შპს "სმარტ კაპიტალ შილდა" და შვილობილები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ და შვილობილები

შინაარსი

გვერდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 1

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2-5

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის 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. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა 10
3. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და შეფასების გაურკვევლობის ძირითადი წყაროები 18
4. ამონაგები 19
5. ამონაგების თვითღირებულება 19
6. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები 20
7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 20
8. ძირითადი საშუალებები 21
9. ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში 22
10. მარაგები 22
11. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 22
12. შეტანილი კაპიტალი 23
13. ნასესხები სახსრები 23
14. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება 24
15. ოპერაციები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან 24
16. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები 25
17. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 26
18. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება 27

მმართველობითი ანგარიშგება 28-30

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ და შვილობილები

„ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2021 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 შილდას“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების კონსოლიდირებულ შედეგებს, კონსოლიდირებულ კაპიტალის ცვლილებასა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობას იმავე თარიღით დასრულებული წლისათვის მცირე და საშუალო საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („მსს ფასს სტანდარტი) 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 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;
- მმართველობითი ანგარიშგებაში საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონით გათვალისწინებული ინფორმაციის განმარტებაზე;
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებაზე.

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 მსს ფასს სტანდარტებთან შესაბამისობას.
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობისა და მსს ფასს სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 6 ოქტომბერს:

ხელმძღვანელობის სახელით

_____	_____
ნათია ჩხარტიშვილი	**ბესიკ მელაშვილი**
გენერალური დირექტორი	**მთავარი ბუღალტერი**
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო
6 ოქტომბერი 2022	6 ოქტომბერი 2022

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფისა“ და მისი შვილობილების აქციონერებს::

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ შილდას“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების ჩათვლით (ერთად „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“)

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი კონსოლიდირებული საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მცირე და საშუალო საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („მსს ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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 ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა პბეკ კოდექსის მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია 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 მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის 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 საფუძვლად 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 გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ 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 აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის

წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;

- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს 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 ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება 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 დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების („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:

- 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2021 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 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

შოთა ნანიტაშვილი
დელოიტი და ტუშის სახელით

6 ოქტომბერი 2022
თბილისი, საქართველო

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
ამონაგები	4	6,634,053	4,136,404
ამონაგების თვითღირებულება	5	(5,612,780)	(4,543,424)
მთლიანი მოგება/(ზარალი)		**1,021,273**	**(407,020)**
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები	6	(784,048)	(601,509)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(1,620,559)	(1,638,023)
ფინანსური შემოსავალი		48,413	2,103
ფინანსური ხარჯი	13, 14	(1,568,714)	(1,489,066)
საგრანტო შემოსავალი	13	144,584	373,850
სხვა (ზარალი)/მოგება, წმინდა		(6,506)	209,982
საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება/(ზარალი), წმინდა		1,130,464	(1,611,912)
ხარჯი გადასახადამდე		**(1,635,093)**	**(5,161,595)**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლიური ზარალი		**(1,635,093)**	**(5,161,595)**
სხვა წლის სრული ზარალი		-	-
სულ წლის სრული ზარალი		**(1,635,093)**	**(5,161,595)**
მიკუთვნებულია:			
მშობელი კომპანიის აქციონერებს		(1,633,272)	(5,178,084)
არამაკონტროლებელ წილს		(1,821)	16,489
		(1,635,093)	**(5,161,595)**

ხელმძღვანელობის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი	**ბესიკ მელაშვილი**
გენერალური დირექტორი	**მთავარი ბუღალტერი**
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო
6 ოქტომბერი 2022	6 ოქტომბერი 2022

10-27 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები:			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	12,167,116	12,364,572
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	9	730,514	766,182
ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოში		71,315	64,802
არამატერიალური აქტივები		103,807	133,695
გაცემული სესხები		55,832	33,006
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**13,128,584**	**13,362,257**
მიმდინარე აქტივები:			
მარაგები	10	5,743,371	6,507,502
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	11	2,922,720	1,911,148
გადახდილი ავანსები		126,507	167,609
ფული და ფულის ექვივალენტები		51,065	193,739
სულ მიმდინარე აქტივები		**8,843,663**	**8,779,998**
სულ აქტივები		**21,972,247**	**22,142,255**
ვალდებულებები და კაპიტალი			
კაპიტალი:			
შეტანილი კაპიტალი	12	10,197,871	14,222,281
დაგროვილი ზარალი		(22,730,377)	(21,097,105)
ჯგუფის მფლობელებისთვის მიკუთვნებული (დაგროვილი ზარალი)/კაპიტალი		**(12,532,506)**	**(6,874,824)**
არამაკონტროლებელი წილი		16,908	18,729
სულ (დაგროვილი ზარალი)/კაპიტალი		**(12,515,598)**	**(6,856,095)**
გრძელვადიანი ვალდებულებები:			
ნასესხები სახსრები	13	12,918,092	12,162,331
სავაჭრო და სხვა კრედიტული დავალიანება	14	6,108,093	5,982,463
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**19,026,185**	**18,144,794**
მიმდინარე ვალდებულებები:			
ნასესხები სახსრები	13	10,981,046	6,865,531
სავაჭრო და სხვა კრედიტული დავალიანება	14	4,165,971	3,721,688
გადასახდელი გადასახადები		314,643	266,337
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**15,461,660**	**10,853,556**
სულ ვალდებულებები		**34,487,845**	**28,998,350**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი:		**21,972,247**	**22,142,255**

ხელმძღვანელობის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი	**ბესიკ მელაშვილი**
გენერალური დირექტორი	**მთავარი ბუღალტერი**
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო
6 ოქტომბერი 2022	6 ოქტომბერი 2022

10-27 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს "სმარტ კაპიტალ შილდა" და შვილობილები

კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	შეტანილი კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	მშობელის აქციონერებისთვის მიკუთვნებული დაგროვილი ზარალი	არამაკონტროლებელი წილი	სულ დაგროვილი ზარალი
ნაშთი 1 იანვარი 2020		**17,693,424**	**(15,919,021)**	**1,774,403**	**2,240**	**1,776,643**
სულ წლის სრული ზარალი		-	(5,178,084)	(5,178,084)	16,489	**(5,161,595)**
დამატებითი შენატანი კაპიტალში	12	155,027	-	155,027	-	**155,027**
კაპიტალის შემცირება		(3,626,170)	-	(3,626,170)	-	**(3,626,170)**
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020		**14,222,281**	**(21,097,105)**	**(6,874,824)**	**18,729**	**(6,856,095)**
სულ წლის სრული ზარალი		-	(1,633,272)	(1,633,272)	(1,821)	**(1,635,093)**
დამატებითი შენატანი კაპიტალში	12	55,755	-	55,755	-	**55,755**
კაპიტალის შემცირება		(4,080,165)	-	(4,080,165)	-	**(4,080,165)**
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021		**10,197,871**	**(22,730,377)**	**(12,532,506)**	**16,908**	**(12,515,598)**

ხელმძღვანელობის სახელით

_____
ნათია ჩხარტიშვილი
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
6 ოქტომბერი 2022

_____
ბესიკ მელაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

თბილისი, საქართველო
6 ოქტომბერი 2022

10-27 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრისთვის
(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
წლის ზარალი		**(1,635,093)**	**(5,161,595)**
კორექტირებები:			
ფინანსური შემოსავალი		(48,413)	(2,103)
ფინანსური ხარჯი	13, 14	1,568,714	1,489,066
წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოების შედეგებში		29,155	(109,667)
სავაჭრო მოთხოვნებსა და გადახდილ ავანსებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	7	(9,800)	309,049
დაზიანებული და ვადაგასული მარაგების გაუფასურება	10	380,273	-
ცვეთა და ამორტიზაცია		118,400	194,333
ძირითადი საშუალების ჩამოწერა	8	7,878	-
მარაგების ჩამოწერა	7	-	24,141
საკურსო სხვაობით გამოწვეული (მოგება)/ზარალი, წმინდა		(1,130,464)	1,611,912
ფულადი გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		**(719,350)**	**(1,644,864)**
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები:			
დებიტორული დავალიანების ცვლილება		(1,014,799)	436,537
გადახდილი ავანსების ცვლილება		10,198	(2,157)
მარაგების ცვლილება		628,363	591,311
გადასახდელი გადასახადების ცვლილება		48,306	(23,060)
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების ცვლილება		597,015	622,129
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფული		**(450,267)**	**(20,104)**
გადახდილი პროცენტი		(872,464)	(584,165)
წმინდა ფულადი გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან		**(1,322,731)**	**(604,269)**
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითად საშუალებებზე გაწეული კაპიტალური დანახარჯები		(143,439)	(2,238,928)
არამატერიალური აქტივების ყიდვა		-	(102,719)
სესხების გაცემა		(176,922)	-
გაცემული სესხების მიღება		84,556	191,729
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		**(235,805)**	**(2,149,918)**
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან			
მიღებული ნასესხები სახსრები		11,732,355	10,369,002
ნასესხები სახსრების გადახდა		(6,280,777)	(4,120,555)
შეტანილი კაპიტალის შემცირება	12	(4,080,165)	(3,626,170)
კაპიტალში შენატანები	12	55,755	155,027
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფული		**1,427,168**	**2,777,304**
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა (კლება)/ზრდა		**(131,368)**	**23,117**
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		193,739	166,549
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		(11,306)	4,073
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს		**51,065**	**193,739**

ხელმძღვანელობის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი	**ბესიკ მელაშვილი**
გენერალური დირექტორი	**მთავარი ბუღალტერი**
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო
6 ოქტომბერი 2022	6 ოქტომბერი 2022

10-27 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ ("კომპანია") არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც დაფუძნდა 2018 წლის 25 იანვარს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია გერგეთის ქ. 3ა, თბილისი, საქართველო.

2018 წლის 30 იანვარს კომპანიამ შეისყიდა 100%-იანი წილი შემდეგ ორ კომპანიაში: შპს „თელავი დისტილერი“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“ .

2020 წლის განმავლობაში კომპანიამ დააფუძნა ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში - შპს „კახეთი დისტილერი“ (50%), შპს „შილდა დისტილერი“ (50%) და შპს „ღვინის კულტურა“ (50%).

კომპანია არის ჯგუფის ძირითადი კომპანია და აერთიანებს ორივე შვილობილ კომპანიას თავის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში;

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს 100%-ით ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერები იყვნენ: ივანე ჩხარტიშვილი - 51%, მიხეილ ჩხარტიშვილი - 24.5% და ნათია ჩხარტიშვილი - 24.5%.

2. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

მომზადების საფუძველი. ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია მცირე და საშუალო საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (მსს ფასს) შესაბამისად, საერთაშორისო ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებითა და საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების კომიტეტის (“IFRIC”) მიერ გამოცემული ინტერპრეტაციებით.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ფასეული აქტივების სამართლიან ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რასაც მიიღებდა აქტივის მფლობელი აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების მფლობელი ვალდებულების დასაფარად, ჩვეულებრივი ტრანზაქციისას საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღის დროს, მიუხედავად იმისა, არის თუ არა ეს ფასი პირდაპირ დაკვირვებადი ან შეფასებული სხვა შეფასების მეთოდით. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, ჯგუფი მხედველობაში იღებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეებიც მიიღებდნენ ამ მახასიათებლებს მხედველობაში აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას შეფასების თარიღისთვის.

შვილობილი კომპანიების შესყიდვები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი დაკავშირებული მხარეებისგან - საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი მხარეებიდან შვილობილი კომპანიების შესყიდვები აღირიცხება წინამორბედი ღირებულებების მეთოდის გამოყენებით. შეძენილი საწარმოების შედეგები კონსოლიდირდება იმ თარიღიდან, როდესაც მოხდა ერთობლივი კონტროლის ქვეშ მყოფ ერთეულებს შორის ბიზნეს გაერთიანება. გარიგების თარიღად ითვლება 2018 წლის 25 იანვარი. საერთო კონტროლის ქვეშ გადაცემული შვილობილი კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები არის წინამორბედი საწარმოს საბალანსო ღირებულებით. წინამორბედი საწარმო ითვლება უმაღლესი ანგარიშგების ერთეულად, რომელშიც გაერთიანებულია შვილობილი კომპანიის მსს ფასს ფინანსური ინფორმაცია.

ფუნქციონირების უწყვეტობა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა იმ დაშვებით რომ საწარმო ფუნქციონირებას განაგრძობს უწყვეტად და საბუღალტრო პოლიტიკების გამოყენება მოხდა თანმიმდევრულად.

ამ შეფასებისას ხელმძღვანელობამ განიხილა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე განზრახვები, ოპერაციები და ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობა და გააანალიზა ბაზრებზე არსებული ვითარების გავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფს ჰქონდა დაგროვილი ზარალი 12,515,598 ლარისა და 6,856,095 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის მთლიანი მიმდინარე ვალდებულებები მიმდინარე აქტივებს აჭარბებს 6,617,997 ლარისა და 2,073,558 ლარის ოდენობით, შესაბამისად. დეფიციტი გაიზარდა ფინანსური ინსტიტუტებისთვის სამომავლო გადახდების გამო, რომლებიც წარმოადგენს მოკლევადიან ნასესხებ სახსრებს.

დამატებით, დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები და კრედიტორული დავალიანება, რომლებიც კლასიფიცირებულია მოკლევადიანად, შეადგენს 6,007,973 ლარსა და 2,156,914 ლარს, შესაბამისად.

2021 და 2020 წლის განმავლობაში კომპანიას ჰქონდა 1,635,093 ლარისა და 4,018,033 ლარის ზარალი და 5,161,595 ლარისა და 1,322,731 ლარისა და 604,269 ლარის უარყოფითი ფულის მოძრაობა საოპერაციო საქმიანობიდან, შესაბამისად.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება უწყვეტი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე მართებულია შემდეგი გარემოებების გამო:

- 3,469,312 ლარის ოდენობის ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები შემდგომ პერიოდში რესტრუქტურიზდა და მათი დაფარვის ვადა გახანგრძლივდა (შენიშვნა 17).
- ჯგუფი და დაკავშირებული მხარეები იმართება საერთო ხელმძღვანელობის მიერ, ვადის დაფარვის ვადები და პირობები და დაკავშირებული მხარეებისგან სესხების გადახდებზე შეთანხმება მარტივია და ჯგუფს შეუძლია გაახანგრძლივოს სესხებისა და გადასახდელების ვადა ფინანსური სირთულეების შემთხვევაში. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 8,164,887 ლარის დაკავშირებული მხარეების სესხებისა და კრედიტორული დავალიანების გამოკლებით, მთლიანი მიმდინარე აქტივები აჭარბებს მთლიან მიმდინარე ვალდებულებებს 1,546,890 ლარით, რაც დადებითი ლიკვიდობაა. დაკავშირებულმა მხარეებმა გამოთქვეს წერილობითი თანხმობა აუცილებლობის შემთხვევაში დაფარვის ვადის შეცვლის შესახებ.
- ჯგუფს აქვს 1,021,273 ლარის მთლიანი მოგება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და აგრძელებს მთლიანი მოგების გამომუშავებას მომდევნო პერიოდისთვის. მიუხედავად იმისა, რომ მთლიანი მოგების ზღვარი 2021 წლის განმავლობაში შეადგენს 15%-ს, ის იზრდება 7 თვის განმავლობაში 2022 წლის 31 ივლისს დასრულებული პერიოდისთვის. ჯგუფი ელოდება წმინდა მოგებას 2022 წელს. გარდა ამისა, ხელმძღვანელობა მუშაობს სადისტრიბუციო არხების დივერსიფიკაციაზე.
- საბოლოო მშობელი კომპანია – შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“, გამოხატავს ჯგუფის საქმიანობის შემდგომი დაფინანსების მზაობას. ჯგუფმა შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპისგან“ 2022 ლის 12 სექტემბერს მიიღო მხარდაჭერის წერილი მიღებით, რომელშიც გამოხატულია დამფუძნებლის მზადყოფნა, ხელი შეუწყოს ჯგუფის ოპერაციებსა და ვალდებულებების დაფარვას, ახლო მომავალში გაცემული დამატებითი დაფინანსების მეშვეობით. მზაობა ასევე ნაჩვენებია შემდგომ პერიოდში შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფისგან“ მიღებული დამატებითი დაფინანსებით (შენიშვნა 17).

ფუნქციონალური ვალუტა – ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა არის პირველადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც ჯგუფი მუშაობს. ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტაა ქართული ლარი ("ლარი").

უცხოური ვალუტა – უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავიდან ჯგუფის სამეურნეო ერთეულების მიერ აღირიცხება მათ შესაბამის სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციის აღიარების დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება გაცვლითი სხვაობით, მოცემულია პერიოდის მოგებაზარალის ანგარიშგებაში.

გაცვლითი კურსები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ლარი/1 აშშ დოლარი	3.0976	3.2766
ლარი/1 ევრო	3.5040	4.0233

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები იქვითება და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში 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 კონსოლიდირებულ ანგარიშში, თუ ეს არ არის სავალდებულო ან ნებადართული რომელიმე საბუღალტრო სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით და ინდივიდუალურად განმარტებული ჯგუფის საბუღალტრო პოლიტიკაში.

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

კონსოლიდაცია - შვილობილი კომპანიები არიან კომპანიები, რომლებსაც აკონტროლებს დედა კომპანია. ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიის და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებას. ყველა შიდა ჯგუფური ტრანზაქცია, ნაშთი, შემოსავალი და ხარჯი ელიმინირდება კონსოლიდაციისას. შვილობილი კომპანიების მოგება-ზარალში და წმინდა აქტივებში არამაკონტროლებელი წილები წარმოდგენილია ცალკე და შედგება არამაკონტროლებელი წილის ოდენობისგან თავდაპირველი კომბინაციის თარიღისთვის, არამაკონტროლებელი წილის კაპიტალში ცვლილებების თარიღთან ერთად.

შემოსავლების აღიარება - შემოსავალი მოიცავს ჯგუფის საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას საქონლის გაყიდვისთვის მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას. შემოსავალი ნაჩვენებია ნეტო თანხით, გაყიდვები/დამატებული ღირებულების გადასახადის, დაბრუნებების, ფასდაკლებებისა და ჯგუფის ელიმინაციების შემდეგ.

ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს, როდესაც: შემოსავლის ოდენობა შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს, სავარაუდოა, რომ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი ექნება საწარმოს და როდესაც დაკმაყოფილებულია კონკრეტული კრიტერიუმები ჯგუფის თითოეული საქმიანობისთვის, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ.

ა. პროდუქციის გაყიდვებიდან მიღებული ამონაგები

ჯგუფი აწარმოებს და ყიდის ღვინის პროდუქციის ასორტიმენტს საბითუმო ბაზარზე. შემოსავლის აღიარება ხდება საქონლის მიწოდების და გადაცემისას, რა დროს დაკმაყოფილებულია 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
- ტრანსაქციასთან დაკავშირებული გაწეული ან გასაწევი ხარჯების ოდენობის შეფასება სარწმუნოდაა შესაძლებელი.

ბ. ჩამოსხმის სერვისიდან მიღებული ამონაგები

შემოსავალი წარმოადგენს შემოსავლების სამართლიან ღირებულებას ჩვეულებრივ საქმიანობაში გაწეული მომსახურებისთვის. შემოსავალი არ არის აღიარებული მანამ, სანამ მომხმარებელს მომსახურება არ მიეწოდება.

გ. საიჯარო შემოსავალი

საიჯარო შემოსავალი აღიარდება წრფივი მეთოდით შესაბამისი საიჯარო პირობების გათვალისწინებით და აღიარებულია როგორც ამონაგები.

იჯარა - იჯარა კლასიფიცირდება როგორც ფინანსური იჯარა, როდესაც იჯარის პირობების მიხედვით არსებითად არსებული ყველა რისკი და სარგებელი გადადის მოიჯარეზე. ყველა სხვა იჯარა კლასიფიცირდება როგორც საოპერაციო იჯარა.

ჯგუფი როგორც მოიჯარე

საოპერაციო იჯარის გადახდები წრფივი მეთოდით აღიარდება როგორც ხარჯი იჯარის პირობების შესაბამისად. პირობითი იჯარები, რომლებიც წარმოიშვება აღიარდება ხარჯად შესაბამის პერიოდში.

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 კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „საგადასახადო ხარჯები“.

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

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც ღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და სადაც საჭიროა გაუფასურების რეზერვი.

ძირითადი საშუალებების ისტორიული ღირებულება მოიცავს:

ა) შესყიდვის ფასს, მათ შორის იმპორტისა და შესყიდვის დაუბრუნებად გადასახადებს, სავაჭრო ფასდაკლებისა და ფასდათმობების გამოკლებით,

ბ) ნებისმიერ ხარჯს, რომელიც პირდაპირ ეკუთვნის აქტივის ადგილზე მიტანასა და საოპერაციო მდგომარეობაში მოყვანას, როგორც ეს ხელმძღვანელობას აქვს განზრახული;

გ) აქტივის დემონტაჟის, მოხსნისა და იმ ადგილის აღდგენის ხარჯების შეფასებას, სადაც განთავსებული იყო;

დ) იმ ვალდებულებას, რომელსაც კომპანია იღებს აქტივის შეძენისას ან იმის გამო, რომ რომ იგი გამოიყენა კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში სხვა მიზნებისთვის, გარდა ამ პერიოდის მარაგების წარმოებისა;

ე) საკვალიფიკაციო აქტივებისთვის, სესხის აღების ხარჯები კაპიტალიზებულია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

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

ხელმძღვანელობამ გადახედა და შეცვალა სასარგებლო საციცოხლო ვადები 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის. შეფასებისას გათვალისწინებული იყო შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა და ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ტექნიკური მომსახურების პროგრამაზე; და (გ) ტექნიკური ან კომერციული მოძველება, რომელიც გამოწვეულია ბაზრის პირობების ცვლილებებით:

- მანქანა-დანადგარების საწყისი სასარგებლო ვადები არ იყო შეფასებული;
- ჯგუფის ექსპერტთა და ტექნიკური პერსონალის ჯგუფმა შეაფასა თითოეული ძირითადი საშუალებების მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა და ცვეთა. საოპერაციო ფაქტორებისა და ტექნიკური პროგრამის საფუძველზე განისაზღვრა ექსპლუატაციის ყველაზე რეალური თარიღები 2021 წლის 1 იანვრისთვის.

ჯგუფის ძირითადი საშუალებების ცვეთის ნორმები შემდეგია:

	2021	**2020**
შენობა-ნაგებობები	5%	5%
ავეჯი და მოწყობილობები	20%	20%
ოფისის აღჭურვილობა	20%	20%
მანქანა-დანადგარები	5-10%	5-20%
სხვა	20%	20%

ამორტიზირებული თანხა არის ძირითადი საშუალებების ღირებულება მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით. ნარჩენი ღირებულება არის სავარაუდო თანხა, რომელსაც ჯგუფი მიიღებდა ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან, რეალიზაციის სავარაუდო ხარჯების გამოკლების შემდეგ, თუ აქტივი უკვე გაცვეთილა და არის იმ მდგომარეობაში, რაც მოსალოდნელი იყო სარგებლობის ვადის ბოლოსთვის.

ნარჩენი ღირებულება, სარგებლობის ვადა და ცვეთის მეთოდი გადაიხედება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს. ნებისმიერი ცვლილების ეფექტი წინა შეფასებებთან ერთად განიხილება როგორც ბუღალტრული აღრიცხვის ცვლილება.

მცირე რემონტისა და ტექნიკური ხარჯები აღირიცხება წარმოშობისას. ძირითადი ნაწილების ან კომპონენტების ჩანაცვლების ღირებულება კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ჩამოიწერება. გასხვისებიდან მიღებული მოგება და ზარალი განისაზღვრება შემოსავლების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარებულია წლის მოგება-ზარალში სხვა შემოსავლების ან ხარჯების ფარგლებში.

გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება - ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები ფასდება იმის დასადგენად, არის თუ არა რაიმე ნიშნები იმისა, რომ ამ აქტივები გაუფასურებულია. თუ არსებობს ნიშნები შესაძლო გაუფასურების შესახებ, ნებისმიერი ზემოქმედების ქვეშ მოქცეული აქტივის (ან დაკავშირებული აქტივების ჯგუფის) აღდგენადი თანხა შეფასებულია და შედარებულია მის საბალანსო ღირებულებას. თუ სავარაუდო აღდგენადი თანხა უფრო დაბალია, საბალანსო ღირებულება მცირდება მის სავარაუდო აღდგენად ღირებულებამდე და გაუფასურების ზარალი აღიარდება დაუყოვნებლივ მოგებასა ან ზარალში.

ანალოგიურად, ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, მარაგები ფასდება გაუფასურებაზე, მარაგის თითოეული ერთეულის (ან მსგავსი ნივთების ჯგუფის) საბალანსო ღირებულების შედარებით მის გასაყიდ ფასთან, შესრულებისა და გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით. თუ მარაგის ერთეული (ან მსგავსი ნივთების ჯგუფი) გაუფასურებულია, მისი საბალანსო ღირებულება მცირდება გაყიდვის ფასამდე, შევსებისა და გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით და გაუფასურებით ზარალი აღიარებულია დაუყოვნებლივ მოგებასა ან ზარალში.

თუ გაუფასურების ზარალი შემდგომში შეიცვლება, აქტივის (ან დაკავშირებული აქტივების ჯგუფის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი აღდგენად ღირებულების შესწორებულ შეფასებამდე (გაყიდვის ფასი გამოკლებული შევსებისა და გაყიდვის ხარჯები, მარაგების შემთხვევაში), მაგრამ არა იმაზე მეტად, ვიდრე აქტივისთვის (დაკავშირებული აქტივების ჯგუფის) წინა წლებში აღიარებული რომ არ ყოფილიყო აღიარებული გაუფასურების ზარალი. გაუფასურების ზარალის აღდგენად აღიარებულია დაუყოვნებლივ მოგებასა ან ზარალში.

ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში. მეკავშირე საწარმოები ის სუბიექტებია, რომელზეც ჯგუფს გააჩნია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა. მნიშვნელოვანი გავლენა არის ინვესტიციის ობიექტის ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის გადაწყვეტილებებში მონაწილეობის უფლება, მაგრამ არ არის კონტროლი ან ერთობლივი კონტროლი ამ პოლიტიკაზე.

ერთობლივი საწარმო არის ერთობლივი შეთანხმება, რომლის თანახმად, მხარეებს, რომლებსაც აქვთ ერთობლივი კონტროლი, აქვთ უფლებები ერთობლივი საწარმოს წმინდა აქტივებზე. ერთობლივი კონტროლი არის ხელშეკრულებით შეთანხმებული კონტროლის გაზიარება საწარმოზე, რომელიც არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც შესაბამისი აქტივობების შესახებ გადაწყვეტილებები მოითხოვს გაზიარებული მხარეების ერთსულოვან თანხმობას.

მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოების შედეგები და აქტივები და ვალდებულებები ინკორპორირებულია წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კაპიტალის მეთოდის გამოყენებით. კაპიტალის მეთოდის მიხედვით, ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში თავდაპირველად აღიარებულია თვითღირებულებით და შემდგომ კორექტირებულია ჯგუფის წილით მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მოგება-ზარალსა და სხვა სრულ შემოსავალში.

როდესაც ჯგუფის წილი მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს ზარალში აღემატება ჯგუფის წილს ამ მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში, რომელიც მოიცავს ნებისმიერ გრძელვადიან ინტერესებს, რომლებიც, არსებითად, წარმოადგენს ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის ნაწილს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში), ჯგუფი წყვეტს შემდგომი ზარალის წილის აღიარებას.

დამატებითი ზარალის აღიარება ხდება მხოლოდ იმ მოცულობით, როდესაც ჯგუფს აქვს იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულებები ან გადახდილი აქვს გადახდები მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს სახელით.

ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში აღირიცხება კაპიტალის მეთოდის გამოყენებით იმ დღიდან, როდესაც ინვესტიცია ხდება მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმო.

მოთხოვნები გამოიყენება იმის დასადგენად, აუცილებელია თუ არა გაუფასურების ზარალის აღიარება ჯგუფის ინვესტიციებთან მიმართებაში მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში. საჭიროების შემთხვევაში, ინვესტიციის მთლიანი საბალანსო ღირებულება (გუდვილის ჩათვლით), როგორც ცალკეული აქტივი, მოწმდება გაუფასურებაზე *ბასს 36-ის - აქტივების გაუფასურება* შესაბამისად. შემოწმება ხდება მისი აღდგენადი ღირებულების (უმაღლესი გამოყენების ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას, გამოკლებული გაყიდვის დანახარჯები, შორის) საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით, ნებისმიერი აღიარებული გაუფასურების ზარალი წარმოადგენს ინვესტიციის საბალანსო ღირებულების ნაწილს. ამ გაუფასურების ზარალის ამოტრიალება აღიარდება ბასს 36-ის შესაბამისად, იმდენად, რამდენადაც ინვესტიციის აღდგენადი თანხა შემდგომში გაიზრდება.

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

წარმოების პროცესის დროს პირდაპირი ხელფასები, ცვეთის ხარჯები და კომუნალურები ნაწილდება მარაგებზე.

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

ფინანსური აქტივი ან ფინანსური ვალდებულება თავიდანვე აღიარებულია ტრანზაქციის ფასით (ტრანზაქციის ხარჯების ჩათვლით), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შეთანხმება ფაქტობრივად წარმოადგენს ფინანსურ ტრანზაქციას საწარმოსთვის (ფინანსური ვალდებულებისთვის) ან კონტრაგენტისთვის (ფინანსური აქტივისთვის). შეთანხმება წარმოადგენს ფინანსურ ტრანზაქციას, თუ ანაზღაურება მოხდა ჩვეულებრივი ბიზნეს პირობების მიღმა, როგორიცაა მაგალითად, უპროცენტო კრედიტის მიცემა მყიდველისთვის საქონლის გასაყიდად, ან ფინანსდება ისეთი საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც არ არის საბაზრო განაკვეთი. თუ შეთანხმება წარმოადგენს ფინანსურ ტრანზაქციას, საწარმო ზომავს ფინანსურ აქტივს ან ფინანსურ ვალდებულებას მომავალი გადახდების ამჟამინდელი ღირებულებით, დისკონტირებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით მსგავსი სასესხო ინსტრუმენტისთვის, როგორც ეს განისაზღვრება თავდაპირველი აღიარებით.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, საწარმო ფინანსურ გრძელვადიან სავალო ინსტრუმენტებს ზომავს ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. სასესხო ინსტრუმენტები, რომლებიც კლასიფიცირებულია როგორც მიმდინარე აქტივები ან მიმდინარე ვალდებულებები, ფასდება ფულადი სახსრების ან სხვა ანაზღაურების არადისკონტირებული თანხით, რომელიც მოსალოდნელია გადახდილი ან მიღებული.

ფინანსური აქტივები - ჯგუფის ძირითად ფინანსურ აქტივებს წარმოადგენს ფული, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება და გაცემული სესხები.

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

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების შემოდინებების (მათ შორის არის ყველა გადახდილი ან მიღებული საკომისიო და ქულა, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ტრანზაქციის ხარჯებისა და სხვა პრემიუმებისა თუ ფასდათმობების განუყოფელ ნაწილს), დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში, ან თუ ეს მართებულია, უფრო მოკლე ვადაში.

ფული და ფულის ექვივალენტები.

ფული მოიცავს ნაღდ ფულს და ბანკებში განთავსებულ თანხას.

გაცემული სესხები და მოთხოვნები

სესხები და მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. სესხები და დებიტორული დავალიანება ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდით, გაუფასურების გამოკლებით.

ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხდება სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურების ინდიკატორების შეფასება. ფინანსური აქტივები ითვლება გაუფასურებულად, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მომხდარი ერთი ან მეტი მოვლენის შედეგად, გავლენა მოახდინა ინვესტიციის სავარაუდო მომავალ ფულად ნაკადებზე.

ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალით რეზერვის ანგარიშის გამოყენებით. როდესაც დებიტორული დავალიანება ჩაითვლება ამოუღებადად, ის ჩამოიწერება რეზერვის ანგარიშზე. წინა პერიოდში ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება აღირიცხება რეზერვის ანგარიშზე. რეზერვის ანგარიშის საბალანსო ღირებულებაში ცვლილებები აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

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.შეწყვეტილი ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მიღებულ ანაზღაურებას შორის სხვაობა აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს (მსზ) ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას მსზ-ს კალკულაციისას. აქედან გამომდინარე, ჯგუფი არ ადევნებს თვალყურს საკრედიტო რისკში ცვლილებებს, არამედ აღიარებს ზარალის რეზერვს, რომელიც ეფუძნება უვადო მსზ-ებს ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის. ჯგუფს აქვს ინდივიდუალური მიდგომა მნიშვნელოვანი მომხმარებლების მიმართ და იყენებს რეზერვების მატრიცას სხვა მხარეებისთვის. ორივე მიდგომა ეფუძნება საკრედიტო დანაკარგების ისტორიულ გამოცდილებას, რომელიც მორგებულია მოვალეებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი მომავალ ფაქტორებზე.

ჯგუფი განიხილავს ფინანსურ აქტივს გადეფოლტებულად, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები ვადაგადაცილებულია. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, ჯგუფმა შეიძლება ასევე მიიჩნიოს ფინანსური აქტივი გადეფოლტებულად, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ჯგუფი ნაკლებად სავარაუდოა, რომ მიიღებს საკონტრაქტო თანხებს სრულად, სანამ მხედველობაში მიიღება ჯგუფის მიერ დაცული ნებისმიერი საკრედიტო შეღავათები. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების შესახებ.

ფინანსური ვალდებულებები - ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები შეიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებს და ნასესხებ სახსრებს.

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 მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

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

3. კრიტიკული საარღრიცხვო შეფასებები და შეფასების გაურკვევლობის ძირითადი წყაროები

საარღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #2, ხელმძღვანელობას 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. საარღრიცხვო 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.

დებიტორული დავალიანების გაუფასურება - ჯგუფი ახორციელებს ინდივიდუალურ შეფასებას 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული მომხმარებლის დებიტორული დავალიანებისთვის. მომხმარებლის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები, ალბათობა იმისა, რომ კლიენტი განიცდის გაკოტრებას ან ფინანსურ რეორგანიზაციას, და გადახდების შეუსრულებლობას ან ვადაგადაცილებას ითვლება დებიტორული დავალიანების პოტენციურად გაუფასურების ინდიკატორად.

ჯგუფმა აღიარა საეჭვო დავალიანების რეზერვი 100%-ით 1 წელზე მეტი ვადაგადაცილების მქონე ყველა დებიტორული დავალიანების მიმართ, რადგან ისტორიული გამოცდილებით 1 წლის ვადაგადაცილებული დებიტორული დავალიანება არ არის ამოღებადი. 181 დღიდან 1 წლამდე ვადაგადაცილების მქონე დებიტორული დავალიანებისთვის აღიარებულია საეჭვო მოთხოვნების 50%-იანი რეზერვი, ხოლო 91 დღიდან 180 დღემდე ვადაგადაცილების მქონე დებიტორული დავალიანებისთვის - 20%-იანი რეზერვი. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან, თუ შეინიშნება ძირითადი მომხმარებლის კრედიტუნარიანობის გაუარესება ან ფაქტობრივი ნაკლოვანებები უფრო მაღალია, ვიდრე შეფასებები.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დებიტორული დავალიანების რეზერვი, შესაბამისად, შეადგენს 385,766 და 426,470 ლარს (შენიშვნა 11).

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 ტრანსაქციები საგადასახადო ორგანოებმა ეჭვქვეშ დააყენოს. ამის გამო კომპანიას შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა 3 წელი. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის რეზერვები არ შექმნილა.

მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გრძელვადიანი სავაჭრო ვალდებულებების დაფარვა. 2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა შეიძინა მიწა 3 მლნ აშშ დოლარის ოდენობით. 2020 წლის 1 ოქტომბერს, საკუთრების გადაცემისთანავე, ჯგუფმა გადაიხადა 700,000 აშშ დოლარი, ხოლო დარჩენილი თანხის გადახდის ვადა არის 2025 წლამდე. ხელმძღვანელობამ გადახდის სავარაუდო თარიღად დაადგინა 2023 წლის 31 დეკემბერი. შესაბამისად, ეს თანხა დადისკონტირდა სავარაუდო გადახდიდან თარიღიდან და აღიარდა კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 5,982,462 ლარის ოდენობით. ხელმძღვანელობამ სწორად შეაფასა დისკონტირების განაკვეთი და გადახდის ვადა.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გრძელვადიანი კრედიტორული დავალიანება შეადგენს 6,108,093 ლარს და 5,982,463 ლარს.

4. ამონაგები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ამონაგები იყო:

	2021	2020
პროდუქციის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები	6,475,647	4,048,201
ჩამოსხმის მომსახურებიდან მიღებული ამონაგები	158,406	88,203
სულ	**6,634,053**	**4,136,404**

5. ამონაგების თვითღირებულება

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ამონაგების თვითღირებულება იყო:

	2021	2020
პროდუქციის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგების თვითღირებულება	5,331,772	4,501,914
ჩამოსხმის მომსახურებიდან მიღებული ამონაგების თვითღირებულება	281,008	41,510
სულ	**5,612,780**	**4,543,424**

ამონაგების თვითღირებულება მოიცავს ცვლად და ფიქსირებულ ხარჯებს, მათ შორის პირდაპირ მასალებს, პირდაპირ ხელფასებსა და ცვეთისა და კომუნალურ ხარჯებს.

6. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები იყო:

	2021	2020
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	382,909	259,869
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯი	201,743	210,938
ტრანსპორტირებისა და შეკეთების ხარჯები	162,942	130,702
სხვა დისტრიბუციის ხარჯები	36,454	-
სულ	**784,048**	**601,509**

7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

	2021	2020
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	845,525	626,993
იჯარის ხარჯი	147,507	150,780
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	118,400	113,305
საკონსულტაციო ხარჯი	100,744	136,340
საგადასახადო ხარჯი	81,699	47,153
დიზაინის ხარჯი	75,267	38,994
მივლინების ხარჯი	63,016	45,106
დაზღვევის ხარჯი	20,220	20,742
საბანკო ხარჯები	10,238	17,741
მარაგების ჩამოწერა	-	24,141
სხვა საოპერაციო ხარჯები	167,743	107,679
დებიტორული დავალიანების (გაუფასურების ხარჯის აღდგენა)/გაუფასურების ხარჯი, წმინდა	(9,800)	309,049
სულ	**1,620,559**	**1,638,023**

8. ძირითადი საშუალებები

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ძირითადი საშუალებების მოძრაობა:

	მიწა	შენობა-ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები	ავეჯი და მოწყობილობები, საოფისე აღჭურვილობა	ტრანსპორტი	ოჯარის კეთილმოწყობა	სულ
თვითღირებულება							
1 იანვარი 2020	**336,334**	**4,138,775**	**4,515,252**	**618,565**	**87,022**	**5,182**	**9,701,130**
დამატება	7,991,936	97,818	96,278	35,359	-	-	8,221,391
31 დეკემბერი 2020	**8,328,270**	**4,236,593**	**4,611,530**	**653,924**	**87,022**	**5,182**	**17,922,521**
დამატება	-	29,140	104,716	9,583	-	-	143,439
გასვლა	-	-	-	(7,878)	-	-	(7,878)
31 დეკემბერი 2021	**8,328,270**	**4,265,733**	**4,716,246**	**655,629**	**87,022**	**5,182**	**18,058,082**
დაგროვილი ცვეთა							
1 იანვარი 2020	**-**	**698,369**	**3,423,589**	**291,799**	**17,236**	**1,201**	**4,432,194**
წლის ხარჯი	-	203,726	825,334	77,945	17,435	1,315	1,125,755
31 დეკემბერი 2020	**-**	**902,095**	**4,248,923**	**369,744**	**34,671**	**2,516**	**5,557,949**
წლის ხარჯი	-	203,390	49,947	66,382	12,540	758	333,017
31 დეკემბერი 2021	**-**	**1,105,485**	**4,298,870**	**436,126**	**47,211**	**3,274**	**5,890,966**
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
31 დეკემბერი 2021							
31 დეკემბერი 2020	**8,328,270**	**3,334,498**	**362,607**	**284,180**	**52,351**	**2,666**	**12,364,572**
წმინდა საბალანსო ღირებულება	**8,328,270**	**3,160,248**	**417,376**	**219,503**	**39,811**	**1,908**	**12,167,116**

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფს ბანკისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად დაგირავებული ჰქონდა ძირითადი საშუალებები (იხ. შენიშვნა 13).

9. ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში

ჯგუფი ფლობს შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ 20%-იან წილს. შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ მიზანია კახეთის რეგიონში მარნებით ტურისტული ინფრასტრუქტურის განვითარება.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის ჯგუფმა აღრიცხა 35,668 ლარის ზარალი და 44 865 ლარის მოგება, შესაბამისად, რომელიც წარმოადგენს წილს მეკავშირე საწარმოში ფლობილი ინვესტიციის შედეგებიდან. მეკავშირე საწარმოში ფლობილი ინვესტიციის ღირებულება შეიცვალა ამ თანხებით და 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 730,514 ლარი და 766,182 ლარი.

10. მარაგები

2021 წლისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნედლეული და შესაფუთი პროდუქცია	1,392,975	1,512,811
დაუსრულებელი წარმოება	3,719,399	4,109,283
მზა პროდუქცია	945,074	837,425
სხვა მარაგები	66,196	47,983
გამოკლებული: დაზიანებული და ვადაგასული პროდუქციის რეზერვი	(380,273)	-
სულ	**5,743,371**	**6,507,502**

11. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება იყო:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	3,308,380	2,337,618
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	(385,766)	(426,470)
წმინდა დებიტორული დავალიანება	**2,922,614**	**1,911,148**
სხვა მოთხოვნები	106	-
სულ	**2,922,720**	**1,911,148**

მოძრაობა საეჭვო მოთხოვნების რეზერვებში იყო შემდეგი:

	2021	2020
ნაშთი წლის დასაწყისში	**(426,470)**	**(117,421)**
სავაჭრო მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ხარჯი	(34,730)	(309,049)
წინა პერიოდებში დარეზერვებული მოთხოვნების აღდგენა	75,434	-
ნაშთი წლის ბოლოს	**(385,766)**	**(426,470)**

12. შეტანილი კაპიტალი

2021 და 2020 წლის განმავლობაში საბოლოო აქციონერმა კაპიტალში გააკეთა დამატებითი შენატანი 55,755 ლარისა და 155,027 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

2021 წლის განმავლობაში საბოლოო აქციონერმა შეამცირა შეტანილი კაპიტალი 4,080,165 ლარისა და 3,596,170 ლარის ოდენობით.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეტანილმა კაპიტალმა შეადგინა 10,197,871 ლარი და 14,222,281 ლარი, შესაბამისად.

13. ნასესხები სახსრები

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დასაფარი ნასესხები სესხების პირობები იყო შემდეგი:

ნასესხები სახსრები:	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები	GEL	12% - 14%	2022	359,129	1,761,331
ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები	USD	8% - 14%	2021-2030	8,239,815	7,638,155
დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები	GEL	10.9% - 12.1%	2023-2026	4,361,202	2,028,901
დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები	USD	6.3% - 9%	2021-2027	10,938,992	7,599,475
სულ ნასესხები სახსრები:				**23,899,138**	**19,027,862**
ნასესხები სახსრების მოკლევადიანი ნაწილი				10,981,046	6,865,531
ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი ნაწილი				12,918,092	12,162,331

ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ძირითადი საშუალებებით (იხ. შენიშვნა 8).

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

APMA-დან მიღებული შემოსავალი 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგენს 144,584 ლარსა და 373,850 ლარს, შესაბამისად, და კლასიფიცირდება როგორც საგრანტო შემოსავალი.

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული და 2020 წლის ფინანსური ხარჯი სესხებზე შეადგენდა 1,116,263 ლარს და 1,375,911 ლარს, შესაბამისად.

14. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება იყო:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მოკლევადიანი ფინანსური ვალდებულებები:		
კრედიტორული დავალიანება	1,996,644	1,573,966
ვალდებულებები წინა მფლობელთან	1,826,933	1,932,506
სხვა გადასახდელები	143,171	176,130
მოკლევადიანი არა-ფინანსური ვალდებულებები:		
მიღებული ავანსები	199,223	39,086
სულ	**4,165,971**	**3,721,688**
გრძელვადიანი		
კრედიტორული დავალიანება მიწის შესყიდვიდან	6,108,093	5,982,463
სულ	**6,108,093**	**5,982,463**

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს აქვს ვალდებულებები შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიის“ წინა მფლობელთან კომპანიაში წილის შესყიდვასთან დაკავშირებით.

გრძელვადიანი გადასახდელები შედგება 2020 წელს სასოფლო-სამეურნეო დანიშნულების მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული კრედიტორული დავალიანებისგან. გადახდის ვადა 2023 წლის დეკემბრამდეა. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის აღიარებული ფინანსური ხარჯი შეადგენს 452,451 ლარს და 113,115 ლარს, შესაბამისად.

15. ოპერაციები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

	31 დეკემბერი 2021				
	საბოლოო აქციონერი	საბოლოო/პირდაპირი მშობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით
გაცემული სესხები	-	-	21,163	15,582	**55,832**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	69,710	-	90,378	1,387,189	**2,922,720**
ნასესხები სახსრები	3,522,726	4,361,202	3,942,288	3,473,527	**23,899,138**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,835,993	19,765	104,824	196,332	**10,274,064**

	2021				
	საბოლოო აქციონერი	საბოლოო მშობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით
ამონაგები	41,595	3,103	59,452	2,433,080	**6,634,053**
ფინანსური შემოსავალი	-	-	45,271	3,142	**48,413**
ფინანსური ხარჯი	19,361	93,246	75,352	99,546	**1,568,714**

	31 დეკემბერი 2020				
	საბოლოო აქციონერი	საბოლოო მშობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით
გაცემული სესხები	-	-	-	33,006	**33,006**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	-	-	831,456	**1,911,148**
ნასესხები სახსრები	-	2,028,901	3,966,997	3,632,477	**19,027,862**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,932,506	-	-	207,184	**9,704,151**

	2020			
	საბოლოო აქციონერი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით
ამონაგები	-	-	1,612,145	**4,136,404**
ფინანსური შემოსავალი	-	2,103	-	**2,103**
ფინანსური ხარჯი	121,925	343,505	263,903	**1,489,066**

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 342,422 ლარი და 207,754 ლარი, შესაბამისად.

16. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები – 2021 წლის 31 დეკემბრისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ ჰქონია არსებითი პირობითი ვალდებულებები.

სამართლებრივი დავები. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი რაიმე მნიშვნელოვან სასამართლო დავაში არ მონაწილეობდა. ხელმძღვანელობის აზრით, მომავალში მნიშვნელოვანი ოდენობის დაურიცხავი ზარალის გაწევა მოსალოდნელი არ არის. შესაბამისად, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში რეზერვი არ შექმნილა.

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 ტრანსაქციები საგადასახადო ორგანოებმა ეჭვქვეშ დააყენოს. ამის გამო ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა 3 წელი.

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 რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. 2016-2021 წლების განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმაა მოსალოდნელი.

გარდა ამისა, 2020 წლის დასაწყისიდან მოყოლებული, მსოფლიოში სწრაფად ვრცელდება ახალი კორონავირუსული დაავადება (კოვიდ-19), რასაც 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. შედეგად კომპანიაზე კოვიდ-19-ის მზარდი ეფექტი შეიძლება აისახოს გლობალურ ეკონომიკაზე და მსხვილ ფინანსურ ბაზრებზე მისი უარყოფითი ზემოქმედების გამო. თუმცა კოვიდ-19-ის პანდემიას ეფექტი არ ჰქონია ჯგუფის ოპერაციებზე, რადგან საცალო გაყიდვის მაღაზიები, რომლებიც ჯგუფის კლიენტებს წარმოადგენენ, მინიმალურად შეზღუდა მთავრობამ. ჯგუფის ბიზნესზე კოვიდ-19-ის ეფექტის მნიშვნელობა დიდწილადაა დამოკიდებული ხანგრძლივობასა და მსოფლიოსა და საქართველოს ეკონომიკაზე პანდემიის ეფექტზე.

17. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2022 წლის 21 თებერვალს რუსეთის პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა აღმასრულებელ ბრძანებას დონეცკის სახალხო რესპუბლიკისა და ლუგანსკის სახალხო რესპუბლიკის აღიარების შესახებ. 2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთი შეიჭრა უკრაინაში, რაც გადაიზარდა ქვეყნებს შორის სრულმასშტაბიან ომში.

ამ მოვლენების შემდეგ აშშ-მ, დიდმა ბრიტანეთმა, ევროკავშირმა და სხვა ქვეყნებმა გაახანგრძლივეს სანქციები რუსი ჩინოვნიკების, ბიზნესმენების და კომპანიების შესახებ. ასეთმა განვითარებამ რუსული ბიზნესებისთვის შეიძლება გამოიწვიოს საერთაშორისო კაპიტალისა და საექსპორტო ბაზრების ხელმისაწვდომობა, რუსული რუბლის შესუსტება, კაპიტალის ბაზრების კლება და სხვა უარყოფითი ეკონომიკური შედეგები.

საქართველოს ეკონომიკის ორი ძირითადი სექტორი, ღვინის წარმოება და ტურისტული ინდუსტრია, ძლიერ არის დამოკიდებული რუსულ ბაზარზე: 2021 წელს ქართული ღვინის ექსპორტის 55% მოდიოდა რუსეთზე 130 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, სიდიდით მეორე ადგილზეა უკრაინა მთლიანი მოცულობით - 25 მილიონი აშშ დოლარი; ტურიზმში მოგზაურთა მნიშვნელოვანი ნაწილი რუსეთსა და უკრაინაზე მოდის.

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

2022 წლის განმავლობაში ჯგუფმა მიიღო დამატებითი დაფინანსება 2,993,251 ლარის ოდენობით მესამე მხარისგან მოკლევადიანი ნასესხები სახსრების გადასახდელად. ასევე, 2022 წლის განმავლობაში შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპმა“ ჯგუფს მისცა სესხი 1,792,025 ლარის ოდენობით.

2022 წელს ჯგუფმა გააფორმა ხელშეკრულება საქართველოში ერთ-ერთ ყველაზე მსხვილ დისტრიბუციის კომპანიასთან - შპს „კანტთან“ და დაიწყო ღვინისა და ალკოჰოლური პროდუქტების აქტიური დისტრიბუცია ადგილობრივ ბაზარზე მსხვილი სუპერმარკეტების ქსელის მეშვეობით. ამასთან დაკავშირებით ჯგუფმა გააკეთა მნიშვნელოვანი ინვესტიცია ადგილობრივ მარკეტინგულ კამპანიებში და მარკეტინგულ კომპანიას გადაუხადა ავანსი 1,262,777 ლარის ოდენობით.

ასევე, ჯგუფმა გადაიხადა სს „ხალიკ ბანკი საქართველოს“ სესხი 3,469,312 ლარის ოდენობთ და მიიღო იმავე ოდენობის და ვალუტის მქონე სესხი 2023 წლამდე დაფარვის ვადით. ჯგუფმა ასევე გადაიხადა სს „ხალიკ ბანკი საქართველოს“ სესხი 550,655 ლარის ოდენობით, შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფის“ 715,000 ლარის ოდენობისა და მიხეილ ჩხარტიშვილის 2,241,741 ლარის ოდენობის სესხი.

2022 წლის 16 სექტემბერს შპს „სმარტ კაპიტალ შილდამ“ მიყიდა შპს „თელავი დისტილერის“ 100%-იანი წილი შპს „ლანდეგას“.

18. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად ნება დართო 2022 წლის 6 ოქტომბერს.

მმართველობითი ანგარიშგება

ქვეყნის მიმოხილვა

საქართველო მდებარეობს ევროპისა და აზიის გზაგასაყარზე, კერძოდ კავკასიაში. 2008 წლიდან მოყოლებული, საქართველომ მსხვილ პარტნიორ ქვეყნებთან გააფორმა ხელშეკრულებები ორმაგი დაბეგვრის თავიდან აცილების შესახებ. ასევე ძალიან სტაბილური და სანდოა საბანკო სისტემა. ლონდონის საფონდო ბირჟაზე გასულია ორი მთავარი ბანკი, რომლებიც ხელმისაწვდომ ფინანსებს უზრუნველყოფს. ეს კი წარმატებული ბიზნესის ერთერთი მთავარი წინაპირობაა.

2021 წელს საქართველომ 62 ქვეყანაში 107 მილიონი ბოთლი ღვინო გაიტანა, რაც დამოუკიდებელი საქართველოს პერიოდში ისტორიულად მაღალი მაჩვენებელია. ექსპორტირებული ღვინით შემოსავალმა 250 მლნ აშშ დოლარს მიაღწია, რაც ასევე რეკორდულია. ექსპორტირებული ღვინით მიღებული თანხა და შემოსავალი 2020 წლის მაჩვენებელთან შედარებით 16%-ით გაიზარდა.

შენარჩუნებულია ექსპორტის ზრდის დინამიკა: პოლონეთი - 34% (7,003,031), ჩინეთი - 29% (5,934,937), აშშ - 19% (1,084,278), გერმანია - 28% (892,348), ლატვია - 19% (1,900,59) 45% (986,740), იაპონია- 12% (197,638) და დიდი ბრიტანეთი- 71% (736,391).

ზრდა მნიშვნელოვანია შემდეგ ქვეყნებში: კანადა - 76% (332,182), შვედეთი - 76% (136,786), ჩეხეთი - 227% (148,002), ნორვეგია - 1047% (108,086), ისრაელი - 50% (480,007), ყაზახეთი - 47% (4,232,446), აზერბაიჯანი - 35% (246,635), თურქეთი - 260% (108,570), უკრაინა - 21% (12,921,321), რუსეთი - 8% (62,115,759), მონღოლეთი - 158,0% (48) 33% (4,886,393) და ა.შ.

2021 წელს რუსეთის ბაზრის ნაწილმა ექსპორტის საერთო რაოდენობაში 57% შეადგინა, რაც ყველაზე დაბალი მაჩვენებელია რუსეთში ექსპორტის განახლების შემდეგ წლების განმავლობაში, ასევე ემბარგოს პერიოდში.

ეს პირველი შემთხვევაა დამოუკიდებელი საქართველოს პერიოდში, როდესაც ქართული ღვინის ექსპორტმა აშშ-ში 1 მილიონ ბოთლს გადააჭარბა. საქართველოდან 441-მა კომპანიამ სხვადასხვა მოცულობის ღვინო გაიტანა. ამასთან, საანგარიშო პერიოდში ექსპორტირებულია 42,2 მლნ ბოთლი (0,5 ლ) კონიაკი, რაც 30%-ით მეტია 2020 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელზე. კონიაკის ექსპორტიდან შემოსავალმა 78,3 მლნ აშშ დოლარს მიაღწია (19%-ით მეტი).

2021 წელს ექსპორტირებული იყო 1 მილიონი ბოთლი (0,5ლ) ჭაჭა, ექსპორტის ზრდამ 145% შეადგინა. ჭაჭის ექსპორტიდან შემოსავალმა 2,6 მლნ აშშ დოლარს მიაღწია; ზრდამ, გასული წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით, 126% შეადგინა.

ღვინის, კონიაკის, ჭაჭის, კონიაკის სპირტისა და ონკანის კონიაკის ექსპორტმა 400 მილიონი დოლარის შემოსავალი გამოიმუშავა, რაც 2020 წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით 18%-ით მეტია.

ჯგუფის მიმოხილვა

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ ("კომპანია") არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც დაფუძნდა 2018 წლის 25 იანვარს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

2018 წლის 30 იანვარს კომპანიამ შეისყიდა 100%-იანი წილი შემდეგ ორ კომპანიაში: შპს „თელავი დისტილერი“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“, რომლებიც ჩართულნი არიან კონიაკისა და ღვინის წარმოებასა და რეალიზაციაში.

6 ჰა მიწის ნაკვეთზე განთავსებულია:

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

ღვინის ქარხანა აწარმოებს 7 დასახელების ღვინოს, 2 ბრენდს, 2 ჭაჭას და ერთ ღვინის არაყს. ქარხანა აღჭურვილია თანამედროვე საწარმოო ხაზით და შესანახი ავზებით. ქარხნის საწარმოო სიმძლავრე შეადგენს მაქსიმუმ 4000 ბოთლს საათში. ღვინის ქარხანას აქვს დაახლოებით 1,500,000 ლ ღვინისა და დაახლოებით 450,000 ლ სპირტის შესანახი მოცულობა.

ეღვინეობის მთავარი მიზანია პროდუქციის მაღალი ხარისხის შენარჩუნება მრავალსაუკუნოვანი ცოდნისა და ინოვაციების შერწყმით.

ჯგუფის ღვინოებმა მიიღეს საერთაშორისო აღიარება და დაჯილდოვდნენ პრესტიჟულ კონკურსებზე, მათ შორის Decanter, Mundus Vini, International Wine Challenge და ა.შ.

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

2021 წლის განმავლობაში ჯგუფს არ გამოუსყიდია საკუთარი წილი.

არაფინანსური ინფორმაცია

ჯგუფმა გაყიდვები დაიწყო 2017 წელს და 2021 წლის განმავლობაში მიაღწია 263 ათასი ბოთლის გაყიდვას.

კომპანიის ზოგიერთი უმსხვილესი კლიენტი არის ჩინეთიდან NINGBO FREE TRADE ZONE M-SHINE TRADING CO LTD, URUMQI LIYAHE IMPORT AND EXPORT\TRADING CO LTD, XINJIANG DOBEST IMPORTS & EXPORT TRADE CO. LTD, YIWU CITY JIAFU IMPORT AND EXPORT CO). 2021 წლის შემოდგომიდან ჯგუფმა ხელი მოაწერა ამბერ დისტრიბუციასთან ხელშეკრულებას (ბალტიკის ქვეყნების უმსხვილესი იმპორტიორი), იმპორტ საუდასთან (ყაზახეთის რესპუბლიკაში ქართული ღვინის მეორე უმსხვილესი იმპორტიორი) და მონტე ბიანკოსთან (ყაზახეთის რესპუბლიკაში პრემიუმ ღვინის ერთ-ერთი მსხვილი იმპორტიორი)

ჯგუფის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და მათი მართვის მექანიზმები

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 60 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.	ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილებას, ადგენს მოკლე და გრძელვადიან მოლოდინებს და

	ამ ფაქტის გამო, პრობლემატურია აგრეთვე ფასის კორექტირება.	შესაბამისად გეგმავს ყოველთვიურ და ყოველწლიურ ბიუჯეტებს.
2	პოლიტიკური რისკები - 2022 წლის 21 თებერვალს რუსეთის პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა აღმასრულებელ ბრძანებას დონეცკის სახალხო რესპუბლიკისა და ლუგანსკის სახალხო რესპუბლიკის აღიარების შესახებ. 2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთი შეიჭრა უკრაინაში, რაც გადაიზარდა ქვეყნებს შორის სრულმასშტაბიან ომში. ამ მოვლენების შემდეგ აშშ-მ, დიდმა ბრიტანეთმა, ევროკავშირმა და სხვა ქვეყნებმა გაახანგრძლივეს სანქციები რუსი ჩინოვნიკების, ბიზნესმენების და კომპანიების შესახებ. ასეთმა განვითარებამ რუსული ბიზნესებისთვის შეიძლება გამოიწვიოს საერთაშორისო კაპიტალისა და საექსპორტო ბაზრების ხელმისაწვდომობა, რუსული რუბლის შესუსტება, კაპიტალის ბაზრების კლება და სხვა უარყოფითი ეკონომიკური შედეგები.	ჯგუფის ხელმძღვანელობა აკვირდება ეკონომიკურ და პოლიტიკურ ვითარებაში განვითარებულ მოვლენებს და იღებს ზომებს, რომლებსაც საჭიროდ მიიჩნევს ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარებისთვის უახლოეს მომავალში. თუმცა, ამ მოვლენების შედეგებმა და მასთან დაკავშირებულმა სამომავლო ცვლილებებმა შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ოპერაციებზე. რუსული და უკრაინული ბაზრები ჩანაცვლდა კლიენტებით აშშ-დან და ევროპიდან.
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 ზომასა და ჯანდაცვის ორგანიზაციების რეკომენდაციას ახორციელებს იმისათვის, რათა ოპერაციები შესაბამისობაში იყოს კოვიდ-19-თან დაკავშირებულ სამართლებრივ მოთხოვნებთან და ჯგუფს არ მოუხდეს ოპერირების შეწყვეტა.

მომავალი პერსპექტივა

ალკოჰოლურ პროდუქტებზე მოთხოვნა იზრდება. ჯგუფის გეგმაა 5 ახალ საექსპორტო ბაზარზე გასვლა, 2022 წლისთვის 1,5 მილიონი ბოთლის ღვინის გაყიდვა და შემდგომ წლებში კიდევ უფრო გაზრდა.

ჯგუფი გეგმავს ვენახების განვითარებას მარაგის ღირებულების შემცირებისა და მთლიანი მარჟის გაზრდის მიზნით.

თარჯიმანი: ნინო მახარაძე

Smart Capital Shilda LLC and Subsidiaries

Consolidated Financial Statements, Management report
and Independent Auditor's Report
For the Year Ended 31 December 2021

SMART CAPITAL SHILDA LLC AND SUBSIDIARIES

TABLE OF CONTENTS

	Page
Statement of management's responsibilities for the preparation and approval of the consolidated financial statements and management report for the year ended 31 December 2021	1
Independent auditor's report	2-5
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021:	
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE LOSS	6
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	7
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	8
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	9
Notes to the Consolidated Financial statements	
1. General information	10
2. Basis of presentation and significant accounting policies	10
3. Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty	18
4. Revenue	19
5. Cost of sales	19
6. Selling and distribution expenses	20
7. General and administrative expenses	20
8. Property, plant and equipment	21
9. Investment in associate	22
10. Inventories	22
11. Trade and other receivables	22
12. Contributed capital	23
13. Borrowed funds	23
14. Trade and other payables	24
15. Related parties transactions and outstanding balances	24
16. Commitments and contingencies	25
17. Events after the reporting period	26
18. Approval of financial statements	27
Management report	28-30

SMART CAPITAL SHILDA LLC AND SUBSIDIARIES

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMEBER 2021

Management is responsible for the preparation of the consolidated financial statements that present fairly the financial position of Smart Capital Shilda LLC (the "Company") and its subsidiaries (the "Group") as at 31 December 2021 and the results of its consolidated operations, consolidated changes in equity and consolidated cash flows for the year then ended, in compliance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-Sized Entities ("IFRS for SMEs").

Management is also responsible for the preparation of management report in accordance with the law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for:

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

Management is also responsible for:

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

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2021 were approved by management on 6 October 2022.

On behalf of management:

Natia Chkhartishvili
General Director

Tbilisi, Georgia
6 October 2022

B. Melashvili

Besik Melashvili
Chief Accountant

Tbilisi, Georgia
6 October 2022

Deloitte & Touche LLC
Tax ID: 204422240
King David Business Center, 15th floor
12 Merab Aleksidze Street
Tbilisi, 0171, Georgia

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

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Smart Capital Shilda LLC (the "Company") and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2021, and the related consolidated statement of profit or loss and other comprehensive loss, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year ended 31 December 2021, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies (collectively – the "Consolidated financial statements").

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2021, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards for Small and Medium-sized entities ("IFRS for SMEs").

Basis for Opinion

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

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

© 2022 Deloitte & Touche LLC. All rights reserved.

Deloitte.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report prepared in accordance with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

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

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

We have nothing to report in this regard.

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

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

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

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

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

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

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

We performed procedures with respect to whether the management report is prepared in accordance with the requirements of the Law and includes the information required by the Law.

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

Deloitte.

In our opinion:

- The management report for the year ended 31 December 2021 is prepared in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The management report for the year ended 31 December 2021 includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The information provided in the Management Report is consistent, in all material respects, with the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021.

Shota Nanitashvili
On behalf of Deloitte and Touche LLC

6 October 2022
Tbilisi, Georgia

SMART CAPITAL SHILDA LLC AND SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE LOSS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
(in Georgian Lari)

	Notes	2021	2020
Revenue	4	6,634,053	4,136,404
Cost of sales	5	(5,612,780)	(4,543,424)
Gross profit/(loss)		**1,021,273**	**(407,020)**
Selling and distribution expenses	6	(784,048)	(601,509)
General and administrative expenses	7	(1,620,559)	(1,638,023)
Finance income		48,413	2,103
Finance expense	13, 14	(1,568,714)	(1,489,066)
Grant income	13	144,584	373,850
Other (expense)/income, net		(6,506)	209,982
Foreign exchange gain/(loss), net		1,130,464	(1,611,912)
Loss before income tax		**(1,635,093)**	**(5,161,595)**
Income tax expense		-	-
LOSS FOR THE YEAR		**(1,635,093)**	**(5,161,595)**
Other comprehensive loss for the year		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR		**(1,635,093)**	**(5,161,595)**
Attributable to:			
Owners of the parent		(1,633,272)	(5,178,084)
Non-controlling interest		(1,821)	16,489
		(1,635,093)	**(5,161,595)**

On behalf of management:

Natia Chkhartishvili
General Director

Tbilisi, Georgia
6 October 2022

B Melashvili
Besik Melashvili
Chief Accountant

Tbilisi, Georgia
6 October 2022

The notes on pages 10-27 form an integral part of these consolidated financial statements.

SMART CAPITAL SHILDA LLC AND SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2021
(in Georgian Lari)

	Notes	31 December 2021	31 December 2020
ASSETS:			
NON-CURRENT ASSETS:			
Property, plant and equipment	8	12,167,116	12,364,572
Investment in associate	9	730,514	766,182
Investment in joint venture		71,315	64,802
Intangible assets		103,807	133,695
Issued loans		55,832	33,006
Total non-current assets		**13,128,584**	**13,362,257**
CURRENT ASSETS:			
Inventories	10	5,743,371	6,507,502
Trade and other receivables	11	2,922,720	1,911,148
Prepayments		126,507	167,609
Cash		51,065	193,739
Total current assets		**8,843,663**	**8,779,998**
TOTAL ASSETS		**21,972,247**	**22,142,255**
EQUITY AND LIABILITIES			
EQUITY:			
Contributed capital	12	10,197,871	14,222,281
Accumulated losses		(22,730,377)	(21,097,105)
(Accumulated deficit)/equity attributable to owners of the Group		**(12,532,506)**	**(6,874,824)**
Non-controlling interest		16,908	18,729
TOTAL (ACCUMULATED DEFICIT)/EQUITY		**(12,515,598)**	**(6,856,095)**
NON-CURRENT LIABILITIES:			
Borrowed funds	13	12,918,092	12,162,331
Trade and other payables	14	6,108,093	5,982,463
Total non-current liabilities		**19,026,185**	**18,144,794**
CURRENT LIABILITIES:			
Borrowed funds	13	10,981,046	6,865,531
Trade and other payables	14	4,165,971	3,721,688
Taxes payable		314,643	266,337
Total current liabilities		**15,461,660**	**10,853,556**
TOTAL LIABILITIES		**34,487,845**	**28,998,350**
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		**21,972,247**	**22,142,255**

On behalf of management

Natia Chkhartishvili
General Director

Tbilisi, Georgia
6 October 2022

B. Melashvili

Besik Melashvili
Chief Accountant

Tbilisi, Georgia
6 October 2022

The notes on pages 10-27 form an integral part of these consolidated financial statements.

SMART CAPITAL SHILDA LLC AND SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
(in Georgian Lari)

	Notes	Contributed capital	Accumulated deficit	Equity attributable to owner of parent	Minority interest	Total equity
Balance at 1 January 2020		**17,693,424**	**(15,919,021)**	**1,774,403**	**2,240**	**1,776,643**
Loss for the year		-	(5,178,084)	(5,178,084)	16,489	**(5,161,595)**
Contributions to capital	12	155,027	-	155,027	-	**155,027**
Reduction for the year		(3,626,170)	-	(3,626,170)	-	**(3,626,170)**
Balance at 31 December 2020		**14,222,281**	**(21,097,105)**	**(6,874,824)**	**18,729**	**(6,856,095)**
Loss for the year		-	(1,633,272)	(1,633,272)	(1,821)	**(1,635,093)**
Contributions to capital	12	55,755	-	55,755	-	**55,755**
Reduction for the year		(4,080,165)	-	(4,080,165)	-	**(4,080,165)**
Balance at 31 December 2021		**10,197,871**	**(22,730,377)**	**(12,532,506)**	**16,908**	**(12,515,598)**

On behalf of management:

Natia Chkhartishvili
General Director

Tbilisi, Georgia
6 October 2022

B Melashvili
Besik Melashvili
Chief Accountant

Tbilisi, Georgia
6 October 2022

The notes on pages 10-27 form an integral part of these consolidated financial statements.

SMART CAPITAL SHILDA LLC AND SUBSIDIARIES

CONSOLDIATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
(in Georgian Lari)

	Note	2021	2020
Loss before tax		**(1,635,093)**	**(5,161,595)**
Adjustments for:			
Finance income		(48,413)	(2,103)
Finance expenses	13, 14	1,568,714	1,489,066
Share of results in investments in joint venture and associate		29,155	(109,667)
Impairment (gain)/losses recognized on prepayments and trade receivables	7	(9,800)	309,049
Provision for damaged and outdated inventory	10	380,273	-
Depreciation and amortisation		118,400	194,333
Property, plant and equipment write-off	8	7,878	-
Materials write-off	7	-	24,141
Foreign exchange gain/(loss), net		(1,130,464)	1,611,912
Cash outflow from operating activities before changes in operating assets and liabilities		**(719,350)**	**(1,644,864)**
Movements in working capital:			
Changes in trade receivables		(1,014,799)	436,537
Changes in prepayments		10,198	(2,157)
Changes in inventories		628,363	591,311
Changes in taxes payable		48,306	(23,060)
Changes in trade and other payables		597,015	622,129
Cash used in operations		**(450,267)**	**(20,104)**
Interest paid		(872,464)	(584,165)
Net cash outflow from operating activities		**(1,322,731)**	**(604,269)**
Cash flows from investing activities			
Capital expenditure on property, plant and equipment		(143,439)	(2,238,928)
Purchase of intangible assets		-	(102,719)
Issued loans		(176,922)	-
Receipt of issued loans		84,556	191,729
Net cash used in investing activities		**(235,805)**	**(2,149,918)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowed funds		11,732,355	10,369,002
Repayment of borrowed funds		(6,280,777)	(4,120,555)
Decrease in contributed capital	12	(4,080,165)	(3,626,170)
Contributions to capital	12	55,755	155,027
Net cash inflow in financing activities		**1,427,168**	**2,777,304**
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		**(131,368)**	**23,117**
Cash at the beginning of the period		193,739	166,549
Effects of exchange rate changes on the balance of cash held in foreign currencies		(11,306)	4,073
Cash at the end of the period		**51,065**	**193,739**

On behalf of management:

Natia Chkhartishvili
General Director

Tbilisi, Georgia
6 October 2022

B. Melashvili

Besik Melashvili
Chief Accountant

Tbilisi, Georgia
6 October 2022

The notes on pages 10-27 form an integral part of these consolidated financial statements.

1. General Information

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

On 30 January 2018, the Company has acquired 100% of two entities: Telavi Distillery LLC and Georgian Vine and Wine Company LLC;

During 2020, the Company has established investments in joint venture Kakheti Distillery LLC (50%), Shilda Distillery LLC (50%) and Wine Culture LLC (50%).

The Company is the holding company of the Group and has consolidated all subsidiaries in its consolidated financial statements as at 31 December 2021 and 2020.

As at 31 December 2021 and 2020, the Group was 100% owned by Smart Capital Spirits LLC;

As at 31 December 2021 and 2020, the ultimate shareholder of the Group were: Ivane Chkhartishvili - 51%, Mikheil Chkhartishvili – 24.5% and Natia Chkhartishvili - 24.5%, respectively.

2. Basis of Presentation and Significant Accounting Policies

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

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

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that prices directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group takes into account the characteristics of the asset and liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date.

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

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

As at 31 December 2021 and 2020 the Group shows accumulated deficit amounting of GEL 12,515,598 and GEL 6,856,095 respectively.

As at 31 December 2021 and 2020 total current liability exceeds total current assets by GEL 6,617,997 and GEL 2,073,558, respectively. The gap is increased due to upcoming payments towards the financial institution that represent short-term borrowings.

In addition, the borrowings in amount of GEL 6,007,973 and trade payables in amount of GEL 2,156,914 from related parties are classified as short-term. As at 31 December 2021 and 31 December 2020 the Group shows loss of GEL 1,635,093 and loss of GEL 5,161,595 and negative cash flows from operations in the amount of GEL 1,322,731 and GEL 604,269 respectively.

The management of the Group believes that preparation of the accompanying consolidated financial statements on the going concern basis is appropriate because of the following:

- The borrowings from the financial institution in the amount of GEL 3,469,312 is subsequently restructured and the maturity is extended (Note 17).
- The Group and related parties are managed by common management, terms and conditions of maturities and payments of loans from related parties are easily negotiable and Group can extend maturity of the loans and payables in case of financial difficulties. As at 31 December 2021, excluding loans and trade payables from related parties in the amount of GEL 8,164,887, total current assets exceed total current liabilities by GEL 1,546,890, which is positive liquidity. The related parties expressed written commitment to amend the maturity date in case of such necessity.
- The Group has gross profit of GEL 1,021,273 for the year then ended 31 December 2021 and continues to generate gross profit for the subsequent period. While the gross profit margin during 2021 equals 15%, it increases for the 7 months ended 31 July 2022. The Group expects to generate net profit in 2022. In addition, management works on the diversification of the distribution channels.
- The Ultimate Parent Company – Smart Capital Group LLC demonstrates its commitment to continue financing the Group's operations. The Group received written commitment from Smart Capital Group LLC on 12 September 2022 to support operating activities and settlement of liabilities if necessary for the foreseeable future through additional funding as required. This can be evidenced also by receiving of additional financing from Smart Capital Group LLC in subsequent period (Note 17).

Functional currency – The functional currency of each of the Group's entities is the currency of the primary economic environment in which the Group operates. The functional currency of the Group is the Georgian Lari ("GEL").

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

Rates of exchange

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

	31 December 2021	31 December 2020
GEL/USD	3.0976	3.2766
GEL/EUR	3.5040	4.0233

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

The principal accounting policies are set out below.

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

Revenue recognition

Revenue comprises the fair value of the consideration received or receivable for the sale of goods in the ordinary course of the Group's activities. Revenue is shown net of sales/value-added-tax, returns, rebates and discounts and after eliminating sales within the Group. The Group recognises revenue, when: the amount of revenue can be reliably measured, it is probable that future economic benefits will flow to the entity and specific criteria have been met for each of the Group's activities, as described below.

(a) Revenue from sales of goods

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

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

(b) Revenue from bottling services

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

(c) Rental income

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

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

The Group as lessee

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

Taxation - Income taxes have been provided for in accordance with Georgian legislation enacted or substantively enacted by the reporting date. In May 2016, the parliament of Georgia approved a change in the current corporate taxation model, with changes applicable on 25 January 2017 for all entities apart from certain financial institutions. The changed model implies zero corporate tax rate on retained earnings and a 15% corporate tax rate on distributed earnings, compared to the previous model of 15% tax rate charged to the company's profit before tax, regardless of the retention or distribution status.

The new profit tax rules are effective as of 25 January 2017, which applies to the Group and the tax base comprise both actual and deemed profit distributions, including the following:

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

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

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

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

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

Depreciation of property, plant and equipment is charged so as to write off the depreciable amount over the useful life of an asset and is calculated using a straight line method.

Management has reviewed and adjusted useful lives for the year ended 31 December 2021. The following primary factors were considered during assessment: (a) expected usage of the assets; (b) expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions:

- The initial useful lives of machinery and equipment were underestimated;
- A group of experts and technical staff of the Group assessed expected physical wear and tear of each property, plant and equipment. Based on operational factors and maintenance programme the most realistic exploitation dates were defined as of 1 January 2021.

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

	2021	2020
Buildings and structures	5%	5%
Furniture and fixtures	20%	20%
Office equipment	20%	20%
Machinery and equipment	5-10%	5-20%
Other	20%	20%

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

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

Costs of minor repairs and maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property, plant and equipment items are capitalised and the replaced part is retired. Gains and losses on disposals are determined by comparing proceeds with carrying amount and are recognised in profit or loss for the year within other income or costs.

Impairment of non-current assets - At each reporting date, property, plant and equipment, intangible assets, and investments in associates are reviewed to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If there is an indication of possible impairment, the recoverable amount of any affected asset (or group of related assets) is estimated and compared with its carrying amount. If estimated recoverable amount is lower, the carrying amount is reduced to its estimated recoverable amount, and an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

Similarly, at each reporting date, inventories are assessed for impairment by comparing the carrying amount of each item of inventory (or group of similar items) with its selling price less costs to complete and sell. If an item of inventory (or group of similar items) is impaired, its carrying amount is reduced to selling price less costs to complete and sell, and an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

If an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or group of related assets) is increased to the revised estimate of its recoverable amount (selling price less costs to complete and sell, in the case of inventories), but not in excess of the amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset (group of related assets) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

Investments in associates and joint ventures – An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

A joint venture is a joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the net assets of the joint arrangement. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

The results and assets and liabilities of associates or joint ventures are incorporated in these consolidated financial statements using the equity method of accounting. Under the equity method, an investment in an associate or a joint venture is initially recognised in the consolidated statement of financial position at cost and adjusted thereafter to recognise the Group's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate or joint venture. When the Group's share of losses of an associate or a joint venture exceeds the Group's interest in that associate or joint venture which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate or joint venture), the Group discontinues recognising its share of further losses.

Additional losses are recognised only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate or joint venture.

An investment in an associate or a joint venture is accounted for using the equity method from the date on which the investee becomes an associate or a joint venture.

The requirements are applied to determine whether it is necessary to recognise any impairment loss with respect to the Group's investment in an associate or a joint venture. When necessary, the entire carrying amount of the investment (including goodwill) is tested for impairment in accordance with IAS 36 *Impairment of Assets* as a single asset by comparing its recoverable amount (higher of value in use and fair value less costs to sell) with its carrying amount, any impairment loss recognised forms part of the carrying amount of the investment. Any reversal of that impairment loss is recognised in accordance with IAS 36 to the extent that the recoverable amount of the investment subsequently increases.

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

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

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

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

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

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

The effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the net carrying amount on initial recognition.

Cash

Cash include cash on hand and cash with banks.

Issued loans and receivables

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

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

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

Derecognition of financial assets

The Group derecognises a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. The difference between the carrying amount of the financial asset derecognised and the consideration received and receivable is recognised in profit or loss.

Impairment of financial assets

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

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

Financial liabilities **-** The Group's financial liabilities include trade and other payables and borrowed funds.

Derecognition of financial liabilities

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

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

3. Critical Accounting Judgements and Key Sources of Estimation Uncertainty

In the application of the Group's accounting policies, which are described in Note 2, the management of the Group is required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

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

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

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

As at 31 December 2021 and 2020, allowance for trade receivables equals to GEL 385,766 and GEL 426,470, respectively (Note 11).

Taxes – Georgian tax legislation in particular may give rise to varying interpretations and amendments. In addition, as management's interpretation of tax legislation may differ from that of the tax authorities, transactions may be challenged by the tax authorities, and as a result the Group may be assessed additional taxes, penalties and interest. Tax years remain open to review by the tax authorities for three years. No provisions is recognised as at 31 December 2021 and 2020.

Repayment of long-term trade payables related to the land acquisition – During 2020 the Group has purchased land in amount of USD 3 million. USD 700,000 was paid immediately after transferring ownership to the Group, which was 1 October 2020, while the remaining amount has due date of 2025. The management determined expected date of payment till 31 December 2023. Respectively, the amount was discounted from the estimated payment date and was recognized in the consolidated statement of financial position with amount of GEL 5,982,463. Discount rates and maturity period was accurately assessed by management.

As of 31 December 2021 and 2020, long-term trade payables related to the land acquisition equal to GEL 6,108,093 and GEL 5,982,463, respectively.

4. Revenue

For the year ended 31 December 2021 and 2020, revenue of the Group consisted of:

	2021	2020
Revenue from sales of goods	6,475,647	4,048,201
Revenue from bottling services	158,406	88,203
Total	**6,634,053**	**4,136,404**

5. Cost of Sales

For the year ended 31 December 2021 and 2020, cost of sales of the Group consisted of:

	2021	2020
Cost of sales of goods	5,331,772	4,501,914
Cost of bottling service	281,008	41,510
Total	**5,612,780**	**4,543,424**

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

6. Selling and Distribution Expenses

For the year ended 31 December 2021 and 2020, selling and distribution expenses of the Group consisted of:

	2021	2020
Payroll and related charges	382,909	259,869
Sales and marketing expenses	201,743	210,938
Transportation and maintenance costs	162,942	130,702
Other distribution costs	36,454	-
Total	**784,048**	**601,509**

7. General and Administrative Expenses

For the year ended 31 December 2021 and 2020, general and administrative expenses of the Group consisted of:

	2021	2020
Payroll and related charges	845,525	626,993
Rent expenses	147,507	150,780
Depreciation and amortisation expenses	118,400	113,305
Consultation expenses	100,744	136,340
Tax expenses	81,699	47,153
Design expenses	75,267	38,994
Business trip expenses	63,016	45,106
Insurance expenses	20,220	20,742
Bank charges	10,238	17,741
Materials write-off	-	24,141
Other operating expenses	167,743	107,679
Impairment (gain)/losses on prepayments and trade receivables, net	(9,800)	309,049
Total	**1,620,559**	**1,638,023**

8. Property, Plant and Equipment

The following table represents movements of property, plant and equipment:

	Land	Buildings and Structures	Machinery and Equipment	Furniture and Fixtures, Office equipment	Vehicles	Leasehold improvements	Total
Cost							
As at 1 January 2020	**336,334**	**4,138,775**	**4,515,252**	**618,565**	**87,022**	**5,182**	**9,701,130**
Additions	7,991,936	97,818	96,278	35,359	-	-	8,221,391
As at 31 December 2020	**8,328,270**	**4,236,593**	**4,611,530**	**653,924**	**87,022**	**5,182**	**17,922,521**
Additions	-	29,140	104,716	9,583	-	-	143,439
Disposals	-	-	-	(7,878)	-	-	(7,878)
As at 31 December 2021	**8,328,270**	**4,265,733**	**4,716,246**	**655,629**	**87,022**	**5,182**	**18,058,082**
Accumulated depreciation							
As at 1 January 2020	**-**	**698,369**	**3,423,589**	**291,799**	**17,236**	**1,201**	**4,432,194**
Charge for the period	-	203,726	825,334	77,945	17,435	1,315	1,125,755
As at 31 December 2020	**-**	**902,095**	**4,248,923**	**369,744**	**34,671**	**2,516**	**5,557,949**
Charge for the period	-	203,390	49,947	66,382	12,540	758	333,017
As at 31 December 2021	**-**	**1,105,485**	**4,298,870**	**436,126**	**47,211**	**3,274**	**5,890,966**
Net carrying amount							
As at 31 December 2020	**8,328,270**	**3,334,498**	**362,607**	**284,180**	**52,351**	**2,666**	**12,364,572**
As at 31 December 2021	**8,328,270**	**3,160,248**	**417,376**	**219,503**	**39,811**	**1,908**	**12,167,116**

As at 31 December 2021 and 2020, the Group has pledged its total property, plant and equipment to secure bank borrowings (Note 13).

9. Investment in Associate

The Group owns 20% share in Smart Trading LLC. The objective of Smart Trading LLC is to develop tourism infrastructure with cellars in Kakheti region.

The Group has recorded GEL 35,668 loss and GEL 44,865 income on investment in associate, respectively, for the year ended 31 December 2021 and 2020, which are attributable from the results of associate. The value of investment in associate was amended by this amount and as at 31 December 2021 and 2020, equaled to GEL 730,514 and GEL 766,182, respectively.

10. Inventories

As at 31 December 2021 and 2020 inventories were as follows:

	31 December 2021	31 December 2020
Raw and packaging materials	1,392,975	1,512,811
Work in progress	3,719,399	4,109,283
Finished goods	945,074	837,425
Other inventory	66,196	47,983
Less: provision for damaged and outdated inventory	(380,273)	-
Total	**5,743,371**	**6,507,502**

11. Trade and Other Receivables

As at 31 December 2021 and 2020, trade and other receivables consisted of:

	31 December 2021	31 December 2020
Trade receivables	3,308,380	2,337,618
Less: allowance for doubtful receivables	(385,766)	(426,470)
Trade receivables, net	**2,922,614**	**1,911,148**
Other receivables	106	-
Total	**2,922,720**	**1,911,148**

Movement in the allowance for doubtful receivables

	2021	2020
Balance at beginning of the period	**(426,470)**	**(117,421)**
Impairment losses recognised on trade receivables	(34,730)	(309,049)
Recovery of receivables previously provisioned	75,434	-
Balance at end of the period	**(385,766)**	**(426,470)**

12. Contributed Capital

During 2021 and 2020, the Ultimate Shareholder has made additional contributions in amount of GEL 55,755 and GEL 155,027, respectively.

During 2021 and 2020, the Ultimate Shareholder has decreased contributed capital in amount of GEL 4,080,165 and GEL 3,626,170, respectively.

As at 31 December 2021 and 2020, contributed capital amounted to GEL 10,197,871 and GEL 14,222,281, respectively.

13. Borrowed Funds

As at 31 December 2021 and 2020, terms and conditions of outstanding borrowed funds were as follows:

Borrowed funds:	**CCY**	**Interest rate**	**Maturity**	**31 December 2021**	**31 December 2020**
Borrowed funds from financial institutions	GEL	12% - 14%	2022	359,129	1,761,331
Borrowed funds from financial institutions	USD	8% - 14%	2021-2030	8,239,815	7,638,155
Borrowed funds from related parties	GEL	10.9% - 12.1%	2023-2026	4,361,202	2,028,901
Borrowed funds from related parties	USD	6.3% - 9%	2021-2027	10,938,992	7,599,475
Total borrowed funds				**23,899,138**	**19,027,862**
Short-term portion of loans and borrowing				10,981,046	6,865,531
Long-term portion of loans and borrowing				12,918,092	12,162,331

Borrowed funds from financial institutions have been secured by a pledge over the Group's, property, plant and equipment (Note 8).

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

Income from APMA for the year ended 31 December 2021 and 2020, represents GEL 144,584 and GEL 373,850, respectively, and is classified as grant income.

During the year ended 31 December 2021 and 2020, the Group has recorded finance expense on above mentioned borrowings in amount of GEL 1,116,263 and GEL 1,375,911, respectively.

14. Trade and Other Payables

At 31 December 2021 and 2020, trade and other payables were as follows:

	31 December 2021	31 December 2020
Short-term financial liabilities:		
Trade payables	1,996,644	1,573,966
Payables to the previous owner	1,826,933	1,932,506
Other payables	143,171	176,130
Short-term non-financial liabilities:		
Advances received	199,223	39,086
Total	**4,165,971**	**3,721,688**
Long-term financial liabilities:		
Trade payable from acquisition of land	6,108,093	5,982,463
Total	**6,108,093**	**5,982,463**

As at 31 December 2021 and 2020, the Group has payables to the previous owners of Georgian Vine and Wine Company LLC for its share in the Company.

Long-term payables consist of payables for purchase of agricultural land in 2020. The payables are due till December, 2023. Finance expense recognised for the year ended 31 December 2021 and 2020 amounts to GEL 452,451 and GEL 113,155, respectively.

15. Related Parties Transactions and Outstanding Balances

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

	31 December 2021				
	Ultimate Shareholder	Ultimate/Immediate Parent Company	Entities under common control	Other Related Parties	Total category as per the financial statements caption
Issued loans	-	-	21,163	15,582	**55,832**
Trade and other receivables	69,710	-	90,378	1,387,189	**2,922,720**
Borrowed funds	3,522,726	4,361,202	3,942,288	3,473,527	**23,899,138**
Trade and other payables	1,835,993	19,765	104,824	196,332	**10,274,064**

	2021				
	Ultimate Shareholder	Ultimate Parent Company	Entities under common control	Other Related Parties	Total category as per the financial statements caption
Revenue	41,595	3,103	59,452	2,433,080	**6,634,053**
Finance income	-	-	45,271	3,142	**48,413**
Finance expense	19,361	93,246	75,352	99,546	**1,568,714**

	31 December 2020				
	Ultimate Shareholder	**Ultimate Parent Company**	**Entities under common control**	**Other Related Parties**	**Total category as per the financial statements caption**
Issued loans	-	-	-	33,006	**33,006**
Trade and other receivables	-	-	-	831,456	**1,911,148**
Borrowed funds	-	2,028,901	3,966,997	3,632,477	**19,027,862**
Trade and other payables	1,932,506	-	-	207,184	**9,704,151**

	2020			
	Ultimate shareholder	**Entities under common control**	**Other Related Parties**	**Total category as per the financial statements caption**
Revenue	-	-	1,612,145	**4,136,404**
Finance income	-	2,103	-	**2,103**
Finance expense	121,925	343,505	263,903	**1,489,066**

Compensation of key management personnel

The remuneration of key management personnel for the year ended 31 December 2021 and 2020, was short-term benefits equal to GEL 342,422 and GEL 207,754, respectively.

16. Commitments and Contingencies

Commitments – The Group had no material commitments outstanding as at 31 December 2021 and 2020.

Legal proceedings - As at 31 December 2021 and 2020, the Group was not engaged in any litigation proceedings. Management is of the opinion that no material unaccrued losses will be incurred and accordingly no provision has been made in these consolidated financial statements.

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

Operating environment – Emerging markets such as Georgia are subject to different risks than more developed markets; these include economic, political and social, and legal and legislative risks. Laws and regulations affecting businesses in Georgia continue to evolve rapidly with tax and regulatory frameworks subject to varying interpretations. The future direction of Georgia's economy is heavily influenced by the fiscal and monetary policies adopted by the government, together with developments in the legal, regulatory, and political environment.

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

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

17. Events after the Reporting Period

On 21 February 2022, the President of Russia signed the executive orders on the recognition of the Donetsk People's Republic and the Lugansk People's Republic. On 24 February 2022 Russia started invasion of Ukraine, which escalated to full-scale war between the countries. Subsequent to these events, the US, UK, EU and other countries announced an extension of sanctions on certain Russian officials, businessmen and companies. These developments may result in reduced access of the Russian businesses to international capital and export markets, weakening of the Russian Ruble, decline in capitals markets and other negative economic consequences.

The two major sectors of Georgian economy, wine production and tourism industry, are heavily dependent on the Russian market: 55% of export of Georgian wine in 2021 were to Russia for total amount of USD 130 million, the second largest being Ukraine with total amount of USD 25 million; in Tourism Russia and Ukraine also account for significant portion of travelers.

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

In 2022, the Group has received loan from the third party fund in the amount of GEL 2,993,251 for financing short-term borrowings. Also, from Smart Capital Group - in the amount of GEL 1,792,025.

In 2022, the Group has signed an agreement with one of the leading distributor company in Georgia – Kanti LTD and started active distribution of wine and alcohol products in the largest supermarket chains on local market. Therefore, the Group has made a significant investments in local marketing campaigns and made a prepayment to the marketing company in amount of GEL 1,262,777.

The Group repaid GEL 3,469,312 loan from Halyk Bank Georgia JSC and obtained new loan of the same amount and currency with maturity till 2023. The Group also repaid GEL 550,655 loan from Halyk Bank Georgia JSC, GEL 715,000 loan from Smart Capital Group LLC and GEL 2,241,741 from Mikheil Chkhartishvili.

On 16 September 2022 Smart Capital Shilda LLC sold its 100% ownership of Telavi Distillery LLC to Landega LLC.

18. Approval of Financial Statements

The financial statements were approved by management and authorized for issue on 6 October 2022.

Management Report

COUNTRY OVERVIEW

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

Georgia exported 107 million bottles of wine to 62 countries in 2021, which is a historically high figure during the period of independent Georgia. Revenue from exported wine reached $ 250 million, which is also a record.The amount and the revenue from the exported wine has increased by 16% compared to the numbers in 2020.

The dynamics of export growth is maintained: Poland - 34% (7,003,031), China - 29% (5,934,937), USA - 19% (1,084,278), Germany - 28% (892,348), Latvia - 19% (1,900,519), Lietuva - 45% (986,740), Japan- 12% (197,638) and UK- 71% (736,391).

The growth is significant in the following countries: Canada - 76% (332,182), Sweden - 76% (136,786), Czech Republic - 227% (148,002), Norway - 1047% (108,086), Israel - 50% (480,007), Kazakhstan - 47% (4,232,446), Azerbaijan - 35% (246,635), Turkey - 260% (108,570), Ukraine - 21% (12,921,321), Russia - 8% (62,115,759), Mongolia - 158% (484,902), Belarus - 33% (4,886,393) etc.

In 2021, the part of the Russian Market in the total number of the export was 57%, which is the lowest data during the years after the resumed export to Russia, as well as during the embargo.

This is the first time during the period of independent Georgia, when the export of Georgian wine to the United states have exceeded 1 million bottles. 441 companies exported different volumes of wine from Georgia. At the same time, during the reporting period, 42.2 million bottles (0.5 l) of brandy were exported, which is 30% more than the same figure for 2020. Revenue from the brandy exports reached $ 78.3 million (up 19%).

In 2021, 1 million bottles (0.5 l) of Chacha were exported, the export growth was 145%. Revenue from chacha exports reached $ 2.6 million; The growth, compared to the same period last year, was 126%. Exports of wine, brandy, Chacha, brandy spirits and brandy on tap generated $ 400 million in revenue, up 18% from the same period in 2020.

OVERVIEW OF THE GROUP

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

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

Located on 6 ha of land plot it encompasses:

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

The winery produces 7 wine, 2 brandy, 2 chacha and one wine vodka brands. The factory is equipped with modern production line and storage tanks. The factory's production capacity stands at maximum of 4,000 bottles per hour.The winery has storage capacity of about 1,500,000 L wine and about 450,000 L spirits.

Winery's main goal is to maintain high product quality through blending centuries-long knowledge and innovations.

The Group's wines have received international recognition and have been awarded at the prestigious competitions, including Decanter, Mundus Vini, International Wine Challenge, etc.

Nowadays, the Group produces more than 20 varieties of wine and brandy under the following lines:

- Kakabadze Line - The wine labels feature the colorful landscapes created by renowned Georgian artist David Kakabadze(1889-1952). Smart Capital Shilda has got exclusive rights to reproduce David Kakabadze paintings on the labels under the consent of the artist's family.
- Rustaveli line - producing premium high quality and premium types of wine: Tsolikauri, Chardonay, Krakhuna, Saperavi Kvevri, Usakhelouri.

In 2021, no acquisition of own shares were made by the Group.

NON-FINANCIA INFORMATION

The Group have started sales in 2017 and in 2021 within a year has managed to reach sales of approximately 263 thousand bottles.

Some of the top customers of the Group are from China (NINGBO FREE TRADE ZONE M-SHINE TRADING CO LTD, URUMQI LIYAHE IMPORT AND EXPORT\TRADING CO LTD, XINJIANG DOBEST IMPORTS & EXPORT TRADE CO. LTD, YIWU CITY JIAFU IMPORT AND EXPORT CO).In autumn 2021 the Group signed contracts with Amber Distribution (largest importer in Baltics), with Import Sauda (second largest importer of Georgian wine in the republic of Kazakhstan) and Monte Bianco (one of the hugest importer of Premium Wine in the republic of Kazakhstan).

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

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

The credit terms with suppliers range from 0 to 60 days.

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

The key risks and uncertainties are related to the followings:

	Explanation of risk and uncertainty	Management response
1	Currency risk - The part of the purchases and sales of goods are made in foreign currencies. There is a risk of potential loss due to depreciation of local currency. Due to this fact, price adjustment is also a challenge.	The management closely monitors the change of currency exchange rate, makes the short and long-term expectations and respectively plans the monthly and annually budgets.
2	Political risks – On 21 February 2022, the President of Russia signed the executive orders on the recognition of the Donetsk People's Republic and the Lugansk People's Republic. On 24 February 2022 Russia started invasion of Ukraine, which escalated to full-scale war between the countries. Subsequent to these events, the US, UK, EU and other countries announced an extension of sanctions on certain Russian officials, businessmen and companies. These developments may result in reduced access of the Russian businesses to international capital and export markets, weakening of the Russian Ruble, decline in capitals markets and other negative economic consequences.	Management of the Group is monitoring developments in the economic and political situation and taking measures it considers necessary in order to support the sustainability and development of the Group's business for the foreseeable future. However, the consequences of these events and related future changes may have a significant impact on the Group's operations. Russian and Ukrainian markets were replaced by the customers from USA and Europe
3	COVID 19 Risk - Disruption of business operations as a result of interruption of production or closure of facilities, supply chain disruptions, quarantines of personnel, reduced demand and difficulties in raising financing.	The management takes all actions and recommendations from health organisations, to ensure that the business operations satisfy the COVID 19 related law requirements and the Group continues to operate.

FUTURE OUTLOOK

The demand for alcohol products is growing. The Group's plan is to enter 5 new export markets, reach 1.5 million bottles of wine sales by 2022 and increase it even further in the following years.

The Group plans to develop vineyards in order to reduce the cost of inventory and increase of gross margin.

შპს "სმარტ კაპიტალ შილდა" და შვილობილები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ და შვილობილები

შინაარსი

	გვერდი
ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-5
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:	
კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის 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. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	10
3. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და შეფასების გაურკვევლობის ძირითადი წყაროები	18
4. ამონაგები	19
5. ამონაგების თვითღირებულება	19
6. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	20
7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	20
8. ძირითადი საშუალებები	21
9. ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	22
10. მარაგები	22
11. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	22
12. შეტანილი კაპიტალი	23
13. ნასესხები სახსრები	23
14. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	24
15. ოპერაციები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან	24
16. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები	25
17. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	26
18. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	27
მმართველობითი ანგარიშგება	28-30

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ და შვილობილები

„ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2021 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 შილდას“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების კონსოლიდირებულ შედეგებს, კონსოლიდირებულ კაპიტალის ცვლილებასა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობას იმავე თარიღით დასრულებული წლისათვის მცირე და საშუალო საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („მსს ფასს სტანდარტი) 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 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;
- მმართველობითი ანგარიშგებაში საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონით გათვალისწინებული ინფორმაციის განმარტებაზე;
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებაზე.

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 მსს ფასს სტანდარტებთან შესაბამისობას.
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობისა და მსს ფასს სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 6 ოქტომბერს:

ხელმძღვანელობის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
6 ოქტომბერი 2022

ბესიკ მელაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

თბილისი, საქართველო
6 ოქტომბერი 2022

ნ-ნი ჩხარტ

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფისა“ და მისი შვილობილების აქციონერებს::

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ შილდას“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების ჩათვლით (ერთად „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“)

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი კონსოლიდირებული საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მცირე და საშუალო საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („მსს ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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 ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა პბეკ კოდექსის მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია 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 მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის 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 საფუძვლად 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 გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ 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 აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის

წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;

- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს 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 ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება 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 დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების („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:

- 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2021 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 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

შოთა ნანიტაშვილი
დელოიტი და ტუშის სახელით

6 ოქტომბერი 2022
თბილისი, საქართველო

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
ამონაგები	4	6,634,053	4,136,404
ამონაგების თვითღირებულება	5	(5,612,780)	(4,543,424)
მთლიანი მოგება/(ზარალი)		**1,021,273**	**(407,020)**
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები	6	(784,048)	(601,509)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(1,620,559)	(1,638,023)
ფინანსური შემოსავალი		48,413	2,103
ფინანსური ხარჯი	13, 14	(1,568,714)	(1,489,066)
საგრანტო შემოსავალი	13	144,584	373,850
სხვა (ზარალი)/მოგება, წმინდა		(6,506)	209,982
საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება/(ზარალი), წმინდა		1,130,464	(1,611,912)
ხარჯი გადასახადამდე		**(1,635,093)**	**(5,161,595)**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლიური ზარალი		**(1,635,093)**	**(5,161,595)**
სხვა წლის სრული ზარალი		-	-
სულ წლის სრული ზარალი		**(1,635,093)**	**(5,161,595)**
მიკუთვნებულია:			
მშობელი კომპანიის აქციონერებს		(1,633,272)	(5,178,084)
არამაკონტროლებელ წილს		(1,821)	16,489
		(1,635,093)	**(5,161,595)**

ხელმძღვანელობის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
6 ოქტომბერი 2022

ბესიკ მელაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

თბილისი, საქართველო
6 ოქტომბერი 2022

10-27 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები:			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	12,167,116	12,364,572
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	9	730,514	766,182
ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოში		71,315	64,802
არამატერიალური აქტივები		103,807	133,695
გაცემული სესხები		55,832	33,006
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**13,128,584**	**13,362,257**
მიმდინარე აქტივები:			
მარაგები	10	5,743,371	6,507,502
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	11	2,922,720	1,911,148
გადახდილი ავანსები		126,507	167,609
ფული და ფულის ექვივალენტები		51,065	193,739
სულ მიმდინარე აქტივები		**8,843,663**	**8,779,998**
სულ აქტივები		**21,972,247**	**22,142,255**
ვალდებულებები და კაპიტალი			
კაპიტალი:			
შეტანილი კაპიტალი	12	10,197,871	14,222,281
დაგროვილი ზარალი		(22,730,377)	(21,097,105)
ჯგუფის მფლობელებისთვის მიკუთვნებული (დაგროვილი ზარალი)/კაპიტალი		**(12,532,506)**	**(6,874,824)**
არამაკონტროლებელი წილი		16,908	18,729
სულ (დაგროვილი ზარალი)/კაპიტალი		**(12,515,598)**	**(6,856,095)**
გრძელვადიანი ვალდებულებები:			
ნასესხები სახსრები	13	12,918,092	12,162,331
სავაჭრო და სხვა კრედიტული დავალიანება	14	6,108,093	5,982,463
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**19,026,185**	**18,144,794**
მიმდინარე ვალდებულებები:			
ნასესხები სახსრები	13	10,981,046	6,865,531
სავაჭრო და სხვა კრედიტული დავალიანება	14	4,165,971	3,721,688
გადასახდელი გადასახადები		314,643	266,337
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**15,461,660**	**10,853,556**
სულ ვალდებულებები		**34,487,845**	**28,998,350**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი:		**21,972,247**	**22,142,255**

ხელმძღვანელობის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
6 ოქტომბერი 2022

ბესიკ მელაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

თბილისი, საქართველო
6 ოქტომბერი 2022

10-27 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	შეტანილი კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	მშობელის აქციონერებისთვის მიკუთვნებული დაგროვილი ზარალი	არამაკონტროლებელი წილი	სულ დაგროვილი ზარალი
ნაშთი 1 იანვარი 2020		**17,693,424**	**(15,919,021)**	**1,774,403**	**2,240**	**1,776,643**
სულ წლის სრული ზარალი		-	(5,178,084)	(5,178,084)	16,489	**(5,161,595)**
დამატებითი შენატანი კაპიტალში	12	155,027	-	155,027	-	**155,027**
კაპიტალის შემცირება		(3,626,170)	-	(3,626,170)	-	**(3,626,170)**
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020		**14,222,281**	**(21,097,105)**	**(6,874,824)**	**18,729**	**(6,856,095)**
სულ წლის სრული ზარალი		-	(1,633,272)	(1,633,272)	(1,821)	**(1,635,093)**
დამატებითი შენატანი კაპიტალში	12	55,755	-	55,755	-	**55,755**
კაპიტალის შემცირება		(4,080,165)	-	(4,080,165)	-	**(4,080,165)**
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021		**10,197,871**	**(22,730,377)**	**(12,532,506)**	**16,908**	**(12,515,598)**

ხელმძღვანელობის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
6 ოქტომბერი 2022

ბესიკ მელაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

თბილისი, საქართველო
6 ოქტომბერი 2022

10-27 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრისთვის
(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
წლის ზარალი		**(1,635,093)**	**(5,161,595)**
კორექტირებები:			
ფინანსური შემოსავალი		(48,413)	(2,103)
ფინანსური ხარჯი	13, 14	1,568,714	1,489,066
წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოების შედეგებში		29,155	(109,667)
სავაჭრო მოთხოვნებსა და გადახდილ ავანსებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	7	(9,800)	309,049
დაზიანებული და ვადაგასული მარაგების გაუფასურება	10	380,273	-
ცვეთა და ამორტიზაცია		118,400	194,333
ძირითადი საშუალების ჩამოწერა	8	7,878	-
მარაგების ჩამოწერა	7	-	24,141
საკურსო სხვაობით გამოწვეული (მოგება)/ზარალი, წმინდა		(1,130,464)	1,611,912
ფულადი გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		**(719,350)**	**(1,644,864)**
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები:			
დებიტორული დავალიანების ცვლილება		(1,014,799)	436,537
გადახდილი ავანსების ცვლილება		10,198	(2,157)
მარაგების ცვლილება		628,363	591,311
გადასახდელი გადასახადების ცვლილება		48,306	(23,060)
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების ცვლილება		597,015	622,129
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფული		**(450,267)**	**(20,104)**
გადახდილი პროცენტი		(872,464)	(584,165)
წმინდა ფულადი გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან		**(1,322,731)**	**(604,269)**
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითად საშუალებებზე გაწეული კაპიტალური დანახარჯები		(143,439)	(2,238,928)
არამატერიალური აქტივების ყიდვა		-	(102,719)
სესხების გაცემა		(176,922)	-
გაცემული სესხების მიღება		84,556	191,729
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		**(235,805)**	**(2,149,918)**
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან			
მიღებული ნასესხები სახსრები		11,732,355	10,369,002
ნასესხები სახსრების გადახდა		(6,280,777)	(4,120,555)
შეტანილი კაპიტალის შემცირება	12	(4,080,165)	(3,626,170)
კაპიტალში შენატანები	12	55,755	155,027
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფული		**1,427,168**	**2,777,304**
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა (კლება)/ზრდა		**(131,368)**	**23,117**
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		193,739	166,549
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		(11,306)	4,073
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს		**51,065**	**193,739**

ხელმძღვანელობის სახელით

ნათია ჩხარტიშვილი
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
6 ოქტომბერი 2022

ბესიკ მელაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

თბილისი, საქართველო
6 ოქტომბერი 2022

10-27 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ ("კომპანია") არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც დაფუძნდა 2018 წლის 25 იანვარს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია გერგეთის ქ. 3ა, თბილისი, საქართველო.

2018 წლის 30 იანვარს კომპანიამ შეისყიდა 100%-იანი წილი შემდეგ ორ კომპანიაში: შპს „თელავი დისტილერი“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“ .

2020 წლის განმავლობაში კომპანიამ დააფუძნა ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში - შპს „კახეთი დისტილერი“ (50%), შპს „შილდა დისტილერი“ (50%) და შპს „ღვინის კულტურა“ (50%).

კომპანია არის ჯგუფის ძირითადი კომპანია და აერთიანებს ორივე შვილობილ კომპანიას თავის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში;

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს 100%-ით ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერები იყვნენ: ივანე ჩხარტიშვილი - 51%, მიხეილ ჩხარტიშვილი - 24.5% და ნათია ჩხარტიშვილი - 24.5%.

2. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

მომზადების საფუძველი. ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია მცირე და საშუალო საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (მსს ფასს) შესაბამისად, საერთაშორისო ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებითა და საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების კომიტეტის (“IFRIC”) მიერ გამოცემული ინტერპრეტაციებით.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ფასეული აქტივების სამართლიან ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რასაც მიიღებდა აქტივის მფლობელი აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების მფლობელი ვალდებულების დასაფარად, ჩვეულებრივი ტრანზაქციისას საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღის დროს, მიუხედავად იმისა, არის თუ არა ეს ფასი პირდაპირ დაკვირვებადი ან შეფასებული სხვა შეფასების მეთოდით. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, ჯგუფი მხედველობაში იღებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეებიც მიიღებდნენ ამ მახასიათებლებს მხედველობაში აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას შეფასების თარიღისთვის.

შვილობილი კომპანიების შესყიდვები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი დაკავშირებული მხარეებისგან - საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი მხარეებიდან შვილობილი კომპანიების შესყიდვები აღირიცხება წინამორბედი ღირებულებების მეთოდის გამოყენებით. შეძენილი საწარმოების შედეგები კონსოლიდირდება იმ თარიღიდან, როდესაც მოხდა ერთობლივი კონტროლის ქვეშ მყოფ ერთეულებს შორის ბიზნეს გაერთიანება. გარიგების თარიღად ითვლება 2018 წლის 25 იანვარი. საერთო კონტროლის ქვეშ გადაცემული შვილობილი კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები არის წინამორბედი საწარმოს საბალანსო ღირებულებით. წინამორბედი საწარმო ითვლება უმაღლესი ანგარიშგების ერთეულად, რომელშიც გაერთიანებულია შვილობილი კომპანიის მსს ფასს ფინანსური ინფორმაცია.

ფუნქციონირების უწყვეტობა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა იმ დაშვებით რომ საწარმო ფუნქციონირებას განაგრძობს უწყვეტად და საბუღალტრო პოლიტიკების გამოყენება მოხდა თანმიმდევრულად.

ამ შეფასებისას ხელმძღვანელობამ განიხილა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე განზრახვები, ოპერაციები და ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობა და გააანალიზა ბაზრებზე არსებული ვითარების გავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფს ჰქონდა დაგროვილი ზარალი 12,515,598 ლარისა და 6,856,095 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის მთლიანი მიმდინარე ვალდებულებები მიმდინარე აქტივებს აჭარბებს 6,617,997 ლარისა და 2,073,558 ლარის ოდენობით, შესაბამისად. დეფიციტი გაიზარდა ფინანსური ინსტიტუტებისთვის სამომავლო გადახდების გამო, რომლებიც წარმოადგენს მოკლევადიან ნასესხებ სახსრებს.

დამატებით, დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები და კრედიტორული დავალიანება, რომლებიც კლასიფიცირებულია მოკლევადიანად, შეადგენს 6,007,973 ლარსა და 2,156,914 ლარს, შესაბამისად.

2021 და 2020 წლის განმავლობაში კომპანიას ჰქონდა 1,635,093 ლარისა და 4,018,033 ლარის ზარალი და 5,161,595 ლარისა და 1,322,731 ლარისა და 604,269 ლარის უარყოფითი ფულის მოძრაობა საოპერაციო საქმიანობიდან, შესაბამისად.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება უწყვეტი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე მართებულია შემდეგი გარემოებების გამო:

- 3,469,312 ლარის ოდენობის ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები შემდგომ პერიოდში რესტრუქტურიზდა და მათი დაფარვის ვადა გახანგრძლივდა (შენიშვნა 17).
- ჯგუფი და დაკავშირებული მხარეები იმართება საერთო ხელმძღვანელობის მიერ, ვადის დაფარვის ვადები და პირობები და დაკავშირებული მხარეებისგან სესხების გადახდებზე შეთანხმება მარტივია და ჯგუფს შეუძლია გაახანგრძლივოს სესხებისა და გადასახდელების ვადა ფინანსური სირთულეების შემთხვევაში. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 8,164,887 ლარის დაკავშირებული მხარეების სესხებისა და კრედიტორული დავალიანების გამოკლებით, მთლიანი მიმდინარე აქტივები აჭარბებს მთლიან მიმდინარე ვალდებულებებს 1,546,890 ლარით, რაც დადებითი ლიკვიდობაა. დაკავშირებულმა მხარეებმა გამოთქვეს წერილობითი თანხმობა აუცილებლობის შემთხვევაში დაფარვის ვადის შეცვლის შესახებ.
- ჯგუფს აქვს 1,021,273 ლარის მთლიანი მოგება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და აგრძელებს მთლიანი მოგების გამომუშავებას მომდევნო პერიოდისთვის. მიუხედავად იმისა, რომ მთლიანი მოგების ზღვარი 2021 წლის განმავლობაში შეადგენს 15%-ს, ის იზრდება 7 თვის განმავლობაში 2022 წლის 31 ივლისს დასრულებული პერიოდისთვის. ჯგუფი ელოდება წმინდა მოგებას 2022 წელს. გარდა ამისა, ხელმძღვანელობა მუშაობს სადისტრიბუციო არხების დივერსიფიკაციაზე.
- საბოლოო მშობელი კომპანია – შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“, გამოხატავს ჯგუფის საქმიანობის შემდგომი დაფინანსების მზაობას. ჯგუფმა შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპისგან“ 2022 ლის 12 სექტემბერს მიიღო მხარდაჭერის წერილი მიღებით, რომელშიც გამოხატულია დამფუძნებლის მზადყოფნა, ხელი შეუწყოს ჯგუფის ოპერაციებსა და ვალდებულებების დაფარვას, ახლო მომავალში გაცემული დამატებითი დაფინანსების მეშვეობით. მზაობა ასევე ნაჩვენებია შემდგომ პერიოდში შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფისგან“ მიღებული დამატებითი დაფინანსებით (შენიშვნა 17).

ფუნქციონალური ვალუტა – ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა არის პირველადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც ჯგუფი მუშაობს. ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტაა ქართული ლარი ("ლარი").

უცხოური ვალუტა – უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავიდან ჯგუფის სამეურნეო ერთეულების მიერ აღირიცხება მათ შესაბამის სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციის აღიარების დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება გაცვლითი სხვაობით, მოცემულია პერიოდის მოგებაზარალის ანგარიშგებაში.

გაცვლითი კურსები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ლარი/1 აშშ დოლარი	3.0976	3.2766
ლარი/1 ევრო	3.5040	4.0233

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები იქვითება და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში 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 კონსოლიდირებულ ანგარიშში, თუ ეს არ არის სავალდებულო ან ნებადართული რომელიმე საბუღალტრო სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით და ინდივიდუალურად განმარტებული ჯგუფის საბუღალტრო პოლიტიკაში.

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

კონსოლიდაცია - შვილობილი კომპანიები არიან კომპანიები, რომლებსაც აკონტროლებს დედა კომპანია. ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიის და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებას. ყველა შიდა ჯგუფური ტრანზაქცია, ნაშთი, შემოსავალი და ხარჯი ელიმინირდება კონსოლიდაციისას. შვილობილი კომპანიების მოგება-ზარალში და წმინდა აქტივებში არამაკონტროლებელი წილები წარმოდგენილია ცალკე და შედგება არამაკონტროლებელი წილის ოდენობისგან თავდაპირველი კომბინაციის თარიღისთვის, არამაკონტროლებელი წილის კაპიტალში ცვლილებების თარიღთან ერთად.

შემოსავლების აღიარება - შემოსავალი მოიცავს ჯგუფის საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას საქონლის გაყიდვისთვის მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას. შემოსავალი ნაჩვენებია ნეტო თანხით, გაყიდვები/დამატებული ღირებულების გადასახადის, დაბრუნებების, ფასდაკლებებისა და ჯგუფის ელიმინაციების შემდეგ.

ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს, როდესაც: შემოსავლის ოდენობა შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს, სავარაუდოა, რომ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი ექნება საწარმოს და როდესაც დაკმაყოფილებულია კონკრეტული კრიტერიუმები ჯგუფის თითოეული საქმიანობისთვის, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ.

ა. პროდუქციის გაყიდვებიდან მიღებული ამონაგები

ჯგუფი აწარმოებს და ყიდის ღვინის პროდუქციის ასორტიმენტს საბითუმო ბაზარზე. შემოსავლის აღიარება ხდება საქონლის მიწოდების და გადაცემისას, რა დროს დაკმაყოფილებულია 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
- ტრანსაქციასთან დაკავშირებული გაწეული ან გასაწევი ხარჯების ოდენობის შეფასება სარწმუნოდაა შესაძლებელი.

ბ. ჩამოსხმის სერვისიდან მიღებული ამონაგები

შემოსავალი წარმოადგენს შემოსავლების სამართლიან ღირებულებას ჩვეულებრივ საქმიანობაში გაწეული მომსახურებისთვის. შემოსავალი არ არის აღიარებული მანამ, სანამ მომხმარებელს მომსახურება არ მიეწოდება.

გ. საიჯარო შემოსავალი

საიჯარო შემოსავალი აღიარდება წრფივი მეთოდით შესაბამისი საიჯარო პირობების გათვალისწინებით და აღიარებულია როგორც ამონაგები.

იჯარა - იჯარა კლასიფიცირდება როგორც ფინანსური იჯარა, როდესაც იჯარის პირობების მიხედვით არსებითად არსებული ყველა რისკი და სარგებელი გადადის მოიჯარეზე. ყველა სხვა იჯარა კლასიფიცირდება როგორც საოპერაციო იჯარა.

<u>ჯგუფი როგორც მოიჯარე</u>

საოპერაციო იჯარის გადახდები წრფივი მეთოდით აღიარდება როგორც ხარჯი იჯარის პირობების შესაბამისად. პირობითი იჯარები, რომლებიც წარმოიშვება აღიარდება ხარჯად შესაბამის პერიოდში.

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 კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „საგადასახადო ხარჯები“.

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

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც ღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და სადაც საჭიროა გაუფასურების რეზერვი.

ძირითადი საშუალებების ისტორიული ღირებულება მოიცავს:

ა) შესყიდვის ფასს, მათ შორის იმპორტისა და შესყიდვის დაუბრუნებად გადასახადებს, სავაჭრო ფასდაკლებისა და ფასდათმობების გამოკლებით,

ბ) ნებისმიერ ხარჯს, რომელიც პირდაპირ ეკუთვნის აქტივის ადგილზე მიტანასა და საოპერაციო მდგომარეობაში მოყვანას, როგორც ეს ხელმძღვანელობას აქვს განზრახული;

გ) აქტივის დემონტაჟის, მოხსნისა და იმ ადგილის აღდგენის ხარჯების შეფასებას, სადაც განთავსებული იყო;

დ) იმ ვალდებულებას, რომელსაც კომპანია იღებს აქტივის შეძენისას ან იმის გამო, რომ რომ იგი გამოიყენა კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში სხვა მიზნებისთვის, გარდა ამ პერიოდის მარაგების წარმოებისა;

ე) საკვალიფიკაციო აქტივებისთვის, სესხის აღების ხარჯები კაპიტალიზებულია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

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

ხელმძღვანელობამ გადახედა და შეცვალა სასარგებლო საციცოხლო ვადები 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის. შეფასებისას გათვალისწინებული იყო შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა და ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ტექნიკური მომსახურების პროგრამაზე; და (გ) ტექნიკური ან კომერციული მოძველება, რომელიც გამოწვეულია ბაზრის პირობების ცვლილებებით:

- მანქანა-დანადგარების საწყისი სასარგებლო ვადები არ იყო შეფასებული;
- ჯგუფის ექსპერტთა და ტექნიკური პერსონალის ჯგუფმა შეაფასა თითოეული ძირითადი საშუალებების მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა და ცვეთა. საოპერაციო ფაქტორებისა და ტექნიკური პროგრამის საფუძველზე განისაზღვრა ექსპლუატაციის ყველაზე რეალური თარიღები 2021 წლის 1 იანვრისთვის.

ჯგუფის ძირითადი საშუალებების ცვეთის ნორმები შემდეგია:

	2021	2020
შენობა-ნაგებობები	5%	5%
ავეჯი და მოწყობილობები	20%	20%
ოფისის აღჭურვილობა	20%	20%
მანქანა-დანადგარები	5-10%	5-20%
სხვა	20%	20%

ამორტიზირებული თანხა არის ძირითადი საშუალებების ღირებულება მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით. ნარჩენი ღირებულება არის სავარაუდო თანხა, რომელსაც ჯგუფი მიიღებდა ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან, რეალიზაციის სავარაუდო ხარჯების გამოკლების შემდეგ, თუ აქტივი უკვე გაცვეთილა და არის იმ მდგომარეობაში, რაც მოსალოდნელი იყო სარგებლობის ვადის ბოლოსთვის.

ნარჩენი ღირებულება, სარგებლობის ვადა და ცვეთის მეთოდი გადაიხედება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს. ნებისმიერი ცვლილების ეფექტი წინა შეფასებებთან ერთად განიხილება როგორც ბუღალტრული აღრიცხვის ცვლილება.

მცირე რემონტისა და ტექნიკური ხარჯები აღირიცხება წარმოშობისას. ძირითადი ნაწილების ან კომპონენტების ჩანაცვლების ღირებულება კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ჩამოიწერება. გასხვისებიდან მიღებული მოგება და ზარალი განისაზღვრება შემოსავლების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარებულია წლის მოგება-ზარალში სხვა შემოსავლების ან ხარჯების ფარგლებში.

გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება - ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები ფასდება იმის დასადგენად, არის თუ არა რაიმე ნიშნები იმისა, რომ ამ აქტივები გაუფასურებულია. თუ არსებობს ნიშნები შესაძლო გაუფასურების შესახებ, ნებისმიერი ზემოქმედების ქვეშ მოქცეული აქტივის (ან დაკავშირებული აქტივების ჯგუფის) აღდგენადი თანხა შეფასებულია და შედარებულია მის საბალანსო ღირებულებას. თუ სავარაუდო აღდგენადი თანხა უფრო დაბალია, საბალანსო ღირებულება მცირდება მის სავარაუდო აღდგენად ღირებულებამდე და გაუფასურების ზარალი აღიარდება დაუყოვნებლივ მოგებასა ან ზარალში.

ანალოგიურად, ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, მარაგები ფასდება გაუფასურებაზე, მარაგის თითოეული ერთეულის (ან მსგავსი ნივთების ჯგუფის) საბალანსო ღირებულების შედარებით მის გასაყიდ ფასთან, შესრულებისა და გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით. თუ მარაგის ერთეული (ან მსგავსი ნივთების ჯგუფი) გაუფასურებულია, მისი საბალანსო ღირებულება მცირდება გაყიდვის ფასამდე, შევსებისა და გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით და გაუფასურებით ზარალი აღიარებულია დაუყოვნებლივ მოგებასა ან ზარალში.

თუ გაუფასურების ზარალი შემდგომში შეიცვლება, აქტივის (ან დაკავშირებული აქტივების ჯგუფის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი აღდგენად ღირებულების შესწორებულ შეფასებამდე (გაყიდვის ფასი გამოკლებული შევსებისა და გაყიდვის ხარჯები, მარაგების შემთხვევაში), მაგრამ არა იმაზე მეტად, ვიდრე აქტივისთვის (დაკავშირებული აქტივების ჯგუფის) წინა წლებში აღიარებული რომ არ ყოფილიყო აღიარებული გაუფასურების ზარალი. გაუფასურების ზარალის აღდგენად აღიარებულია დაუყოვნებლივ მოგებასა ან ზარალში.

ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში. მეკავშირე საწარმოები ის სუბიექტებია, რომელზეც ჯგუფს გააჩნია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა. მნიშვნელოვანი გავლენა არის ინვესტიციის ობიექტის ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის გადაწყვეტილებებში მონაწილეობის უფლება, მაგრამ არ არის კონტროლი ან ერთობლივი კონტროლი ამ პოლიტიკაზე.

ერთობლივი საწარმო არის ერთობლივი შეთანხმება, რომლის თანახმად, მხარეებს, რომლებსაც აქვთ ერთობლივი კონტროლი, აქვთ უფლებები ერთობლივი საწარმოს წმინდა აქტივებზე. ერთობლივი კონტროლი არის ხელშეკრულებით შეთანხმებული კონტროლის გაზიარება საწარმოზე, რომელიც არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც შესაბამისი აქტივობების შესახებ გადაწყვეტილებები მოითხოვს გაზიარებული მხარეების ერთსულოვან თანხმობას.

მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოების შედეგები და აქტივები და ვალდებულებები ინკორპორირებულია წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კაპიტალის მეთოდის გამოყენებით. კაპიტალის მეთოდის მიხედვით, ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში თავდაპირველად აღიარებულია თვითღირებულებით და შემდგომ კორექტირებულია ჯგუფის წილით მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მოგება-ზარალსა და სხვა სრულ შემოსავალში.

როდესაც ჯგუფის წილი მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს ზარალში აღემატება ჯგუფის წილს ამ მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში, რომელიც მოიცავს ნებისმიერ გრძელვადიან ინტერესებს, რომლებიც, არსებითად, წარმოადგენს ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის ნაწილს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში), ჯგუფი წყვეტს შემდგომი ზარალის წილის აღიარებას.

დამატებითი ზარალის აღიარება ხდება მხოლოდ იმ მოცულობით, როდესაც ჯგუფს აქვს იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულებები ან გადახდილი აქვს გადახდები მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს სახელით.

ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში აღირიცხება კაპიტალის მეთოდის გამოყენებით იმ დღიდან, როდესაც ინვესტიცია ხდება მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმო.

მოთხოვნები გამოიყენება იმის დასადგენად, აუცილებელია თუ არა გაუფასურების ზარალის აღიარება ჯგუფის ინვესტიციებთან მიმართებაში მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში. საჭიროების შემთხვევაში, ინვესტიციის მთლიანი საბალანსო ღირებულება (გუდვილის ჩათვლით), როგორც ცალკეული აქტივი, მოწმდება გაუფასურებაზე *ბასს 36-ის - აქტივების გაუფასურება* შესაბამისად. შემოწმება ხდება მისი აღდგენადი ღირებულების (უმაღლესი გამოყენების ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას, გამოკლებული გაყიდვის დანახარჯები, შორის) საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით, წებისმიერი აღიარებული გაუფასურების ზარალი წარმოადგენს ინვესტიციის საბალანსო ღირებულების ნაწილს. ამ გაუფასურების ზარალის ამოტრიალება აღიარდება ბასს 36-ის შესაბამისად, იმდენად, რამდენადაც ინვესტიციის აღდგენადი თანხა შემდგომში გაიზრდება.

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

წარმოების პროცესის დროს პირდაპირი ხელფასები, ცვეთის ხარჯები და კომუნალურები ნაწილდება მარაგებზე.

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

ფინანსური აქტივი ან ფინანსური ვალდებულება თავიდანვე აღიარებულია ტრანზაქციის ფასით (ტრანზაქციის ხარჯების ჩათვლით), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შეთანხმება ფაქტობრივად წარმოადგენს ფინანსურ ტრანზაქციას საწარმოსთვის (ფინანსური ვალდებულებისთვის) ან კონტრაგენტისთვის (ფინანსური აქტივისთვის). შეთანხმება წარმოადგენს ფინანსურ ტრანზაქციას, თუ ანაზღაურება მოხდა ჩვეულებრივი ბიზნეს პირობების მიღმა, როგორიცაა მაგალითად, უპროცენტო კრედიტის მიცემა მყიდველისთვის საქონლის გასაყიდად, ან ფინანსდება ისეთი საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც არ არის საბაზრო განაკვეთი. თუ შეთანხმება წარმოადგენს ფინანსურ ტრანზაქციას, საწარმო ზომავს ფინანსურ აქტივს ან ფინანსურ ვალდებულებას მომავალი გადახდების ამჟამინდელი ღირებულებით, დისკონტირებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით მსგავსი სასესხო ინსტრუმენტისთვის, როგორც ეს განისაზღვრება თავდაპირველი აღიარებით.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, საწარმო ფინანსურ გრძელვადიან სავალო ინსტრუმენტებს ზომავს ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. სასესხო ინსტრუმენტები, რომლებიც კლასიფიცირებულია როგორც მიმდინარე აქტივები ან მიმდინარე ვალდებულებები, ფასდება ფულადი სახსრების ან სხვა ანაზღაურების არადისკონტირებული თანხით, რომელიც მოსალოდნელია გადახდილი ან მიღებული.

ფინანსური აქტივები - ჯგუფის ძირითად ფინანსურ აქტივებს წარმოადგენს ფული, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება და გაცემული სესხები.

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

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების შემოდინებების (მათ შორის არის ყველა გადახდილი ან მიღებული საკომისიო და ქულა, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ტრანზაქციის ხარჯებისა და სხვა პრემიუმებისა თუ ფასდათმობების განუყოფელ ნაწილს), დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში, ან თუ ეს მართებულია, უფრო მოკლე ვადაში.

ფული და ფულის ექვივალენტები.

ფული მოიცავს ნაღდ ფულს და ბანკებში განთავსებულ თანხას.

გაცემული სესხები და მოთხოვნები

სესხები და მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. სესხები და დებიტორული დავალიანება ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდით, გაუფასურების გამოკლებით.

ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხდება სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურების ინდიკატორების შეფასება. ფინანსური აქტივები ითვლება გაუფასურებულად, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მომხდარი ერთი ან მეტი მოვლენის შედეგად, გავლენა მოახდინა ინვესტიციის სავარაუდო მომავალ ფულად ნაკადებზე.

ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალით რეზერვის ანგარიშის გამოყენებით. როდესაც დებიტორული დავალიანება ჩაითვლება ამოუღებადად, ის ჩამოიწერება რეზერვის ანგარიშზე. წინა პერიოდში ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება აღირიცხება რეზერვის ანგარიშზე. რეზერვის ანგარიშის საბალანსო ღირებულებაში ცვლილებები აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

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.შეწყვეტილი ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მიღებულ ანაზღაურებას შორის სხვაობა აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს (მსზ) ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას მსზ-ს კალკულაციისას. აქედან გამომდინარე, ჯგუფი არ ადევნებს თვალყურს საკრედიტო რისკში ცვლილებებს, არამედ აღიარებს ზარალის რეზერვს, რომელიც ეფუძნება უვადო მსზ-ებს ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის. ჯგუფს აქვს ინდივიდუალური მიდგომა მნიშვნელოვანი მომხმარებლების მიმართ და იყენებს რეზერვების მატრიცას სხვა მხარეებისთვის. ორივე მიდგომა ეფუძნება საკრედიტო დანაკარგების ისტორიულ გამოცდილებას, რომელიც მორგებულია მოვალეებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი მომავალ ფაქტორებზე.

ჯგუფი განიხილავს ფინანსურ აქტივს გადაფოლტებულად, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები ვადაგადაცილებულია. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, ჯგუფმა შეიძლება ასევე მიიჩნიოს ფინანსური აქტივი გადაფოლტებულად, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ჯგუფი ნაკლებად სავარაუდოა, რომ მიიღებს საკონტრაქტო თანხებს სრულად, სანამ მხედველობაში მიიღება ჯგუფის მიერ დაცული ნებისმიერი საკრედიტო შეღავათები. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების შესახებ.

ფინანსური ვალდებულებები - ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები შეიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებს და ნასესხებ სახსრებს.

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 მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

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

3. კრიტიკული საღრიცხვო შეფასებები და შეფასების გაურკვევლობის ძირითადი წყაროები

საღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #2, ხელმძღვანელობას 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. საღრიცხვო 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.

დებიტორული დავალიანების გაუფასურება - ჯგუფი ახორციელებს ინდივიდუალურ შეფასებას 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული მომხმარებლის დებიტორული დავალიანებისთვის. მომხმარებლის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები, ალბათობა იმისა, რომ კლიენტი განიცდის გაკოტრებას ან ფინანსურ რეორგანიზაციას, და გადახდების შეუსრულებლობას ან ვადაგადაცილებას ითვლება დებიტორული დავალიანების პოტენციურად გაუფასურების ინდიკატორად.

ჯგუფმა აღიარა საეჭვო დავალიანების რეზერვი 100%-ით 1 წელზე მეტი ვადაგადაცილების მქონე ყველა დებიტორული დავალიანების მიმართ, რადგან ისტორიული გამოცდილებით 1 წლის ვადაგადაცილებული დებიტორული დავალიანება არ არის ამოღებადი. 181 დღიდან 1 წლამდე ვადაგადაცილების მქონე დებიტორული დავალიანებისთვის აღიარებულია საეჭვო მოთხოვნების 50%-იანი რეზერვი, ხოლო 91 დღიდან 180 დღემდე ვადაგადაცილების მქონე დებიტორული დავალიანებისთვის - 20%-იანი რეზერვი. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან, თუ შეინიშნება ძირითადი მომხმარებლის კრედიტუნარიანობის გაუარესება ან ფაქტობრივი ნაკლოვანებები უფრო მაღალია, ვიდრე შეფასებები.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დებიტორული დავალიანების რეზერვი, შესაბამისად, შეადგენს 385,766 და 426,470 ლარს (შენიშვნა 11).

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 ტრანსაქციები საგადასახადო ორგანოებმა ეჭვქვეშ დააყენოს. ამის გამო კომპანიას შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა 3 წელი. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის რეზერვები არ შექმნილა.

მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გრძელვადიანი სავაჭრო ვალდებულებების დაფარვა. 2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა შეიძინა მიწა 3 მლნ აშშ დოლარის ოდენობით. 2020 წლის 1 ოქტომბერს, საკუთრების გადაცემისთანავე, ჯგუფმა გადაიხადა 700,000 აშშ დოლარი, ხოლო დარჩენილი თანხის გადახდის ვადა არის 2025 წლამდე. ხელმძღვანელობამ გადახდის სავარაუდო თარიღად დაადგინა 2023 წლის 31 დეკემბერი. შესაბამისად, ეს თანხა დადისკონტირდა სავარაუდო გადახდიდან თარიღიდან და აღიარდა კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 5,982,462 ლარის ოდენობით. ხელმძღვანელობამ სწორად შეაფასა დისკონტირების განაკვეთი და გადახდის ვადა.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გრძელვადიანი კრედიტორული დავალიანება შეადგენს 6,108,093 ლარს და 5,982,463 ლარს.

4. ამონაგები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ამონაგები იყო:

	2021	2020
პროდუქციის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები	6,475,647	4,048,201
ჩამოსხმის მომსახურებიდან მიღებული ამონაგები	158,406	88,203
სულ	**6,634,053**	**4,136,404**

5. ამონაგების თვითღირებულება

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ამონაგების თვითღირებულება იყო:

	2021	2020
პროდუქციის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგების თვითღირებულება	5,331,772	4,501,914
ჩამოსხმის მომსახურებიდან მიღებული ამონაგების თვითღირებულება	281,008	41,510
სულ	**5,612,780**	**4,543,424**

ამონაგების თვითღირებულება მოიცავს ცვლად და ფიქსირებულ ხარჯებს, მათ შორის პირდაპირ მასალებს, პირდაპირ ხელფასებსა და ცვეთისა და კომუნალურ ხარჯებს.

6. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები იყო:

	2021	2020
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	382,909	259,869
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯი	201,743	210,938
ტრანსპორტირებისა და შეკეთების ხარჯები	162,942	130,702
სხვა დისტრიბუციის ხარჯები	36,454	-
სულ	**784,048**	**601,509**

7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

	2021	2020
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	845,525	626,993
ოჯარის ხარჯი	147,507	150,780
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	118,400	113,305
საკონსულტაციო ხარჯი	100,744	136,340
საგადასახადო ხარჯი	81,699	47,153
დიზაინის ხარჯი	75,267	38,994
მივლინების ხარჯი	63,016	45,106
დაზღვევის ხარჯი	20,220	20,742
საბანკო ხარჯები	10,238	17,741
მარაგების ჩამოწერა	-	24,141
სხვა საოპერაციო ხარჯები	167,743	107,679
დებიტორული დავალიანების (გაუფასურების ხარჯის აღდგენა)/გაუფასურების ხარჯი, წმინდა	(9,800)	309,049
სულ	**1,620,559**	**1,638,023**

8. ძირითადი საშუალებები

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ძირითადი საშუალებების მოძრაობა:

	მიწა	შენობა-ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები	ავეჯი და მოწყობილობები, საოფისე აღჭურვილობა	ტრანსპორტი	ოჯარის კეთილმოწყობა	სულ
თვითღირებულება							
1 იანვარი 2020	**336,334**	**4,138,775**	**4,515,252**	**618,565**	**87,022**	**5,182**	**9,701,130**
დამატება	7,991,936	97,818	96,278	35,359	-	-	8,221,391
31 დეკემბერი 2020	**8,328,270**	**4,236,593**	**4,611,530**	**653,924**	**87,022**	**5,182**	**17,922,521**
დამატება	-	29,140	104,716	9,583	-	-	143,439
გასვლა	-	-	-	(7,878)	-	-	(7,878)
31 დეკემბერი 2021	**8,328,270**	**4,265,733**	**4,716,246**	**655,629**	**87,022**	**5,182**	**18,058,082**
დაგროვილი ცვეთა							
1 იანვარი 2020	**-**	**698,369**	**3,423,589**	**291,799**	**17,236**	**1,201**	**4,432,194**
წლის ხარჯი	-	203,726	825,334	77,945	17,435	1,315	1,125,755
31 დეკემბერი 2020	**-**	**902,095**	**4,248,923**	**369,744**	**34,671**	**2,516**	**5,557,949**
წლის ხარჯი	-	203,390	49,947	66,382	12,540	758	333,017
31 დეკემბერი 2021	**-**	**1,105,485**	**4,298,870**	**436,126**	**47,211**	**3,274**	**5,890,966**
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
31 დეკემბერი 2021							
31 დეკემბერი 2020	**8,328,270**	**3,334,498**	**362,607**	**284,180**	**52,351**	**2,666**	**12,364,572**
წმინდა საბალანსო ღირებულება	**8,328,270**	**3,160,248**	**417,376**	**219,503**	**39,811**	**1,908**	**12,167,116**

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფს ბანკისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად დაგირავებული ჰქონდა ძირითადი საშუალებები (იხ. შენიშვნა 13).

9. ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში

ჯგუფი ფლობს შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ 20%-იან წილს. შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ მიზანია კახეთის რეგიონში მარნებით ტურისტული ინფრასტრუქტურის განვითარება.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის ჯგუფმა აღრიცხა 35,668 ლარის ზარალი და 44 865 ლარის მოგება, შესაბამისად, რომელიც წარმოადგენს წილს მეკავშირე საწარმოში ფლობილი ინვესტიციის შედეგებიდან. მეკავშირე საწარმოში ფლობილი ინვესტიციის ღირებულება შეიცვალა ამ თანხებით და 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 730,514 ლარი და 766,182 ლარი.

10. მარაგები

2021 წლისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნედლეული და შესაფუთი პროდუქცია	1,392,975	1,512,811
დაუსრულებელი წარმოება	3,719,399	4,109,283
მზა პროდუქცია	945,074	837,425
სხვა მარაგები	66,196	47,983
გამოკლებული: დაზიანებული და ვადაგასული პროდუქციის რეზერვი	(380,273)	-
სულ	**5,743,371**	**6,507,502**

11. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება იყო:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	3,308,380	2,337,618
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	(385,766)	(426,470)
წმინდა დებიტორული დავალიანება	**2,922,614**	**1,911,148**
სხვა მოთხოვნები	106	-
სულ	**2,922,720**	**1,911,148**

მოძრაობა საეჭვო მოთხოვნების რეზერვებში იყო შემდეგი:

	2021	2020
ნაშთი წლის დასაწყისში	**(426,470)**	**(117,421)**
სავაჭრო მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ხარჯი	(34,730)	(309,049)
წინა პერიოდებში დარეზერვებული მოთხოვნების აღდგენა	75,434	-
ნაშთი წლის ბოლოს	**(385,766)**	**(426,470)**

12. შეტანილი კაპიტალი

2021 და 2020 წლის განმავლობაში საბოლოო აქციონერმა კაპიტალში გააკეთა დამატებითი შენატანი 55,755 ლარისა და 155,027 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

2021 წლის განმავლობაში საბოლოო აქციონერმა შეამცირა შეტანილი კაპიტალი 4,080,165 ლარისა და 3,596,170 ლარის ოდენობით.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეტანილმა კაპიტალმა შეადგინა 10,197,871 ლარი და 14,222,281 ლარი, შესაბამისად.

13. ნასესხები სახსრები

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დასაფარი ნასესხები სესხების პირობები იყო შემდეგი:

ნასესხები სახსრები:	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები	GEL	12% - 14%	2022	359,129	1,761,331
ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები	USD	8% - 14%	2021-2030	8,239,815	7,638,155
დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები	GEL	10.9% - 12.1%	2023-2026	4,361,202	2,028,901
დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები	USD	6.3% - 9%	2021-2027	10,938,992	7,599,475
სულ ნასესხები სახსრები:				**23,899,138**	**19,027,862**
ნასესხები სახსრების მოკლევადიანი ნაწილი				10,981,046	6,865,531
ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი ნაწილი				12,918,092	12,162,331

ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ძირითადი საშუალებებით (იხ. შენიშვნა 8).

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

APMA-დან მიღებული შემოსავალი 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგენს 144,584 ლარსა და 373,850 ლარს, შესაბამისად, და კლასიფიცირდება როგორც საგრანტო შემოსავალი.

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული და 2020 წლის ფინანსური ხარჯი სესხებზე შეადგენდა 1,116,263 ლარს და 1,375,911 ლარს, შესაბამისად.

14. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება იყო:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მოკლევადიანი ფინანსური ვალდებულებები:		
კრედიტორული დავალიანება	1,996,644	1,573,966
ვალდებულებები წინა მფლობელთან	1,826,933	1,932,506
სხვა გადასახდელები	143,171	176,130
მოკლევადიანი არა-ფინანსური ვალდებულებები:		
მიღებული ავანსები	199,223	39,086
სულ	**4,165,971**	**3,721,688**
გრძელვადიანი		
კრედიტორული დავალიანება მიწის შესყიდვიდან	6,108,093	5,982,463
სულ	**6,108,093**	**5,982,463**

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს აქვს ვალდებულებები შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიის“ წინა მფლობელთან კომპანიაში წილის შესყიდვასთან დაკავშირებით.

გრძელვადიანი გადასახდელები შედგება 2020 წელს სასოფლო-სამეურნეო დანიშნულების მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული კრედიტორული დავალიანებისგან. გადახდის ვადა 2023 წლის დეკემბრამდეა. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის აღიარებული ფინანსური ხარჯი შეადგენს 452,451 ლარს და 113,115 ლარს, შესაბამისად.

15. ოპერაციები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

	31 დეკემბერი 2021				
	საბოლოო აქციონერი	საბოლოო/პირდაპირი მშობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით
გაცემული სესხები	-	-	21,163	15,582	**55,832**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	69,710	-	90,378	1,387,189	**2,922,720**
ნასესხები სახსრები	3,522,726	4,361,202	3,942,288	3,473,527	**23,899,138**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,835,993	19,765	104,824	196,332	**10,274,064**

	2021				
	საბოლოო აქციონერი	საბოლოო მშობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით
ამონაგები	41,595	3,103	59,452	2,433,080	**6,634,053**
ფინანსური შემოსავალი	-	-	45,271	3,142	**48,413**
ფინანსური ხარჯი	19,361	93,246	75,352	99,546	**1,568,714**

	31 დეკემბერი 2020				
	საბოლოო აქციონერი	საბოლოო მშობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით
გაცემული სესხები სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	-	-	33,006	**33,006**
	-	-	-	831,456	**1,911,148**
ნასესხები სახსრები	-	2,028,901	3,966,997	3,632,477	**19,027,862**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,932,506	-	-	207,184	**9,704,151**

	2020			
	საბოლოო აქციონერი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ კატეგორია ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით
ამონაგები	-	-	1,612,145	**4,136,404**
ფინანსური შემოსავალი	-	2,103	-	**2,103**
ფინანსური ხარჯი	121,925	343,505	263,903	**1,489,066**

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 342,422 ლარი და 207,754 ლარი, შესაბამისად.

16. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები – 2021 წლის 31 დეკემბრისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ ჰქონია არსებითი პირობითი ვალდებულებები.

სამართლებრივი დავები. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი რაიმე მნიშვნელოვან სასამართლო დავაში არ მონაწილეობდა. ხელმძღვანელობის აზრით, მომავალში მნიშვნელოვანი ოდენობის დაურიცხავი ზარალის გაწევა მოსალოდნელი არ არის. შესაბამისად, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში რეზერვი არ შექმნილა.

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 ტრანსაქციები საგადასახადო ორგანოებმა ეჭვქვეშ დააყენოს. ამის გამო ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა 3 წელი.

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 რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. 2016-2021 წლების განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმაა მოსალოდნელი.

გარდა ამისა, 2020 წლის დასაწყისიდან მოყოლებული, მსოფლიოში სწრაფად ვრცელდება ახალი კორონავირუსული დაავადება (კოვიდ-19), რასაც 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. შედეგად კომპანიაზე კოვიდ-19-ის მზარდი ეფექტი შეიძლება აისახოს გლობალურ ეკონომიკაზე და მსხვილ ფინანსურ ბაზრებზე მისი უარყოფითი ზემოქმედების გამო. თუმცა კოვიდ-19-ის პანდემიას ეფექტი არ ჰქონია ჯგუფის ოპერაციებზე, რადგან საცალო გაყიდვის მაღაზიები, რომლებიც ჯგუფის კლიენტებს წარმოადგენენ, მინიმალურად შეზღუდა მთავრობამ. ჯგუფის ბიზნესზე კოვიდ-19-ის ეფექტის მნიშვნელობა დიდწილადაა დამოკიდებული ხანგრძლივობასა და მსოფლიოსა და საქართველოს ეკონომიკაზე პანდემიის ეფექტზე.

17. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2022 წლის 21 თებერვალს რუსეთის პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა აღმასრულებელ ბრძანებას დონეცკის სახალხო რესპუბლიკისა და ლუგანსკის სახალხო რესპუბლიკის აღიარების შესახებ. 2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთი შეიჭრა უკრაინაში, რაც გადაიზარდა ქვეყნებს შორის სრულმასშტაბიან ომში.

ამ მოვლენების შემდეგ აშშ-მ, დიდმა ბრიტანეთმა, ევროკავშირმა და სხვა ქვეყნებმა გაახანგრძლივეს სანქციები რუსი ჩინოვნიკების, ბიზნესმენების და კომპანიების შესახებ. ასეთმა განვითარებამ რუსული ბიზნესებისთვის შეიძლება გამოიწვიოს საერთაშორისო კაპიტალისა და საექსპორტო ბაზრების ხელმისაწვდომობა, რუსული რუბლის შესუსტება, კაპიტალის ბაზრების კლება და სხვა უარყოფითი ეკონომიკური შედეგები.

საქართველოს ეკონომიკის ორი ძირითადი სექტორი, ღვინის წარმოება და ტურისტული ინდუსტრია, ძლიერ არის დამოკიდებული რუსულ ბაზარზე: 2021 წელს ქართული ღვინის ექსპორტის 55% მოდიოდა რუსეთზე 130 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, სიდიდით მეორე ადგილზეა უკრაინა მთლიანი მოცულობით - 25 მილიონი აშშ დოლარი; ტურიზმში მოგზაურთა მნიშვნელოვანი ნაწილი რუსეთსა და უკრაინაზე მოდის.

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

2022 წლის განმავლობაში ჯგუფმა მიიღო დამატებითი დაფინანსება 2,993,251 ლარის ოდენობით მესამე მხარისგან მოკლევადიანი ნასესხები სახსრების გადასახდელად. ასევე, 2022 წლის განმავლობაში შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპმა“ ჯგუფს მისცა სესხი 1,792,025 ლარის ოდენობით.

2022 წელს ჯგუფმა გააფორმა ხელშეკრულება საქართველოში ერთ-ერთ ყველაზე მსხვილ დისტრიბუციის კომპანიასთან - შპს „კანტთან“ და დაიწყო ღვინისა და ალკოჰოლური პროდუქტების აქტიური დისტრიბუცია ადგილობრივ ბაზარზე მსხვილი სუპერმარკეტების ქსელის მეშვეობით. ამასთან დაკავშირებით ჯგუფმა გააკეთა მნიშვნელოვანი ინვესტიცია ადგილობრივ მარკეტინგულ კამპანიებში და მარკეტინგულ კომპანიას გადაუხადა ავანსი 1,262,777 ლარის ოდენობით.

ასევე, ჯგუფმა გადაიხადა სს „ხალიკ ბანკი საქართველოს“ სესხი 3,469,312 ლარის ოდენობთ და მიიღო იმავე ოდენობის და ვალუტის მქონე სესხი 2023 წლამდე დაფარვის ვადით. ჯგუფმა ასევე გადაიხადა სს „ხალიკ ბანკი საქართველოს“ სესხი 550,655 ლარის ოდენობით, შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფის“ 715,000 ლარის ოდენობისა და მიხეილ ჩხარტიშვილის 2,241,741 ლარის ოდენობის სესხი.

2022 წლის 16 სექტემბერს შპს „სმარტ კაპიტალ შილდამ“ მიყიდა შპს „თელავი დისტილერის“ 100%-იანი წილი შპს „ლანდეგას“.

18. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად ნება დართო 2022 წლის 6 ოქტომბერს.

მმართველობითი ანგარიშგება

ქვეყნის მიმოხილვა

საქართველო მდებარეობს ევროპისა და აზიის გზაგასაყარზე, კერძოდ კავკასიაში. 2008 წლიდან მოყოლებული, საქართველომ მსხვილ პარტნიორ ქვეყნებთან გააფორმა ხელშეკრულებები ორმაგი დაბეგვრის თავიდან აცილების შესახებ. ასევე ძალიან სტაბილური და სანდოა საბანკო სისტემა. ლონდონის საფონდო ბირჟაზე გასულია ორი მთავარი ბანკი, რომლებიც ხელმისაწვდომ ფინანსებს უზრუნველყოფს. ეს კი წარმატებული ბიზნესის ერთერთი მთავარი წინაპირობაა.

2021 წელს საქართველომ 62 ქვეყანაში 107 მილიონი ბოთლი ღვინო გაიტანა, რაც დამოუკიდებელი საქართველოს პერიოდში ისტორიულად მაღალი მაჩვენებელია. ექსპორტირებული ღვინით შემოსავალმა 250 მლნ აშშ დოლარს მიაღწია, რაც ასევე რეკორდულია. ექსპორტირებული ღვინით მიღებული თანხა და შემოსავალი 2020 წლის მაჩვენებელთან შედარებით 16%-ით გაიზარდა.

შენარჩუნებულია ექსპორტის ზრდის დინამიკა: პოლონეთი - 34% (7,003,031), ჩინეთი - 29% (5,934,937), აშშ - 19% (1,084,278), გერმანია - 28% (892,348), ლატვია - 19% (1,900,59) 45% (986,740), იაპონია- 12% (197,638) და დიდი ბრიტანეთი- 71% (736,391).

ზრდა მნიშვნელოვანია შემდეგ ქვეყნებში: კანადა - 76% (332,182), შვედეთი - 76% (136,786), ჩეხეთი - 227% (148,002), ნორვეგია - 1047% (108,086), ისრაელი - 50% (480,007), ყაზახეთი - 47% (4,232,446), აზერბაიჯანი - 35% (246,635), თურქეთი - 260% (108,570), უკრაინა - 21% (12,921,321), რუსეთი - 8% (62,115,759), მონღოლეთი - 158,0% (48) 33% (4,886,393) და ა.შ.

2021 წელს რუსეთის ბაზრის ნაწილმა ექსპორტის საერთო რაოდენობაში 57% შეადგინა, რაც ყველაზე დაბალი მაჩვენებელია რუსეთში ექსპორტის განახლების შემდეგ წლების განმავლობაში, ასევე ემბარგოს პერიოდში.

ეს პირველი შემთხვევაა დამოუკიდებელი საქართველოს პერიოდში, როდესაც ქართული ღვინის ექსპორტმა აშშ-ში 1 მილიონ ბოთლს გადააჭარბა. საქართველოდან 441-მა კომპანიამ სხვადასხვა მოცულობის ღვინო გაიტანა. ამასთან, საანგარიშო პერიოდში ექსპორტირებულია 42,2 მლნ ბოთლი (0,5 ლ) კონიაკი, რაც 30%-ით მეტია 2020 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელზე. კონიაკის ექსპორტიდან შემოსავალმა 78,3 მლნ აშშ დოლარს მიაღწია (19%-ით მეტი).

2021 წელს ექსპორტირებული იყო 1 მილიონი ბოთლი (0,5ლ) ჭაჭა, ექსპორტის ზრდამ 145% შეადგინა. ჭაჭის ექსპორტიდან შემოსავალმა 2,6 მლნ აშშ დოლარს მიაღწია; ზრდამ, გასული წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით, 126% შეადგინა.

ღვინის, კონიაკის, ჭაჭის, კონიაკის სპირტისა და ონკანის კონიაკის ექსპორტმა 400 მილიონი დოლარის შემოსავალი გამოიმუშავა, რაც 2020 წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით 18%-ით მეტია.

ჯგუფის მიმოხილვა

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ ("კომპანია") არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც დაფუძნდა 2018 წლის 25 იანვარს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

2018 წლის 30 იანვარს კომპანიამ შეისყიდა 100%-იანი წილი შემდეგ ორ კომპანიაში: შპს „თელავი დისტილერი“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“, რომლებიც ჩართულნი არიან კონიაკისა და ღვინის წარმოებასა და რეალიზაციაში.

6 ჰა მიწის ნაკვეთზე განთავსებულია:

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

ღვინის ქარხანა აწარმოებს 7 დასახელების ღვინოს, 2 ბრენდს, 2 ჭაჭას და ერთ ღვინის არაყს. ქარხანა აღჭურვილია თანამედროვე საწარმოო ხაზით და შესანახი ავზებით. ქარხნის საწარმოო სიმძლავრე შეადგენს მაქსიმუმ 4000 ბოთლს საათში. ღვინის ქარხანას აქვს დაახლოებით 1,500,000 ლ ღვინისა და დაახლოებით 450,000 ლ სპირტის შესანახი მოცულობა.

ეღვინეობის მთავარი მიზანია პროდუქციის მაღალი ხარისხის შენარჩუნება მრავალსაუკუნოვანი ცოდნისა და ინოვაციების შერწყმით.

ჯგუფის ღვინოებმა მიიღეს საერთაშორისო აღიარება და დაჯილდოვდნენ პრესტიჟულ კონკურსებზე, მათ შორის Decanter, Mundus Vini, International Wine Challenge და ა.შ.

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

2021 წლის განმავლობაში ჯგუფს არ გამოუსყიდია საკუთარი წილი.

არაფინანსური ინფორმაცია

ჯგუფმა გაყიდვები დაიწყო 2017 წელს და 2021 წლის განმავლობაში მიაღწია 263 ათასი ბოთლის გაყიდვას.

კომპანიის ზოგიერთი უმსხვილესი კლიენტი არის ჩინეთიდან NINGBO FREE TRADE ZONE M-SHINE TRADING CO LTD, URUMQI LIYAHE IMPORT AND EXPORT\TRADING CO LTD, XINJIANG DOBEST IMPORTS & EXPORT TRADE CO. LTD, YIWU CITY JIAFU IMPORT AND EXPORT CO). 2021 წლის შემოდგომიდან ჯგუფმა ხელი მოაწერა ამბერ დისტრიბუციასთან ხელშეკრულებას (ბალტიკის ქვეყნების უმსხვილესი იმპორტიორი), იმპორტ საუდასთან (ყაზახეთის რესპუბლიკაში ქართული ღვინის მეორე უმსხვილესი იმპორტიორი) და მონტე ბიანკოსთან (ყაზახეთის რესპუბლიკაში პრემიუმ ღვინის ერთ-ერთი მსხვილი იმპორტიორი)

ჯგუფის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და მათი მართვის მექანიზმები

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 60 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.	ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილებას, ადგენს მოკლე და გრძელვადიან მოლოდინებს და

	ამ ფაქტის გამო, პრობლემატურია აგრეთვე ფასის კორექტირება.	შესაბამისად გეგმავს ყოველთვიურ და ყოველწლიურ ბიუჯეტებს.
2	პოლიტიკური რისკები - 2022 წლის 21 თებერვალს რუსეთის პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა აღმასრულებელ ბრძანებას დონეცკის სახალხო რესპუბლიკისა და ლუგანსკის სახალხო რესპუბლიკის აღიარების შესახებ. 2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთი შეიჭრა უკრაინაში, რაც გადაიზარდა ქვეყნებს შორის სრულმასშტაბიან ომში. ამ მოვლენების შემდეგ აშშ-მ, დიდმა ბრიტანეთმა, ევროკავშირმა და სხვა ქვეყნებმა გაახანგრძლივეს სანქციები რუსი ჩინოვნიკების, ბიზნესმენების და კომპანიების შესახებ. ასეთმა განვითარებამ რუსული ბიზნესებისთვის შეიძლება გამოიწვიოს საერთაშორისო კაპიტალისა და საექსპორტო ბაზრების ხელმისაწვდომობა, რუსული რუბლის შესუსტება, კაპიტალის ბაზრების კლება და სხვა უარყოფითი ეკონომიკური შედეგები.	ჯგუფის ხელმძღვანელობა აკვირდება ეკონომიკურ და პოლიტიკურ ვითარებაში განვითარებულ მოვლენებს და იღებს ზომებს, რომლებსაც საჭიროდ მიიჩნევს ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარებისთვის უახლოეს მომავალში. თუმცა, ამ მოვლენების შედეგებმა და მასთან დაკავშირებულმა სამომავლო ცვლილებებმა შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ოპერაციებზე. რუსული და უკრაინული ბაზრები ჩანაცვლდა კლიენტებით აშშ-დან და ევროპიდან.
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 ზომასა და ჯანდაცვის ორგანიზაციების რეკომენდაციას ახორციელებს იმისათვის, რათა ოპერაციები შესაბამისობაში იყოს კოვიდ-19-თან დაკავშირებულ სამართლებრივ მოთხოვნებთან და ჯგუფს არ მოუხდეს ოპერირების შეწყვეტა.

მომავალი პერსპექტივა

ალკოჰოლურ პროდუქტებზე მოთხოვნა იზრდება. ჯგუფის გეგმაა 5 ახალ საექსპორტო ბაზარზე გასვლა, 2022 წლისთვის 1,5 მილიონი ბოთლის ღვინის გაყიდვა და შემდგომ წლებში კიდევ უფრო გაზრდა.

ჯგუფი გეგმავს ვენახების განვითარებას მარაგის ღირებულების შემცირებისა და მთლიანი მარჟის გაზრდის მიზნით.

თარჯიმანი: ნინო მახარაძე

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N221409969
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	17.10.2022 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	**დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება**
ნოტარიუსი	**გიორგი ჭიტაშვილი**
სანოტარო ბიუროს მისამართი	**ქალაქი თბილისი, სულხან ცინცაძის ქუჩა #38**
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	71870820671522

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

გადახდილია საზღაური, „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ“ საქართველოს მთავრობის 29.12.2011 წლის №507 დადგენილების (რომელშიც შესულია ცვლილება საქართველოს მთავრობის 2022 წლის 30 მაისის # 272 დადგენილებით) 31-ე მუხლის შესაბამისად, 96.00 ლარი, აგრეთვე სანოტარო მოქმედების ელექტრონულ სანოტარო რეესტრში რეგისტრაციის საფასური, ამავე დადგენილების 39-ე მუხლის შესაბამისად, 5.00 ლარი, სულ 101.00 ლარი.

ნოტარიუსი: გ. ჭიტაშვილი

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