებასა და გაყიდვებს. შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“ ფლობს შპს „შილდა დისტრიბუციის“ 100%-იან წილს და შპს „შილდა ჯივის“ 51%-იან წილს.

შპს „სმარტ კაპიტალი შილდას“ დაარსებას ჯგუფის მენეჯმენტი განიხილავს, როგორც საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი ჯგუფის ფორმირებას, რადგან კომპანიების ამჟამინდელი საბოლოო მფლობელი, ბ-ნი მიხეილ ჩხარტიშვილი იყო 80%-ის მაკონტროლებელი აქციონერი შვილობილი კომპანიების ოფიციალურ შეძენამდე და მას შემდეგაც.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

შემენის თარიღამდე შპს „სმარტ კაპიტალ შილდას“ არ გააჩნდა აქტივები და ვალდებულებები ბალანსზე და ამ კომპანიაში არანაირი ტრანზაქცია არ განხორციელებულა, რადგან კომპანია დაარსდა, როგორც ჰოლდინგ კომპანია. ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შვილობილი კომპანიების შემენა აღირიცხება წინამორბედი ღირებულების მეთოდით პროსპექტიულად, შემენილი კომპანიების ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულების საფუძველზე და შვილობილი კომპანიების კონსოლიდაციის ეფექტი წარმოდგენილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დაწყების თარიღიდან. ხელმძღვანელობის აზრით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ასეთი პრეზენტაცია ასახავს ჯგუფის ფორმირების პროცესის არსს და უზრუნველყოფს ფინანსური მდგომარეობის შედარებითი ანგარიშგების ინფორმაციის წარმოდგენის თანმიმდევრულობას. სხვაობა ანაზღაურებისა და შემენილი წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებას შორის აღიარებული იყო კაპიტალში.

2018 წლის 30 იანვარს ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში შემენის შედეგად აღიარებული აქტივები და ვალდებულებები იყო:

	შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“	შპს „თელავი დისტილერი“
აქტივები		
გრძელვადიანი აქტივები:		
ძირითადი საშუალებები, წმინდა	3,886,534	2,825,897
საინვესტიციო ქონება	-	288,489
არამატერიალური აქტივები, წმინდა	8,512	3,655
გრძელვადიანი გაცემული სესხები	218,215	80,815
სულ გრძელვადიანი აქტივები	4,113,261	3,198,856
მიმდინარე აქტივები:		
მოკლევადიანი გაცემული სესხები	328,374	-
მარაგები	3,024,569	1,103,729
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	915,744	140,162
გადახდილი ავანსები	108,410	18,577
გადახდილი გადასახადები, წმინდა	43,707	46,764
ფული და ფულის ექვივალენტები	66,748	29,473
სულ მიმდინარე აქტივები	4,487,552	1,338,705
სულ აქტივები	8,600,813	4,537,561
მფლობელების კაპიტალი და ვალდებულებები		
მფლობელების კაპიტალი:		
საწესდებო კაპიტალი	66,585	378,876
გაუნაწილებელი მოგება	(4,871,580)	(4,102,034)
სულ მფლობელების კაპიტალი	(4,804,995)	(3,723,158)
არამაკონტროლებელი წილი	(1,150)	-
სულ კაპიტალი	(4,806,145)	(3,723,158)
გრძელვადიანი ვალდებულებები:		
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები	11,791,283	7,604,833
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	11,791,283	7,604,833
მიმდინარე ვალდებულებები:		
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები	787,069	428,953
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	828,606	226,933
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	1,615,675	655,886
სულ ვალდებულებები	13,406,958	8,260,719

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

სულ მფლობელების კაპიტალი და ვალდებულებები	8,600,813	4,537,561
სულ საზღაური:		
დაკმაყოფილებულია:		
ნაღდი ფულით		503,579
გადასახდელი საზღაური		1,578,632
სულ საზღაური		2,082,211
წმინდა გადინება, რომელიც წარმოიქმნა შესყიდვისას		
საზღაური ნაღდი ფულისა და გადასახდელის ჩათვლით		2,082,211
გამოკლებული: შეძენილი ფული და ფულის ექვივალენტები		(96,221)
წმინდა გადინება შესყიდვისას		1,985,990

შესყიდვის თარიღიდან ანგარიშგების თარიღამდე „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიის ჯგუფმა“ და „თელავი დისტილერმა“ ჯგუფში შეიტანეს 14 მლნ ლარის შემოსავალი და 5 მლნ ლარი.

სს „თბილისი თამბაქო“

2019 წლის 7 მარტს ჯგუფმა სს „თბილისი თამბაქოში“ შეისყიდა აქციების 42.5%, მაგრამ კონტროლი არ მოუპოვებია. სს „თბილისი თამბაქო“ დაკავებულია თამბაქოს ნაწარმის დამზადებით. შესყიდვა ჯგუფის ანგარიშებში აღირიცხა როგორც ინვესტიცია ასოცირებულ პირში.

2019 წლის 5 აპრილს ჯგუფმა სს „თბილისის თამბაქოში“ შეისყიდა აქციების დამატებით 7.5%, მაგრამ კონტროლი არ მოუპოვებია. შესყიდვა ჯგუფის ანგარიშებში კვლავაც აღირიცხა როგორც ინვესტიცია ასოცირებულ პირში.

2019 წლის 4 ივნისს ჯგუფმა სს „თბილისის თამბაქოში“ შეისყიდა დარჩენილი 50% და გახდა მისი ერთადერთი მფლობელი. ფასს 3-ის შესაბამისად, მოხდა კონტროლის მოპოვება.

შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენისა“ და სს „თბილისი თამბაქოში“ აქციების შესყიდვას ჯგუფის ხელმძღვანელობა განიხილავს როგორც ერთობლივ კონტროლქვეშ ჯგუფის შექმნას, რადგან ამ პირების საბოლოო მფლობელს, ბატონ მიხეილ ჩხარტიშვილს სს „თბილისი თამბაქოში“ აქციები ეკუთვნოდა ამ ტრანზაქციებამდე.

ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2019 წლის 4 ივნისის მდგომარეობით კონტროლის მოპოვების შედეგად აღრიცხული აქტივები და ვალდებულებებია:

	ლარში
ფინანსური აქტივები	21,609
მარაგები	7,959
ძირითადი საშუალებები, წმინდა	24,257
საინვესტიციო ქონება	929
არამატერიალური აქტივები, წმინდა	21
სხვა იდენტიფიცირებადი აქტივები	361
ფინანსური ვალდებულებები	(9,485)
სხვა იდენტიფიცირებადი ვალდებულებები	(14,024)
სულ შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ნაკისრი ვალდებულებები	31,627
უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულება	(3,118)
მოგება ხელსაყრელი გარიგებიდან	(25,391)
სულ ანაზღაურება	3,118

ანაზღაურება მთლიანად დაიფარება ნაღდი ფულით.

წმინდა ფულადი გადინება შესყიდვის შედეგად	
ანაზღაურება ნაღდი ფულით	3,118
გამოკლებული: შეძენილი ფული და ფულის ექვივალენტების ნაშთი	(179)
	2,939

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

ფინანსური აქტივების რეალური ღირებულება მოიცავს სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებს და ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს, 21,430 ლარისა და 179 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად. ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულება მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებსა და აღებულ სესხებს რეალური ღირებულებით 4,221 ლარისა და 5,264 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად. სხვა იდენტიფიცირებადი ვალდებულებები მოიცავს სახელშეკრულებო ვალდებულებებსა და გადასახდელ გადასახადებს, მოგების გადასახადის გარდა 2,285 ლარისა და 11,9739 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად.

2019 წლის 4 ივნისს ჯგუფმა 50%-იანი უკვე ფლობილი წილის რეალურ ღირებულებად განსაზღვრა 3,118 ლარი. ფასს 3-ის შესაბამისად, მოხდა 889 ლარის ღირებულების ასოცირებულ პირში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტა და 3,118 ლარის რეალური ღირებულების აღიარება. 2,229 ლარის ოდენობის სხვაობა აღიარებული იქნა როგორც მოგება ინვესტიციაზე.

პერიოდის განმავლობაში აღრიცხული ზარალის გამო, სს „თბილისი თამბაქომ“ ჯგუფის მოგება შესყიდვის თარიღიდან ანგარიშგების თარიღამდე შეამცირა 3,621 ლარით.

შესყიდვა რომ ფინანსური წლის პირველ დღეს მომხდარიყო, ჯგუფის შემოსავალი წლის განმავლობაში იქნებოდა 19,973 ლარი, ჯგუფის მოგება კი - 25,628 ლარი.

6. ამო ნაგები

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის მთლიანი შემოსავალი მიღებული იქნა შემდეგი გაყიდვებიდან:

	2019	2018
შემოსავალი საწვავის ტრანსპორტირების სერვისიდან	6,472	5,559
შემოსავალი ღვინის პროდუქციის გაყიდვიდან	4,628	5,521
შემოსავალი თამბაქოს პროდუქციის გაყიდვიდან	4,605	-
შემოსავალი მიწის გაყიდვიდან	-	2,338
სხვა შემოსავალი	1,537	621
სულ	17,242	14,039

7. ამონაგების თვითღირებულება

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის მიერ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება შედგებოდა შემდეგისგან:

	2019	2018
საწვავის ტრანსპორტირების სერვისის თვითღირებულება	2,598	2,133
თამბაქოს პროდუქციის ამონაგების თვითღირებულება	2,932	-
ღვინის პროდუქციის ამონაგების თვითღირებულება	5,123	4,483
მიწის ამონაგების თვითღირებულება	-	2,059
სხვა შემოსავლების თვითღირებულება	195	38
სულ	10,848	8,713

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

	2019	2018
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	5,727	3,645
საგადასახადო ხარჯი	2,339	574
სავაჭრო მოთხოვნებისა და გადახდილი ავანსების რეზერვი	1,490	241
ცვეთა და ამორტიზაცია	554	276
მარაგების ჩამოწერა	391	238
საიჯარო ხარჯები	230	170
საკონსულტაციო და იურიდიული ხარჯები	177	113
სხვა საოპერაციო ხარჯები	980	703
სულ	11,888	5,960

2019 წლის განმავლობაში სხვა საგადასახადო ხარჯებში შევიდა ვადაგადაცილებულ საგადასახადო ნაშთებზე დარიცხული ჯარიმები და საურავები 1,336 ათასი ლარის ოდენობით. ვადაგადაცილებული საგადასახადო ნაშთები და შესაბამისი ჯარიმები და საურავები სრულად დაფარულია შემდგომ პერიოდში.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

9. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა-ნაგებობა	მანქანა-დანადგარები	სატვირთო და სამგზავრო მანქანები	გამოუყენებელი ძირითადი საშუალებები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
ღირებულება							
2018 წლის 1 იანვარი	100	300	-	4,154	-	54	4,608
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	53	4,398	4,232	-	-	409	9,092
შესყიდვა	35	471	117	148	-	913	1,684
რეალიზაცია	-	-	-	(432)	-	-	(432)
2018 წლის 31 დეკემბერი	188	5,169	4,349	3,870	-	1,376	14,952
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	3,209	12,200	6,260	-	3,484	143	25,296
შესყიდვა	287	821	178	166	51	602	2,105
რეალიზაცია	(2)	(669)	(10)	(123)	-	(93)	(897)
2019 წლის 31 დეკემბერი	3,682	17,521	10,777	3,913	3,535	2,028	41,456
დაგროვილი ცვეთა							
2018 წლის 1 იანვარი	-	(25)	-	(896)	-	-	(921)
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	-	(297)	(1,695)	-	-	(99)	(2,091)
წლიური ცვეთა	-	(232)	(857)	(767)	-	(130)	(1,986)
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	216	-	-	216
2018 წლის 31 დეკემბერი	-	(554)	(2,552)	(1,447)	-	(229)	(4,782)
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	-	(355)	(642)	4	-	(42)	(1,035)
წლიური ცვეთა	-	(362)	(1,121)	(745)	-	(188)	(2,416)
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	35	1	60	-	8	104
2019 წლის 31 დეკემბერი	-	(1,236)	(4,314)	(2,128)	-	(451)	(8,129)
2018 წლის 1 იანვარი	100	275	-	3,258	-	54	3,687
2018 წლის 31 დეკემბერი	188	4,615	1,797	2,423	-	1,147	10,170
2019 წლის 31 დეკემბერი	3,682	16,285	6,463	1,785	3,535	1,577	33,327

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფს არ ჰქონია სრულად გაცვეთილი ძირითადი საშუალებები.

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, ჯგუფის მთლიანი ძირითადი საშუალებები წმინდა ნარჩენი ღირებულებით 5,434 ლარი, 8,821 ლარი და 2,913 ლარი, შესაბამისად, დაგირავებული იყო ადგილობრივი ბანკებიდან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად (იხ. შენიშვნა 19).

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

10. საინვესტიციო ქონება

	საინვესტიციო ქონება
ღირებულება, 2018 წლის 1 იანვარი	25
შესყიდვა	336
რეალიზაცია	(25)
2018 წლის 31 დეკემბერი	336
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	953
2019 წლის 31 დეკემბერი	1,289
დაგროვილი ცვეთა, 2018 წლის 1 იანვარი	-
წლიური ცვეთა	(3)
2018 წლის 31 დეკემბერი	(3)
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	(24)
წლიური ცვეთა	(18)
2019 წლის 31 დეკემბერი	(45)
2018 წლის 1 იანვარი	25
2018 წლის 31 დეკემბერი	333
2019 წლის 31 დეკემბერი	1,244

ჯგუფის საინვესტიციო ქონება შედგება სასაწყობო ფართებისგან, რომელიც მიქირავებულია დაკავშირებულ მხარეებთან: „გეოდისტრიბუცია“, „კსფ“, „თამბაქო ჰოლდინგი“ და „თამბაქო ენტერპრაიზი“.

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით მისი რეალური ღირებულება მიახლოებულია საბალანსო ღირებულებასთან.

11. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულება

აქტივის გამოყენების უფლება	მიწის იჯარა	სხვა ქონება და მანქანები	სულ
2018 წლის 1 იანვარი	1,051	24	1,075
დამატება	-	257	257
ცვეთის ხარჯი	(21)	(141)	(162)
იჯარის შეწყვეტა	(385)	-	(385)
2018 წლის 31 დეკემბერი	645	140	785
დამატება	-	431	431
ცვეთის ხარჯი	(13)	(167)	(180)
2019 წლის 31 დეკემბერი	632	404	1,036

ჯგუფი იჯარით იღებს რამდენიმე აქტივის მიწის, შენობებისა და მანქანების ჩათვლით. იჯარის საშუალო შეწონილი ვადა არის 8 წელი (2018: 9 წელი), გარდა მიწის იჯარისა. 2017 წელს ჯგუფმა თბილისის მერიისგან იჯარით აიღო ხუთი მიწის ნაკვეთი, საწყისი ვადით 49 წელი. ჯგუფი ვალდებულია მომდევნო ორი წლის განმავლობაში განახორციელოს 1,500 ლარის ინვესტიცია და ააშენოს ბენზინგასამართი სადგურები. 2018 წელს ორი იჯარის ხელშეკრულება შეწყდა და ინვესტიციების განხორციელების ვადა დამატებით 24 თვით გაგრძელდა. აშენებული ბენზინგასამართი სადგურები წარმოდგენილია მე-9 შენიშვნაში ძირითადი საშუალებების სახით.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

2019 და 2018 წლების განმავლობაში საიჯარო ვალდებულების მოძრაობა იყო შემდეგი:

საიჯარო ვალდებულება	სულ
2018 წლის 1 იანვარი	1,104
დამატება	257
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებაზე	148
იჯარის შეწყვეტა	(397)
საიჯარო ვალდებულების გადახდა	(276)
2018 წლის 31 დეკემბერი	836
დამატება	431
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებაზე	140
საიჯარო ვალდებულების გადახდა	(400)
2019 წლის 31 დეკემბერი	1,007

საიჯარო ვალდებულებებზე გამოყენებული ზღვრული სასესხო განაკვეთი იყო 10.4%.

საიჯარო ვალდებულებების დაფარვის ვადა იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018	1 იანვარი 2018
ვადიანობის ანალიზი:			
წელი 1	146	241	168
წელი 2	202	78	124
წელი 3	202	78	124
წელი 4	202	78	124
წელი 5	180	78	124
შემდგომში	3,263	3341	5456
გამოკლებული: გამოუმუშავებელი პროცენტი	(3,117)	(3,078)	(5,016)
	1,078	816	1,104
კლასიფიცირებულია როგორც:			
გრძელვადიანი	1,041	670	1,084
მიმდინარე	35	166	20
	1,076	836	1,104

ჯგუფს არ აქვს ლიკვიდურობის მნიშვნელოვანი რისკი საიჯარო ვალდებულებებთან დაკავშირებით.

საიჯარო ვალდებულებების მონიტორინგი ხდება ჯგუფის ხაზინის მიერ.

მოგება-ზარალში აღიარებული თანხები	2019	2018
ცვეთის ხარჯი აქტივის გამოყენების უფლებაზე	180	162
საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი	140	148
მოგება შეწყვეტის შედეგად	-	12
მოკლევადიანი იჯარის ხარჯი	230	170
სულ	550	492

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

12. ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში

ჯგუფის ყველა ძირითადი ინვესტიცია ერთობლივ საწარმოებში დარეგისტრირებულია საქართველოში და 2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

(ლარი'000)		31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2018		1 იანვარი 2018	
სახელი	ბიზნესის არსი	საბალანსო დირექტულება	მფლობელის წილი	საბალანსო დირექტულება	მფლობელის წილი	საბალანსო დირექტულება	მფლობელის წილი
შპს „თამბაქო ჰოლდინგი“	დისტრიბუცია	-	45%	-	50%	-	-
შპს „გეოდისტრიბუცია“	დისტრიბუცია	494	50%	-	-	-	-
შპს „თბილმოტორსი“	უმოქმედო	-	50%	-	50%	-	50%
		494		-		-	

ყველა ზემოთხსენებული ინვესტიცია ერთობლივ საწარმოებში ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხულია კაპიტალის მეთოდით, როგორც აღწერილია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკებში, შენიშვნაში #3.

ხელმძღვანელობამ შეაფასა ერთობლივი საწარმოებში ინვესტიციების ამოღებადობის შესაძლებლობა და დაასკვნა, რომ ისინი სრულად ამოღებადი.

მიუხედავად იმისა, რომ შპს „თამბაქო ჰოლდინგის“ 5%-იანი წილი გადაეცა შპს „საქართველოს უძრავი ქონების დეველოპმენტ ჯგუფს“, ამ 5%-ის ნომინალურ მესაკუთრედ დარჩა ბ-ნი მიხეილ ჩხარტიშვილი, შესაბამისად, კომპანია კვლავ ერთობლივ კონტროლქვეშ მყოფად ითვლება.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის ერთობლივ საწარმოებში ინვესტიციებში მოძრაობა იყო:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ნაშთი წლის დასაწყისში	-	-
ერთობლივ საწარმოებში ინვესტიციების შესყიდვა	50	-
ერთობლივ საწარმოებში ინვესტიციების შედეგების წილი	8,166	7,255
მიღებული დივიდენდები	(7,722)	(7,255)
ნაშთი წლის ბოლოს	494	-

ჯგუფის ერთობლივ საწარმოებში ინვესტიციების ფინანსური ინფორმაცია შეჯამებულია ქვემოთ:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სულ აქტივები	20,784	46,170
სულ ვალდებულებები	(13,130)	(46,262)
წმინდა აქტივები/(ვალდებულებები)	7,654	(92)
ჯგუფის წილი ერთობლივ საწარმოებში ინვესტიციების წმინდა აქტივებში	3,827	(46)
	2019	2018
სულ შემოსავალი	75,258	74,183
წმინდა მოგება	20,397	11,484
ჯგუფის წილი წმინდა მოგებაში	8,166	7,255

აქციონერთა გადაწყვეტილებით შპს „თამბაქო ჰოლდინგიდან“ 2019 წელს განაწილებული დივიდენდები განსხვავდებოდა ფლობილი წილებისგან. კერძოდ, 2019 და 2018 წლებში დივიდენდები განაწილდა „სმარტ

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

კაპიტალ ფროდაქშენზე“ და სხვა აქციონერებზე დაახლოებით 60/40 და 40/60 პროპორციების გამოყენებით.
შპს „თამბაქო ჰოლდინგის“ შედეგების წილი ჯგუფს შესაბამისად გადაეცა.

შპს „გეოდისტრიბუციის“ შედეგების წილი ჯგუფს მიეკუთვნა 50/50 პროპორციით.

13. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში

2018 წლის მაისში ჯგუფი გახდა შპს „სასტუმრო სილნაღში“ დამფუძნებელი და მის სააქციო კაპიტალში 5,732 ლარი შეიტანა. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს საქმიანობაა სილნაღში (კახეთის რეგიონი), საქართველოში, მაღალი დონის სასტუმროს მშენებლობა და ოპერირება. 2018 წლის აგვისტოში ჯგუფმა გააფორმა ხელშეკრულება „სილნაღი ჰოლდინგთან“ და შპს „სასტუმრო სილნაღში“ მომავალი ინვესტიციების სანაცვლოდ წილის 70% გადასცა.

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის მიერ ფლობილი წილები იყო:

მეკავშირე საწარმოს სახელი	ძირითადი საქმიანობა	დაარსების და საქმიანობის ადგილი	ჯგუფის საკუთრებაში არსებული საკუთრების და ხმის უფლების პროპორცია		
			31/12/2019	31/12/2018	01/01/2018
შპს „სასტუმრო სილნაღში“	სასტუმრო	Georgia	30%	30%	30%

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისათვის მეკავშირე საწარმოებში ფლობილი ინვესტიციების მოძრაობა იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ნაშთი წლის დასაწყისში		
შენატანები	5,632	-
მეკავშირე საწარმოს შედეგების წილი	4	5,372
	63	260
ნაშთი წლის ბოლოს	5,699	5,632

ჯგუფის მეკავშირე საწარმოს ფინანსური ინფორმაცია შეჯამებულია ქვემოთ:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სულ აქტივები	19,319	18,449
სულ ვალდებულებები	(808)	(153)
წმინდა აქტივები/(ვალდებულებები)	18,511	18,296
ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციების წმინდა აქტივებში	5,553	5,489
	2019	2018
სულ შემოსავალი	-	-
წმინდა მოგება	211	867
ჯგუფის წილი წმინდა მოგებაში	63	260

კომპანიას ჯერ არ დაუწყია საქმიანობა, რადგან სასტუმროს მშენებლობა ჯერ კიდევ პროცესშია, მაგრამ შემოღო წმინდა მოგების გენერირება მფლობელების მიერ შეტანილ ფულსა და ფულ ექვივალენტებზე საკურსო სხვაობით მიღებული მოგების შედეგად.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

14. გაცემული სესხები

2019 წლის 31 დეკემბერს, 2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 1 იანვარს გაცემული სესხების პირობები იყო:

	დაფარვის ვადა	საპროცენტო განაკვეთი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018	1 იანვარი 2018
იურიდიული პირები - დაკავშირებული მხარე	2021-2024	9-14%	3,285	1,787	20

სესხების ძირი და პროცენტის გადახდა მოხდება დაფარვის ვადისას, შესაბამისად, წარმოადგენს გრძელვადიან გაცემულ სესხებს.

15. მარაგები

2019 წლის 31 დეკემბერს, 2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 1 იანვარს მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018	1 იანვარი 2018
თამბაქოს პროდუქცია და მასალები	6,580	-	-
ღვინის პროდუქცია და მასალები	4,745	4,959	-
შესაფუთი მასალები	1,129	916	-
მიწები	606	606	2,665
სხვა მარაგები	80	36	23
სულ მიმდინარე მარაგები	13,140	6,517	2,688
გრძელვადიანი მარაგები	1,624	-	-
სულ მარაგები	14,764	6,517	2,688

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

16. სავაჭრო და დებიტორული დავალიანება

2019 წლის 31 დეკემბერს, 2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 1 იანვარს სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება ამოუღებელი თანხების რეზერვის გამოკლებით, იყო:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018	1 იანვარი 2018
სავაჭრო მოთხოვნები	10,692	1,359	-
სხვა მოთხოვნები	16	5	-
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(3,111)	(137)	-
სულ	7,597	1,227	-

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

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

ანალიზი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ვადიანობის მიხედვით:

31 დეკემბერი 2019 (ლარი'000)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილება	31-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
ინდივიდუალური შეფასება					
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	1,964	1,210	299	6,538	10,011
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(3)	(2)	(35)	(2,847)	(2,887)
კოლექტიური შეფასება					
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	312	63	182	140	697
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(3)	(6)	(75)	(140)	(224)
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	2,276	1,273	481	6,678	10,708
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში, სულ	(6)	(8)	(110)	(2,987)	(3,111)

31 დეკემბერი 2018 (ლარი'000)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილება	31-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
ინდივიდუალური შეფასება					
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	452	140	26	-	618
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(5)	(14)	(13)	-	(32)
კოლექტიური შეფასება					
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	205	118	423	-	746
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	-	(1)	(104)	-	(105)
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	657	258	449	-	1,364
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში, სულ	(5)	(15)	(117)	-	(137)

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

ჯგუფმა შეაფასა ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი დებიტორები, რომელთა 80%, 2% და 0% 2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით შედგება ერთობლივ კონტროლქვეშ მყოფი საწარმოებისგან და მათი მიმდინარე ფინანსური მდგომარეობისა და საპროგნოზო ფულადი ნაკადების საფუძველზე, აღიარა ინდივიდუალური ზარალის რეზერვი.

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

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

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მომართობა
ნაშთი 1 იანვარი 2018	-
გაუფასურების რეზერვი	137
ნაშთი 31 დეკემბერი 2018	137
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	1,654
გაუფასურების რეზერვი	1,320
ნაშთი 31 დეკემბერი 2019	3,111

17. ფული და ფულის ექვივალენტები

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ფული და ფულის ექვივალენტები წარმოადგენს ვადაგადაუცილებელ ფინანსურ აქტივებს და შედგება შემდეგისგან:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018	1 იანვარი 2018
ფული ბანკში	4,443	444	198
ფული საღაროში	275	138	-
ფული და ფულის ექვივალენტები	4,718	582	198

18. საწესდებო კაპიტალი და დაგროვილი მოგება

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ავტორიზებული და გადახდილი საწესდებო კაპიტალი გაუტოლდა 18,473 ლარს, 18,337 ლარსა და 803 ლარს, შესაბამისად.

2019 და 2018 წლების განმავლობაში კაპიტალში შენატანები შეადგენდა 2,814 ლარსა და 18,282 ლარს (15,974 ლარი წარმოადგენს ნასესხები სახსრების კაპიტალში გადატანას), შესაბამისად.

2019 და 2018 წლების განმავლობაში მფლობელების გადაწყვეტილების საფუძველზე კაპიტალი შემცირდა 748 ლარითა და 2,678 ლარით, შესაბამისად. ამ წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა.

19. ნასესხები სახსრები

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით დარჩენილი ნასესხები სახსრების პირობები იყო:

ნასესხები სახსრები:	საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018	1 იანვარი 2018
უზრუნველყოფილი სესხები					
ადგილობრივი კომერციული					
ბანკებისგან	11%	2019-2026	11,405	7,214	1,779
სესხები დაკავშირებული იურიდიული					
პირებისგან	10%	2020-2024	7,039	3,487	788
სესხები დაკავშირებული ფიზიკური					
პირებისგან	11%	2018-2023	719	1,294	3,188
სესხები სხვა იურიდიული პირებისგან	11%	2023	30	11	-
სულ ნასესხები სახსრები:			19,193	12,006	5,755

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

ნასესხები სახსრები:	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018	1 იანვარი 2018
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები	12,688	5,182	3,430
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები	6,505	6,824	2,325
სულ ნასესხები სახსრები:	19,193	12,006	5,755

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში იყო:

	2019	2018
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში	12,006	5,755
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	5,264	20,309
კაპიტალში გადატანა	-	(15,974)
დამატება ძირ თანხაზე	19,504	7,315
დარიცხული პროცენტი	1,926	1,237
გადახდილი ძირი	(17,770)	(6,209)
გადახდილი პროცენტი	(2,239)	(666)
უცხოური ვალუტის ეფექტი	502	239
ნაშთი პერიოდის ბოლოს	19,193	12,006

20. გადასახდელი გადასახადები

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, გადასახდელმა გადასახადებმა მოიცვა დღ-ს, აქციზის და სხვა საგადასახადო გადასახდელები. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

21. სახელშეკრულებო ვალდებულებები

სახელშეკრულებო ვალდებულებები მოიცავს 2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით მიღებულ ავანსებს, რომლებიც დაკავშირებულია პროდუქტის გაყიდვებთან. ჯგუფი აღიარებს მათ, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებას, სანამ საქონელი არ მიეწოდება მომხმარებელს. ჯგუფმა დაადგინა, რომ ეს კონტრაქტები შეიცავს ფინანსურ კომპონენტს. 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის, შესაბამისად, 75 და ნული ათასი ლარის ფინანსური ხარჯები აღიარებულია კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

22. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება იყო:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018	1 იანვარი 2018
სავაჭრო გადასახდელები მომწოდებლების მიმართ	5,436	1,583	2,918
გადასახდელები წინა მფლობელების მიმართ	3,060	1,578	-
გადასახდელი ხელფასები	722	315	71
სხვა გადასახდელები	253	1,761	398
სულ	9,471	5,237	3,387

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

ჯგუფს აქვს გადასახდელები შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიის“, შპს „გეოდისტრიბუციისა“ და სს „თბილისი თამბაქოს“ წინა მფლობელების მიმართ კომპანიების წილების შესყიდვასთან დაკავშირებით.

2018 წლის 27 თებერვალს ჯგუფმა ხელი მოაწერა უცხოელ ინვესტორებთან ხელშეკრულებას, რომლის მიხედვითაც უნდა გაეყიდა შპს „სმარტ კაპიტალ შილდას“ 20%-იანი წილი და ამისთვის მიიღო ავანსი 500,000 აშშ დოლარის ოდენობით. გაყიდვის ტრანზაქცია შეჩერდა და ამასთან დაკავშირებით 1,338 ლარი რეკლასიფიცირებულია სხვა დავალიანებებში, შესაბამისად.

23. ფინანსური ინსტრუმენტები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით:

(1) პირველი დონე არის შეფასება კვოტირებული ფასებით (არაკვოტირებული) იდენტური აქტივებისა თუ ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე,

(2) მეორე დონის შეფასება არის შეფასების ტექნიკა, სადაც ყველა მნიშვნელოვან მონაცემზე დაკვირვება აქტივებისა და ვალდებულებების შემთხვევაში შესაძლებელია პირდაპირ (ანუ ფასებით) ან ირიბად (ანუ ფასების გავლით), და

(3) მესამე დონის შეფასება არის ისეთი შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციისას იყენებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიაზე დაფუძნებულ შეფასებებს. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში გამოყენებულია დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებსაც მნიშვნელოვნად კორექტირება ესაჭიროება, ეს შეფასება მესამე დონისაა. შესაფასებელი მონაცემის მნიშვნელობა დგინდება სამართლიანი ღირებულების შეფასებით მთლიანობაში.

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

	სამართლიანი ღირებულების იერარქია	31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2018		1 იანვარი 2018	
		საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
ფული და ფულის ექვივალენტები	დონე 2	4,718	4,718	582	582	198	198
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	დონე 3	7,597	7,597	1,227	1,227	-	-
სახელშეკრულებო აქტივი	დონე 3	204	204	172	172	105	105
საიჯარო აქტივები	დონე 3	187	187	386	386	535	535
გაცემული სესხები	დონე 3	3,285	3,022	1,787	1,691	20	20

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებულგანაკვეთიანი, მითითებული ვადიანობის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გამოთვლილ იქნა მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირდება მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები მათს სამართლიან ღირებულებებთანაა მიახლოებული.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

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

	სამართლიანი ღირებულების იერარქია	31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2018		1 იანვარი 2018	
		საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	დონე 3	9,471	9,471	5,237	5,237	3,387	3,387
საიჯარო ვალდებულება	დონე 3	1,007	1,007	836	836	1,104	1,104
ნასესხები სახსრები	დონე 3	19,193	19,484	12,006	12,320	5,755	4,994

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

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

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები - ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებსა და სავაჭრო და სხვა გადასახდელებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი დანიშნულებაა ჯგუფის ოპერაციების დაფინანსება. ჯგუფის სხვადასხვა ფინანსური აქტივები გააჩნია, როგორებიცაა ფული და ფულის ექვივალენტები და სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება.

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018	1 იანვარი 2018
ფინანსური აქტივები			
ფული და ფულის ექვივალენტები	4,718	582	198
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	7,597	1,017	-
სახელშეკრულებო აქტივი	204	172	105
საიჯარო აქტივები	187	386	535
გაცემული სესხები	3,285	1,787	20
სულ ფინანსური აქტივები	15,991	3,944	858
	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018	1 იანვარი 2018
ფინანსური ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	9,471	5,237	3,387
საიჯარო ვალდებულება	1,007	836	1,104
ნასესხები სახსრები	19,193	12,006	5,755
სულ ფინანსური ვალდებულებები	29,671	18,079	10,246

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

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

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება 2,015 ლარისა და 188 ლარის ოდენობით მდებარეობდა არა-ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად. ჯგუფის სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 315 ლარისა და 59 ლარის ოდენობით მდებარეობდა არა-ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად. დანარჩენი აქტივები და ვალდებულებები საქართველოშია.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება 1,352 ლარისა და 98 ლარის ოდენობით მდებარეობდა არა-ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად. ჯგუფის სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 330 ლარისა და 43 ლარის ოდენობით მდებარეობდა არა-ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად. დანარჩენი აქტივები და ვალდებულებები საქართველოშია.

2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის ყველა აქტივი და ვალდებულება იყო საქართველოში.

სავალუტო რისკი - სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით ზეგავლენას იქონიებს იმ ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილება, რომლითაც ჯგუფი სარგებლობს. ჯგუფის ზოგიერთი ტრანზაქცია უცხოურ ვალუტაშია დაფიქსირებული. უცხოური ვალუტის რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებული ინსტრუმენტები არ გამოიყენება. 2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2018		1 იანვარი 2018	
	აშშ დოლარი 1 = 2.8677 ლარი	ევრო 1 = 3.2095 ლარი	აშშ დოლარი 1 = 2.6766 ლარი	ევრო 1 = 3.0701 ლარი	აშშ დოლარი 1 = 2.5922 ლარი	ევრო 1 = 3.1044 ლარი
ფინანსური აქტივები						
ფული და ფულის ექვივალენტები	3,745	356	246	153	54	-
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	315	60	320	154	-	-
საიჯარო აქტივები	187	-	385	-	534	-
გაცემული სესხები	78	-	67	-	-	-
სულ ფინანსური აქტივები	4,325	416	1,018	307	588	-
ფინანსური ვალდებულებები						
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,452	1,826	1,588	121	154	397
ნასესხები სახსრები	8,712	-	6,662	-	2,058	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	13,164	1,826	8,250	121	2,212	397
სულ წმინდა პოზიცია	(8,839)	(1,410)	(7,232)	186	(1,624)	(397)

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

2019 წლის 31 დეკემბერი	აშშ დოლარი ზეგავლენა		ევრო ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/ევრო + 20%	ლარი/ევრო - 20%
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(1,767)	1,767	(288)	288
კაპიტალი	(1,502)	1,502	(245)	245

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

2018 წლის 31 დეკემბერი	აშშ დოლარი ზეგავლენა		ევრო ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/ევრო + 20%	ლარი/ევრო - 20%
მოგება/(ზარალი) დაბეგრამდე	(1,428)	1,428	37	(37)
კაპიტალი	(1,214)	1,214	32	(32)
2018 წლის 1 იანვარი	აშშ დოლარი ზეგავლენა		ევრო ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/ევრო + 20%	ლარი/ევრო - 20%
მოგება/(ზარალი) დაბეგრამდე	(324)	324	(80)	80
კაპიტალი	(276)	276	(68)	68

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

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები

ზემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ერთი, ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტს, როდესაც სხვა დაშვებები უცვლელია. სინამდვილეში, აღნიშნულ დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის რეალური კორელაცია არსებობს. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ მოცემული მგრძნობიარობა არაწრფივია და შედეგებიდან უფრო დიდი ან მცირე ზეგავლენის ინტერპოლირება ან ექსტრაპოლირება არ შეიძლება. მგრძნობელობის ანალიზში არ არის გათვალისწინებული ის ფაქტი, რომ ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, ბაზრის რეალური მოძრაობის სხვადასხვა მომენტში ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება სხვადასხვაგვარი იყოს. მაგალითად, ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევის ზემოქმედების მართვას. როდესაც საინვესტიციო ბაზარი სხვადასხვა მანიშნებელ დონეს ცილდება, ხელმძღვანელობას შეუძლია გაყიდოს ინვესტიციები, შეცვალოს საინვესტიციო პორტფელის გადანაწილება და სხვა დამცავი ზომები მიიღოს. შედეგად, დაშვების ცვლილებას რეალურად შეიძლება ეფექტი არც ჰქონდეს ვალდებულებებზე, მაშინ, როდესაც აქტივები ბალანსზე საბაზრო ღირებულებითაა ასახული. ასეთ ვითარებაში, ვალდებულებებისა და აქტივების გაზომვის სხვადასხვა მეთოდმა შეიძლება აქციონერთა კაპიტალის რყევა გამოიწვიოს. მგრძნობიარობის ანალიზის შეზღუდვებს შორისაა ბაზრის ჰიპოთეტური მოძრაობის გამოყენება იმ პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რომელიც რეალურად მხოლოდ ჯგუფის თვალსაზრისს ასახავს უახლოეს მომავალში ბაზრის ცვლილების შესახებ. ამ უკანასკნელის პროგნოზირება კი საკმარისი სანდოობით შეუძლებელია. ერთ-ერთი შეზღუდვა ისიცაა, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტური სახით იცვლება.

საკრედიტო რისკი. ჯგუფზე მოქმედებს საკრედიტო რისკი, რომელიც იმის რისკია, რომ კლიენტი დროულად ვერ დაფარავს ჯგუფის მიმართ არსებულ დავალიანებას. კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ჯგუფზე საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ზემოქმედებას. თუმცა მოთხოვნების ამოღებაზე ეკონომიკური ფაქტორები მოქმედებს, ხელმძღვანელობას აზრით, უკვე აღრიცხული რეზერვების მიღმა ზარალის დიდი რისკი არ არსებობს. საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია მაღალია, რადგან კლიენტების ბაზა პატარაა და დაკავშირებულია.

ლიკვიდობის რისკი - ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს დაფარვის ვადის დადგომისას ყველა ვალდებულების გადახდას. ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია ჯგუფის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი საკონტრაქტო დაფარვის ვადები, დაფარვის შეთანხმებულ პერიოდებთან ერთად, 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, იმ უახლოესი ვადის საფუძველზე, როდესაც ჯგუფს შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+წელი	სულ
31 დეკემბერი 2019						
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	9,471	-	-	-	-	9,471
ნასესხები სახსრები	1,855	5,220	8,655	8,148	567	24,445
	11,326	5,220	8,655	8,148	567	33,916
	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+წელი	სულ
31 დეკემბერი 2018						
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	5,237	-	-	-	-	5,237
ნასესხები სახსრები	716	1,919	4,604	9,678	835	17,752
	5,953	1,919	4,604	9,678	835	22,989
	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+წელი	სულ
1 იანვარი 2018						
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	3,387	-	-	-	-	3,387
ნასესხები სახსრები	173	522	2,876	2,874	-	6,445
	3,560	522	2,876	2,874	0	9,832

24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

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

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის				
საბოლოო აქციონერი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ	
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	6,240	98	6,338
გაცემული სესხები	-	942	2,343	3,285
ნასესხები სახსრები	616	5,191	1,951	7,758
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	-	691	1,231	1,922
ამონაგები	-	-	2,484	2,484
ფინანსური შემოსავალი	-	-	43	43
ფინანსური ხარჯი	213	291	48	552
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის				
საბოლოო აქციონერი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ	
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	22	45	67
გაცემული სესხები	-	215	1,572	1,787
ნასესხები სახსრები	1,207	3,000	574	4,781
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	-	47	2,547	2,594
ფინანსური ხარჯი	427	159	31	617

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

	1 იანვარი 2018			
	საბოლოო აქციონერი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
გაცემული სესხები	-	-	20	20
ნასესხები სახსრები	3,188	788	-	3,976
ფინანსური ხარჯი	351	79	-	430

მენეჯმენტის ანაზღაურება

მენეჯმენტის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებლითაა წარმოდგენილი, 2019 და 2018 წლების განმავლობაში შეადგინა 1,678 ათასი ლარი და 628 ათასი ლარი, შესაბამისად.

25. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები– 2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა პირობითი ვალდებულებები 712 ლარის, 1,500 ლარისა და 1,500 ლარის ოდენობით, შესაბამისად. ჯგუფმა უნდა ააშენოს ბენზინგასამართი სადგურები იმ მიწაზე, რომელიც იჯარით აიღო თბილისის მერიისგან. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა #11.

სამართლებრივი დავები . 2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი არ იყო ჩართული რაიმე მნიშვნელოვან სასამართლო პროცესში. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ არანაირი არსებითი დაუირიცხავი ზარალი არ წარმოიქმნება და შესაბამისად ანარიცხი არ გაკეთებულა ფინანსურ ანგარიშგებაში. 2020 წლის სექტემბერში დაიწყო სარჩელი ჯგუფის წინააღმდეგ უფილტრო თამბაქოსთან დაკავშირებული საპატენტო უფლებების დარღვევის შესახებ და მოეთხოვა კომპენსაცია 50,000 ათასი ლარის ოდენობით. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ჩაატარა სამართლებრივი საქმის ანალიზი და დაასკვნა, რომ ზემოაღნიშნული სარჩელიდან ფულის გადინება არ არის სავარაუდო.

გადასახადები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს სხვადასხვა ინტერპრეტაციისა და ხშირი ცვლილების შესაძლებლობა. გარდა ამისა, ტრანზაქციათა შეფასება საგადასახადო ორგანოებისა და ხელმძღვანელობის მხრიდან შეიძლება ერთმანეთს არ დაემთხვეს და ტრანზაქციები საგადასახადო ორგანოებმა ექვეყნა დააყენოს. ამის გამო ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები.

საოპერაციო გარემო. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება ისეთი რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად ვითარდება და საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებით ხასიათდება. საქართველოში ამჟამად მოღვაწე მეწარმეთა წინაშე დგას სხვა სამართლებრივი და ფისკალური გამოწვევებიც. საქართველოს ეკონომიკის მომავალი მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად. ბოლო ორი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. 2019 და 2018 წლების განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმა მოსალოდნელი.

გარდა ამისა, 2020 წლის დასაწყისიდან მოყოლებული, მსოფლიოში სწრაფად ვრცელდება ახალი კორონავირუსული დაავადება (კოვიდ-19), რომელსაც 2020 წლის მარტში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ მიანიჭა პანდემიის სტატუსი. ბევრი ქვეყნის მიერ კოვიდ-19-ის გავრცელების შესაკავებლად მიღებული ზომები მრავალი კომპანიისათვის მნიშვნელოვან საოპერაციო შეფერხებებს იწვევს და დიდ ზეგავლენას ახდენს გლობალურ ფინანსურ ბაზრებზე. სიტუაციის სწრაფი განვითარების გამო, ამან შეიძლება ბევრ სექტორში მოღვაწე კომპანიის ბიზნესებზე იმოქმედოს, მათ შორის, თუმცა არა მხოლოდ, შეაფერხოს ბიზნესის ოპერირება საწარმოო პროცესის შეწყვეტის ან ინფრასტრუქტურის დახურვის, მიწოდების ქსელის გაწყვეტის, პერსონალის კარანტინის, შემცირებული მოთხოვნისა და დაფინანსების მოძიების გართულების გამო. გარდა ამისა, კომპანიაზე კოვიდ-19-ის მზარდი ეფექტი შეიძლება აისახოს გლობალურ ეკონომიკაზე და მსხვილ ფინანსურ ბაზრებზე მისი უარყოფითი ზემოქმედების გამო. ჯგუფის

სმარტ კაპიტალ გრუპი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)
(ათას ქართულ ლარში)

ბიზნესზე კოვიდ-19-ის ეფექტის მნიშვნელობა დიდწილადაა დამოკიდებული ხანგრძლივობასა და მსოფლიოსა და საქართველოს ეკონომიკაზე პანდემიის ეფექტზე.

26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2020 წლის 9 ივნისს, ჯგუფმა ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას სს „ქართუ ბანკთან“. ხელშეკრულების საგანი იყო „ვიბრო დიაგნოსტიკის“ (კიდევ ერთი დაკავშირებული მხარე) ორი სესხის გარანტორის როლის შესრულება. ეს სესხები დაკავშირებულ მხარეს აღებული აქვს „ქართუ ბანკისგან“ 2016 წლის 26 ივლისს და 2016 წლის 27 ივლისს, შესაბამისად. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2024 წლის 26 დეკემბრამდეა. შპს „გეოდისტრიბუციის“, სს „თბილისი თამბაქოსა“ და შპს „თამბაქო ჰოლდინგის“ გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 111,400 ლარის ტოლია. თუმცა ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც კომპანიები გამოდიან გარანტორად, შეადგენს 50,468 ლარს.

შემდგომ პერიოდში ჯგუფის სტრუქტურაში განხორციელდა შემდეგი ცვლილებები:

- 2020 წელს ჯგუფმა დააარსა ერთობლივი საწარმოები: შპს „ღვინის კულტურა“ და შპს „კახეთი დისტილერი“ და მათში ფლობს 50%-იან წილებს.
- 2020 წლის 8 ივლისს ჯგუფმა შეისყიდა შპს „თბილმოტორის“ დარჩენილი 50%-იანი წილი და, შესაბამისად, გახდა კომპანიის ერთადერთი მფლობელი.
- 2020 წლის 30 ივნისს ჯგუფმა შეიძინა შპს „გეოდისტრიბუციის“ დარჩენილი 50%-იანი წილი და გახდა კომპანიის ერთადერთი მფლობელი. საზღაური შეადგენს 50 ათას ლარს. კონტროლის მოპოვებამდე ჯგუფმა მიიღო 5,988 ათასი ლარის ოდენობის დივიდენდები.
- 2020 წლის 30 ივნისს, ჯგუფმა შეიძინა დამატებით შპს „თამბაქო ჰოლდინგის“ 50%-იანი წილი და გახდა მაკონტროლებელი მხარე სულ 95%-იანი წილის ფლობით. საზღაური შეადგენს 50 ათას ლარს.
- 2021 წელს ჯგუფმა დააარსა შვილობილი კომპანიები 100%-იანი წილის ფლობით: შპს „ჯეო ტექსტილი“, შპს „სმარტ დეველოპმენტი“, შპს „ჰილ საიდ დეველოპმენტი“ და შპს „სმარტ ჰოთელ მენეჯმენტი“.
- 2021 წელს ჯგუფმა გაყიდა მისი წილები „ჯორჯიან როუდ ქონსტრაქშენ ჯგუფსა“ და „კაზ ფროფერტი მენეჯმენტ ისთში“.

2020 წლის სექტემბერში დაიწყო სარჩელი ჯგუფის წინააღმდეგ უფილტრო თამბაქოსთან დაკავშირებული საპატენტო უფლებების დარღვევის შესახებ და მოეთხოვა კომპენსაცია 50,000 ათასი ლარის ოდენობით. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ჩაატარა სამართლებრივი საქმის ანალიზი და დაასკვნა, რომ ზემოაღნიშნული სარჩელიდან ფულის გადინება არ არის სავარაუდო.

2020 წლის დეკემბერში საბოლოო მფლობელების სტრუქტურა შეიცვალა შემდეგნაირად: ივანე ჩხარტიშვილი ფლობს 51%-ს, მიხეილ ჩხარტიშვილი და ნათია ჩხარტიშვილი ფლობენ 24.5% და 24.5% წილებს, შესაბამისად.

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფის მფლობელმა შეამცირა კაპიტალი 2,269 ლარით.

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა მიიღო დივიდენდები 5,988 ლარის ოდენობით.

2020 და 2021 წლების განმავლობაში ჯგუფმა გააკეთა დამატებითი ინვესტიცია შპს „სასტუმრო სიღნაღში“ 4,361 ლარის ოდენობით.

27. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად ნება დართო 2021 წლის 26 ოქტომბერს.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

მმართველობითი ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ჯგუფის ბიზნესის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ („კომპანია“) დაარსდა 2014 წლის 2 აგვისტოს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმო და შეიქმნა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო კოდით 404444703. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გერგეთის ქუჩა #3. კომპანია და მისი შვილობილები („ჯგუფი“) კონსოლიდირებულია ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ჯგუფის აქტივები საკმაოდ დივერსიფიცირებულია, მათ შორისაა ხუთი ძირითადი სექტორი: ენერგეტიკა და ნავთობი, უძრავი ქონების და სასტუმროების განვითარება და მენეჯმენტი, სტუმართმოყვარეობის მენეჯმენტი, ტექნოლოგია, წარმოება და ლოჯისტიკა.

ჯგუფის სტრუქტურა 2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

დასახელება	ჯგუფის ქვეშ შესვლის თარიღი	წილი 31 დეკემბერი 2019	წილი 31 დეკემბერი 2018	წილი 1 იანვარი 2018	საქმიანობის ტიპი
შპს „სმარტ კაპიტალ ფრდაქშენი“ და მისი შვილობილები	12 იანვარი 2018	100%	100%	N/A	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ კაპიტალ სფირისი“ და მისი შვილობილები	8 აპრილი 2014	100%	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ ქონსალტენსი“	26 მარტი 2019	100%	N/A	N/A	საკონსულტაციო მომსახურება
შპს „კლარენ ჯორჯია“	6 აგვისტო 2014	100%	100%	100%	მანქანების გაქირავების სერვისი
შპს „სმარტ ტრედიდინგი“	5 მაისი 2015	60%	100%	100%	უძრავი ქონება
„რეალ ესთეტი აკარა“ და მისი შვილობილი	20 ნოემბერი 2017	100%	100%	100%	უძრავი ქონება
„სკ რეალ ესთეტი და დეველოპმენტი“ და მისი შვილობილი	8 იანვარი 2018	100%	100%	N/A	სიღნაღის მაღალი დონის სასტუმროს მშენებლობა და ოპერირება
„სმარტ ენერჯი“ და მისი შვილობილები	2 ივნისი 2017	100%	100%	100%	საწვავის ტრანსპორტირება ს სერვისი და ბენზინგასამართი სადგურების გაქირავება
„სმარტ კაპიტალ ჰოსფიტალიტი“ და მისი შვილობილები	26 მარტი 2019	100%	N/A	N/A	მაღალი დონის რესტორნების ოპერირება
შპს „ინოვეიშენ ტექნოლოჯი“	21 მარტი 2018	100%	100%	N/A	ინფორმაციული ტექნოლოგიების სერვისი

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი იყო ფიზიკური პირი, მიხეილ ჩხარტიშვილი.

2018 წლის 22 იანვარს კომპანიამ დააფუძნა ერთობლივი საწარმო შპს „თამბაქო ჰოლდინგი“ 50%-იანი წილით. 2019 წლის 9 სექტემბერს 5%-იანი წილი გადაეცა შპს „ჯორჯიან რეალ ესთეტი ჯგუფს“.

2019 წლის 7 მარტს კომპანიამ სს „თბილისის თამბაქოს“ 42,5% აქცია შეიძინა. დამატებითი 7,5% აქციები შეიძინა 2019 წლის 5 აპრილს. 2019 წლის 4 ივნისს კომპანიამ მოიპოვა კონტროლი თბილისის თამბაქოს სს და გახდა კომპანიის 100% აქციონერი.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

მმართველობითი ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის.

(ათას ქართულ ლარში)

2019 წლის 23 ოქტომბერს კომპანიამ შეიძინა ერთობლივი საწარმოს - შპს „გეოდისტრიბუციის“ აქციების 50%. გეოდისტრიბუცია ეწევა სს „თბილისის თამბაქოსგან“ შეძენილი თამბაქოს ნაწარმის დისტრიბუციას.

2018 წლის 12 იანვარს შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ დაფუძნება და სს „თბილისის თამბაქოს“ დარჩენილი წილების შეძენა ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ განიხილება, როგორც ჯგუფის ფორმირება საერთო კონტროლის ქვეშ, რადგან იმ სუბიექტების ამჟამინდელი საბოლოო მფლობელი, ბ-ნ მიხეილ ჩხარტიშვილს წილი ჰქონდა სს „თბილისის თამბაქოში“ ამ ტრანზაქციებამდე.

2018 წლის 25 იანვარს ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი, შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“, რომელმაც 2018 წლის 30 იანვარს ჯგუფმა შეისყიდა 100%-იანი წილი შემდეგ ორ კომპანიაში: შპს „თელავი დისტილერი“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“.

2018 წლის 23 მაისს ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი - შპს „შილდა ტურიზმი“, რომელიც აქვს ტურისტული სერვისები.

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი კომპანია - შპს „კახეთი დისტილერი“ (100%), რომელსაც ჯერ არ დაუწყია აქტიური ოპერაციები და ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში - შპს „შილდა დისტილერი“ (50%) და შპს „ღვინის კულტურა“ (50%).

6 ჰა მიწის ნაკვეთზე განთავსებულია:

- შილდა ღვინის ქარხანა
- შილდას ალკოჰოლური სასმელების ქარხანა
- შილდას ჩამოსასხმელი ხაზი
- შილდას ტურისტული ცენტრი და ღვინის დეგუსტაციის ფართი

ჯგუფის წარმოება ფრანგული და იტალიური შეიარაღებითა წარმოდგენილი. მისი წლიური წარმადობა შვიდი მილიონი ბოთლია, ხოლო 52 აგზში 1,500,000 ლიტრი ღვინისა და 450,000 ლიტრი კონიაკის შენახვა შეიძლება. მეღვინეობის მთავარი მიზანია მაღალი ხარისხის შენარჩუნება საუკუნოვანი ცოდნისა და ინოვაციების კომბინირების საფუძველზე.

2020 წლის დეკემბერში საბოლოო მფლობელების სტრუქტურა შეიცვალა შემდეგნაირად: ივანე ჩხარტიშვილი ფლობს 51%-ს, მიხეილ ჩხარტიშვილი და ნათია ჩხარტიშვილი ფლობენ 24.5% და 24.5% წილებს, შესაბამისად.

თამბაქოს ნაწარმი

2019 წლის მეორე ნახევარში სააქციზო გადასახადი საგრძნობლად გაიზარდა, რამაც შეამცირა ხელმისაწვდომობა სიგარეტსა და მისი ბაზარი. ამ გამოწვევას ჯგუფმა წარმატებით უპასუხა დაფასოებული თამბაქოს წარმოებით, რომელიც პირველი იყო ბაზარზე. ჯგუფი ყიდის სხვადასხვა ხარისხისა და ფასის თამბაქოს. ქვემოთ ჩამოთვლილია თამბაქოს ძირითადი პროდუქტები:

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

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

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

სმარტ კაპიტალ გრუპი

მმართველობითი ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის.

(ათას ქართულ ლარში)

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

სიგარეტი

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

„პირველი ინტერ რედი“ – „პირველი ინტერი“ საქართველოს ბაზარზე ერთ-ერთი ყველაზე გაყიდვადი ბრენდია და პირველია, რომელიც კლიენტებს ჯგუფმა შესთავაზა. იგი წარმოდგენილია „პირველი ინტერ რედიტა“ და „პირველი ინტერ ბლუთი“. ეს ორი მარკა კონსისტენტურობით განსხვავდება.

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

ჯგუფის სადისტრიბუციო ქსელი მთელ ქვეყანას მოიცავს და მისი პროდუქტები ყველა რეგიონშია წარმოდგენილი. სადისტრიბუციო მომსახურებას ექსკლუზიურად უზრუნველყოფს შპს „გეოდისტრიბუცია“. არსებული პროდუქტების მუდმივი გაუმჯობესება და ახალი ბრენდების შემოტანა, რომლებიც მომხმარებელთა მოთხოვნებს შეესაბამება, კორპორატიული მმართველობითი სტრატეგიის განუყოფელი ნაწილია.

კომპანია კონკურენციას უპირველეს ყოვლისა პროდუქციის ხარისხის, ბრენდის აღიარების, ბრენდის ლოიალობის, გემოვნებისა და საცალო ფასის საფუძველზე.

ჯგუფის სტრატეგია წარმოადგენს მაღალი ხარისხის თამბაქოს ნაწარმის დამზადება და კლიენტებისათვის მიყიდვა. ამ მიზნის მისაღწევად ჯგუფს მაღალი ხარისხის თამბაქოს ფოთლები შემოაქვს მსოფლიოს წამყვანი მომწოდებლებისგან.

2020 და 2019 წელს კომპანიამ დააგენერირა შესაბამისად 96,973 და 4,717 ათასი ლარის შემოსავალი. მთლიანი მოგების მარჟა შეადგენდა 24% და 38% 2020 და 2019 წლებში, შესაბამისად.

	2020	2019	2018
ამონაგები	96,973	4,717	-
მთლიანი მოგება	23,036	1,785	-
წმინდა მოგება	21,944	31,785	7,130
მთლიანი მოგების მარჟა (%)	24%	38%	-

2020 წელს შემოსავლების ზრდა გამოწვეულია სს „თბილისის თამბაქოს“ შესყიდვით, რომელიც თამბაქოსა და სიგარეტის დამზადება-გაყიდვითაა დაკავებული.

2020 წელს ჯგუფმა მოიპოვა სრული კონტროლი შპს „თამბაქო ჰოლდინგსა“ და შპს „გეოდისტრიბუციაზე, რათა დაესრულებინა თამბაქოს კომპანიების ფორმირება ერთი ჯგუფის ქვეშ.

ღვინის პროდუქცია

ამჟამად ჯგუფი აწარმოებს ოცზე მეტი დასახელების ღვინოს, კონიაკს და ქართულ ტრადიციულ სასმელს - ჭაჭას ორი ხაზის გამოყენებით:

- კაკაბაძის ხაზი - ღვინის ეტიკეტზე გამოსახულია ცნობილი ქართველი მხატვრის დავით კაკაბაძის (1889-1952) ფერადი პეიზაჟები. ჯგუფს აქვს ექსკლუზიური უფლება დავით კაკაბაძის ნახატების ეტიკეტზე რეპროდუცირებასთან დაკავშირებით მხატვრის ოჯახის თანხმობით.
- რუსთაველის ხაზი - იწარმოება პრემიუმ ტიპის ღვინოები: ცოლიკაური, შარდონე, კრახუნა, ქვევრის საფერავი, უსახელოური

სმარტ კაპიტალ გრუპი

მმართველობითი ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის.

(ათას ქართულ ლარში)

შპს „თელავი დისტილერმა“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“ გაყიდვები 2017 წელს დაიწყეს და ერთ წელიწადში მიაღწია წელიწადში 1 მილიონი ბოთლის გაყიდვების მოცულობას. კერძოდ:

- გაყიდვების 76% (571,000 ბოთლი) მოდის რუსეთზე;
- გაყიდვების 9% (203,000 ბოთლი) მოდის ჩინეთზე;
- გაყიდვების 5% (118,600 ბოთლი) მოდის ბრაზილიაზე;
- გაყიდვების 10% (107,400 ბოთლი) მოდის ევროპის ბაზარზე.

კომპანიის უმსხვილესი კლიენტები არიან რუსეთიდან („ვინისტილი“, „ალიანტა გრუპი“, სავაჭრო სახლი „რუსიშპორტი“) და ჩინეთიდან („შანგჰაი ქი პან ტრედიდინგ კო“, „აგრიქალჩარ გრუპი“, „ფოშან ბლექ სი ვაინ კო“).

ჯგუფის გაყიდვების უდიდესი ნაწილი ხორციელდება კრედიტით. კრედიტის ვადები კლიენტებთან ნულიდან 60 დღემდე მერყეობს. ჯგუფში არის უიმედო მოთხოვნების დასაფარი ნაშთები, რომელთა რეზერვირება მოხდა კომპანიის უიმედო მოთხოვნების ანარიცხების მეთოდოლოგიის შესაბამისად.

მომწოდებლებთან კრედიტის ვადა ნულიდან 45 დღემდე მერყეობს.

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები, წარმოების მიზანი და ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკა

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

	რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება	ხელმძღვანელობის პასუხი
1	სავალუტო რისკი - საქონლის ნაწილის ყიდვა-გაყიდვა ხდება უცხოურ ვალუტაში. ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი. ამ ფაქტის გამო, პრობლემატურია აგრეთვე ფასის კორექტირება.	ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილებას, ადგენს მოკლე და გრძელვადიან მოლოდინებს და შესაბამისად გეგმავს ყოველთვიურ და ყოველწლიურ ბიუჯეტებს.
2	პოლიტიკური რისკები - არასტაბილურ პოლიტიკურ გარემოს შეუძლია უარყოფითად იმოქმედოს პროდუქტების მოთხოვნაზე, შემოსავლებსა და მოგებიანობაზე.	ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება პოლიტიკურ მოვლენებს, რათა განჭვრიტოს პოტენციური შედეგები და გააკეთოს აუცილებელი და ადეკვატური ცვლილებები.
3	კოვიდ-19-ის რისკი - ბიზნესის ოპერაციების შეწყვეტა წარმოების შეწყვეტის ან ობიექტების დახურვის გამო. მიწოდების ქსელის ჩავარდნამ, პერსონალის კარანტინმა შეამცირა მოთხოვნა და გაართულა დაფინანსების მოზიდვა.	მენეჯმენტი ყველა ზომას და ჯანდაცვის ორგანიზაციების რეკომენდაციას ახორციელებს იმისათვის, რათა ოპერაციები შესაბამისობაში იყოს კოვიდ-19-თან დაკავშირებულ სამართლებრივ მოთხოვნებთან და ჯგუფს არ მოუხდეს ოპერირების შეწყვეტა.
4	აქციზიანი სიგარეტების მოხმარება კვლავაც მცირდება-ეს შემცირება მრავალი ფაქტორითაა გამოწვეული, მათ შორისაა გაზრდილი გადასახადები და ფასები, მთავრობის აქტები, მოწვევის მიმართ შემცირებული სოციალური ტოლერანტობა, უწყვეტი ეკონომიკური და გეოპოლიტიკური განუსაზღვრელობა. სიგარეტს მაღალი გადასახადი ერიცხება. შემოთავაზებული და უკვე აღსრულებულია სიგარეტთან დაკავშირებული გადასახადების მნიშვნელოვანი ზრდა, რაც სავარაუდოდ მრავალ იურისდიქციაში კვლავაც გაგრძელდება. გადასახადების ზრდამ შეიძლება არაპროპორციულად იმოქმედოს ჩვენს მომგებიანობაზე და ნაკლებ კონკურენტულები გაგვხადოს საბაზრო მეტოქეების მიმართ. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება მოხმარების ტენდენციას და გეგმავს ხარისხის შენარჩუნებასა და ახალი პროდუქტების შემოტანას საბაზრო წილის გაზრდისა და კონკურენტულობის შენარჩუნების მიზნით.	მენეჯმენტი ყურადღებით აკვირდება მოხმარების ტენდენციას და გეგმავს ხარისხის შენარჩუნებას და პროდუქციის ახალი ასორტიმენტის დანერგვას ბაზრის წილის გაზრდისა და კონკურენტუნარიანობის გაზრდის მიზნით. მენეჯმენტი ახორციელებს გაყიდვების ყოველდღიურ ანალიზს და აკეთებს პროგნოზებს სიგარეტთან დაკავშირებულ გადასახადებისთვის, რათა შეიმუშაოს მდგრადობის გეგმა მომავალი პერიოდებისთვის.

სმარტ კაპიტალ გრუპი

მმართველობითი ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის.

(ათას ქართულ ლარში)

მომავალი პერსპექტივები

ჯგუფის ოპერაციებზე კოვიდ-19-ის რეგულაციებზე მნიშვნელოვნად არ უმოქმედია. ჯგუფი ყველა რეკომენდაციასა და რეგულაციას ასრულებს, რათა მის ოპერაციებს შეწყვეტის საფრთხე არ დაემუქროს. ჯგუფი გეგმავს პორტფელის გაფართოებას საერთაშორისო ბაზრებზე მორგებული პროდუქტების შემუშავებით, რაც, მისი აზრით, გაზრდის ბაზარზე ჯგუფის წილს და მისაღებ შემოსავალს.

ალკოჰოლურ პროდუქტებზე მოთხოვნა იზრდება. კომპანიას დაგეგმილი აქვს, 2021 წლისათვის წელიწადში 1.5 მილიონი ბოთლის გაყიდვებს მიაღწიოს და შემდგომ წლებში ეს რიცხვი კიდევ უფრო გაზარდოს.

ჯგუფი გეგმავს ვენახების გაშენებას მარაგების თვითღირებულების შემცირებისა და მთლიანი მარჟის გაზრდის მიზნით. ვენახების გაშენება უკვე დაწყებულია.