

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
მმართველობითი ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:	2-4
კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება	5
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	8

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

1. ზოგადი ინფორმაცია	9
2. ახალი და შესწორებული ფინანსური საერთაშორისო სტანდარტების ინტერპრეტაციების გამოყენება	10
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	12
4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით	23
5. შვილობილი კომპანიების შესყიდვა/გასხვისება	24
6. ამონაგები	27
7. ამონაგების თვითღირებულება	27
8. გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	27
9. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	27
10. ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)	28
11. ძირითადი საშუალებები	29
12. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	30
13. გაცემული სესხები	31
14. მარაგები	31
15. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	32
16. გადახდილი ავანსები	33
17. ფული და ფულის ექვივალენტები	33
18. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება	34
19. ნასესხები სახსრები	34
20. სახელშეკრულებო ვალდებულებები	35
21. გადასახდელი გადასახადები, წმინდა	35
22. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	35
23. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	36
24. ფინანსური ინსტრუმენტები	36
25. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	41
26. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები	42
27. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	43
28. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	43
მმართველობითი ანგარიში	44

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

„ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე“

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- ჯგუფის უწყვეტად ფუნქციონირების მუშაობის უნარის შეფასებაზე;
- 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 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისობას.
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობითი ანგარიშის მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და ისეთი შიდა კონტროლისთვის, რომელსაც ხელმძღვანელობა ადგენს, რომ აუცილებელია ისეთი მმართველობითი ანგარიშის მომზადებისას, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობის ანგარიში 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2023 წლის 8 დეკემბერს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
8 დეკემბერი 2023

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ მფლობელებს:

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების ჩათვლით (ერთობლივად „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი კონსოლიდირებული საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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

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.

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და ჩვენ არ გამოვთქვამთ რაიმე სახის მოსაზრებას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენს პასუხისმგებლობა მოიცავს სხვა ინფორმაციის გაცნობას და ამ პროცესში, იმის დადგენას, ხომ არ არის არსებითი შეუსაბამოება 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 ამასთან დაკავშირებით არაფერს არ ვაცხადებთ.

ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

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

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

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

აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

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

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

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერაუქმების რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერაუქმების 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 ვალდებული ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდევ დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება 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.

გარდა ჩვენი ანგარიშის კვალიფიციური დასკვნის საფუძველში აღწერილი საკითხისა, ჩვენი აზრით:

- 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგებაში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობითი ანგარიშგებაში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

შოთა ნანიტაშვილი

დელოიტი და ტუშის სახელით

2023 წლის 8 დეკემბერი

თბილისი, საქართველო

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2022	2021
ამონაგები	6	202,382	187,264
ამონაგების თვითღირებულება	7	(159,458)	(149,654)
მთლიანი მოგება		42,924	37,610
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები	8	(6,236)	(3,594)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	9	(16,496)	(17,144)
წილი მეკავშირე და ერთობლივი საწარმოების შედეგებიდან	12	(2,049)	(27)
ძირითადი საშუალების გაუფასურება	11	(2,498)	-
შვილობილის გაყიდვიდან მიღებული მოგება	5	346	-
გაუფასურების (ზარალი)/აღდგენა ფინანსურ აქტივებზე		(802)	352
სხვა შემოსავალი		1,522	2,903
სხვა ხარჯი		(1,162)	(611)
ფინანსური შემოსავალი	10	5,051	3,796
ფინანსური ხარჯი	10	(5,227)	(3,707)
საკუროს სხვაობით გამოწვეული მოგება, წმინდა	24	3,864	1,806
მოგება გადასახადამდე		19,237	21,384
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	(732)
წლიური მოგება		19,237	20,652
ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან		(58)	-
სულ წლის სრული მოგება		19,179	20,652
მიეკუთვნება:			
დამფუძნებლის მფლობელებს		18,680	20,612
არამაკონტროლებელ წილს		499	40
		19,179	20,652
ხელმძღვანელობის სახელით:			

რატი ღვამზერია

გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო

8 დეკემბერი 2023

9-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება
2022 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	11	52,794	39,975
საინვესტიციო ქონება		1,134	1,167
აქტივის გამოყენების უფლება		1,256	1,771
არამატერიალური აქტივები		143	169
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	12	12,862	12,589
ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში		71	71
გრძელვადიანი გაცემული სესხები	13	32,904	32,364
გრძელვადიანი მარაგები	14	2,567	2,243
სულ გრძელვადიანი აქტივები		103,731	90,349
მიმდინარე აქტივები			
მოკლევადიანი მარაგები	14	22,919	19,683
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	15	13,861	10,661
გადახდილი ავანსები	16	6,440	1,158
მოკლევადიანი გაცემული სესხები	13	7,785	-
ფული და ფულის ექვივალენტები	17	6,883	9,163
სულ მიმდინარე აქტივები		57,888	40,665
სულ აქტივები		161,619	131,014
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	18	3,879	10,973
გაუნაწილებელი მოგება	18	71,579	45,805
სხვა განაწილება	23	(13,021)	(13,021)
შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ მფლობელების კუთვნილი კაპიტალი		62,437	43,757
არამაკონტროლებელი წილი		2,586	2,174
სულ კაპიტალი		65,023	45,931
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები	19	43,696	28,215
გრძელვადიანი სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	22	-	6,108
გრძელვადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	20	983	3,792
გრძელვადიანი საიჯარო ვალდებულება		915	1,305
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	23	7,779	10,805
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		53,373	50,225
მიმდინარე ვალდებულებები			
მოკლევადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	20	275	175
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები	19	20,848	16,333
მოკლევადიანი საიჯარო ვალდებულება		277	521
გადასახდელი გადასახადები	21	3,718	2,614
მოკლევადიანი სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	22	18,105	15,157
გადასახდელი დივიდენდები		-	58
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		43,223	34,858
სულ ვალდებულებები		96,596	85,083
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		161,619	131,014

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ჯვამბერია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
8 დეკემბერი 2023

9-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება
2022 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შეტანილი კაპიტალი	გაუნაწილებე ლი მოგება	სხვა განაწილება	შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ მფლობელის კაპიტალი	არამაკონტრ ოლებელი წილი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2021	14,998	29,399	(13,021)	31,376	1,599	32,975
წლის მოგება	-	20,612	-	20,612	40	20,652
წილის გადაცემა	-	(535)	-	(535)	535	-
გაცემული და გადახდილი დივიდენდები	-	(3,968)	-	(3,968)	-	(3,968)
შვილობილის გასხვისება	-	297	-	297	-	297
კაპიტალში შენატანები (შენიშვნა 18)	55	-	-	55	-	55
კაპიტალის შემცირება (შენიშვნა 18)	(4,080)	-	-	(4,080)	-	(4,080)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	10,973	45,805	(13,021)	43,757	2,174	45,931
წლის მოგება	-	18,680	-	18,680	499	19,179
წილობრივი ინსტრუმენტის გადატანა გასვლის თარიღისთვის	(7,094)	7,094	-	-	-	-
გაცემული და გადახდილი დივიდენდები	-	-	-	-	(810)	(810)
შვილობილის გასხვისება	-	-	-	-	723	723
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022	3,879	71,579	(13,021)	62,437	2,586	65,023

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი
თბილისი, საქართველო
8 დეკემბერი 2023

9-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2022	2021
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება დაბეგვრამდე		19,179	21,384
შესწორებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი		2,116	3,130
წმინდა გაუფასურების ხარჯი/(გაუფასურების ხარჯის აღდგენა)		802	(352)
ფინანსურ აქტივებზე		46	-
გადახდილი ავანსების გაუფასურება		4	-
საიჯარო ვალდებულების შეწყვეტიდან მიღებული ზარალი		4	-
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	11	2,498	-
წილი მეკავშირე და ერთობლივი საწარმოების შედეგებში	12	2,049	21
მარაგების გაუფასურება		30	380
ფინანსური შემოსავალი	10	(5,051)	(3,796)
ფინანსური ხარჯი	10	5,227	3,707
საკუროს სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა		(3,864)	(1,806)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება		661	-
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა	20	(1,120)	(2,046)
შვილობილის გასხვებისგან მიღებული (მოგება)/ზარალი		(346)	347
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		22,231	20,969
საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების და გრძელვადიანი აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე			
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ზრდა		(4,474)	(2,576)
გადახდილი ავანსების ზრდა		(5,090)	(555)
მარაგების ზრდა		(4,209)	(1,707)
საიჯარო აქტივის კლება		-	122
გადასახდელი გადასახადის ზრდა		1,202	322
სახელშეკრულებო ვალდებულებების (კლება)/ზრდა		(1,589)	2,834
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების ზრდა		(2,058)	(398)
გადასახდელი დივიდენდების ზრდა		-	58
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		6,013	19,069
გადახდილი პროცენტი		(2,409)	(2,222)
გადახდილი მოგების გადასახადი		-	(732)
წმინდა ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		3,604	16,115
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
შვილობილი კომპანიის შესყიდვა		(7,800)	-
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(336)	(1,690)
ძირითადი საშუალებების აქტივების გაყიდვიდან შემოსული ფული		-	82
გაცემული სესხების წმინდა ცვლილება		(12,671)	(13,530)
შვილობილის გაყიდვიდან მიღებული ფული		1,124	-
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში		(2,322)	(2,552)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(22,005)	(17,690)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
კაპიტალის ზრდა	18	-	55
კაპიტალის შემცირება	18	-	(4,080)
გადახდილი დივიდენდები	18	(868)	(3,968)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		(325)	(805)
ნასესხები სახსრების მიღება	19	151,792	154,818
ნასესხები სახსრების დაფარვა	19	(133,203)	(137,655)
საფინანსო სამიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		17,396	8,365
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა(კლება)/ ზრდა		(1,005)	6,790
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		(1,275)	(9)
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	17	9,163	2,382
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს	17	6,883	9,163

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია

გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო

8 დეკემბერი 2023

9-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

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

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

ჯგუფის სტრუქტურა 2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

დასახელება	რეგისტრაციის და საქმიანობის ადგილი	ჯგუფის ქვეშ შესვლის თარიღი	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2021	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2020	საქმიანობის ტიპი
შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	12 იანვარი 2018	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ კაპიტალ სფირისი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	8 აპრილი 2014	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ ქონსალტენსი“	საქართველო	26 მარტი 2019	100%	100%	საკონსულტაციო მომსახურება
შპს „კლარენ ჯორჯია“	საქართველო	6 აგვისტო 2014	100%	100%	მანქანების გაქირავების სერვისი
შპს „სმარტ ტრედიდინგი“	საქართველო	5 მაისი 2015	40%	60%	უძრავი ქონება
„რეალ ესთეით აჭარა“ და მისი შვილობილი	საქართველო	20 ნოემბერი 2017	100%	100%	უძრავი ქონება
შპს „ეს.სი. რეალ ესთეით და დეველოპმენტი“ და მისი მეკავშირე საწარმო	საქართველო	8 იანვარი 2018	100%	100%	სიღნაღში მაღალი დონის სასტუმროს მშენებლობა და ოპერირება
„სმარტ ენერჯი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	2 ივნისი 2017	100%	100%	საწვავის ტრანსპორტირების სერვისი და ბენზინგასამართი სადგურების გაქირავება
„სმარტ კაპიტალ ჰოსფიტალიტი“ და მისი შვილობილი	საქართველო	26 მარტი 2019	100%	100%	მაღალი დონის რესტორნების ოპერირება
შპს „ინოვაციური ტექნოლოგიები“	საქართველო	21 მარტი 2018	100%	100%	ინფორმაციული ტექნოლოგიების სერვისი
შპს „სმარტ ჰოტელ მენეჯმენტი“	საქართველო	5 ოქტომბერი 2021	100%	100%	სასტუმროს მართვის სერვისები
შპს „სმარტ დეველოპმენტი“	საქართველო	2 აგვისტო 2021	100%	100%	უძრავი ქონება
შპს „სმარტ ოილ ტრედიდინგი“	საქართველო	28 სექტემბერი 2021	100%	100%	უმოქმედო
შპს „სმარტ ლოჯისტიკი“	საქართველო	18 ივნისი 2014	55%	55%	უმოქმედო
შპს „თბილმოტორსი“	საქართველო	8 ივლისი 2020	100%	100%	უმოქმედო
შპს „სმარტ კაპიტალ ტექნოლოგიები“	საქართველო	26 აგვისტო 2019	100%	100%	უმოქმედო
შპს „თიემ ჯგუფი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	11 ოქტომბერი 2022	100%	-	სასტუმროს მენეჯმენტის სერვისი/შვილობილები უმოქმედოა

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერები იყვნენ: მიხეილ ჩხარტიშვილი - 50% და ნათია ჩხარტიშვილი - 50%.

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

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით თანამშრომლების რაოდენობა შეადგენდა 543 და 558-ს, შესაბამისად.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

2. ახალი და შესწორებული ფინანსური საერთაშორისო სტანდარტების ინტერპრეტაციების გამოყენება

2022 წელს ჯგუფმა დაწერა შემდეგი ახალი და შესწორებული სტანდარტები:

შემდეგი შესწორებები და ინტერპრეტაციები ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის:

- **შესწორება სტანდარტში ფასს 3 - ფასს 3-ის შესწორება - კონცეპტუალურ ჩარჩოზე მითითება**

ჯგუფმა მიმდინარე წელს პირველად დაწერა ფასს 3 - ბიზნეს კომბინაციების, შესწორება. ამ ცვლილებებით განახლდა ფასს 3 ისე, რომ იგი იხილავს 2018 წლის კონცეპტუალურ ჩარჩოს 1989 წლის ჩარჩოს ნაცვლად. მათ ასევე დაამატეს ფასს 3-ს მოთხოვნა, რომ ბასს 37 - რეზერვები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივების, სტანდარტში შემავალი ვალდებულებებისთვის, მყიდველმა უნდა გამოიყენოს ბასს 37, რათა დაადგინოს, არსებობს თუ არა წარსული მოვლენების შედეგად წარმოქმნილი მიმდინარე ვალდებულება შეძენის თარიღისთვის. გადასახადისთვის, რომელიც შედის ფასიკ 21 - გადასახადების, ფარგლებში, მყიდველი იყენებს ფასიკ 21-ს, რათა დადგინდეს, შეძენის თარიღისთვის წარმოიშვა თუ არა ისეთი დამავალდებულებელი მოვლენა, რომელიც წარმოშობს გადასახადის გადახდის ვალდებულებას.

- **ბასს 16-ის შესწორება - დაგეგმილ გამოყენებამდე მიღებული შემოსავალი**

ჯგუფმა წელს პირველად დაწერა ბასს 16 - ძირითადი საშუალებების, შესწორებები. ცვლილებები კრძალავს ძირითადი საშუალებების ღირებულებიდან გამოქვითვას გაყიდვიდან ნებისმიერ ისეთ შემოსავლს, რომელიც მიღებულია ამ აქტივის გამოსაყენებლად მისაწვდომობამდე, ე.ი. იმ შემოსავლებს, რომლებიც მიღებულია აქტივის იმ ადგილას მიტანამდე და იმ მდგომარეობამდე მიყვანამდე, რომელიც აუცილებელია იმისთვის, რომ აქტივმა შეძლოს ხელმძღვანელობის მიერ დადგენილი წესით ოპერირება. შესაბამისად, კომპანია გაყიდვებიდან მიღებულ ასეთ შემოსავალსა და მასთან დაკავშირებულ ხარჯებს მოგებას ან ზარალში აღიარებს. ჯგუფი ზომავს ამ ერთეულების ღირებულებას ბასს 2 - მარაგების, შესაბამისად. ზემოაღნიშნული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები განხილულ იქნა ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ, მაგრამ არ ქონდა მნიშვნელოვანი გავლენა ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ასევე განმარტავს "აქტივის გამართულად ფუნქციონირების შემოწმების" მნიშვნელობას. ბასს 16 ახლა განსაზღვრავს ამას, როგორც შეფასებას, არის თუ არა აქტივის ტექნიკური და ფიზიკური ფუნქციონირებადობა ისეთი, რომ მისი გამოყენება შესაძლებელია საქონლის ან მომსახურების წარმოებას ან მიწოდებაში, სხვებისთვის მისაქირაველად ან ადმინისტრაციული მიზნებისთვის.

იმ შემთხვევაში, თუ ცალკე არ არის წარმოდგენილი სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ფინანსური ანგარიშგება უნდა ასახავდეს მოგებას ან ზარალში შემავალი შემოსავლების და ღირებულების ოდენობას, რომელიც ეხება ისეთ წარმოებულ ერთეულებს, რომლებიც არ არის ჯგუფის ჩვეულებრივი საქმიანობის შედეგი, და სრული შემოსავლების ანგარიშგების რომელ პუნქტ(ებ)ს მოიცავს ასეთი შემოსავალი და ღირებულება.

- **შესწორება ბასს 37 წამგებიანი კონტრაქტები —ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება**

ჯგუფმა წელს პირველად დაწერა ბასს 37-ის ცვლილებები. ცვლილებები განმარტავს, რომ ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება მოიცავს იმ ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირ კავშირშია ხელშეკრულებასთან. ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ ეხება ხელშეკრულებას, შედგება როგორც ამ ხელშეკრულების შესრულების ზღვრული ხარჯებისგან (მაგალითად პირდაპირი შრომითი დანახარჯი ან მასალები), ასევე, სხვა ხარჯების მიკუთვნებისგან, რომლებიც უშუალოდ ხელშეკრულების შესრულებასთანაა დაკავშირებული (მაგალითად ცვეთის ხარჯის მიკუთვნება იმ ძირითადი საშუალებისთვის, რომელიც ხელშეკრულების შესრულებისთვის გამოიყენება).

ჯგუფმა მიმდინარე წელს პირველად დაწერა ცვლილებები, რომლებიც შედის ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება - 2018-2020 წლების ციკლში. წლიური გაუმჯობესებები მოიცავს ცვლილებებს ოთხ სტანდარტში.

- **ფასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება**

ცვლილება დამატებით შედგება უქმნის შვილობილ კომპანიას, რომელიც პირველად დაწერა ახორციელებს უფრო გვიან, ვიდრე მისი მშობელი, კუმულაციური საკურსო სხვაობების აღრიცხვის თვალსაზრისით. შესწორების შედეგად, შვილობილ კომპანიას, რომელიც იყენებს ფასს 1:დ16(ა)-ის გამოწვევას, ახლა, ასევე, შეუძლია აირჩიოს კუმულაციური საკურსო სხვაობების გაზომვა ყველა უცხოური ვალუტის ოპერაციისთვის იმ საბალანსო ღირებულებით, რომელიც შესული იქნება მშობლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებზე გადასვლის თარიღისთვის, თუ არ განხორციელებულა კონსოლიდაციის პროცედურებისა და საწარმოთა გაერთიანების

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ეფექტების კორექტირება, როდესაც მშობელმა შეიძინა შვილობილი კომპანია. მსგავსი არჩევანი ხელმისაწვდომია მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოსთვის, რომელიც იყენებს ფასს 1:დ16(ა) გამონაკლისს.

• ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები

ცვლილება განმარტავს, რომ ფინანსური ვალდებულების აღიარების გაუქმების მიზნით „10 პროცენტის“ ტესტის გამოყენებისას, საწარმომ უნდა ჩათვალოს მხოლოდ საწარმოს (მსესხებელს) და გამსესხებელს შორის გადახდილი ან მიღებული საკომისიოები, მათ შორის რომელიმე საწარმოს მიერ ან სხვის მაგიერ გადახდილი ან მიღებული საკომისიოები.

• ფასს 16 იჯარები

ცვლილებები აღარ ითვალისწინებს საიჯარო ქონების კეთილმოწყობის ანაზღაურების ჩვენებას.

• ბასს 41 სოფლის მეურნეობა

ცვლილების შედეგად საწარმოებისთვის გაუქმდა ბასს 41-ის მოთხოვნა სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას დაბეგვრასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების ამოღებასთან დაკავშირებით. ამას შესაბამისობაში მოყავს ბასს 41-ის სამართლიანი ღირებულების გაზომვა ფასს 13 - სამართლიანი ღირებულების გაზომვის მოთხოვნები - მოხდეს შიდა თანმიმდევრული ფულადი ნაკადებისა და დისკონტირების განაკვეთების გამოყენება და საშუალება მისცეს მომზადებელს, განსაზღვროს, გამოიყენოს გადასახადამდე თუ გადასახადის შემდგომი ფულადი ნაკადები და დისკონტირებული განაკვეთები ყველაზე სწორი სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად. ზემოთ აღნიშნული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გადახედვა მოხდა ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ, მაგრამ მათ გამოყენებას არ ჰქონია რაიმე არსებითი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ახალი და განახლებული, გამოქვეყნებული, მაგრამ ძალაში ჯერ არშესული ფასს-ები

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისათვის ჯგუფი არ იყენებს შემდეგ ახალ და განახლებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს-ებს:

ფასს 17 (მათ შორის 2020 წლის ივნისის შესწორება სტანდარტში ფასს 17) შესწორება სტანდარტში ფასს 10 და ბასს 28	სადაზღვევო კონტრაქტები აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის	ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან შესწორების ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ კიდევ დასადგენია საბჭოს მიერ, თუმცა ადრეული გამოყენება დაშვებულია
შესწორება სტანდარტში ბასს 1	ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად	ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან
შესწორება სტანდარტებში ბასს 1 და ფასს პრაქტიკის განცხადება 2 შესწორება სტანდარტში ბასს 8	საბუღალტრო პოლიტიკების განმარტება საბუღალტრო შეფასებების განსაზღვრება	ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან
შესწორება სტანდარტში ბასს 12	გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია აქტივებთან და ვალდებულებებთან, რომლებიც წარმოიქმნება ერთი ტრანზაქციის შედეგად	ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან

ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების ამოქმედება მნიშვნელოვან ზეგავლენას მოახდენს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

მომზადების საფუძველი - წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბაზისზე მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონის მოთხოვნების შესაბამისად. ქვემოთ აღწერილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომლებიც გამოყენებულია ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

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

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

კომპანია მუდმივად აფასებს, რამდენად აკონტროლებს ინვესტირების ობიექტს და მიუთითებს თუ ახალი გარემოებები, რომ შეიცვალა ერთ ან რამდენიმე კონტროლის გამომწვევი ელემენტი, რომლებიც ნახსენებია ზემოთ. როდესაც კომპანია არ ფლობს ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობას ინვესტიციის ობიექტში, მას აქვს უფლებამოსილება ინვესტიციის ობიექტზე იმ შემთხვევაში, როდესაც ხმის უფლება საკმარისია იმისთვის, რომ მისცეს მას პრაქტიკული შესაძლებლობა, განკარგოს ინვესტიციის ობიექტის საქმიანობა ცალმხრივად. კომპანია განიხილავს ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებებს, იმისათვის, რათა შეაფასოს არის თუ არა მისი ხმის უფლება საკმარისი შესაბამისი უფლებამოსილების, მათ შორის, შემდეგის მისაგემად:

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

შვილობილის კონსოლიდაცია იწყება, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე და წყდება, როდესაც ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან განთავისუფლებული დამფინანსებლის შემოსავლები და ხარჯები შეტანილია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ მოიპოვა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე და წყდება იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ დაკარგა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე.

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს. შვილობილი კომპანიების შემოსავალი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს, იმ შემთხვევაშიც კი, თუ არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს აქვთ საბალანსო დეფიციტი. საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირებები შედის შვილობილთა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში, რათა მათი საბუღალტრო პოლიტიკა შესაბამისობაში იყოს ჯგუფის საბუღალტრო პოლიტიკასთან.

ჯგუფის შიდა ყველა აქტივი, ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯები და ფულის ნაკადის მოძრაობა ჯგუფის წევრ კომპანიებს შორის მთლიანად ელიმინირდება კონსოლიდაციისას. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილის კაპიტალის წილს, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად არ განეკუთვნება მშობელს. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ფასეული აქტივების სამართლიან ღირებულებას.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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

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

- 1-ელი დონის მონაცემები არის იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომლებზეც პირს ხელი მიუწვდება გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის მონაცემები არის პირველ დონეში შესულისგან განსხვავებული მონაცემები, რომლებიც პირდაპირ ან ირიბად ხილულია აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების შემთხვევაში; და
- მე-3 დონის მონაცემები არის აქტივის ან ვალდებულების ისეთი მონაცემები, ხილული არ არის.

ბიზნეს კომბინაციები. ბიზნესის შესყიდვები აღირიცხება შეძენის მეთოდის გამოყენებით. ბიზნეს კომბინაციაში გადაცემული ანაზღაურება ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც გამოითვლება როგორც შეძენის თარიღისთვის ჯგუფის მიერ გადაცემული აქტივების სამართლიანი ღირებულებების, ჯგუფის მიერ შეძენილი კომპანიის ყოფილ მფლობელებთან დაკისრებული ვალდებულებებისა და ჯგუფის მიერ შეძენილზე კონტროლის სანაცვლოდ გამოშვებული წილის ჯამი. შესყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში წარმოშობისთანავე. გარიგების შესყიდვიდან მიღებული მოგება აღიარებულია მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შესყიდვა არის გარიგება დაკავშირებულ მხარესთან და განიხილება, როგორც გარიგება საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ ერთეულებს შორის.

ფუნქციონირების უწყვეტობა. ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა მენეჯმენტის მიერ იმ დაშვებით, რომ ჯგუფი იფუნქციონირებს უწყვეტად, რაც ნიშნავს, რომ ჯგუფი ჯგუფი უახლოეს მომავალში შეძლებს თავისი აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების შესრულებას ნორმალური საქმიანობის ფარგლებში.

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

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

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ამონაგები. შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც სავარაუდოა, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა ჯგუფში და შემოსავალი შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს, მიუხედავად იმისა, როდის იქნება მიღებული გადახდა. შემოსავალი ფასდება იმ ანაზღაურების საფუძველზე, რომლითაც ჯგუფი მოელის, რომ ექნება უფლება მომხმარებელთან დადებული ხელშეკრულებით და გამორიცხავს მესამე მხარის სახელით შეგროვებულ თანხებს. ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს პროდუქტს ან მომსახურებაზე. ჯგუფი თავის შემოსავალს კონკრეტული კრიტერიუმების მიხედვით აფასებს, რათა დაადგინოს, მოქმედებს თუ არა როგორც პრინციპალი ან აგენტი. ჯგუფის შემოსავალი ძირითადად შედგება თამბაქოს პროდუქციის, ღვინის პროდუქციის გაყიდვებისგან, საწვავის ტრანსპორტირების სერვისისა და საკონსულტაციო სერვისის მიწოდებისგან. ჯგუფი პროდუქციის გაყიდვის შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება, ხოლო სერვისებისთვის, შესრულების ვალდებულება აღიარდება დროის განმავლობაში და შემოსავლის აღიარება ხდება შესრულების პერიოდის განმავლობაში. შემოსავალს აკლდება დაბრუნებები, ფასდათმობები და სხვა მსგავსი შეღავათები.

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

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. სახელშეკრულებო ვალდებულებები წარმოადგენს კლიენტებისგან მიღებულ ავანსებს, რისთვისაც საქონელი არ არის მიწოდებული 1 წელზე ნაკლებ პერიოდში. ტრანზაქციის ფასის განსაზღვრისას, ასანაზღაურებელი თანხა კორექტირდება ფულის დროის ღირებულების ეფექტით, თუ ხელშეკრულების მხარეების მიერ შეთანხმებული გადახდების დრო აღემატება მომხმარებელს ან სუბიექტს მნიშვნელოვან სარგებელს მომხმარებლისთვის საქონლის გადაცემის დაფინანსებით. ასეთ პირობებში, ხელშეკრულება შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს, რომელიც შეიძლება არსებობდეს იმისდა მიუხედავად, დაფინანსების დაპირება პირდაპირ არის მითითებული კონტრაქტში თუ იგულისხმება ხელშეკრულების მხარეების მიერ შეთანხმებული გადახდის პირობებით.

იჯარა. იმას, არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან შეიცავს თუ არა იგი იჯარას, ჯგუფი ადგენს კონტრაქტის მოქმედების დაწყებისას. გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულება აღიარდება ყველა იმ საიჯარო გარიგებაში, რომელშიც ჯგუფი გამოდის როგორც მოიჯარე. აღნიშნული არ ეხება მოკლევადიან იჯარებს (განიმარტება, როგორც 12 თვიანი ან უფრო მოკლე ვადის იჯარა) და დაბალღირებულებიანი აქტივების იჯარებს (როგორებიცაა ტაბლეტები და პერსონალური კომპიუტერები, მცირე საოფისე ავეჯი და ტელეფონები). ამ უკანასკნელის შემთხვევაში, საიჯარო გადასახადი აღირიცხება როგორც საოპერაციო ხარჯი წრფივად იჯარის მთელი ვადის განმავლობაში, თუ სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ არ ასახავს იჯარით აღებული აქტივის ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სურათს. საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აღირიცხება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც იჯარის დაწყების დღეს არ გადაიხდება. მიმდინარე ღირებულება დისკონტირებულია იჯარაში ნაგულისხმევი განაკვეთით. თუ ამ განაკვეთის დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი იყენებს სესხის მზარდ განაკვეთს. საიჯარო ვალდებულება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში წარმოდგენილია განცალკევებულად. საიჯარო ვალდებულება შემდგომში აისახება საბალანსო ღირებულების გაზრდით, რაც მიზნად ისახავს საიჯარო ვალდებულებაზე დარიცხული პროცენტის ასახვას (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით), და უკვე გადახდილი საიჯარო გადასახადის ასახვას მიზნით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი შემცირებით.

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

- იჯარის ვადა შეიცვალა ან ადგილი ჰქონდა მნიშვნელოვან ხდომილებას ან გარემოებათა ისეთ ცვლილებას, რამაც გამოიწვია შესყიდვის ოფციონის რეალიზების შეფასების ცვლილება; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება კორექტირებული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით (კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთით).
- საიჯარო გადახდები შეიცვალა გარანტირებული ნარჩენი ღირებულებიდან გამომდინარე მოსალოდნელი გადახდის ცვლილების ან ინდექსისა თუ განაკვეთის ცვლილების გამო; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება კორექტირებული საიჯარო გადახდების ძველი განაკვეთით დისკონტირებით (თუ იჯარის გადასახადის ცვლილება გამოწვეული არაა მცურავი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებით, რა დროსაც გამოიყენება კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთი).

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

- მოხდა საიჯარო კონტრაქტის მოდიფიცირება და იჯარის მოდიფიკაცია არ აღრიცხულა როგორც დამოუკიდებელი იჯარა; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება მოდიფიცირებული იჯარის საიჯარო ვადაზე დაყრდნობით და კორექტირებული გადახდების ასევე კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთით დისკონტირების გზით, მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის დღეს.

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

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

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

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ლარი/1 აშშ დოლარი	2.7020	3.0976
ლარი/1 ევრო	2.8844	3.5040

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

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

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც არაა კავშირში ეკონომიკურ საქმიანობასთან;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და ფულადი სახსრების გადარიცხვა, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ აქტივობას; და

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

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

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

ერთობლივი საწარმო არის გარიგება, სადაც ერთობლივი კონტროლის მქონე მხარეებს გააჩნიათ უფლებები ერთობლივი საქმიანობის წმინდა აქტივებზე. ერთობლივად ითვლება კონტროლი, რომლის განაწილება შეთანხმებულია კონტრაქტით და არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც გადაწყვეტილების მიღება შესაბამისი საქმიანობის თაობაზე მოითხოვს ყველა მაკონტროლებელი მხარის თანხმობას. მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს შედეგები და აქტივები და ვალდებულებები წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია კაპიტალის მეთოდით. ამ მიდგომით ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით და შემდეგ კორექტირდება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში მოგება-ზარალის ან სხვა სრული შემოსავლის ჯგუფისეული წილის აღიარების მიზნით. თუ ჯგუფის ზარალის წილმა გადააჭარბა ჯგუფის მიერ ამ მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილ წილს (რაც მოიცავს გრძელვადიან წილებს, რომლებიც არსებითად შეადგენს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის წილს), ჯგუფი წყვეტს ამის შემდეგ მიღებულ ზარალში თავისი წილის აღიარებას. შემდგომი ზარალი აღიარდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა შეასრულა სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულებები ან განახორციელა გადახდები მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს სახელით.

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

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

თუ ჯგუფმა შეამცირა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილი, მაგრამ გააგრძელა კტაპისალის მეთოდის გამოყენება, სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგების ან ზარალის ის წილი, რომელიც დაკავშირებული იყო ფლობილი წილის შემცირებასთან მოგება ან ზარალში რეკლასიფიცირდება, თუ შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულების რეალიზაციისას მიღებული შემოსავალი ან ზარალი მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირდებოდა. ჯგუფში შემავალ პირსა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის ტრანზაქციის განხორციელების შემთხვევაში, მის შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მხოლოდ იმ წილის პროპორციულად, რომელიც არ არის დაკავშირებული ჯგუფთან.

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

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

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

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

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

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

საინვესტიციო ქონება - საინვესტიციო ქონება არის ისეთი ქონება, რომელსაც ჯგუფი ფლობს იჯარით გაცემის შედეგად მიღებული შემოსავლისთვის ან/და კაპიტალის აფასებით მიღებული სარგებლისათვის (მათ შორის ამგვარი მიზნებით მიმდინარე მშენებლობების შემთხვევაში). იგი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ტრანსაქციის ხარჯების ჩათვლით. შემდგომ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება ისტორიული ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ცვეთის დარიცხვისას ცვეთადარიცხული თანხა ჩამოიწერება აქტივის სასარგებლო სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში და იანგარიშება წრფივი მეთოდით. საინვესტიციო ქონების შენობა-ნაგებობების ნაწილს ცვეთა ერიცხება 2-5%-იანი განაკვეთით.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

საინვესტიციო ქონების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი რეალიზაციის მომენტში ან როდესაც იგი სამუდამოდაა ამოღებული მოხმარებიდან და მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებელი მოსალოდნელი არ არის. აღიარების შეწყვეტის მომენტში მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება აღიარების შეწყვეტის შედეგად წარმოქმნილი მოგება ან ზარალი. აღნიშნული იანგარიშება როგორც სხვაობა რეალიზაციით მიღებულ წმინდა მოგებასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და შედის აღიარების შეწყვეტის პერიოდის მოგებაში ან ზარალში.

ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები - ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები საზღვრული სარგებლიანობის ვადით აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ამორტიზაციის აღიარება ხდება წრფივად შეფასებული სარგებლიანობის ვადის განმავლობაში. საპროგნოზო სარგებლიანობის ვადა და ამორტიზაციის მეთოდი გადაიხედება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ხოლო საპროგნოზო მონაცემების ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პროსპექტიულად. არამატერიალურ აქტივებს ცვეთა ერიცხება 15%-იანი განაკვეთით, წრფივი მეთოდით. არამატერიალური აქტივის აღიარება წყდება რეალიზაციისას, ან როდესაც მისი გამოყენებისგან ან რეალიზაციისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ ივარაუდება. არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტით წარმოშობილი მოგება ან ზარალი აისახება როგორც სხვაობა რეალიზაციით მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აღიარების შეწყვეტისას.

მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება - ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი ამოწმებს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და ადგენს, ხომ არ არის იმის ნიშანი, რომ აქტივებმა გაუფასურება განიცადა. თუ ამგვარი აღმოჩნდა, დგინდება აქტივის აღდგენითი ღირებულება, რათა შემდგომ განისაზღვროს გაუფასურების ხარჯის მოცულობა (თუ ასეთი არსებობს). თუ ცალკეული აქტივის აღდგენითი ღირებულების დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი აფასებს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი იმ ერთეულის ამოღებად ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია, კორპორაციული აქტივები ნაწილდება ცალკეულ შემოსავლის მომტან ერთეულებში. სხვა შემთხვევაში, ხდება მათი განაწილება შემოსავლის მომტან უმცირეს ჯგუფებზე, რომელთათვის განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია. აღდგენითი ღირებულება წარმოადგენს უდიდესს სამართლიან ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯების სხვაობასა და გამოყენების ღირებულებას შორის. ამ უკანასკნელის შეფასებისას, ხდება სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირება მიმდინარე ღირებულებამდე ისეთი გადასახადამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელშიც ასახულია დროში ფულის ღირებულების მიმდინარე საბაზრო მნიშვნელობა და იმ აქტივისათვის დამახასიათებელი რისკები, რომლისთვისაც სამომავლო ფულადი ნაკადების სავარაუდო მნიშვნელობის კორექტირება არ მომხდარა. თუ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) აღდგენითი ღირებულება, სავარაუდოდ, ნაკლებია საბალანსო ღირებულებაზე, ეს უკანასკნელი დაიყვანება მის აღდგენით ღირებულებამდე. გაუფასურების ხარჯი დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალში.

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

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა რეალიზებად ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება დგინდება საშუალო შეწონილი მეთოდის მიხედვით. წმინდა რეალიზებად ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია დასრულებისა და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები. გრძელვადიანი მარაგები მოიცავს სათადარიგო ნაწილებსა და ტექნიკური მომსახურების სახარჯ მასალებს, რომლებიც დამოუკიდებელი ერთეულებია და საჭიროებისამებრ გამოიყენება საწარმოო პროცესში.

რეზერვები - რეზერვები აღიარდება, როდესაც ჯგუფს უჩნდება მიმდინარე ვალდებულება (სამართლებრივი ან კონსტრუქციული) წარსული ხდომილების გამო, სავარაუდოა, რომ ჯგუფს მოეთხოვება ამ ვალდებულების დაფარვა და ვალდებულების ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია. რეზერვად აღიარებული თანხა არის საანგარიშგებო დღეს მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად საჭირო კომპენსაციის შეფასებული ოდენობა, ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

განუსაზღვრელობების გათვალისწინებით. როდესაც რეზერვი ფასდება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად სავარაუდოდ საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების მიმდინარე ვალდებულება (თუ დროში ფულის ღირებულების ეფექტი არსებითი ოდენობისაა). თუ რეზერვის დასაფარად საჭირო ყველა ან ზოგიერთი ეკონომიკური სარგებელი მესამე მხარისგან უნდა იქნას მიღებული, მოთხოვნა აქტივად აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ კომპენსაციის მიღება თითქმის გარანტირებულია და მოთხოვნის ოდენობა სარწმუნოდ იზომება.

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

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

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

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

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

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

ჩვეულებრივ, ყველა სხვა ფინანსური აქტივი შემდგომში ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ზემოაღნიშნულის მიუხედავად, თავდაპირველი აღიარებისას ჯგუფმა შეიძლება მიიღოს შემდეგი შეუქცევადი გადაწყვეტილებები:

- შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულებით ის შემდგომი ცვლილება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, გარკვეული კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში; და
- ამორტიზებული ღირებულებით ან სხვა სრულ შემოსავალში ასახული სამართლიანი ღირებულებით წარმოდგენილი სავალო ინსტრუმენტი შეუქცევადად დაადგინოს, როგორც მოგებაში ან ზარალში

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

სამართლიანი ღირებულებ ით ასახული, თუ ასეთი ქმედება მთლიანად აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად ამცირებს საბუღალტრო შეუსაბამობას.

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

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი - ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების გამოთვლისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო შემოსავლის განაწილების მეთოდი. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების (ანუ ისეთი ფინანსური აქტივებისა, რომელთა საკრედიტო ხარისხი გაუარესებულია უკვე თავდაპირველი აღიარებისას) გარდა, სხვა ფინანსური აქტივებისათვის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების 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), მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში, ან თუ ეს მართებულია, უფრო მოკლე ვადაში. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, კრედიტ-კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოითვლება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების, მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის, დისკონტირებით საწყისი აღიარებისას დადგენილი სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებულ ღირებულებამდე. ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება არის ის ღირებულება, რომლითაც ფინანსური აქტივი ფასდება თავდაპირველი აღიარებისას, ძირითადი გადახდის გამოკლებითა და კუმულატიური ამორტიზაციის დამატებით, ამ საწყის ოდენობასა და ვადის ბოლოს ოდენობას შორის არსებულ სხვაობაზე ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებითა და ზარალის რეზერვის კორექტირებით. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება არის ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება ზარალის რეზერვით კორექტირებამდე.

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

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

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

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ბანკებში განთავსებულ დეპოზიტებს მოთხოვნამდე ან სამ თვემდე საწყისი ვადის დეპოზიტებს. ფული და ფულის ექვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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

გაცემული სესხები. გაცემული სესხები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. გაცემული სესხები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით, გამოკლებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა მოკლევადიანი გაცემული სესხებისა, როდესაც დისკონტირების ეფექტი არამატერიალურია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება -ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. ჯგუფი მსზ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. ამდენად, ჯგუფი საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვს ანარიცხებს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსზ არსებობის მანძილზე საფუძველზე. ჯგუფი იყენებს ინდივიდუალურ მიდგომას მნიშვნელოვანი კლიენტების მიმართ, ხოლო სხვების მიმართ შემუშავებული აქვს დარეზერვების მატრიცა. ორივე მიდგომა დაფუძნებულია ისტორიულ საკრედიტო ზარალის გამოცდილებაზე, რომელიც კორექტირდება დებიტორებთან და ეკონომიკურ გარემოსთან დაკავშირებული საპროგნოზო ფაქტორებით. ჯგუფი აღიარებს 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 არ გაითვალისწინებს ჯგუფის საკრედიტო მდგომარეობის გადახედვას. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების აღდგენის შესახებ. ამოუღებელი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მიხედვით.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

იმის შეფასებისას, გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი ფინანსურ ინსტრუმენტზე თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტზე დეფოლტის რისკს ანგარიშგების თარიღისთვის ადარებს ფინანსურ ინსტრუმენტზე თავდაპირველი თარიღისთვის. ამ შეფასების გაკეთებისას ჯგუფი განიხილავს როგორც რაოდენობრივ, ისე ხარისხობრივ ინფორმაციას, რომელიც არის გონივრული და დასაბუთებული, მათ შორის ისტორიულ გამოცდილებას და მომავალზე ორიენტირებული ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია ზედმეტი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე. კერძოდ, შემდეგი ინფორმაცია მხედველობაში მიიღება, როდესაც შეფასდება, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი საწყისი აღიარების შემდეგ:

- ფინანსური ინსტრუმენტის გარე (თუ შესაძლებელია) ან შიდა საკრედიტო რეიტინგის რეალური ან მოსალოდნელი მნიშვნელოვანი გაუარესება;
- საკრედიტო რისკის გარე ბაზრის მაჩვენებლების მნიშვნელოვანი გაუარესება კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, მაგ. საკრედიტო სპრედის მნიშვნელოვანი ზრდა, კრედიტის დეფოლტის სვოპის ფასები მოვალისათვის, ან დროის ხანგრძლივობა ან რამდენად ნაკლებია ფინანსური აქტივის რეალური ღირებულება მის ამორტიზებულ ღირებულებასზე
- ბიზნეს, ფინანსურ ან ეკონომიკურ პირობებში არსებული ან პროგნოზირებული არახელსაყრელი ცვლილებები, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ გამოიწვევს მოვალის უუნარობას, შეასრულოს თავისი სავალო ვალდებულებები.
- მოვალის საოპერაციო შედეგების ფაქტობრივი ან მოსალოდნელი მნიშვნელოვანი გაუარესება
- საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა იმავე მოვალის სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებზე
- მოვალის მარეგულირებელ, ეკონომიკურ ან ტექნოლოგიურ გარემოში ფაქტობრივი ან მოსალოდნელი მნიშვნელოვანი არასასურველი ცვლილება, რაც იწვევს მოვალის სავალო ვალდებულებების შესრულების შესაძლებლობის მნიშვნელოვან შემცირებას.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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

თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა ფინანსური აქტივის მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, ის განაგრძობს ფინანსური აქტივის აღიარებას და აგრეთვე აღიარებს აღებული უზრუნველყოფილი სესხებიდან მიღებულ შემოსავალს. ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივის აღიარების სრულად შეწყვეტისას, სხვაობა, ერთი მხრივ, აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და, მეორე მხრივ, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული და კაპიტალში დაგროვილი კუმულატიური მოგებისა ან ზარალისა და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების ჯამს შორის, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით ასახულად კლასიფიცირებულ სავალო ინსტრუმენტში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტისას, ჯამური მოგება ან ზარალი, რომელიც მანამდე დაგროვილი იყო ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში, გადაკვალიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები

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

წილობრივი ინსტრუმენტები წილობრივი ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ცხადყოფს დარჩენილი წილის არსებობას რომელიმე პირის აქტივებში ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. ჯგუფის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება მიღებული შემოსავლით, ემისიის პირდაპირი ხარჯების გამოკლებით. ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ხელახალი შესყიდვა აისახება ან გამოიქვითება პირდაპირ კაპიტალიდან. ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ყიდვისას, გაყიდვისას, ემისიისას თუ გაუქმებისას მოგების ან ზარალის ასახვა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ ხდება.

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

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

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტის ვალდებულება

ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულება არის კონტრაქტი, რომელიც მოითხოვს ემიტენტისგან განსაზღვრული გადასახადების გადახდას მფლობელს ზარალის ანაზღაურებისთვის, რომელიც მას მიადგა იმის გამო, რომ მითითებული მოვალე ვერ ახორციელებს გადახდებს ვადის გასვლისას სასესხო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად.

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტის ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და თუ არ არის მიჩნეული FVTPL-დ და არ წარმოიქმნება აქტივის გადაცემიდან, შემდგომში აღიარდება მათ შორის უმაღლესი ღირებულებით:

- ფასს 9-ის შედეგად განსაზღვრული გაუფასურების თანხით (იხილეთ ფინანსური აქტივები ზემოთ);
- თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტიზაციის გამოკლებით, რომელიც აღიარებულია ზემოთ ჩამოთვლილი შემოსავლების აღიარების პოლიტიკის შესაბამისად.

როდესაც ვალდებულება ჩნდება ერთობლივი კონტროლის ქვეშ მყოფ მხარეებთან ტრანზაქციებისას ანაზღაურების გარეშე, ამოღებული ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება უნდა იყოს აღიარებული, როგორც კაპიტალის შენატანი კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგებაში.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტებისთვის თარიღი, როდესაც ჯგუფი ხდება შეუქცევადი ვალდებულების მხარე, ითვლება პირველადი აღიარების თარიღად ფინანსური ინსტრუმენტის გაუფასურების შეფასების მიზნით. ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი მატების შეფასებისას, ჯგუფი ითვალისწინებს რისკში არსებულ ცვლილებებს, რომ მოვალე შესაძლოა, გადეფოლტდეს.

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

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

სხვა განაწილება. განაწილებები აღიარდება კაპიტალში, როდესაც ჯგუფი შეუქცევად ვალდებულებას იღებს, გადასცეს ფულადი სახსრები ან არაფულადი აქტივები თავის აქციონერს/საბოლოო აქციონერს და ვალდებულების ოდენობის შეფასება საიმედოდაა შესაძლებელი.

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

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

4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით

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

ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული კრიტიკული შეფასებები

ქვემოთ მოცემულია კრიტიკული შეფასებები, გარდა იმ შეფასებებისა (იხ. ქვემოთ), რომელიც ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გააკეთა ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში და რომელიც ყველაზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე.

ფინანსური გარანტიის ვალდებულების შეფასება - ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური გარანტიის კონტრაქტი თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში იზომება მათ შორის უმაღლესით: 1) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხა და 2) თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტოზაციის გამოკლებით. გარანტიის საწყისი სამართლიანი ღირებულება შეფასდა საგარანტიო საკომისიოს წლიური შეფასებით, რომელსაც გადაიხდიდა მესამე მხარე საბაზრო პირობებში ტრანზაქციის განხორციელებისას. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ძირითადი სავალი ინსტრუმენტების 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის (PD) გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულება შემცირებულია აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური თანხით აღემატებოდა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს 2022 წლის 31 დეკემბრისა და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 24). ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში - გარანტიის კონტრაქტის მიხედვით, თუ მსესხებელმა ვერ დაფარა სესხი, გარანტორები ვალდებულები არიან სრულად დაფარონ დარჩენილი სესხის ნაშთის 100%,

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

დარიცხული პროცენტი, ჯარიმები, საკომისიო და ნებისმიერი წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულება. შესაბამისად, ჯგუფმა LGD და EAD განაკვეთები განსაზღვრა როგორც 100%.

დეფოლტის ალბათობა - გარანტიის მიმღები (სხვა დაკავშირებული მხარე) არ არის შეფასებული მუდისა ან ფიქტის მიერ, შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა გამოეყენებინა ყველაზე უმაღლესი PD განაკვეთი - 8.37% და 8.83% (PD განაკვეთები კორპორატიული ემიტენტებისთვის, რომლებიც შეფასდა ყველაზე დაბალი რეიტინგით - “Ca-C” მუდის ინვესტორების მომსახურების მიხედვით) 2022 და 2021 წლებისთვის, შესაბამისად.

შეფასების გაურკვევლობის ძირითადი წყაროები

ძირითადი დაშვებები მომავალთან დაკავშირებით და შეფასების გაურკვევლობის სხვა ძირითადი წყაროები საანგარიშგებო პერიოდში, რომლებსაც შეიძლება ჰქონდეთ მნიშვნელოვანი რისკი, გამოიწვიოს აქტივების ან ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების არსებითი კორექტირება მომდევნო ფინანსურ წელს, განხილულია ქვემოთ.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს იმ შეფასებული ზარალის აღსარიცხად, რომელსაც იღებს, როდესაც კლიენტს არ აქვს უნარი, გააკეთოს შესაბამისი გადახდა. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონის შეფასებისას, ხელმძღვანელობა მხედველობაში იღებს არსებულ ზოგად ეკონომიკურ ვითარებას, მოთხოვნის ვადას და გადახდილი ავანსების ნაშთებს, აგრეთვე ჩამოწერების ისტორიულ გამოცდილებას, კლიენტისა და მიმწოდებლის კრედიტუნარიანობას და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკის, დარგის ან კონკრეტული კლიენტისა და მიმწოდებლის გარემოებათა ცვლილებამ შეიძლება მოითხოვოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირება.

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეადგენდა 1,720 ლარსა და 918 ლარს, შესაბამისად.

მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გრძელვადიანი სავაჭრო ვალდებულებების დაფარვა. 2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა შეიძინა მიწა 3,000 (9,617 ლარი შესყიდვის თარიღით) აშშ დოლარის ოდენობით. 2020 წლის 1 ოქტომბერს, საკუთრების გადაცემისთანავე, ჯგუფმა გადაიხდა 700 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 საბაზრო 8%-იანი საპროცენტო განაკვეთით და აღიარდა კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 5,982 ლარის ოდენობით.

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული კრედიტორული დავალიანება შეადგენს 5,754 ლარსა და 6,108 ლარს. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული კრედიტორული დავალიანება შედიოდა გრძელვადიანი კრედიტორული დავალიანების მუხლში.

5. შვილობილი კომპანიების შესყიდვა/გასხვისება

შვილობილის გასხვისება

შპს „თელავი დისტილერი“

2022 წლის 16 სექტემბერს შპს „სმარტ კაპიტალ შილდამ“ მიიღო გადაწყვეტილება, მიეყიდა თავისი შვილობილი შპს „თელავი დისტილერი“ შპს „ლენდეგასთვის“. ტრანზაქციის თანხამ შეადგინა 1,124 ლარი და აისახა გაყიდვიდან მიღებულ 346 ლარის მოგებაში.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ტრანზაქციის შედეგად ჯგუფიდან გავიდა ფინანსური ანგარიშგების შემდეგი მუხლები:

	16 სექტემბერი 2022
აქტივები	
გრძელვადიანი აქტივები	
ძირითადი საშუალებები	1,655,153
არამატერიალური აქტივები	6,710
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	697,629
გაცემული სესხები, გრძელვადიანი	45,203
სულ გრძელვადიანი აქტივები	2,404,695
მიმდინარე აქტივები	
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	322,417
გადახდილი ავანსები	923
მარაგები	860,553
ფული და ფულის ექვივალენტები	437
სულ მიმდინარე აქტივები	1,184,330
სულ აქტივები	3,589,025
გრძელვადიანი ვალდებულებები	
ნასესხები სახსრები, გრძელვადიანი	1,973,101
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	1,973,101
მიმდინარე ვალდებულებები	
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	812,817
მიღებული ავანსები	984
გადასახდელი გადასახადები	23,437
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	837,238
კაპიტალი	
შეტანილი კაპიტალი	7,094,331
დაგროვილი ზარალი	(6,315,645)
სულ კაპიტალი	778,686
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი	3,589,025

შეწყვეტილი ოპერაციებიდან 2022 წლის მოგების ანალიზი

2022 წლის მოგებაში შესული შედეგები შეწყვეტილი ოპერაციებიდან მოცემულია ქვემოთ:

	2022
ამონაგები	356,485
ამონაგების თვითღირებულება	(197,447)
საერთო მოგება	159,038
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები	(9,455)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(296,082)
ფინანსური ხარჯი	(21,467)
საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება, წმინდა	
სხვა ზარალი, წმინდა	(30,076)
წლის ხარჯი	(58,197)
სხვა წლის სრული მოგება	-
სულ წლის სრული ზარალი	(58,197)

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

შეწყვეტილი ოპერაციების ფულადი ნაკადების ანალიზი

ეს ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს რეკონსტრუირებულ შედარებით ინფორმაციას ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისთვის 2022 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული 12 თვიანი პერიოდისთვის, რადგან შეუძლებელია შეწყვეტილი ოპერაციებიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების გამიჯვნა.

შვილობილის გასხვისება

შპს „კაზ ფროფერტი მენეჯმენტ ისთი“

2022 წლის 14 ივლისს, ჯგუფი მესამე მხარესთან შევიდა შპს „კაზ ფროფერტი მენეჯმენტ ისთის“ გაყიდვის გარიგებაში. გაყიდვის მიზანი იყო ჯგუფის სხვა ბიზნესების გაფართოებისთვის საჭირო ფულადი სახსრების გენერირება. გასხვისება დასრულდა 2022 წლის 14 ივლისს, როდესაც შპს „კაზ ფროფერტი მენეჯმენტ ისთი“ კონტროლი გადაეცა მყიდველს. გასხვისებული აქტივებისა და ვალდებულებების დეტალები და გასხვისების შედეგად მიღებული მოგების ან ზარალის გაანგარიშება მოცემულია ქვემოთ:

	14 ივლისი 2021
ძირითადი საშუალებები	215
საინვესტიციო ქონება	3,204
ფინანსური აქტივები	1,975
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(1,114)
ნასესხები სახსრები	(2,862)
გასხვისებული წმინდა აქტივები	1,418
გასხვისებიდან მიღებული მოგება	(602)
სულ ანაზღაურება	816
დაკმაყოფილებულია	
გადავადებული ანაზღაურება	816
	816

აქტივის შეძენა

2022 წლის 11 ოქტომბერს ჯგუფმა შეიძინა შპს „თიემ ჯგუფის“ 100%-იანი წილი მესამე მხარისგან და გახდა მისი ერთპიროვნული მფლობელი. შპს „თიემ ჯგუფი“ არ წარმოადგენს ბიზნესს. ტრანზაქცია შეფასდა როგორც აქტივებისა და ვალდებულებების შესყიდვა.

ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება 2022 წლის 11 ოქტომბრისთვის იყო:

	ლარი
ფინანსური აქტივები	664
მარაგები	130
ძირითადი საშუალებები	18,832
გადახდილი ავანსები	239
ფინანსური ვალდებულებები	(12,065)
სულ შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები	7,800

თანხა სრულად ანაზღაურდა ფულით.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

6. ამონაგები

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ამონაგები იყო:

	2022	2021
შემოსავალი თამბაქოს პროდუქციის გაყიდვიდან	184,548	170,535
შემოსავალი საწვავის ტრანსპორტირების სერვისიდან	6,997	8,842
შემოსავალი ღვინის პროდუქციის გაყიდვიდან	4,649	6,561
სხვა შემოსავალი	6,188	1,326
სულ	202,382	187,264

7. ამონაგების თვითღირებულება

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ამონაგების თვითღირებულება იყო:

	2022	2021
თამბაქოს პროდუქციის ამონაგების თვითღირებულება	150,290	139,050
საწვავის ტრანსპორტირების სერვისის თვითღირებულება	4,561	4,682
ღვინის პროდუქციის ამონაგების თვითღირებულება	3,723	5,627
სხვა შემოსავლების თვითღირებულება	884	295
სულ	159,458	149,654

8. გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები იყო:

	2022	2021
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	3,310	2,084
რეკლამის ხარჯი	1,232	212
საწვავის ხარჯები	711	413
ტრანსპორტირებისა და შენახვის ხარჯები	588	556
მოკლევადიან და დაბალღირებულებიან აქტივებთან დაკავშირებული ხარჯები	101	85
სხვა	294	244
სულ	6,236	3,594

9. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

	2022	2021
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	12,110	13,013
ცვეთა და ამორტიზაცია	1,527	1,191
საგადასახადო ხარჯი	767	681
მოკლევადიან და დაბალღირებულებიან აქტივებთან დაკავშირებული ხარჯები	250	1
საკონსულტაციო და იურიდიული ხარჯები	152	431
სხვა საოპერაციო ხარჯები	1,690	1,827
სულ	16,496	17,144

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

10. ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჯგუფის ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი) შედგებოდა:

	2022	2021
საპროცენტო შემოსავალი გაცემულ სესხებზე	3,664	2,231
საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური გარანტიის ვალდებულებაზე	1,387	1,565
ფინანსური შემოსავალი	5,051	3,796
საპროცენტო ხარჯი ნასესხებ სახსრებზე	(4,604)	(3,052)
საპროცენტო ხარჯი იჯარაზე	(193)	(194)
სხვა ფინანსური ხარჯი	(430)	(461)
ფინანსური ხარჯები	(5,227)	(3,707)
წმინდა ფინანსური (ხარჯი)/შემოსავალი	(176)	89

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

11. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობები	მანქანა-დანადგარები	სატვირთო და სამგზავრო მანქანები	გამოუყენებელი ძირითადი საშუალებები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
ღირებულება	11,684	18,427	10,873	3,977	3,535	3,466	51,962
1 იანვარი 2021							
შესყიდვა	-	29	124	1,105	112	320	1,690
ტრანსფერი	-	-	31	-	(133)	102	-
რეალიზაცია	(5)	-	-	(124)	(11)	(105)	(245)
გასვლა შვილობილის გაყიდვის გამო	(35)	-	-	-	-	(209)	(244)
31 დეკემბერი 2021	11,644	18,456	11,028	4,958	3,503	3,574	53,163
შესყიდვა	-	-	8	109	51	414	582
დამატება შვილობილის შესყიდვის გამო	1,147	15,766	-	-	-	1,919	18,832*
გასვლა	-	-	-	(42)	(13)	(40)	(95)
ტრანსფერი	-	-	-	-	(59)	59	-
გასვლა შვილობილის გაყიდვის გამო	(25)	(1,946)	(1,647)	-	-	(237)	(3,855)
ჩამოწერა	-	(674)	-	-	-	-	(674)
31 დეკემბერი 2022	12,766	31,602	9,389	5,025	3,482	5,689	67,953
დაგროვილი ცვეთა							
1 იანვარი 2021	-	(1,766)	(5,530)	(2,171)	-	(1,749)	(11,216)
წლიური ცვეთა	-	(509)	(411)	(967)	(13)	(264)	(2,164)
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	107	-	56	163
გაუქმება შვილობილის გაყიდვის გამო	-	-	-	-	-	29	29
31 დეკემბერი 2021	-	(2,275)	(5,941)	(3,031)	(13)	(1,928)	(13,188)
წლიური ცვეთა	-	(557)	(408)	(410)	-	(482)	(1,857)
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	5	-	-	5
გაუქმება შვილობილის გაყიდვის გამო	-	556	1,514	-	-	159	2,229
შენობის გაუფასურება	-	(2,498)	-	-	-	-	(2,498)
ჩამოწერა	-	150	-	-	-	-	150
31 დეკემბერი 2022	-	(4,624)	(4,835)	(3,436)	(13)	(2,251)	(15,159)
წმინდა ნარჩენი ღირებულება							
2022 წლის 31 დეკემბერი	12,766	26,978	4,554	1,589	3,469	3,438	52,794
2021 წლის 31 დეკემბერი	11,644	16,181	5,087	1,927	3,490	1,646	39,975

*დამატება შვილობილის შეძენის გამო მოიცავს შენობის, მიწის და სხვა ძირითადი საშუალებებს 18,832 ლარის ოდენობით, რომელიც შეძენილი იქნა ჯგუფის მიერ და განმარტებულია შენიშვნაში 5. 2022 წელს 2,498 ლარის გაუფასურების ზარალი წარმოადგენდა შენობის ჩამოწერას ანაზღაურებად თანხამდე დაბალი საბაზრო ღირებულების შედეგად. ეს აღიარებული იქნა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 16,334 ლარის ანაზღაურებადი თანხა ეფუძნებოდა სამართლიან ღირებულებას გასხვისების ხარჯების გამოკლებით და განისაზღვრა ცალკეული აქტივის დონეზე. აქტივის რეალური ღირებულების შეფასება კატეგორიზებულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეზე. სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად დამოუკიდებელმა შემფასებელმა გამოიყენა საბაზრო შესადარებელი მידგომა.

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებები წმინდა ნარჩენი ღირებულებით 33,222 ლარი და 35,681 ლარი, შესაბამისად, დაგირავებული იყო ადგილობრივი ბანკებიდან მიღებული სესხების (შენიშვნა 19) და გაცემული გარანტიის ხელშეკრულების უზრუნველსაყოფად (შენიშვნა 23).

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

12. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მიერ ფლობილი წილები იყო:

მეკავშირე საწარმოს სახელი	ძირითადი საქმიანობა	დაარსების და საქმიანობის ადგილი	ჯგუფის საკუთრებაში არსებული საკუთრების და ხმის უფლების პროპორცია	
			31/12/2022	31/12/2021
შპს „სასტუმრო სილნაღში“	სასტუმრო	საქართველო	30%	30%
შპს „ჰილ საიდ დეველოპმენტი“	უმრავი ქონება	საქართველო	33%	33%

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისათვის მეკავშირე საწარმოებში ფლობილი
ინვესტიციების მოძრაობა იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ნაშთი წლის დასაწყისში	12,589	10,064
შენატანები	2,322	2,552
მეკავშირე საწარმოს შედეგების წილი	(2,049)	(27)
ნაშთი წლის ბოლოს	12,862	12,589

ჯგუფის მეკავშირე საწარმოს - შპს „სასტუმრო სილნაღის“ ფინანსური ინფორმაცია შეჯამებულია ქვემოთ:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
სულ აქტივები	59,220	61,784
სულ ვალდებულებები	(17,349)	(20,250)
წმინდა აქტივები/(ვალდებულებები)	41,871	41,534
ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციების წმინდა აქტივებში	12,561	12,460
	2022	2021
სულ შემოსავალი	-	-
წმინდა ზარალი	(7,314)	(91)
ჯგუფის წილი წმინდა მოგებაში	(2,194)	(27)

კომპანიას ჯერ არ დაუწყია საქმიანობა, რადგან სასტუმროს მშენებლობა ჯერ კიდევ პროცესშია.

ჯგუფის მეკავშირე საწარმოს - შპს „ჰილ საიდ დეველოპმენტის“ ფინანსური ინფორმაცია შეჯამებულია
ქვემოთ:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
სულ აქტივები	8,689	317
სულ ვალდებულებები	(8,249)	(317)
წმინდა აქტივები/(ვალდებულებები)	440	-
ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციების წმინდა აქტივებში	145	-
	2022	2021
სულ შემოსავალი	-	-
წმინდა მოგება	440	-
ჯგუფის წილი წმინდა მოგებაში	145	-

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

კომპანიას ჯერ არ დაუწყია საქმიანობა, რადგან მშენებლობა ჯერ კიდევ პროცესშია, მაგრამ შეძლო წმინდა მოგების გენერირება სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებზე საკუთრო სხვაობით მიღებული მოგების შედეგად.

13. გაცემული სესხები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხების პირობები იყო შემდეგი:

	დაფარვის ვადა	საპროცენტო განაკვეთი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	2023-2024	7-20%	40,689	32,364
წმინდა თანხა			40,689	32,364
გაცემული სესხები			31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
მოკლევადიანი			7,785	-
გრძელვადიანი			32,904	32,364

გაცემული სესხები არ არის უზრუნველყოფილი, სესხის პროცენტი და ძირი იფარება ვადის ბოლოს.

14. მარაგები

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბერს გაცემული მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
თამბაქოს პროდუქცია და მასალები	16,807	13,123
ღვინის პროდუქცია და მასალები	5,346	5,789
მიწები	394	606
სხვა მარაგები	372	165
სულ მიმდინარე მარაგები	22,919	19,683
გრძელვადიანი მარაგები	2,567	2,243
სულ მარაგები	25,486	21,926

ჯგუფმა შექმნა დამატებითი რეზერვი ნელა ბრუნვადი მარაგებისთვის, დაზიანებული და ვადაგასული ღვინის პროდუქციისა და მასალებისთვის 410 ლარისა და 380 ლარის ოდენობით, შესაბამისად, 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის.

თანხები მოგება -ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში ნაჩვენებია როგორც სხვა ხარჯები.

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

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის ხარჯად აღიარებული მარაგების სრული ღირებულება მიმდინარე ოპერაციებიდან შეადგენდა 133,081 ლარსა და 142,540 ლარს, შესაბამისად.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ქვემოთ მოცემულია მარაგებზე აღიარებული რეზერვების მოძრაობა:

	მარაგების რეზერვი
ნაშთი 1 იანვარი 2021	1,252
გაუფასურების რეზერვი	380
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	1,632
გაუფასურების რეზერვი	410
მარაგების ჩამოწერა	(1,252)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022	790

15. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
სავაჭრო მოთხოვნები	14,878	10,628
სხვა მოთხოვნები	703	951
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(1,720)	(918)
სულ	13,861	10,661

სავაჭრო მოთხოვნები მოიცავს თანხებს, რომლებიც აღიარებულია როგორც ამ გაყიდვებთან დაკავშირებული შემოსავალი, სააქციო გადასახადი და დამატებული ღირებულების გადასახადი. ანალიზი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ვადიანობის მიხედვით:

31 დეკემბერი 2022 (ლარი'000)	ვადაგადაუცილ ებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილებ ა	31-90 დღის ვადაგადაცილებ ა	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებ ა	სულ
ინდივიდუალური შეფასება	0%	7%	17%	16%	14%
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	773	73	139	5,854	6,839
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(2)	(5)	(24)	(933)	(964)
კოლექტიური შეფასება	3%	10%	39%	99%	9%
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	8,070	155	18	499	8,742
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(241)	(15)	(7)	(493)	(756)
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	8,843	228	157	6,353	15,581
კოლექტიური შეფასება	(243)	(20)	(31)	(1,426)	(1,720)
31 დეკემბერი 2021 (ლარი'000)	0%	0%	5%	7%	3%
ინდივიდუალური შეფასება	0%	0%	5%	7%	3%
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	1,268	291	197	1,494	3,250
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(1)	(1)	(10)	(100)	(112)
კოლექტიური შეფასება	2%	3%	10%	47%	10%
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	6,435	306	216	1,372	8,329
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(126)	(9)	(21)	(650)	(806)
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	7,703	597	413	2,866	11,579
კოლექტიური შეფასება	(127)	(10)	(31)	(750)	(918)

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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

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

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

	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი
ნაშთი 1 იანვარი 2021	4,252
წინა პერიოდებში გაუფასურებული მოთხოვნების ჩამოწერა	(3,057)
გაუფასურების რეზერვის აღდგენა, წმინდა	(324)
გაუფასურების რეზერვი	47
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	918
გაუფასურების რეზერვი	802
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022	1,720

16. გადახდილი ავანსები

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადახდილი ავანსები იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
გადახდილი ავანსები მარკეტინგისთვის	4,434	-
მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები	1,954	850
სხვა გადახდილი ავანსები	52	308
გადახდილი ავანსები	6,440	1,158

ჯგუფმა აქტიურად დაიწყო მარკეტინგული კამპანიები სხვადასხვა შვილობილებისთვის, რათა გაზარდოს ბრენდის აღიარება და ცნობადობა.

17. ფული და ფულის ექვივალენტები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ექვივალენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ფული ბანკში	5,240	6,638
ფული სალაროში	1,643	2,525
ფული და ფულის ექვივალენტები	6,883	9,163

ბანკში განთავსებული არც ერთი ნაშთი ვადაგადაცილებული არ არის. მათზე ზარალის რეზერვის აღიარება არ მომხდარა მათი მოკლევადიანი ბუნებიდან გამომდინარე. საბანკო ნაშთებში შედის საქართველოში, ბანკებში მოქმედი მიმდინარე ანგარიშები და გამოიყენება ჯგუფის ყოველდღიური საქმიანობის დასაფინანსებლად.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფულის უმეტესობა განთავსებულია „ფიტჩ რეიტინგის“ მიერ მოკლევადიანი B და გრძელვადიანი BB- რეიტინგის მქონე ბანკებში.

18. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ავტორიზებული და საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 3,879 ლარსა და 10,973 ლარს, შესაბამისად. 2022 და 2021 წლების განმავლობაში კაპიტალში შენატანები შეადგენდა ნულს და 55 ლარს, შესაბამისად. 2022 და 2021 წლების განმავლობაში მფლობელების გადაწყვეტილების საფუძველზე კაპიტალი შემცირდა ნული და 4,080 ლარით, შესაბამისად. 2022 და 2021 წლების განმავლობაში მოხდა ნული და 3,968 ლარის ოდენობის დივიდენდის გამოცხადება და გადახდა.

2022 წლის განმავლობაში ჯგუფმა გაყიდა მისი შვილობილი - შპს „თელავი დისტილერი“ და შესაბამისად, ჯგუფიდან გავიდა მისი შეტანილი კაპიტალი 7,094 ლარის ოდენობით. თანხა წარმოადგენდა კომპანიის საბოლოო მფლობელის თავდაპირველად შეტანილ თანხას. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

19. ნასესხები სახსრები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დასაფარი ნასესხები სესხების პირობები იყო შემდეგი:

ნასესხები სახსრები:	ვალუტა	საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
უზრუნველყოფილი სესხები				6,803	
ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან	ლარი	12-16%	2023-2029		7,940
უზრუნველყოფილი სესხები	აშშ			19,129	
ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან	დოლარი/ევრო	7-10%	2023-2030		13,899
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	11-14%	2023-2026	18,458	9,382
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	6-9%	2022-2027	9,737	7,006
სესხები მესამე პირებისგან	ლარი	13-14%	2023-2027	8,919	-
სესხები მესამე პირებისგან	აშშ დოლარი	5-7%	2023-2024	1,498	6,321
სულ ნასესხები სახსრები:				64,544	44,548
ნასესხები სახსრები:				31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები				20,848	16,333
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები				43,696	28,215
სულ ნასესხები სახსრები:				64,544	44,548

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში იყო:

	2022	2021
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში	44,548	30,493
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	4,962	-
დამატება ძირ თანხაზე	151,792	154,818
დარიცხული პროცენტი	4,604	2,904
გადახდილი ძირი	(133,203)	(137,655)
გადახდილი პროცენტი	(2,212)	(2,222)
შვილობილი კომპანიის გაყიდვა	(1,973)	(2,862)
უცხოური ვალუტის ეფექტი	(3,974)	(928)
ნაშთი პერიოდის ბოლოს	64,544	44,548

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

20. სახელშეკრულებო ვალდებულებები

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სახელშეკრულებო ვალდებულებები იყო:

	მოძრაობა
ნაშთი 1 იანვარი 2021	3,179
სახელშეკრულებო ვალდებულების დამატება	2,834
სახელშეკრულებო ვალდებულების ჩამოწერა	(2,046)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	3,967
სახელშეკრულებო ვალდებულების დამატება	207
სახელშეკრულებო ვალდებულების რეალიზება	(1,796)
სახელშეკრულებო ვალდებულების ჩამოწერა	(1,120)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022	1,258
მიმდინარე სახელშეკრულებო ვალდებულებები	275
გრძელვადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	983

სახელშეკრულებო ვალდებულებები მოიცავს 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებულ ავანსებს, რომლებიც დაკავშირებულია პროდუქციის გაყიდვებთან. ჯგუფი აღიარებს მათ საკონტრაქტო ვალდებულებად მანამ, სანამ საქონელი არ გადაეცემა მომხმარებელს. საქართველოს სამოქალაქო კანონმდებლობის მიხედვით, თუ ვალდებულებები სამი წლის განმავლობაშია გადაუხდელობა და მთელი პერიოდის განმავლობაში არ ყოფილა მოთხოვნილი, ვალდებულებები შეიძლება ჩამოიწეროს.

21. გადასახდელი გადასახადები, წმინდა

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადასახადებმა მოიცვა დღგ-ს, აქციზის და სხვა საგადასახადო გადასახდელები. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

22. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

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

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
სავაჭრო გადასახდელები მომწოდებლების მიმართ	5,758	8,473
სავაჭრო გადასახდელი მიწის შესყიდვის გამო	5,754	-
გადასახდელი წინა მფლობელების მიმართ	3,869	4,428
გადასახდელი ხელფასები	1,935	1,384
სხვა გადასახდელები	789	872
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	18,105	15,157
გრძელვადიანი ფინანსური ვალდებულებები:		
სავაჭრო გადასახდელი მიწის შესყიდვის გამო	-	6,108
სულ	18,105	21,265

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

გრძელვადიანი გადასახდელები შედგება 2020 წელს სასოფლო-სამეურნეო დანიშნულების მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული კრედიტორული დავალიანებისგან. გადახდის ვადა 2023 წლის დეკემბრამდეა. 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის აღიარებული ფინანსური ხარჯი შეადგენს 426 ლარსა და 460 ლარს, შესაბამისად.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

23. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება

2020 წლის 9 ივნისს, ჯგუფმა ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას კომერციულ ბანკთან. ხელშეკრულების საგანი იყო სხვა დაკავშირებული მხარის მიერ 2016 წლის 27 ივლისსა და 2016 წლის 27 ივლისს კომერციული ბანკიდან ორი სესხის გარანტიორის როლის შესრულება. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2026 წლის 28 დეკემბრამდეა.

ჯგუფის გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 91,868 ლარის (34,000 აშშ დოლარი) ტოლია. თუმცა, 2022 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც ჯგუფი გამოდის გარანტიორებად, შეადგენს 36,877 ლარს (13,648 აშშ დოლარი) და 31,963 ლარს (11,827 აშშ დოლარი), შესაბამისად.

ჯგუფს არ მიუღია რაიმე პრემია გაცემული ხელშეკრულებისთვის, შესაბამისად, სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა მეთოდით, რომელიც რაოდენობრივად ასახავს გარანტიის ეკონომიკურ სარგებელს მფლობელისთვის. საგარანტიო ხელშეკრულების დადებისას განაკვეთი შეადგენდა 2.5%-ს, რის შედეგადაც ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 13,021 ლარის ფინანსური გარანტიის ვალდებულება იქნა აღიარებული.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა გარანტიის ქვეშ არსებული დავალიანების ვადაგადაცილების მდგომარეობა, მოვალეობის ფინანსური მდგომარეობა და იმ ინდუსტრიების ეკონომიკური პერსპექტივა, რომლებშიც მოვალეები ოპერირებენ და დაასკვნა, რომ ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების პირველადი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა არ ყოფილა. შესაბამისად, ჯგუფის მიერ გაცემული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების ზარალის ოდენობა ფასდება Moody's-ის საკრედიტო სააგენტოს გამოქვეყნებული არარეიტინგული კომპანიებისთვის 12 თვიანი ECL განაკვეთის გამოყენებით.

ამ ფინანსური ინსტრუმენტების ზარალის რეზერვის შეფასებისას არ მომხდარა ცვლილება შეფასების ტექნიკაში ან მნიშვნელოვან დაშვებებში, რომლებიც გაკეთებულია მიმდინარე საანგარიშო პერიოდში. ორივე წელს ზარალის რეზერვის ოდენობა უფრო დაბალია, ვიდრე პრემიას გამოკლებული კუმულაციური ამორტიზაცია, შესაბამისად, მოგება-ზარალში არ იქნა აღიარებული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების ზარალის რეზერვი.

ფინანსური გარანტიის ვალდებულების მოძრაობა 2022 და 2021 წლებში იყო შემდეგი:

	ლარი
2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	13,297
ფინანსური შემოსავალი	(1,565)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(927)
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	10,805
ფინანსური შემოსავალი	(1,387)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(1,639)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7,779

24. ფინანსური ინსტრუმენტები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით:

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

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

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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

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

სამართლიანი ღირებულების იერარქია		31 დეკემბერი 2022		31 დეკემბერი 2021	
		საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
ფული სალაროში	დონე 1	1,643	1,643	2,525	2,525
ფული ბანკში	დონე 2	5,240	5,240	6,638	6,638
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	დონე 3	13,861	13,861	10,661	10,661
გაცემული სესხები	დონე 3	40,689	39,493	32,364	26,241

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებულგანაკვეთიანი, მითითებული ვადიანობის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გამოთვლილ იქნა მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები მათს სამართლიან ღირებულებებთანაა მიახლოებული. ფულისა და ფულის ექვივალენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა პირველი დონის მონაცემებით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ღირებულებისა - მესამე დონის მონაცემებით.

სამართლიანი ღირებულების იერარქია		31 დეკემბერი 2022		31 დეკემბერი 2021	
		საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	დონე 3	18,105	18,105	21,265	21,265
საიჯარო ვალდებულება	დონე 3	1,192	1,192	1,826	1,826
ნასესხები სახსრები	დონე 3	64,544	62,317	44,548	44,020
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	დონე 3	7,779	7,779	10,805	10,805

კაპიტალის რისკის მართვა - ჯგუფი კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შეძლოს მოქმედი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნება და, ამავდროულად, მოწილეთა უკუგება მაქსიმალურად გაიზარდოს სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზებით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა კაპიტალის სტრუქტურას რეგულარულად მიმოიხილავს. შემოწმების შედეგებზე დაყრდნობით, ჯგუფი აბალანსებს კაპიტალის ზოგად სტრუქტურას დივიდენდების გადახდით, ახალი სესხების აღებით თუ ძველი სესხების დაბრუნებით.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები - ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებსა და სავაჭრო და სხვა გადასახდელებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

დანიშნულებაა ჯგუფის ოპერაციების დაფინანსება. ჯგუფის სხვადასხვა ფინანსური აქტივები გააჩნია, როგორებიცაა სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება, გაცემული სესხები და ფული და ფულის ექვივალენტები.

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები		
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	6,883	9,163
გაცემული სესხები	13,861	10,661
	<u>40,689</u>	<u>32,364</u>
სულ ფინანსური აქტივები	61,433	52,188
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება		
ფინანსური ვალდებულებები	18,105	21,265
საიჯარო ვალდებულება	1,192	1,826
ნასესხები სახსრები	64,544	44,548
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	7,779	10,805
	<u>91,620</u>	<u>78,444</u>
სულ ფინანსური ვალდებულებები	91,620	78,444

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

გეოგრაფიული რისკი. ჯგუფის აქტივები ძირითადად საქართველოში მდებარეობს და მისი ბიზნეს-გეგმები კრიტიკულადაა დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და წესრიგზე. ქვეყანა განაგრძობს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლების ჩვენებას. ამგვარად, ჯგუფი ექვემდებარება საქართველოში არსებული ბიზნეს და იურიდიულ გარემოს გაუარესების რისკებს. ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები, ასევე, მდებარეობს არა-ეთგო ქვეყნებში, რომლებიც წარმოადგენენ ქვეყნებს, რომლებიც არ არიან ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციის წევრები და ეთგო ქვეყნებში, რომლებიც არიან ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციის წევრები.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 127 ლარისა და 82 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება 1,729 ლარისა და 742 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ნასესხები სახსრები 56 ლარისა და 6,169 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 103 ლარისა და 310 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება 3,683 ლარისა და 146 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ნასესხები სახსრები 65 ლარისა და 6,253 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად.

დანარჩენი აქტივები და ვალდებულებები საქართველოშია.

სავალუტო რისკი - სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით ზეგავლენას იქონიებს იმ ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილება, რომლითაც ჯგუფი სარგებლობს. ჯგუფის ზოგიერთი ტრანზაქცია უცხოურ ვალუტაშია დაფიქსირებული. უცხოური ვალუტის რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებული ინსტრუმენტები არ გამოიყენება. 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შემდეგია:

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

	31 დეკემბერი 2022		31 დეკემბერი 2021	
	აშშ დოლარი 1 = 2.7020 ლარი	ევრო 1 = 2.8844 ლარი	აშშ დოლარი 1 = 2.7020 ლარი	ევრო 1 = 2.8844 ლარი
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	-	293	4,861	482
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	64	1,246	197
გაცემული სესხები	13,103	-	9,413	-
სულ ფინანსური აქტივები	20,124	357	15,520	679
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	12,279	86	14,159	69
ნასესხები სახსრები	30,037	327	26,760	466
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	7,779	-	10,805	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	50,095	413	51,724	535
სულ წმინდა პოზიცია	(29,971)	(56)	(36,204)	144

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის საკურსო სხვაობის წმინდა მოგება შეადგენდა 3,864 ლარსა და 1,806 ლარს, შესაბამისად.

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

2022 წლის 31 დეკემბერი	აშშ დოლარი ზეგავლენა		ევრო ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/ევრო + 20%	ლარი/ევრო - 20%
მოგება/(ზარალი)	(5,994)	5,994	(11)	11
დაბეგვრამდე				
2021 წლის 31 დეკემბერი	აშშ დოლარი ზეგავლენა		ევრო ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/ევრო + 20%	ლარი/ევრო - 20%
მოგება/(ზარალი)	(7,241)	7,241	29	(29)
დაბეგვრამდე				

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

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები

ზემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ერთი, ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტს, როდესაც სხვა დაშვებები უცვლელია. სინამდვილეში, აღნიშნულ დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის რეალური კორელაცია არსებობს. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ მოცემული მგრძნობიარობა არაწრფივია და შედეგებიდან უფრო დიდი ან მცირე ზეგავლენის ინტერპოლირება ან ექსტრაპოლირება არ შეიძლება. მგრძნობელობის ანალიზში არ არის გათვალისწინებული ის ფაქტი, რომ ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, ბაზრის რეალური მოძრაობის სხვადასხვა მომენტში ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება სხვადასხვაგვარი იყოს. მაგალითად, ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევის ზემოქმედების მართვას. როდესაც საინვესტიციო ბაზარი

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

სხვადასხვა მანიშნებელ დონეს ცილდება, ხელმძღვანელობას შეუძლია გაყიდოს ინვესტიციები, შეცვალოს საინვესტიციო პორტფელის გადანაწილება და სხვა დამცავი ზომები მიიღოს. შედეგად, დაშვების ცვლილებას რეალურად შეიძლება ეფექტი არც ჰქონდეს ვალდებულებებზე, მაშინ, როდესაც აქტივები ბალანსზე საბაზრო ღირებულებითაა ასახული. ასეთ ვითარებაში, ვალდებულებებისა და აქტივების გაზომვის სხვადასხვა მეთოდმა შეიძლება აქციონერთა კაპიტალის რყევა გამოიწვიოს. მგრძნობიარობის ანალიზის შეზღუდვებს შორისაა ბაზრის ჰიპოთეტური მოძრაობის გამოყენება იმ პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რომელიც რეალურად მხოლოდ ჯგუფის თვალსაზრისის ასახავს უახლოეს მომავალში ბაზრის ცვლილების შესახებ. ამ უკანასკნელის პროგნოზირება კი საკმარისი სანდოობით შეუძლებელია. ერთ-ერთი შეზღუდვა ისიცაა, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტური სახით იცვლება.

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

ჯგუფი ახორციელებს გაცემული სესხების ინდივიდუალურ შეფასებას. კონტრაგენტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები, კონტრაგენტის გაკოტრების ან ფინანსური რეორგანიზაციის ალბათობა და გადახდების შეუსრულებლობა ან ვადაგადაცილება ითვლება გაცემული სესხების პოტენციურად გაუფასურების ინდიკატორად. არცერთი არსებული გაცემული სესხი არ არის ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული, შესაბამისად, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ გაცემული სესხების ზარალის მნიშვნელოვანი რისკი არ არსებობს. გარდა ამისა, ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკს სხვა დაკავშირებულ მხარეზე გაცემულ ფინანსურ გარანტიებთან დაკავშირებით, როგორც ეს აღწერილია მე-23 შენიშვნაში.

ჯგუფის მაქსიმალური ექსპოზიცია ამ კუთხით არის მაქსიმალური თანხა, რომელიც ჯგუფმა უნდა გადაიხადოს, თუ გარანტია ამოქმედდება. 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 3,086 ლარი და 4,309 ლარი შეფასებული იყო, როგორც ზარალის რეზერვი ფასს 9-ის შესაბამისად, თუმცა, ზარალის რეზერვი არ იყო აღიარებული მოგებასა ან ზარალში, რადგან სამართლიანი ღირებულებას გამოკლებული კუმულაციური თანხა, რომელიც აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, უფრო მაღალი იყო, ვიდრე ზარალის რეზერვის მოსალოდნელი თანხა.

ლიკვიდობის რისკი - ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს დაფარვის ვადის დადგომისას ყველა ვალდებულების გადახდას. ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია ჯგუფის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი საკონტრაქტო დაფარვის ვადები, დაფარვის შეთანხმებულ პერიოდებთან ერთად, 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, იმ უახლოესი ვადის საფუძველზე, როდესაც ჯგუფს შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს. ცხრილში შეტანილი ფინანსური გარანტიის კონტრაქტების თანხები არის მაქსიმალური თანხა, რომლის გადახდა შესაძლოა მოუწიოს ჯგუფს სრული საგარანტიო თანხის ფარგლებში, თუ ამ თანხას მოითხოვს გარანტიის კონტრაგენტი. საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მოლოდინებიდან გამომდინარე, ჯგუფი მიიჩნევს, რომ უფრო სავარაუდოა, რომ შეთანხმების ფარგლებში არ იქნება გადასახდელი თანხა. თუმცა, ეს შეფასება ექვემდებარება ცვლილებას იმისდა მიხედვით, თუ რამდენად სავარაუდოა, რომ კონტრაგენტი მოითხოვს გარანტიას, რაც არის იმის ალბათობა, რომ კონტრაგენტის მიერ გარანტირებული ფინანსურმა დებიტორულმა დავალიანებამ განიცადოს საკრედიტო ზარალი.

	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
31 დეკემბერი 2022						
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	18,105	-	-	-	-	18,105
ნასესხები სახსრები	547	5,085	11,668	55,732	3,895	76,927
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	676	1,351	7,025	32,815	-	41,867
საიჯარო ვალდებულება	44	132	388	1,143	-	1,707
	19,372	6,568	19,081	89,690	3,895	138,606

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
31 დეკემბერი 2021						
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	13,144	2,013	-	6,108	-	21,265
ნასესხები სახსრები	756	4,644	11,304	32,650	1,463	50,817
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	774	1,549	6,970	47,996	-	57,289
საიჯარო ვალდებულება	51	102	531	1,691	-	2,375
	14,725	8,308	18,805	88,445	1,463	131,746

25. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს აქციონერებს, მეკავშირე საწარმოებს, ჯგუფის ერთობლივ მფლობელობასა და კონტროლქვეშ არსებულ ერთეულებს და უმაღლეს ხელმძღვანელობას. დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ ისეთ გარიგებებში შესვლა, რომლებსაც არადაკავშირებული პირები ვერ განახორციელებენ. დაკავშირებულ მხარეებს შორის ტრანზაქციები ხორციელდება სხვა შემთხვევებისგან განსხვავებული პირობებით. დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ეპყრობა ურთიერთობის ბუნებას და არა მხოლოდ მის სამართლებრივ ფორმას. დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფს გააჩნია შემდეგი ნაშთები:

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის				
	საბოლოო მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	132	481	601	1,214
გაცემული სესხი	4,470	906	35,313	40,689
ნასესხები სახსრები	1,396	4,055	22,744	28,195
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	-	1,000	3,104	4,104
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	-	7,779	7,779
შემოსავალი	90	-	890	980
ფინანსური შემოსავალი	557	1,737	2,757	5,051
ფინანსური ხარჯი	238	287	1,156	1,681
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	-	1,639	1,639

2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის				
	საბოლოო მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	153	31	1,527	1,711
გაცემული სესხი	1,595	845	29,924	32,364
ნასესხები სახსრები	3,957	3,666	8,765	16,388
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,836	1,374	867	4,077
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	-	10,805	10,805
შემოსავალი	233	116	3,067	3,416
ფინანსური შემოსავალი	8	263	1,723	1,994
ფინანსური ხარჯი	51	218	463	732
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	-	927	927

ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებლითაა წარმოდგენილი, 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 5,674 ლარი და 6,919 ლარი, შესაბამისად.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

26. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

გარანტიები - 2020 წლის 9 ივნისს ჯგუფმა ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას კომერციულ ბანკთან. ხელშეკრულების საგანი იყო სხვა დაკავშირებული მხარის მიერ 2016 წლის 27 ივლისსა და 2016 წლის 27 ივლისს კომერციული ბანკიდან ორი სესხის გარანტიის როლის შესრულება. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2026 წლის 28 დეკემბრამდეა. 2022 და 2021 წლის მდგომარეობით ფინანსური გარანტიის ვალდებულება შეადგენდა 7,779 ლარსა და 10,805 ლარს, შესაბამისად (შენიშვნა 23).

ჯგუფის გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 91,868 ლარის (34,000 აშშ დოლარი) ტოლია. თუმცა, 2022 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომელზეც ჯგუფი გამოდის გარანტირებად, შეადგენს 36,877 ლარსა (13,648 აშშ დოლარი) და 31,963 ლარს (11,827 აშშ დოლარი), შესაბამისად. გარანტიის ხელშეკრულების უზრუნველყოფად გამოყენებულია სს „თბილისის თამბაქოს“ ქონება და მოწყობილობები.

სამართლებრივი დავები - 2020 წლის სექტემბერში დაიწყო სარჩელი ჯგუფის წინააღმდეგ უფილტრო თამბაქოსთან დაკავშირებული საპატენტო უფლებების დარღვევის შესახებ და მოეთხოვა კომპენსაცია 50,000 ათასი ლარის ოდენობით. სასამართლო პროცესი აქტიურია 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და შემდგომ პერიოდში. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ჩაატარა სამართლებრივი საქმის ანალიზი და დაასკვნა, რომ ზემოაღნიშნული სარჩელიდან ფულის გადინება არ არის სავარაუდო.

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

საოპერაციო გარემო. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება ისეთი რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად ვითარდება და საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებით ხასიათდება. საქართველოში ამჟამად მოღვაწე მეწარმეთა წინაშე დგას სხვა სამართლებრივი და ფისკალური გამოწვევებიც. საქართველოს ეკონომიკის მომავალი მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო 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 რეფორმა მოსალოდნელი.

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.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

27. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2023 წლის 31 მარტს სხვა დაკავშირებული მხარის იმ ორი სესხის დაფარვის ვადა, რომელზეც ჯგუფი წარმოადგენს გარანტორს, გაიზარდა 2028 წლის 28 დეკემბრამდე.

ჯგუფმა შეიძინა შპს „კაზ ფროფერტი მენეჯმენტის“ 50%-იანი წილი. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი ფლობდა 50%-ს და 2023 წლის 1 მაისს დამატებით 50%-იანი წილი შეიძინა მესამე მხარისგან 150 აშშ დოლარად.

2023 წლის 13 მარტს ჯგუფმა შეიძინა შპს „სმარტ ტრედიდინგის“ 40%-იანი წილი 1,296 ლარად.

2023 წლის განმავლობაში ჯგუფმა გადაიხადა ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სესხების 3,716 ლარის ოდენობის მოკლევადიანი ნაწილი.

2023 წლის 8 მაისს ჯგუფმა გაყიდა მისი მიწა და მიიღო თანხა 7,855 ლარის ოდენობით.

2023 წლის სექტემბერში ჯგუფმა ფინანსური ინსტიტუტიდან მიიღო დამატებით 1 მილიონის ოდენობის სესხი რთველის მიზნებისთვის.

2023 წლის სექტემბერში მხარეებმა გადაწყვიტეს შეთანხმების გაუქმება და მიწა, ღირებულებით 1,400 აშშ დოლარი, უკან დაუბრუნდა ჯგუფს, ხოლო მყიდველი გათავისუფლდა გადახდის ვალდებულებისგან.

28. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად წება დართო 2023 წლის 8 დეკემბერს.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

მმართველობითი ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

ჯგუფის ბიზნესის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ („კომპანია“) დაარსდა 2014 წლის 2 აგვისტოს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმო და შეიქმნა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო კოდით 404444703.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გერგეთის ქუჩა #3. კომპანია და მისი შვილობილები („ჯგუფი“) კონსოლიდირებულია ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

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

დასახელება	რეგისტრაციის და საქმიანობის ადგილი	ჯგუფის ქვეშ შესვლის თარიღი	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2021	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2020	საქმიანობის ტიპი
შპს „სმარტ კაპიტალ ფრადაქშენი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	12 იანვარი 2018	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ კაპიტალ სფირისი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	8 აპრილი 2014	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ ქონსალტენსი“	საქართველო	26 მარტი 2019	100%	100%	საკონსულტაციო მომსახურება
შპს „კლარენ ჯორჯია“	საქართველო	6 აგვისტო 2014	100%	100%	მანქანების გაქირავების სერვისი
შპს „სმარტ ტრედიდინგი“	საქართველო	5 მაისი 2015	40%	60%	უძრავი ქონება
„რეალ ესთეით აჭარა“ და მისი შვილობილი	საქართველო	20 ნოემბერი 2017	100%	100%	უძრავი ქონება
შპს „ეს.სი. რეალ ესთეით და დეველოპმენტი“ და მისი მეკავშირე საწარმო	საქართველო	8 იანვარი 2018	100%	100%	სიღნაღში მაღალი დონის სასტუმროს მშენებლობა და ოპერირება
„სმარტ ენერჯი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	2 ივნისი 2017	100%	100%	საწვავის ტრანსპორტირების სერვისი და ბენზინგასამართი სადგურების გაქირავება
„სმარტ კაპიტალ ჰოსფიტალიტი“ და მისი შვილობილი	საქართველო	26 მარტი 2019	100%	100%	მაღალი დონის რესტორნების ოპერირება
შპს „ინოვაციური ტექნოლოგიები“	საქართველო	21 მარტი 2018	100%	100%	ინფორმაციული ტექნოლოგიების სერვისი
შპს „სმარტ ჰოტელ მენეჯმენტი“	საქართველო	5 ოქტომბერი 2021	100%	100%	სასტუმროს მართვის სერვისები
შპს „სმარტ დეველოპმენტი“	საქართველო	2 აგვისტო 2021	100%	100%	უძრავი ქონება
შპს „სმარტ ოილ თრედიდინგი“	საქართველო	28 სექტემბერი 2021	100%	100%	უმოქმედო
შპს „სმარტ ლოჯისტიკისი“	საქართველო	18 ივნისი 2014	55%	55%	უმოქმედო
შპს „თბილმოტორსი“	საქართველო	8 ივლისი 2020	100%	100%	უმოქმედო
შპს „სმარტ კაპიტალ ტექნოლოგიები“	საქართველო	26 აგვისტო 2019	100%	100%	უმოქმედო
შპს „თიემ ჯგუფი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	11 ოქტომბერი 2022	100%	-	სასტუმროს მენეჯმენტის სერვისი/შვილობილები უმოქმედოა

ღვინის პროდუქცია

6 ჰა მიწის ნაკვეთზე განთავსებულია:

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

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

მმართველობითი ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

(ათას ქართულ ლარში)

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.

მეღვინეობის 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:

- კაკაბადის ხაზი - ღვინის ეტიკეტზე გამოსახულია ცნობილი ქართველი მხატვრის დავით კაკაბადის (1889-1952) ფერადი პეიზაჟები. ჯგუფს აქვს ექსკლუზიური უფლება დავით კაკაბადის ნახატების ეტიკეტზე რეპროდუცირებასთან დაკავშირებით მხატვრის ოჯახის თანხმობით.
- რუსთაველის ხაზი - იწარმოება პრემიუმ ტიპის ღვინოები: ცოლიკაური, შარდონე, კრახუნა, ქვევრის საფერავი, უსახელოური
- კირკე - საფერავისგან და 4 ტიპის ღვინისგან მიღებული კრაფტ ღვინო. ყურძენი იკრიფება ღამით ძველი ქართული ტრადიციის შესაბამისად.

ლითერმენი- ღვინის ბრენდი ახალგაზრდა თაობისთვის, მარტივი დიზაინითა და უნიკალური გემოთი.

თამბაქოს ნაწარმი

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

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

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

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

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

სიგარეტი

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

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

მმართველობითი ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

(ათას ქართულ ლარში)

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

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

სიგარეტი „ამერიქან გოლდი“ – 2023 წელს ჯგუფმა წარმოადგინა „ამერიქან გოლდი“, მაღალი ხარისხის სიგარეტი, რომელიც გამოირჩევა ისეთი ცნობილი ნარეგებით, როგორიცაა ვირჯინია, ორიენტალი, ბარლი და სხვა.

ელექტრონული სიგარეტები - 2022 წელს ელექტრონული სიგარეტის პოპულარობის სწრაფი ზრდის გამო, ჯგუფმა ახალი პროდუქტის დანერგვა გადაწყვიტა - მომხმარებლებისთვის, რომლებიც ზოგადად ცდილობენ მოწევას თავის დანებებას.

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

ჯგუფი ძირითადად კონკურენტუნარიანია პროდუქციის ხარისხის, ბრენდის ცნობადობის, ბრენდის ერთგულების, გემოსა და საცალო ფასის საფუძველზე.

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

სასტუმრო „ბაზზარ“

სასტუმრო „ბაზზარ“-მა აქტიური ოპერაციები დაიწყო 2021 წლის ბოლოს. სასტუმრო მდებარეობს თბილისის გულში, ისტორიულ ძველ უბანში, ორბელიანის მოედანზე.

სამეზობლო, რომელიც ადრე ცნობილი იყო როგორც ჯარისკაცების ბაზარი, ყოველთვის წარმოადგენდა ღირებულებას საზოგადოებისთვის. სასტუმრო გვთავაზობს 20 ნომერს და სუიტს, თითოეულში დომინირებს გეომეტრიული ნიმუშები და დიზაინერული ავეჯი, რომელიც მასში ახლად აღმოჩენილი თანამედროვეობის გრძნობით არის გაჟღერებული.

სასტუმროს რესტორანი და ბარი შექმნილია იმისთვის, რომ იქცეს თავშეყრის ადგილად სოციალური გამოცდილებისთვის და დატვირთული ქალაქის ფონზე საინტერესო კულტურული და კულინარიული საქმიანობისთვის.

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

2022 და 2021 წლის განმავლობაში ჯგუფს ჰქონდა შემდეგი შედეგი:

	2022	2021
ამონაგები	202,382	187,264
მთლიანი მოგება	42,924	37,610
წმინდა მოგება	19,179	20,652
მთლიანი მოგება (%)	21%	20%

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

მმართველობითი ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

(ათას ქართულ ლარში)

ჯგუფის ფინანსური და არაფინანსური რისკებისა და რისკების მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

	რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება	ხელმძღვანელობის პასუხი
1	სავალუტო რისკი - საქონლის ნაწილის ყიდვა-გაყიდვა ხდება უცხოურ ვალუტაში. ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი. ამ ფაქტის გამო, პრობლემატურია, ასევე, ფასის კორექტირება.	ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილებას, ადგენს მოკლე და გრძელვადიან მოლოდინებს და 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.
3	აქციზიანი სიგარეტების მოხმარება კვლავაც მცირდება-ეს შემცირება მრავალი ფაქტორითაა გამოწვეული, მათ შორისაა გაზრდილი გადასახადები და ფასები, მთავრობის აქტები, მოწვევის მიმართ შემცირებული სოციალური ტოლერანტობა, უწყვეტი ეკონომიკური და გეოპოლიტიკური განუსაზღვრელობა. სიგარეტს მაღალი გადასახადი ერიცხება. შემოთავაზებული და უკვე აღსრულებულია სიგარეტთან დაკავშირებული გადასახადების მნიშვნელოვანი ზრდა, რაც სავარაუდოდ მრავალ იურისდიქციაში კვლავაც გაგრძელდება. გადასახადების ზრდამ შეიძლება არაპროპორციულად იმოქმედოს ჩვენს მომგებიანობაზე და ნაკლებ კონკურენტულები გაგვხადოს საბაზრო მეტოქეების მიმართ. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება მოხმარების ტენდენციას და გეგმავს ხარისხის შენარჩუნებას და ახალი პროდუქტების შემოტანას საბაზრო წილის გაზრდისა და კონკურენტულობის შენარჩუნების მიზნით.	ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება მოხმარების ტენდენციას და გეგმავს ხარისხის შენარჩუნებას და პროდუქციის ახალი ასორტიმენტის დანერგვას ბაზრის წილის გაზრდისა და კონკურენტუნარიანობის გაზრდის მიზნით. მენეჯმენტი ახორციელებს გაყიდვების ყოველდღიურ ანალიზს და აკეთებს პროგნოზებს სიგარეტთან დაკავშირებულ გადასახადებისთვის, რათა შეიმუშაოს მდგრადობის გეგმა მომავალი პერიოდებისთვის.

მომავალი პერსპექტივა

ჯგუფი გეგმავს პორტფელის გაფართოებას საერთაშორისო ბაზრებზე მორგებული თამბაქოსა და ღვინის პროდუქტების განვითარებით. ეს პროდუქტები სავარაუდოა, რომ გაზრდის ბაზარზე ჯგუფის წილს და მისაღებ შემოსავალს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია

გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო

8 დეკემბერი 2023

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
მმართველობითი ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

თაიზო მუხი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-4
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:	
კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება	5
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	8
ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე	
1. ზოგადი ინფორმაცია	9
2. ახალი და შესწორებული ფინანსური საერთაშორისო სტანდარტების ინტერპრეტაციების გამოყენება	10
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	12
4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით	
5. შვილობილი კომპანიების შესყიდვა/გასხვისება	23
6. ამონაგები	24
7. ამონაგების თვითღირებულება	27
8. გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	27
9. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	27
10. ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)	27
11. ძირითადი საშუალებები	28
12. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	29
13. გაცემული სესხები	30
14. მარაგები	31
15. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	31
16. გადახდილი ავანსები	32
17. ფული და ფულის ექვივალენტები	33
18. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება	33
19. ნასესხები სახსრები	34
20. სახელშეკრულებო ვალდებულებები	34
21. გადასახდელი გადასახადები, წმინდა	35
22. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	35
23. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	35
24. ფინანსური ინსტრუმენტები	36
25. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	36
26. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები	41
27. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	42
28. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	43
მმართველობითი ანგარიში	44

თავმჯდომარე

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

„ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე“

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- ჯგუფის უწყვეტად ფუნქციონირების მუშაობის უნარის შეფასებაზე;
- 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 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისობას;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობითი ანგარიშის მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და ისეთი შიდა კონტროლისთვის, რომელსაც ხელმძღვანელობა ადგენს, რომ აუცილებელია ისეთი მმართველობითი ანგარიშის მომზადებისას, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობის ანგარიში 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2023 წლის 8 დეკემბერს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამზერია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
8 დეკემბერი 2023

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ მფლობელებს:

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების ჩათვლით (ერთობლივად „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი კონსოლიდირებული საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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

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.

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და ჩვენ არ გამოვთქვამთ რაიმე სახის მოსაზრებას.

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

ჩვენს მიერ

ანგარიშგებაში მოცემულია არსებითად მცდარი ინფორმაცია, ჩვენ მოვალენი ვართ, განვაცხადოთ ამ ფაქტის შესახებ.

ჩვენ ამასთან დაკავშირებით არაფერს არ ვაცხადებთ.

ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

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

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

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

აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძველიანი რწმენა, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძველიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავედროულად, 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 ვერაუქმების რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერაუქმების 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 იქცევეს დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ჩვენ ვალდებული ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდევ 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.

გარდა ჩვენი ანგარიშის კვალიფიციური დასკვნის საფუძველში აღწერილი საკითხისა, ჩვენი აზრით:

- 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგებაში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობითი ანგარიშგებაში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

შოთა ნანიტაშვილი

დელოიტი და ტუმის სახელით

2023 წლის 8 დეკემბერი

თბილისი, საქართველო

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2022	2021
ამონაგები	6	202,382	187,264
ამონაგების თვითღირებულება	7	(159,458)	(149,654)
მილიანი მოგება		42,924	37,610
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები	8	(6,236)	(3,594)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	9	(16,496)	(17,144)
წილი მეკავშირე და ერთობლივი საწარმოების შედეგებიდან	12	(2,049)	(27)
ძირითადი საშუალების გაუფასურება	11	(2,498)	-
შვილობილის გაყიდვიდან მიღებული მოგება	5	346	-
გაუფასურების (ზარალი)/აღდგენა ფინანსურ აქტივებზე		(802)	352
სხვა შემოსავალი		1,522	2,903
სხვა ხარჯი		(1,162)	(611)
ფინანსური შემოსავალი	10	5,051	3,796
ფინანსური ხარჯი	10	(5,227)	(3,707)
საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება, წმინდა	24	3,864	1,806
მოგება გადასახადამდე		19,237	21,384
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	(732)
წლიური მოგება		19,237	20,652
ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან		(58)	-
სულ წლის სრული მოგება		19,179	20,652
მიეკუთვნება:			
დამფუძნებლის მფლობელებს		18,680	20,612
არამაკონტროლებელ წილს		499	40
ხელმძღვანელობის სახელით:		19,179	20,652

რატი ღვამზერია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
8 დეკემბერი 2023

9-43 გვერდებზე მოცემული თანხმელები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ჩ. ანდრეაძე

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება
2022 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

აქტივები	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	11	52,794	39,975
საინვესტიციო ქონება		1,134	1,167
აქტივის გამოყენების უფლება		1,256	1,771
არამატერიალური აქტივები		143	169
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	12	12,862	12,589
ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში		71	71
გრძელვადიანი გაცემული სესხები	13	32,904	32,364
გრძელვადიანი მარაგები	14	2,567	2,243
სულ გრძელვადიანი აქტივები		103,731	90,349
მიმდინარე აქტივები			
მოკლევადიანი მარაგები	14	22,919	19,683
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	15	13,861	10,661
გადახდილი ავანსები	16	6,440	1,158
მოკლევადიანი გაცემული სესხები	13	7,785	-
ფული და ფულის ექვივალენტები	17	6,883	9,163
სულ მიმდინარე აქტივები		57,888	40,665
სულ აქტივები		161,619	131,014
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	18	3,879	10,973
გაუნაწილებელი მოგება	18	71,579	45,805
სხვა განაწილება	23	(13,021)	(13,021)
შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ მფლობელების კუთვნილი კაპიტალი		62,437	43,757
არამაკონტროლებელი წილი		2,586	2,174
სულ კაპიტალი		65,023	45,931
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები	19	43,696	28,215
გრძელვადიანი სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	22	-	6,108
გრძელვადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	20	983	3,792
გრძელვადიანი საიჯარო ვალდებულება		915	1,305
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	23	7,779	10,805
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		53,373	50,225
მიმდინარე ვალდებულებები			
მოკლევადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	20	275	175
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები	19	20,848	16,333
მოკლევადიანი საიჯარო ვალდებულება		277	521
გადასახდელი გადასახადები	21	3,718	2,614
მოკლევადიანი სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	22	18,105	15,157
გადასახდელი დივიდენდები		-	58
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		43,223	34,858
სულ ვალდებულებები		96,596	85,083
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		161,619	131,014

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
8 დეკემბერი 2023

9-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ჩიკოშვილი ივანე

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება
2022 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შეტანილი კაპიტალი	გაუნაწილებე ლი მოგება	სხვა განაწილება	შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ მფლობელის კაპიტალი	არამაკონტრ ოლებელი წილი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2021	14,998	29,399	(13,021)	31,376	1,599	32,975
წლის მოგება	-	20,612	-	20,612	40	20,652
წილის გადაცემა	-	(535)	-	(535)	535	-
გაცემული და გადახდილი დივიდენდები	-	(3,968)	-	(3,968)	-	(3,968)
შვილობილის გასხვისება კაპიტალში შენატანები (შენიშვნა 18)	-	297	-	297	-	297
კაპიტალის შემცირება (შენიშვნა 18)	55	-	-	55	-	55
	(4,080)	-	-	(4,080)	-	(4,080)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	10,973	45,805	(13,021)	43,757	2,174	45,931
წლის მოგება	-	18,680	-	18,680	499	19,179
წილობრივი ინსტრუმენტის გადატანა გასვლის თარიღისთვის	(7,094)	7,094	-	-	-	-
გაცემული და გადახდილი დივიდენდები	-	-	-	-	(810)	(810)
შვილობილის გასხვისება	-	-	-	-	723	723
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022	3,879	71,579	(13,021)	62,437	2,586	65,023

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამზერია
გენერალური დირექტორი
თბილისი, საქართველო
8 დეკემბერი 2023

9-43 გვერდებზე მოცემული თანხმობები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური
ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ჩიკოძე ივანე

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2022	2021
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება დაბეგვრამდე		19,179	21,384
შესწორებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი			
წმინდა გაუფასურების ხარჯი/(გაუფასურების ხარჯის აღდგენა)		2,116	3,130
ფინანსურ აქტივებზე		802	(352)
გადახდილი ავანსების გაუფასურება		46	-
საიჯარო ვალდებულების შეწყვეტიდან მიღებული ზარალი		4	-
ძირითადი საშუალების გაუფასურება	11	2,498	-
წილი მეკავშირე და ერთობლივი საწარმოების შედეგებში	12	2,049	21
მარაგების გაუფასურება		30	380
ფინანსური შემოსავალი		(5,051)	(3,796)
ფინანსური ხარჯი	10	5,227	3,707
საკუროს სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	10	(3,864)	(1,806)
ძირითადი საშუალების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება		661	-
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა		(1,120)	(2,046)
შვილობილის გასხვისებიდან მიღებული (მოგება)/ზარალი	20	(346)	347
ფულადი სახსრების შემოძინება საოპერაციო საქმიანობიდან		22,231	20,969
საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების და გრძელვადიანი აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე			
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ზრდა		(4,474)	(2,576)
გადახდილი ავანსების ზრდა		(5,090)	(555)
მარაგების ზრდა		(4,209)	(1,707)
საიჯარო აქტივის კლება		-	122
გადასახდელი გადასახადის ზრდა		1,202	322
სახელშეკრულებო ვალდებულებების (კლება)/ზრდა		(1,589)	2,834
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების ზრდა		(2,058)	(398)
გადასახდელი დივიდენდების ზრდა		-	58
ფულადი სახსრების შემოძინება საოპერაციო საქმიანობიდან		6,013	19,069
გადახდილი პროცენტი		(2,409)	(2,222)
გადახდილი მოგების გადასახადი		-	(732)
წმინდა ფულადი სახსრების შემოძინება საოპერაციო საქმიანობიდან		3,604	16,115
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
შვილობილი კომპანიის შესყიდვა		(7,800)	-
ძირითადი საშუალებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(336)	(1,690)
ძირითადი საშუალების აქტივების გაყიდვიდან შემოსული ფული		-	82
გაყიდვითი სესხების წმინდა ცვლილება		(12,671)	(13,530)
შვილობილის გაყიდვიდან მიღებული ფული		1,124	-
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში		(2,322)	(2,552)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(22,005)	(17,690)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
კაპიტალის ზრდა	18	-	55
კაპიტალის შემცირება	18	-	(4,080)
გადახდილი დივიდენდები	18	(868)	(3,968)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		(325)	(805)
ნასესხები სახსრების მიღება	19	151,792	154,818
ნასესხები სახსრების დაფარვა	19	(133,203)	(137,655)
საფინანსო სამიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		17,396	8,365
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა(კლება)/ ზრდა		(1,005)	6,790
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		(1,275)	(9)
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	17	9,163	2,382
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს	17	6,883	9,163

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამერია

გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო

8 დეკემბერი 2023

9-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

Handwritten signature

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

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

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

ჯგუფის სტრუქტურა 2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

დასახელება	რეგისტრაციის და საქმიანობის ადგილი	ჯგუფის ქვეშ შესვლის თარიღი	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2021	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2020	საქმიანობის ტიპი
შპს „სმარტ კაპიტალ ფრენდაქშენი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	12 იანვარი 2018	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითისი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	8 აპრილი 2014	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ კონსალტენსი“	საქართველო	26 მარტი 2019	100%	100%	საკონსულტაციო მომსახურება
შპს „კლარენ ჯორჯია“	საქართველო	6 აგვისტო 2014	100%	100%	მანქანების გაქირავების სერვისი
შპს „სმარტ ტრედიინგი“ „რეალ ესთეტი აჭარა“ და მისი შვილობილი	საქართველო	5 მაისი 2015	40%	60%	უძრავი ქონება
შპს „ეს.სი. რეალ ესთეტი და დეველოპმენტი“ და მისი მეკავშირე საწარმო	საქართველო	20 ნოემბერი 2017	100%	100%	უძრავი ქონება
„სმარტ ენერჯი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	8 იანვარი 2018	100%	100%	სიღნაღში მაღალი დონის სასტუმროს მშენებლობა და ოპერირება
„სმარტ კაპიტალ ჰოსფიტალიტი“ და მისი შვილობილი	საქართველო	2 ივნისი 2017	100%	100%	საწვავის ტრანსპორტირების სერვისი და ბენზინგასამართი სადგურების გაქირავება
შპს „ინოვაციური ტექნოლოგიები“	საქართველო	26 მარტი 2019	100%	100%	მაღალი დონის რესტორნების ოპერირება
შპს „სმარტ ჰოტელ მენეჯმენტი“	საქართველო	21 მარტი 2018	100%	100%	ინფორმაციული ტექნოლოგიების სერვისი
შპს „სმარტ დეველოპმენტი“	საქართველო	5 ოქტომბერი 2021	100%	100%	სასტუმროს მართვის სერვისები
შპს „სმარტ ოილ ტრედიინგი“	საქართველო	2 აგვისტო 2021	100%	100%	უძრავი ქონება
შპს „სმარტ ლოჯისტიკისი“	საქართველო	28 სექტემბერი 2021	100%	100%	უმოქმედო
შპს „თბილმოტორისი“	საქართველო	18 ივნისი 2014	55%	55%	უმოქმედო
შპს „სმარტ კაპიტალ ტექნოლოგიები“	საქართველო	8 ივლისი 2020	100%	100%	უმოქმედო
შპს „თიემ ჯგუფი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	26 აგვისტო 2019	100%	100%	უმოქმედო
		11 ოქტომბერი 2022	100%	-	სასტუმროს მენეჯმენტის სერვისი/შვილობილები უმოქმედოა

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერები იყვნენ: მიხეილ ჩხარტიშვილი - 50% და ნათია ჩხარტიშვილი - 50%.

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

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით თანამშრომლების რაოდენობა შეადგენდა 543 და 558-ს, შესაბამისად.

Handwritten signature

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

2. ახალი და შესწორებული ფინანსური საერთაშორისო სტანდარტების ინტერპრეტაციების გამოყენება

2022 წელს ჯგუფმა დანერგა შემდეგი ახალი და შესწორებული სტანდარტები:

შემდეგი შესწორებები და ინტერპრეტაციები ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის:

- **შესწორება სტანდარტში ფასს 3 - ფასს 3-ის შესწორება - კონცეპტუალურ ჩარჩოზე მითითება**
ჯგუფმა მიმდინარე წელს პირველად დანერგა ფასს 3 - ბიზნეს კომბინაციების, შესწორება. ამ ცვლილებებით განახლდა ფასს 3 ისე, რომ იგი ეხება 2018 წლის კონცეპტუალურ ჩარჩოს 1989 წლის ჩარჩოს ნაცვლად. მათ ასევე დაამატეს ფასს 3-ს მოთხოვნა, რომ ბასს 37 - რეზერვები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივების, სტანდარტში შემავალი ვალდებულებებისთვის, მყიდველმა უნდა გამოიყენოს ბასს 37, რათა დაადგინოს, არსებობს თუ არა წარსული მოვლენების შედეგად წარმოქმნილი მიმდინარე ვალდებულება შემენის თარიღისთვის. გადასახადისთვის, რომელიც შედის ფასიკ 21 - გადასახადების, ფარგლებში, მყიდველი იყენებს ფასიკ 21-ს, რათა დადგინდეს, შემენის თარიღისთვის წარმოიშვა თუ არა ისეთი დამავალდებულებელი მოვლენა, რომელიც წარმოშობს გადასახადის ვალდებულებას.
- **ბასს 16-ის შესწორება - დაგეგმილ გამოყენებამდე მიღებული შემოსავალი**
ჯგუფმა წელს პირველად დანერგა ბასს 16 - ძირითადი საშუალებების, შესწორებები. ცვლილებები კრძალავს ძირითადი საშუალებების ღირებულებიდან გამოქვითვას გაყიდვიდან ნებისმიერ ისეთ შემოსავლს, რომელიც მიღებულია ამ აქტივის გამოსაყენებლად მისაწვდომობამდე, ე.ი. იმ შემოსავლებს, რომლებიც მიღებულია აქტივის იმ ადგილას მიტანამდე და იმ მდგომარეობამდე მიყვანამდე, რომელიც აუცილებელია იმისთვის, რომ აქტივმა შეძლოს ხელმძღვანელობის მიერ დადგენილი წესით ოპერირება. შესაბამისად, კომპანია გაყიდვებიდან მიღებულ ასეთ შემოსავალსა და მასთან დაკავშირებულ ხარჯებს მოგებას ან ზარალში აღიარებს. ჯგუფი ზომავს ამ ერთეულების ღირებულებას ბასს 2 - მარაგების, შესაბამისად, ზემოაღნიშნული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები განხილულ იქნა ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ, მაგრამ არ ქონდა მნიშვნელოვანი გავლენა ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ასევე განმარტავს "აქტივის გამართულად ფუნქციონირების შემოწმების" მნიშვნელობას. ბასს 16 ახლა განსაზღვრავს ამას, როგორც შეფასებას, არის თუ არა აქტივის ტექნიკური და ფიზიკური ფუნქციონირებადობა ისეთი, რომ მისი გამოყენება შესაძლებელია საქონლის ან მომსახურების წარმოებას ან მიწოდებაში, სხვებისთვის მისაქირავებლად ან ადმინისტრაციული მიზნებისთვის. იმ შემთხვევაში, თუ ცალკე არ არის წარმოდგენილი სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ფინანსური ანგარიშგება უნდა ასახავდეს მოგებას ან ზარალში შემავალი შემოსავლების და ღირებულების ოდენობას, რომელიც ეხება ისეთ წარმოებულ ერთეულებს, რომლებიც არ არის ჯგუფის ჩვეულებრივი საქმიანობის შედეგი, და სრული შემოსავლების ანგარიშგების რომელ პუნქტ(ებ)ს მოიცავს ასეთი შემოსავალი და ღირებულება.

- **შესწორება ბასს 37 წამგებიანი კონტრაქტები — ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება**
ჯგუფმა წელს პირველად დანერგა ბასს 37-ის ცვლილებები. ცვლილებები განმარტავს, რომ ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება მოიცავს იმ ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირ კავშირშია ხელშეკრულებასთან. ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ ეხება ხელშეკრულებას, შედგება როგორც ამ ხელშეკრულების შესრულების ზღვრული ხარჯებისგან (მაგალითად პირდაპირი შრომითი დანახარჯი ან მასალები), ასევე, სხვა ხარჯების მიკუთვნებისგან, რომლებიც უშუალოდ ხელშეკრულების შესრულებასთანაა დაკავშირებული (მაგალითად ცვეთის ხარჯის მიკუთვნება იმ ძირითადი საშუალებისთვის, რომელიც ხელშეკრულების შესრულებისთვის გამოიყენება).

ჯგუფმა მიმდინარე წელს პირველად დანერგა ცვლილებები, რომლებიც შედის ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება - 2018-2020 წლების ციკლში. წლიური გაუმჯობესებები მოიცავს ცვლილებებს ოთხ სტანდარტში.

- **ფასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება**
ცვლილება დამატებით შელავათს უქმნის შვილობილ კომპანიას, რომელიც პირველად დანერგავს ახორციელებს უფრო გვიან, ვიდრე მისი მშობელი, კუმულაციური საკურსო სხვაობების აღრიცხვის თვალსაზრისით. შესწორების შედეგად, შვილობილ კომპანიას, რომელიც იყენებს ფასს 1:დ16(ა)-ის გამოწვევის, ახლა, ასევე, შეუძლია აირჩიოს კუმულაციური საკურსო სხვაობების გაზომვა ყველა უცხოური ვალუტის ოპერაციისთვის იმ საბალანსო ღირებულებით, რომელიც შესული იქნება მშობლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებზე გადასვლის თარიღისთვის, თუ არ განხორციელებულა კონსოლიდაციის პროცედურებისა და საწარმოთა გაერთიანების

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ეფექტების კორექტირება, როდესაც მშობელმა შეიძინა შვილობილი კომპანია. მსგავსი არჩევანი ხელმისაწვდომია მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოსთვის, რომელიც იყენებს ფასს 1:დ16(ა) გამონაკლისს.

• ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები

ცვლილება განმარტავს, რომ ფინანსური ვალდებულების აღიარების გაუქმების მიზნით „10 პროცენტის“ ტესტის გამოყენებისას, საწარმომ უნდა ჩათვალოს მხოლოდ საწარმოს (მსესხებელს) და გამსესხებელს შორის გადახდილი ან მიღებული საკომისიოები, მათ შორის რომელიმე საწარმოს მიერ ან სხვის მაგიერ გადახდილი ან მიღებული საკომისიოები.

• ფასს 16 იჯარები

ცვლილებები აღარ ითვალისწინებს საიჯარო ქონების კეთილმოწყობის ანაზღაურების ჩვენებას.

• ბასს 41 სოფლის მეურნეობა

ცვლილების შედეგად საწარმოებისთვის გაუქმდა ბასს 41-ის მოთხოვნა სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას დაბეგრასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების ამოღებასთან დაკავშირებით. ამას შესაბამისობაში მოყავს ბასს 41-ის სამართლიანი ღირებულების გაზომვა ფასს 13 - სამართლიანი ღირებულების გაზომვის მოთხოვნები - მოხდეს შიდა თანმიმდევრული ფულადი ნაკადებისა და დისკონტირების განაკვეთების გამოყენება და საშუალება მისცეს მომზადებელს, განსაზღვროს, გამოიყენოს გადასახადამდე თუ გადასახადის შემდგომი ფულადი ნაკადები და დისკონტირებული განაკვეთები ყველაზე სწორი სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად. ზემოთ აღნიშნული სტანდარტებისა და ინტერპერაციების გადახედვა მოხდა ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ, მაგრამ მათ გამოყენებას არ ჰქონია რაიმე არსებითი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ახალი და განახლებული, გამოქვეყნებული, მაგრამ ძალაში ჯერ არშესული ფასს-ები

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისათვის ჯგუფი არ იყენებს შემდეგ ახალ და განახლებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს-ებს:

ფასს 17 (მათ შორის 2020 წლის ივნისის შესწორება სტანდარტში ფასს 17)

შესწორება სტანდარტში ფასს 10 და ბასს 28

სადაზღვევო კონტრაქტები

აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის

ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან

შესწორების ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ კიდევ დასადგენია საბჭოს მიერ, თუმცა ადრეული გამოყენება დაშვებულია ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან

შესწორება სტანდარტში ბასს 1

შესწორება სტანდარტებში ბასს 1 და ფასს პრაქტიკის განცხადება 2 შესწორება სტანდარტში ბასს 8

ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად საბუღალტრო პოლიტიკების განმარტება საბუღალტრო შეფასებების განსაზღვრება

ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან
ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან
ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან

შესწორება სტანდარტში ბასს 12

გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია აქტივებთან და ვალდებულებებთან, რომლებიც წარმოიქმნება ერთი ტრანზაქციის შედეგად

ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების ამოქმედება მნიშვნელოვან ზეგავლენას მოახდენს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

მომზადების საფუძველი - წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონის მოთხოვნების შესაბამისად. ქვემოთ აღწერილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომლებიც გამოყენებულია ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

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

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

კომპანია მუდმივად აფასებს, რამდენად აკონტროლებს ინვესტირების ობიექტს და მიუთითებს თუ ახალი გარემოებები, რომ შეიცვალა ერთ ან რამდენიმე კონტროლის გამომწვევი ელემენტი, რომლებიც ნახსენებია ზემოთ. როდესაც კომპანია არ ფლობს ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობას ინვესტიციის ობიექტში, მას აქვს უფლებამოსილება ინვესტიციის ობიექტზე იმ შემთხვევაში, როდესაც ხმის უფლება საკმარისია იმისთვის, რომ მისცეს მას პრაქტიკული შესაძლებლობა, განკარგოს ინვესტიციის ობიექტის საქმიანობა ცალმხრივად. კომპანია განიხილავს ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებებს, იმისათვის, რათა შეაფასოს არის თუ არა მისი ხმის უფლება საკმარისი შესაბამისი უფლებამოსილების, მათ შორის, შემდეგის მისაცემად:

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

შვილობილის კონსოლიდაცია იწყება, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე და წყდება, როდესაც ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან განთავისუფლებული დამფინანსებლის შემოსავლები და ხარჯები შეტანილია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ მოიპოვა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე და წყდება იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ დაკარგა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე.

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს. შვილობილი კომპანიების შემოსავალი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს, იმ შემთხვევაშიც კი, თუ არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს აქვთ საბალანსო დეფიციტი. საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირებები შედის შვილობილთა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში, რათა მათი საბუღალტრო პოლიტიკა შესაბამისობაში იყოს ჯგუფის საბუღალტრო პოლიტიკასთან.

ჯგუფის შიდა ყველა აქტივი, ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯები და ფულის ნაკადის მოძრაობა ჯგუფის წევრ კომპანიებს შორის მთლიანად ელიმინირდება კონსოლიდაციისას. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილის კაპიტალის წილს, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად არ განეკუთვნება მშობელს. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ფასეული აქტივების სამართლიან ღირებულებას.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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

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

- 1-ელი დონის მონაცემები არის იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომლებზეც პირს ხელი მიუწვდება გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის მონაცემები არის პირველ დონეში შესულისგან განსხვავებული მონაცემები, რომლებიც პირდაპირ ან ირიბად ხილულია აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების შემთხვევაში; და
- მე-3 დონის მონაცემები არის აქტივის ან ვალდებულების ისეთი მონაცემები, ხილული არ არის.

ბიზნეს კომბინაციები. ბიზნესის შესყიდვები აღირიცხება შეძენის მეთოდის გამოყენებით. ბიზნეს კომბინაციაში გადაცემული ანაზღაურება ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც გამოითვლება როგორც შეძენის თარიღისთვის ჯგუფის მიერ გადაცემული აქტივების სამართლიანი ღირებულებების, ჯგუფის მიერ შეძენილი კომპანიის ყოფილ მფლობელებთან დაკისრებული ვალდებულებებისა და ჯგუფის მიერ შეძენილზე კონტროლის სანაცვლოდ გამოშვებული წილის ჯამი. შესყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში წარმოშობისთანავე. გარიგების შესყიდვიდან მიღებული მოგება აღიარებულია მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შესყიდვა არის გარიგება დაკავშირებულ მხარესთან და განიხილება, როგორც გარიგება საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ ერთეულებს შორის.

ფუნქციონირების უწყვეტობა. ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა მენეჯმენტის მიერ იმ დაშვებით, რომ ჯგუფი იფუნქციონირებს უწყვეტად, რაც ნიშნავს, რომ ჯგუფი ჯგუფი უახლოეს მომავალში შეძლებს თავისი აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების შესრულებას ნორმალური საქმიანობის ფარგლებში.

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

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

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ამონაგები. შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც სავარაუდოა, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა ჯგუფში და შემოსავალი შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს, მიუხედავად იმისა, როდის იქნება მიღებული გადახდა. შემოსავალი ფასდება იმ ანაზღაურების საფუძველზე, რომლითაც ჯგუფი მოელის, რომ ექნება უფლება მომხმარებელთან დადებული ხელშეკრულებით და გამორიცხავს მესამე მხარის სახელით შეგროვებულ თანხებს. ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს პროდუქტს ან მომსახურებაზე. ჯგუფი თავის შემოსავალს კონკრეტული კრიტერიუმების მიხედვით აფასებს, რათა დაადგინოს, მოქმედებს თუ არა როგორც პრინციპალი ან აგენტი. ჯგუფის შემოსავალი ძირითადად შედგება თამბაქოს პროდუქციის, ღვინის პროდუქციის გაყიდვებისგან, საწვავის ტრანსპორტირების სერვისისა და საკონსულტაციო სერვისის მიწოდებისგან. ჯგუფი პროდუქციის გაყიდვის შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება, ხოლო სერვისებისთვის, შესრულების ვალდებულება აღიარდება დროის განმავლობაში და შემოსავლის აღიარება ხდება შესრულების პერიოდის განმავლობაში. შემოსავალს აკლდება დაბრუნებები, ფასდათმობები და სხვა მსგავსი შედავათები.

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

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. სახელშეკრულებო ვალდებულებები წარმოადგენს კლიენტებისგან მიღებულ ავანსებს, რისთვისაც საქონელი არ არის მიწოდებული 1 წელზე ნაკლებ პერიოდში. ტრანზაქციის ფასის განსაზღვრისას, ასანაზღაურებელი თანხა კორექტირდება ფულის დროის ღირებულების ეფექტით, თუ ხელშეკრულების მხარეების მიერ შეთანხმებული გადახდების დრო აძლევს მომხმარებელს ან სუბიექტს მნიშვნელოვან სარგებელს მომხმარებლისთვის საქონლის გადაცემის დაფინანსებით. ასეთ პირობებში, ხელშეკრულება შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს, რომელიც შეიძლება არსებობდეს იმისდა მიუხედავად, დაფინანსების დაპირება პირდაპირ არის მითითებული კონტრაქტში თუ იგულისხმება ხელშეკრულების მხარეების მიერ შეთანხმებული გადახდის პირობებით.

იჯარა. იმას, არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან შეიცავს თუ არა იგი იჯარას, ჯგუფი ადგენს კონტრაქტის მოქმედების დაწყებისას. გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულება აღიარდება ყველა იმ საიჯარო გარიგებაში, რომელშიც ჯგუფი გამოდის როგორც მოიჯარე. აღნიშნული არ ეხება მოკლევადიან იჯარებს (განიმარტება, როგორც 12 თვიანი ან უფრო მოკლე ვადის იჯარა) და დაბალღირებულებიანი აქტივების იჯარებს (როგორებიცაა ტაბლეტები და პერსონალური კომპიუტერები, მცირე საოფისე ავეჯი და ტელეფონები). ამ უკანასკნელის შემთხვევაში, საიჯარო გადასახადი აღირიცხება როგორც საოპერაციო ხარჯი წრფივად იჯარის მთელი ვადის განმავლობაში, თუ სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ არ ასახავს იჯარით აღებული აქტივის ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სურათს. საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აღირიცხება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც იჯარის დაწყების დღეს არ გადაიხდება. მიმდინარე ღირებულება დისკონტირებულია იჯარაში ნაგულისხმევი განაკვეთით. თუ ამ განაკვეთის დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი იყენებს სესხის მზარდ განაკვეთს. საიჯარო ვალდებულება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში წარმოდგენილია განცალკევებულად. საიჯარო ვალდებულება შემდგომში აისახება საბალანსო ღირებულების გაზრდით, რაც მიზნად ისახავს საიჯარო ვალდებულებაზე დარიცხული პროცენტის ასახვას (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით), და უკვე გადახდილი საიჯარო გადასახადის ასახვის მიზნით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი შემცირებით.

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

- იჯარის ვადა შეიცვალა ან ადგილი ჰქონდა მნიშვნელოვან ხდომილებას ან გარემოებათა ისეთ ცვლილებას, რამაც გამოიწვია შესყიდვის ოფციონის რეალიზების შეფასების ცვლილება; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება კორექტირებული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით (კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთით).
- საიჯარო გადახდები შეიცვალა გარანტირებული ნარჩენი ღირებულებიდან გამომდინარე მოსალოდნელი გადახდის ცვლილების ან ინდექსისა თუ განაკვეთის ცვლილების გამო; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება კორექტირებული საიჯარო გადახდების ძველი განაკვეთით დისკონტირებით (თუ იჯარის გადასახადის ცვლილება გამოწვეული არაა მცურავი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებით, რა დროსაც გამოიყენება კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთი).

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

- მოხდა საიჯარო კონტრაქტის მოდიფიცირება და იჯარის მოდიფიკაცია არ აღრიცხულა როგორც დამოუკიდებელი იჯარა; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება მოდიფიცირებული იჯარის საიჯარო ვადაზე დაყრდნობით და კორექტირებული გადახდების ასევე კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთით დისკონტირების გზით, მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის დღეს.

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

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

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

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ლარი/1 აშშ დოლარი	2.7020	3.0976
ლარი/1 ევრო	2.8844	3.5040

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

ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა. მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი მოდელი ჯგუფისათვის ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო ზაზა 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

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

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

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

ერთობლივი საწარმო არის გარიგება, სადაც ერთობლივი კონტროლის მქონე მხარეებს გააჩნიათ უფლებები ერთობლივი საქმიანობის წმინდა აქტივებზე. ერთობლივად ითვლება კონტროლი, რომლის განაწილება შეთანხმებულია კონტრაქტით და არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც გადაწყვეტილების მიღება შესაბამისი საქმიანობის თაობაზე მოითხოვს ყველა მაკონტროლებელი მხარის თანხმობას. მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს შედეგები და აქტივები და ვალდებულებები წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია კაპიტალის მეთოდით. ამ მიდგომით ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით და შემდეგ კორექტირდება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში მოგება-ზარალის ან სხვა სრული შემოსავლის ჯგუფისეული წილის აღიარების მიზნით. თუ ჯგუფის ზარალის წილმა გადააჭარბა ჯგუფის მიერ ამ მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილ წილს (რაც მოიცავს გრძელვადიან წილებს, რომლებიც არსებითად შეადგენს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის წილს), ჯგუფი წყვეტს ამის შემდეგ მიღებულ ზარალში თავისი წილის აღიარებას. შემდგომი ზარალი აღიარდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა შეასრულა სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულებები ან განახორციელა გადახდები მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს სახელით.

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

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

თუ ჯგუფმა შეამცირა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილი, მაგრამ გააგრძელა კტაპისაღის მეთოდის გამოყენება, სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგების ან ზარალის ის წილი, რომელიც დაკავშირებული იყო ფლობილი წილის შემცირებასთან მოგება ან ზარალში რეკლასიფიცირდება, თუ შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულების რეალიზაციისას მიღებული შემოსავალი ან ზარალი მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირდებოდა. ჯგუფში შემავალ პირსა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის ტრანზაქციის განხორციელების შემთხვევაში, მის შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მხოლოდ იმ წილის პროპორციულად, რომელიც არ არის დაკავშირებული ჯგუფთან.

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

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

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

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

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

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

საინვესტიციო ქონება - საინვესტიციო ქონება არის ისეთი ქონება, რომელსაც ჯგუფი ფლობს იჯარით გაცემის შედეგად მიღებული შემოსავლისთვის ან/და კაპიტალის აფასებით მიღებული სარგებლისათვის (მათ შორის ამგვარი მიზნებით მიმდინარე მშენებლობების შემთხვევაში). იგი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ტრანსაქციის ხარჯების ჩათვლით. შემდგომ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება ისტორიული ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ცვეთის დარიცხვისას ცვეთადარიცხული თანხა ჩამოიწერება აქტივის სასარგებლო სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში და იანგარიშება წრფივი მეთოდით. საინვესტიციო ქონების შენობა-ნაგებობების ნაწილს ცვეთა ერიცხება 2-5%-იანი განაკვეთით.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

საინვესტიციო ქონების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი რეალიზაციის მომენტში ან როდესაც იგი სამუდამოდ ამოღებული მოხმარებიდან და მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებელი მოსალოდნელი არ არის. აღიარების შეწყვეტის მომენტში მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება აღიარების შეწყვეტის შედეგად წარმოქმნილი მოგება ან ზარალი. აღნიშნული იანგარიშება როგორც სხვაობა რეალიზაციით მიღებულ წმინდა მოგებასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და შედის აღიარების შეწყვეტის პერიოდის მოგებაში ან ზარალში.

ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები - ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები საზღვრული სარგებლიანობის ვადით აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ამორტიზაციის აღიარება ხდება წრფივად შეფასებული სარგებლიანობის ვადის განმავლობაში. საპროგნოზო სარგებლიანობის ვადა და ამორტიზაციის მეთოდი გადაიხედება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ხოლო საპროგნოზო მონაცემების ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პროსპექტიულად. არამატერიალურ აქტივებს ცვეთა ერიცხება 15%-იანი განაკვეთით, წრფივი მეთოდით. არამატერიალური აქტივის აღიარება წყდება რეალიზაციისას, ან როდესაც მისი გამოყენებისგან ან რეალიზაციისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ ივარაუდება. არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტით წარმოშობილი მოგება ან ზარალი აისახება როგორც სხვაობა რეალიზაციით მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აღიარების შეწყვეტისას.

მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება - ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი ამოწმებს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და აღდგენს, ხოლო არ არის იმის ნიშანი, რომ აქტივებმა გაუფასურება განიცადა. თუ ამგვარი აღმოჩნდა, დგინდება აქტივის აღდგენითი ღირებულება, რათა შემდგომ განისაზღვროს გაუფასურების ხარჯის მოცულობა (თუ ასეთი არსებობს). თუ ცალკეული აქტივის აღდგენითი ღირებულების დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი აფასებს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი იმ ერთეულის ამოღებად ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია, კორპორაციული აქტივები ნაწილდება ცალკეულ შემოსავლის მომტან ერთეულებში. სხვა შემთხვევაში, ხდება მათი განაწილება შემოსავლის მომტან უმცირეს ჯგუფებზე, რომელთათვის განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია. აღდგენითი ღირებულება წარმოადგენს უდიდესს სამართლიან ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯების სხვაობასა და გამოყენების ღირებულებას შორის. ამ უკანასკნელის შეფასებისას, ხდება სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირება მიმდინარე ღირებულებამდე ისეთი გადასახადამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელშიც ასახულია დროში ფულის ღირებულების მიმდინარე საბაზრო მნიშვნელობა და იმ აქტივისათვის დამახასიათებელი რისკები, რომლისთვისაც სამომავლო ფულადი ნაკადების სავარაუდო მნიშვნელობის კორექტირება არ მომხდარა. თუ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) აღდგენითი ღირებულება, სავარაუდოდ, ნაკლებია საბალანსო ღირებულებაზე, ეს უკანასკნელი დაიყვანება მის აღდგენით ღირებულებამდე. გაუფასურების ხარჯი დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალში.

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

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა რეალიზებად ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება დგინდება საშუალო შეწონილი მეთოდის მიხედვით. წმინდა რეალიზებად ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია დასრულებისა და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები. გრძელვადიანი მარაგები მოიცავს სათადარიგო ნაწილებსა და ტექნიკური მომსახურების სახარჯ მასალებს, რომლებიც დამოუკიდებელი ერთეულებია და საჭიროებისამებრ გამოიყენება საწარმოო პროცესში.

რეზერვები - რეზერვები აღიარდება, როდესაც ჯგუფს უჩნდება მიმდინარე ვალდებულება (სამართლებრივი ან კონსტრუქციული) წარსული ხდომილების გამო, სავარაუდოა, რომ ჯგუფს მოეთხოვება ამ ვალდებულების დაფარვა და ვალდებულების ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია. რეზერვად აღიარებული თანხა არის საანგარიშგებო დღეს მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად საჭირო კომპენსაციის შეფასებული ოდენობა, ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

განუსაზღვრელობების გათვალისწინებით, როდესაც რეზერვი ფასდება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად სავარაუდოდ საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების მიმდინარე ვალდებულება (თუ დროში ფულის ღირებულების ეფექტი არსებითი ოდენობისაა). თუ რეზერვის დასაფარად საჭირო ყველა ან ზოგიერთი ეკონომიკური სარგებელი მესამე მხარისგან უნდა იქნას მიღებული, მოთხოვნა აქტივად აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ კომპენსაციის მიღება თითქმის გარანტირებულია და მოთხოვნის ოდენობა სარწმუნოდ იზომება.

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

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

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

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

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

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

ჩვეულებრივ, ყველა სხვა ფინანსური აქტივი შემდგომში ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ზემოაღნიშნულის მიუხედავად, თავდაპირველი აღიარებისას ჯგუფმა შეიძლება მიიღოს შემდეგი შეუქცევადი გადაწყვეტილებები:

- შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულებით ის შემდგომი ცვლილება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, გარკვეული კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში; და
- ამორტიზებული ღირებულებით ან სხვა სრულ შემოსავალში ასახული სამართლიანი ღირებულებით წარმოდგენილი სავალო ინსტრუმენტი შეუქცევადად დაადგინოს, როგორც მოგებაში ან ზარალში

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

სამართლიანი ღირებულებ ით ასახული, თუ ასეთი ქმედება მთლიანად აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად ამცირებს საბუღალტრო შეუსაბამობას.

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

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი - ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების გამოთვლისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო შემოსავლის განაწილების მეთოდი. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების (ანუ ისეთი ფინანსური აქტივებისა, რომელთა საკრედიტო ხარისხი გაუარესებულია უკვე თავდაპირველი აღიარებისას) გარდა, სხვა ფინანსური აქტივებისათვის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების შემოძინების (მათ შორის არის ყველა გადახდილი ან მიღებული საკომისიო და ქულა, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ტრანზაქციის ხარჯებისა და სხვა პრემიუმებისა თუ ფასდათმობების განუყოფელ ნაწილს), მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში, ან თუ ეს მართებულია, უფრო მოკლე ვადაში. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, კრედიტ-კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოითვლება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების, მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის, დისკონტირებით საწყისი აღიარებისას დადგენილი სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებულ ღირებულებამდე. ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება არის ის ღირებულება, რომლითაც ფინანსური აქტივი ფასდება თავდაპირველი აღიარებისას, ძირითადი გადახდის გამოკლებითა და კუმულატიური ამორტიზაციის დამატებით, ამ საწყისი ოდენობასა და ვადის ბოლოს ოდენობას შორის არსებულ სხვაობაზე ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებითა და ზარალის რეზერვის კორექტირებით. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება არის ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება ზარალის რეზერვით კორექტირებამდე.

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

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

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

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ბანკებში განთავსებულ დეპოზიტებს მოთხოვნამდე ან სამ თვემდე საწყისი ვადის დეპოზიტებს. ფული და ფულის ექვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

გამოყენებით, ფულსა და ფულის ექვივალენტებში არ შედის შეზღუდული ნაშთები ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. შეზღუდული ფული მოიცავს ისეთ ნაშთებს, რომლებიც არ შეიძლება გაიყვანოს ან გამოყენებული იქნას ვალდებულებების დასაფარად სულ მცირე თორმეტი თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ.

გაცემული სესხები. გაცემული სესხები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. გაცემული სესხები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით, გამოკლებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა მოკლევადიანი გაცემული სესხებისა, როდესაც დისკონტირების ეფექტი არამატერიალურია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება - ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. ჯგუფი მსზ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. ამდენად, ჯგუფი საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვს აწარმოებს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსზ არსებობის მანძილზე საფუძველზე. ჯგუფი იყენებს ინდივიდუალურ მიდგომას მნიშვნელოვანი კლიენტების მიმართ, ხოლო სხვების მიმართ შემუშავებული აქვს დარეზერვების მატრიცა. ორივე მიდგომა დაფუძნებულია ისტორიულ საკრედიტო ზარალის გამოცდილებაზე, რომელიც კორექტირდება დებიტორებთან და ეკონომიკურ გარემოსთან დაკავშირებული საპროგნოზო ფაქტორებით. ჯგუფი აღიარებს ფინანსურ აქტივს გადფოლტებულად, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები ვადაგადაცილებულია. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, ჯგუფმა შეიძლება ასევე მიიჩნიოს ფინანსური აქტივი გადფოლტებულად, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ჯგუფი ნაკლებად სავარაუდოა, რომ მიიღებს საკონტრაქტო თანხებს სრულად, სანამ არ გაითვალისწინებს ჯგუფის საკრედიტო მდგომარეობის გადახედვას. ფინანსური აქტივი აღდგენის შესახებ. ამოუღებელი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე - ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მიხედვით.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

იმის შეფასებისას, გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი ფინანსურ ინსტრუმენტზე თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტზე დეფოლტის რისკს ანგარიშგების თარიღისთვის ადარებს ფინანსურ ინსტრუმენტზე თავდაპირველი თარიღისთვის. ამ შეფასების გაკეთებისას ჯგუფი განიხილავს როგორც რაოდენობრივ, ისე ხარისხობრივ ინფორმაციას, რომელიც არის გონივრული და დასაბუთებული, მათ შორის ისტორიულ გამოცდილებას და მომავალზე ორიენტირებული ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია ზედმეტი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე. კერძოდ, შემდეგი ინფორმაცია მხედველობაში მიიღება, როდესაც შეფასდება, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი საწყისი აღიარების შემდეგ:

- ფინანსური ინსტრუმენტის გარე (თუ შესაძლებელია) ან შიდა საკრედიტო რეიტინგის რეალური ან მოსალოდნელი მნიშვნელოვანი გაუარესება;
- საკრედიტო რისკის გარე ბაზრის მაჩვენებლების მნიშვნელოვანი გაუარესება კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, მაგ. საკრედიტო სპრედის მნიშვნელოვანი ზრდა, კრედიტის დეფოლტის სვოპის ფასები მოვალისათვის, ან დროის ხანგრძლივობა ან რამდენად ნაკლებია ფინანსური აქტივის რეალური ღირებულება მის ამორტიზებულ ღირებულებაზე
- ბიზნეს, ფინანსურ ან ეკონომიკურ პირობებში არსებული ან პროგნოზირებული არახელსაყრელი ცვლილებები, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ გამოიწვევს მოვალის უუნარობას, შესაძლოა თავისი სავალო ვალდებულებები.
- მოვალის საოპერაციო შედეგების ფაქტობრივი ან მოსალოდნელი მნიშვნელოვანი გაუარესება
- საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა იმავე მოვალის სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებზე
- მოვალის მარეგულირებელ, ეკონომიკურ ან ტექნოლოგიურ გარემოში ფაქტობრივი ან მოსალოდნელი მნიშვნელოვანი არასასურველი ცვლილება, რაც იწვევს მოვალის სავალო ვალდებულებების შესრულების შესაძლებლობის მნიშვნელოვან შემცირებას.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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

თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა ფინანსური აქტივის მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, ის განაგრძობს ფინანსური აქტივის აღიარებას და აგრეთვე აღიარებს აღებული უზრუნველყოფილი სესხებიდან მიღებულ შემოსავალს. ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივის აღიარების სრულად შეწყვეტისას, სხვაობა, ერთი მხრივ, აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და, მეორე მხრივ, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული და კაპიტალში დაგროვილი კუმულატიური მოგებისა ან ზარალისა და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების ჯამს შორის, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით ასახულად კლასიფიცირებულ სავალო ინსტრუმენტში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტისას, ჯამური მოგება ან ზარალი, რომელიც მანამდე დაგროვილი იყო ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში, გადაკვალიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები

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

წილობრივი ინსტრუმენტები წილობრივი ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ცხადყოფს დარჩენილი წილის არსებობას რომელიმე პირის აქტივებში ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. ჯგუფის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება მიღებული შემოსავლით, ემისიის პირდაპირი ხარჯების გამოკლებით. ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ხელახალი შესყიდვა აისახება ან გამოიქვითება პირდაპირ კაპიტალიდან. ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ყიდვისას, გაყიდვისას, ემისიისას თუ გაუქმებისას მოგების ან ზარალის ასახვა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ ხდება.

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

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

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტის ვალდებულება

ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულება არის კონტრაქტი, რომელიც მოითხოვს ემიტენტისგან განსაზღვრული გადასახადების გადახდას მფლობელს ზარალის ანაზღაურებისთვის, რომელიც მას მიადგა იმის გამო, რომ მითითებული მოვალე ვერ ახორციელებს გადახდებს ვადის გასვლისას სასესხო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად.

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტის ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და თუ არ არის მიჩნეული FVTPL-დ და არ წარმოიქმნება აქტივის გადაცემიდან, შემდგომში აღიარდება მათ შორის უმაღლესი ღირებულებით:

- ფასს 9-ის შედეგად განსაზღვრული გაუფასურების თანხით (იხილეთ ფინანსური აქტივები ზემოთ);
- თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტიზაციის გამოკლებით, რომელიც აღიარებულია ზემოთ ჩამოთვლილი შემოსავლების აღიარების პოლიტიკის შესაბამისად.

როდესაც ვალდებულება ჩნდება ერთობლივი კონტროლის ქვეშ მყოფ მხარეებთან ტრანზაქციებისას ანაზღაურების გარეშე, ამოღებული ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება უნდა იყოს აღიარებული, როგორც კაპიტალის შენატანი კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგებაში.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტებისთვის თარიღი, როდესაც ჯგუფი ხდება შეუქცევადი ვალდებულების მხარე, ითვლება პირველადი აღიარების თარიღად ფინანსური ინსტრუმენტის გაუფასურების შეფასების მიზნით. ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი მატების შეფასებისას, ჯგუფი ითვალისწინებს რისკში არსებულ ცვლილებებს, რომ მოვალე შესაძლოა, გადეფოლტდეს.

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

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

სხვა განაწილება. განაწილებები აღიარდება კაპიტალში, როდესაც ჯგუფი შეუქცევად ვალდებულებას იღებს, გადასცეს ფულადი სახსრები ან არაფულადი აქტივები თავის აქციონერს/საბოლოო აქციონერს და ვალდებულების ოდენობის შეფასება საიმედოდაა შესაძლებელი.

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

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

4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით

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

ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული კრიტიკული შეფასებები

ქვემოთ მოცემულია კრიტიკული შეფასებები, გარდა იმ შეფასებებისა (იხ. ქვემოთ), რომელიც ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გააკეთა ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში და რომელიც ყველაზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე.

ფინანსური გარანტიის ვალდებულების შეფასება - ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური გარანტიის კონტრაქტი თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში იზომება მათ შორის უმაღლესით: 1) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხა და ბ) თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტიზაციის გამოკლებით. გარანტიის საწყისი სამართლიანი ღირებულება შეფასდა საგარანტიო საკომისიოს წლიური შეფასებით, რომელსაც გადაიხდიდა მესამე მხარე საბაზრო პირობებში ტრანზაქციის განხორციელებისას. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ძირითადი სავალო ინსტრუმენტების 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის (PD) გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულება შემცირებული აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური თანხით აღემატებოდა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს 2022 წლის 31 დეკემბრისა და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 24). ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში - გარანტიის კონტრაქტის მიხედვით, თუ მსესხებელმა ვერ დაფარა სესხი, გარანტორები ვალდებულები არიან სრულად დაფარონ დარჩენილი სესხის ნაშთის 100%,

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

დარიცხული პროცენტი, ჯარიმები, საკომისიო და ნებისმიერი წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულება. შესაბამისად, ჯგუფმა LGD და EAD განაკვეთები განსაზღვრა როგორც 100%.

დეფოლტის ალბათობა - გარანტიის მიმღები (სხვა დაკავშირებული) არ არის შეფასებული მუდისა ან ფიტჩის მიერ, შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა გამოეყენებინა ყველაზე უმაღლესი PD განაკვეთი - 8.37% და 8.83% (PD განაკვეთები კორპორატიული ემიტენტებისთვის, რომლებიც შეფასდა ყველაზე დაბალი რეიტინგით - "Ca-C" მუდის ინვესტორების მომსახურების მიხედვით) 2022 და 2021 წლებისთვის, შესაბამისად.

შეფასების გაურკვევლობის ძირითადი წყაროები

ძირითადი დაშვებები მომავალთან დაკავშირებით და შეფასების გაურკვევლობის სხვა ძირითადი წყაროები საანგარიშგებო პერიოდში, რომელსაც შეიძლება ჰქონდეთ მნიშვნელოვანი რისკი, გამოიწვიოს აქტივების ან ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების არსებითი კორექტირება მომდევნო ფინანსურ წელს, განხილულია ქვემოთ.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს იმ შეფასებული ზარალის აღსარიცხად, რომელსაც იღებს, როდესაც კლიენტს არ აქვს უნარი, გააკეთოს შესაბამისი გადახდა. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონის შეფასებისას, ხელმძღვანელობა მხედველობაში იღებს არსებულ ზოგად ეკონომიკურ ვითარებას, მოთხოვნის ვადას და გადახდილი ავანსების ნაშთებს, აგრეთვე ჩამოწერების ისტორიულ გამოცდილებას, კლიენტისა და მიმწოდებლის კრედიტუნარიანობას და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკის, დარგის ან კონკრეტული კლიენტისა და მიმწოდებლის გარემოებათა ცვლილებამ შეიძლება მოითხოვოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირება.

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეადგენდა 1,720 ლარსა და 918 ლარს, შესაბამისად.

მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გრძელვადიანი სავაჭრო ვალდებულებების დაფარვა. 2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა შეიძინა მიწა 3,000 (9,617 ლარი შესყიდვის თარიღით) აშშ დოლარის ოდენობით. 2020 წლის 1 ოქტომბერს, საკუთრების გადაცემისთანავე, ჯგუფმა გადაიხადა 700 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 საბაზრო 8%იანი საპროცენტო განაკვეთით და აღიარდა კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 5,982 ლარის ოდენობით.

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული კრედიტორული დავალიანება შეადგენს 5,754 ლარსა და 6,108 ლარს. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული კრედიტორული დავალიანება შედიოდა გრძელვადიანი კრედიტორული დავალიანების მუხლში.

5. შვილობილი კომპანიების შესყიდვა/გასხვისება

შვილობილის გასხვისება

შპს „თელავი დისტილერი“

2022 წლის 16 სექტემბერს შპს „სმარტ კაპიტალ შილდამ“ მიიღო გადაწყვეტილება, მიეყიდა თავისი შვილობილი შპს „თელავი დისტილერი“ შპს „ლენდეგასთვის“. ტრანზაქციის თანხამ შეადგინა 1,124 ლარი და აისახა გაყიდვიდან მიღებულ 346 ლარის მოგებაში.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ტრანზაქციის შედეგად ჯგუფიდან გავიდა ფინანსური ანგარიშგების შემდეგი მუხლები:

	16 სექტემბერი 2022
აქტივები	
გრძელვადიანი აქტივები	
ძირითადი საშუალებები	1,655,153
არამატერიალური აქტივები	6,710
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	697,629
გაცემული სესხები, გრძელვადიანი	45,203
სულ გრძელვადიანი აქტივები	2,404,695
მიმდინარე აქტივები	
სავაჭრო და სხვა დებიტორული	322,417
დავალიანება	923
გადახდილი ავანსები	860,553
მარაგები	437
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,184,330
სულ მიმდინარე აქტივები	3,589,025
სულ აქტივები	5,993,720
გრძელვადიანი ვალდებულებები	
ნასესხები სახსრები, გრძელვადიანი	1,973,101
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	1,973,101
მიმდინარე ვალდებულებები	
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული	812,817
დავალიანება	984
მიღებული ავანსები	23,437
გადასახდელი გადასახადები	837,238
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	1,654,476
კაპიტალი	
შეტანილი კაპიტალი	7,094,331
დაგროვილი ზარალი	(6,315,645)
სულ კაპიტალი	778,686
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი	3,589,025

შეწყვეტილი ოპერაციებიდან 2022 წლის მოგების ანალიზი

2022 წლის მოგებაში შესული შედეგები შეწყვეტილი ოპერაციებიდან მოცემულია ქვემოთ:

	2022
ამონაგები	356,485
ამონაგების თვითღირებულება	(197,447)
საერთო მოგება	159,038
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები	(9,455)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(296,082)
ფინანსური ხარჯი	(21,467)
საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება, წმინდა	(30,076)
სხვა ზარალი, წმინდა	(58,197)
წლის ხარჯი	(58,197)
სხვა წლის სრული მოგება	-
სულ წლის სრული ზარალი	(58,197)

Handwritten signature

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

შეწყვეტილი ოპერაციების ფულადი ნაკადების ანალიზი

ეს ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს რეკონსტრუირებულ შედარებით ინფორმაციას ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისთვის 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული 12 თვიანი პერიოდისთვის, რადგან შეუძლებელია შეწყვეტილი ოპერაციებიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების გამიჯვნა.

შვილობილის გასხვისება

შპს „კაზ ფროფერტი მენეჯმენტ ისთი“

2022 წლის 14 ივლისს, ჯგუფი მესამე მხარესთან შევიდა შპს „კაზ ფროფერტი მენეჯმენტ ისთი“ გაყიდვის გარიგებაში. გაყიდვის მიზანი იყო ჯგუფის სხვა ბიზნესების გაფართოებისთვის საჭირო ფულადი სახსრების გენერირება. გასხვისება დასრულდა 2022 წლის 14 ივლისს, როდესაც შპს „კაზ ფროფერტი მენეჯმენტ ისთი“ კონტროლი გადაეცა მყიდველს. გასხვისებული აქტივებისა და ვალდებულებების დეტალები და გასხვისების შედეგად მიღებული მოგების ან ზარალის გაანგარიშება მოცემულია ქვემოთ:

	14 ივლისი 2021
ძირითადი საშუალებები	215
საინვესტიციო ქონება	3,204
ფინანსური აქტივები	1,975
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(1,114)
ნასესხები სახსრები	(2,862)
გასხვისებული წმინდა აქტივები	1,418
გასხვისებიდან მიღებული მოგება	(602)
სულ ანაზღაურება	816
დაკმაყოფილებულია	
გადავადებული ანაზღაურება	816
	816

აქტივის შეძენა

2022 წლის 11 ოქტომბრის ჯგუფმა შეიძინა შპს „თიემ ჯგუფის“ 100%-იანი წილი მესამე მხარისგან და გახდა მისი ერთპიროვნული მფლობელი. შპს „თიემ ჯგუფი“ არ წარმოადგენს ბიზნესს. ტრანზაქცია შეფასდა როგორც აქტივებისა და ვალდებულებების შესყიდვა.

ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება 2022 წლის 11 ოქტომბრისთვის იყო:

	ლარი
ფინანსური აქტივები	664
მარაგები	130
ძირითადი საშუალებები	18,832
გადახდილი ავანსები	239
ფინანსური ვალდებულებები	(12,065)
სულ შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები	7,800

თანხა სრულად ანაზღაურდა ფულით.

Handwritten signature

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

6. ამონაგები

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ამონაგები იყო:

	2022	2021
შემოსავალი თამბაქოს პროდუქციის გაყიდვიდან	184,548	170,535
შემოსავალი საწვავის ტრანსპორტირების სერვისიდან	6,997	8,842
შემოსავალი ღვინის პროდუქციის გაყიდვიდან	4,649	6,561
სხვა შემოსავალი	6,188	1,326
სულ	202,382	187,264

7. ამონაგების თვითღირებულება

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ამონაგების თვითღირებულება იყო:

	2022	2021
თამბაქოს პროდუქციის ამონაგების თვითღირებულება	150,290	139,050
საწვავის ტრანსპორტირების სერვისის თვითღირებულება	4,561	4,682
ღვინის პროდუქციის ამონაგების თვითღირებულება	3,723	5,627
სხვა შემოსავლების თვითღირებულება	884	295
სულ	159,458	149,654

8. გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები იყო:

	2022	2021
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	3,310	2,084
რეკლამის ხარჯი	1,232	212
საწვავის ხარჯები	711	413
ტრანსპორტირებისა და შენახვის ხარჯები	588	556
მოკლევადიან და დაბალღირებულებიან აქტივებთან დაკავშირებული ხარჯები	101	85
სხვა	294	244
სულ	6,236	3,594

9. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

	2022	2021
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	12,110	13,013
ცვეთა და ამორტიზაცია	1,527	1,191
საგადასახადო ხარჯი	767	681
მოკლევადიან და დაბალღირებულებიან აქტივებთან დაკავშირებული ხარჯები	250	1
საკონსულტაციო და იურიდიული ხარჯები	152	431
სხვა საოპერაციო ხარჯები	1,690	1,827
სულ	16,496	17,144

Handwritten signature

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

10. ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჯგუფის ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი) შედგებოდა:

	2022	2021
საპროცენტო შემოსავალი გაცემულ სესხებზე	3,664	2,231
საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური გარანტიის ვალდებულებაზე	1,387	1,565
ფინანსური შემოსავალი	5,051	3,796
საპროცენტო ხარჯი ნასესხებ სახსრებზე	(4,604)	(3,052)
საპროცენტო ხარჯი იჯარაზე	(193)	(194)
სხვა ფინანსური ხარჯი	(430)	(461)
ფინანსური ხარჯები	(5,227)	(3,707)
წმინდა ფინანსური (ხარჯი)/შემოსავალი	(176)	89

თიანე მახ

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კომპლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

11. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენიშნები	მანქანა-დანადგარები	სატვირთო და სამგზავრო მანქანები	გამოყენებული ძირითადი საშუალებები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
ღირებულება							
1 იანვარი 2021	11,684	18,427	10,873	3,977	3,535	3,466	51,962
შესყიდვა	-	29	124	1,105	112	320	1,690
ტრანსფერი	-	-	31	-	(133)	102	-
რეალიზაცია	(5)	-	-	(124)	(11)	(105)	(245)
გასვლა შეიღობილის გაყიდვის გამო	(35)	-	-	-	-	(209)	(244)
31 დეკემბერი 2021	11,644	18,456	11,028	4,958	3,503	3,574	53,163
შესყიდვა	-	-	8	109	51	414	582
დამატება შეიღობილის შესყიდვის გამო	1,147	15,766	-	-	-	1,919	18,832*
გასვლა	-	-	-	(42)	(13)	(40)	(95)
ტრანსფერი	-	-	-	-	(59)	59	-
გასვლა შეიღობილის გაყიდვის გამო	(25)	(1,946)	(1,647)	-	-	(237)	(3,855)
ჩამოწერა	-	(674)	-	-	-	-	(674)
31 დეკემბერი 2022	12,766	31,602	9,389	5,025	3,482	5,689	67,953
დაგროვილი ცვლათა							
1 იანვარი 2021	-	(1,766)	(5,530)	(2,171)	-	(1,749)	(11,216)
წლიური ცვლათა	-	(509)	(411)	(967)	(13)	(264)	(2,164)
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	107	-	56	163
გაუქმება შეიღობილის გაყიდვის გამო	-	-	-	-	-	29	29
31 დეკემბერი 2021	-	(2,275)	(5,941)	(3,031)	(13)	(1,928)	(13,188)
წლიური ცვლათა	-	(557)	(408)	(410)	-	(482)	(1,857)
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	5	-	-	5
გაუქმება შეიღობილის გაყიდვის გამო	-	556	1,514	-	-	159	2,229
შენიშნების გაუქმება	-	(2,498)	-	-	-	-	(2,498)
ჩამოწერა	-	150	-	-	-	-	150
31 დეკემბერი 2022	-	(4,624)	(4,835)	(3,456)	(13)	(2,251)	(15,159)
წმინდა ნარჩენი ღირებულება							
2022 წლის 31 დეკემბერი	12,766	26,978	4,554	1,589	3,469	3,438	52,794
2021 წლის 31 დეკემბერი	11,644	16,181	5,087	1,927	3,490	1,646	39,975

*დამატება შეიღობილის შეძენის გამო მოიცავს შენიშნის, მიწის და სხვა ძირითადი საშუალებების 18,832 ლარის ოდენობით, რომელიც შეძენილი იქნა ჯგუფის მიერ და განმარტებულია შენიშვნაში 5, 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 16,334 ლარის ზარალი წარმოადგენდა შენიშნის ჩამოწერას ანაზღაურებად თანხამდე დაბალი საბაზრო ღირებულების შედეგად. ეს აღიარებული იქნა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 16,334 ლარის ანაზღაურებად თანხა ეფუძნებოდა სამართლიან ღირებულებას გასვლის შემთხვევაში და განისაზღვრა ცალკეული აქტივის დონეზე. აქტივის რეალური ღირებულების შეფასება კატეგორიზებულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეზე. სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად დამოუკიდებელმა შემფასებელმა გამოიყენა საბაზრო შესაძრავი მიდგომა.

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებები წმინდა ნარჩენი ღირებულებით 33,222 ლარი და 35,681 ლარი, შესაბამისად, დაგროვილი იყო ადგილობრივი ბანკებიდან მიღებული სესხების (შენიშვნა 19) და გაცემული გარანტიის ხელშეკრულების უზრუნველსაყოფად (შენიშვნა 23).

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

12. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მიერ ფლობილი წილები იყო:

მეკავშირე საწარმოს სახელი	ძირითადი საქმიანობა	დაარსების და საქმიანობის ადგილი	ჯგუფის საკუთრებაში არსებული საკუთრების და ხმის უფლების პროპორცია	
			31/12/2022	31/12/2021
შპს „სასტუმრო სილნაღში“	სასტუმრო	საქართველო	30%	30%
შპს „ჰილ საიდ დეველოპმენტი“	უძრავი ქონება	საქართველო	33%	33%

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისათვის მეკავშირე საწარმოებში ფლობილი ინვესტიციების მოძრაობა იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ნაშთი წლის დასაწყისში	12,589	10,064
შენატანები	2,322	2,552
მეკავშირე საწარმოს შედეგების წილი	(2,049)	(27)
ნაშთი წლის ბოლოს	12,862	12,589

ჯგუფის მეკავშირე საწარმოს - შპს „სასტუმრო სილნაღის“ ფინანსური ინფორმაცია შეჯამებულია ქვემოთ:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
სულ აქტივები	59,220	61,784
სულ ვალდებულებები	(17,349)	(20,250)
წმინდა აქტივები/(ვალდებულებები)	41,871	41,534
ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციების წმინდა აქტივებში	12,561	12,460
	2022	2021
სულ შემოსავალი	-	-
წმინდა ზარალი	(7,314)	(91)
ჯგუფის წილი წმინდა მოგებაში	(2,194)	(27)

კომპანიას ჯერ არ დაუწყია საქმიანობა, რადგან სასტუმროს მშენებლობა ჯერ კიდევ პროცესშია.

ჯგუფის მეკავშირე საწარმოს - შპს „ჰილ საიდ დეველოპმენტის“ ფინანსური ინფორმაცია შეჯამებულია ქვემოთ:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
სულ აქტივები	8,689	317
სულ ვალდებულებები	(8,249)	(317)
წმინდა აქტივები/(ვალდებულებები)	440	-
ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციების წმინდა აქტივებში	145	-
	2022	2021
სულ შემოსავალი	-	-
წმინდა მოგება	440	-
ჯგუფის წილი წმინდა მოგებაში	145	-

Handwritten signature

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

კომპანიას ჯერ არ დაუწყია საქმიანობა, რადგან მშენებლობა ჯერ კიდევ პროცესშია, მაგრამ შეძლო წმინდა მოგების გენერირება სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებზე საკურსო სხვაობით მიღებული მოგების შედეგად.

13. გაცემული სესხები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხების პირობები იყო შემდეგი:

	დაფარვის ვადა	საპროცენტო განაკვეთი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	2023-2024	7-20%	40,689	32,364
წმინდა თანხა			<u>40,689</u>	<u>32,364</u>
გაცემული სესხები			31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
მოკლევადიანი			7,785	-
გრძელვადიანი			32,904	32,364

გაცემული სესხები არ არის უზრუნველყოფილი, სესხის პროცენტი და ძირი იფარება ვადის ბოლოს.

14. მარაგები

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბერს გაცემული მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
თამბაქოს პროდუქცია და მასალები	16,807	13,123
ღვინის პროდუქცია და მასალები	5,346	5,789
მიწები	394	606
სხვა მარაგები	372	165
სულ მიმდინარე მარაგები	<u>22,919</u>	<u>19,683</u>
გრძელვადიანი მარაგები	2,567	2,243
სულ მარაგები	<u>25,486</u>	<u>21,926</u>

ჯგუფმა შექმნა დამატებითი რეზერვი წელა ბრუნვადი მარაგებისთვის, დაზიანებული და ვადაგასული ღვინის პროდუქციისა და მასალებისთვის 410 ლარისა და 380 ლარის ოდენობით, შესაბამისად, 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის.

თანხები მოგება -ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში ნაჩვენებია როგორც სხვა ხარჯები.

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

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის ხარჯად აღიარებული მარაგების სრული ღირებულება მიმდინარე ოპერაციებიდან შეადგენდა 133,081 ლარსა და 142,540 ლარს, შესაბამისად.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ქვემოთ მოცემულია მარაგებზე აღიარებული რეზერვების მოძრაობა:

	მარაგების რეზერვი
ნაშთი 1 იანვარი 2021	1,252
გაუფასურების რეზერვი	380
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	1,632
გაუფასურების რეზერვი	410
მარაგების ჩამოწერა	(1,252)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022	790

15. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
სავაჭრო მოთხოვნები	14,878	10,628
სხვა მოთხოვნები	703	951
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(1,720)	(918)
სულ	13,861	10,661

სავაჭრო მოთხოვნები მოიცავს თანხებს, რომლებიც აღიარებულია როგორც ამ გაყიდვებთან დაკავშირებული შემოსავალი, სააქციო გადასახადი და დამატებული ღირებულების გადასახადი. ანალიზი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ვადიანობის მიხედვით:

31 დეკემბერი 2022 (ლარი'000)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილებელი	31-90 დღის ვადაგადაცილებელი	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებელი	სულ
ინდივიდუალური შეფასება	0%	7%	17%	16%	14%
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	773	73	139	5,854	6,839
მსუ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(2)	(5)	(24)	(933)	(964)
კოლექტიური შეფასება	3%	10%	39%	99%	9%
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	8,070	155	18	499	8,742
მსუ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(241)	(15)	(7)	(493)	(756)
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	8,843	228	157	6,353	15,581
კოლექტიური შეფასება	(243)	(20)	(31)	(1,426)	(1,720)
31 დეკემბერი 2021 (ლარი'000)	0%	0%	5%	7%	3%
ინდივიდუალური შეფასება	0%	0%	5%	7%	3%
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	1,268	291	197	1,494	3,250
მსუ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(1)	(1)	(10)	(100)	(112)
კოლექტიური შეფასება	2%	3%	10%	47%	10%
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	6,435	306	216	1,372	8,329
მსუ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(126)	(9)	(21)	(650)	(806)
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	7,703	597	413	2,866	11,579
კოლექტიური შეფასება	(127)	(10)	(31)	(750)	(918)

Handwritten signature

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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

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

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

ნაშთი 1 იანვარი 2021

წინა პერიოდებში გაუფასურებული მოთხოვნების ჩამოწერა
გაუფასურების რეზერვის აღდგენა, წმინდა

გაუფასურების რეზერვი

ნაშთი 31 დეკემბერი 2021

გაუფასურების რეზერვი

ნაშთი 31 დეკემბერი 2022

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი
4,252
(3,057)
(324)
47
918
802
1,720

16. გადახდილი ავანსები

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადახდილი ავანსები იყო:

გადახდილი ავანსები მარკეტინგისთვის
მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები
სხვა გადახდილი ავანსები
გადახდილი ავანსები

31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
4,434	-
1,954	850
52	308
6,440	1,158

ჯგუფმა აქტიურად დაიწყო მარკეტინგული კამპანიები სხვადასხვა შვილობილებისთვის, რათა გაზარდოს ბრენდის აღიარება და ცნობადობა.

17. ფული და ფულის ექვივალენტები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ექვივალენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ფული ბანკში	5,240	6,638
ფული სალაროში	1,643	2,525
ფული და ფულის ექვივალენტები	6,883	9,163

ბანკში განთავსებული არც ერთი ნაშთი ვადაგადაცილებული არ არის. მათზე ზარალის რეზერვის აღიარება არ მომხდარა მათი მოკლევადიანი ბუნებიდან გამომდინარე. საბანკო ნაშთებში შედის საქართველოში, ბანკებში მოქმედი მიმდინარე ანგარიშები და გამოიყენება ჯგუფის ყოველდღიური საქმიანობის დასაფინანსებლად.

Handwritten signature

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფულის უმეტესობა განთავსებულია „ფიტჩ რეიტინგის“ მიერ მოკლევადიანი B და გრძელვადიანი BB- რეიტინგის მქონე ბანკებში.

18. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ავტორიზებული და საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 3,879 ლარსა და 10,973 ლარს, შესაბამისად. 2022 და 2021 წლების განმავლობაში კაპიტალში შენატანები შეადგენდა ნულ და 55 ლარს, შესაბამისად. 2022 და 2021 წლების განმავლობაში მფლობელების გადაწყვეტილების საფუძველზე კაპიტალი შემცირდა ნული და 4,080 ლარით, შესაბამისად. 2022 და 2021 წლების განმავლობაში მოხდა ნული და 3,968 ლარის ოდენობის დივიდენდის გამოცხადება და გადახდა.

2022 წლის განმავლობაში ჯგუფმა გაყიდა მისი შვილობილი - შპს „თელავი დისტილერი“ და შესაბამისად, ჯგუფიდან გავიდა მისი შეტანილი კაპიტალი 7,094 ლარის ოდენობით. თანხა წარმოადგენდა კომპანიის საბოლოო მფლობელის თავდაპირველად შეტანილ თანხას. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

19. ნასესხები სახსრები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დასაფარი ნასესხები სესხების პირობები იყო შემდეგი:

ნასესხები სახსრები:	ვალუტა	საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
უზრუნველყოფილი სესხები					
ადგილობრივი კომერციული				6,803	
ბანკებისგან	ლარი	12-16%	2023-2029		7,940
უზრუნველყოფილი სესხები	აშშ				
ადგილობრივი კომერციული	დოლარი/ევ			19,129	
ბანკებისგან	რო	7-10%	2023-2030		13,899
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	11-14%	2023-2026	18,458	9,382
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	6-9%	2022-2027	9,737	7,006
სესხები მესამე პირებისგან	ლარი	13-14%	2023-2027	8,919	-
სესხები მესამე პირებისგან	აშშ დოლარი	5-7%	2023-2024	1,498	6,321
სულ ნასესხები სახსრები:				64,544	44,548
ნასესხები სახსრები:				31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები				20,848	16,333
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები				43,696	28,215
სულ ნასესხები სახსრები:				64,544	44,548

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლების განმავლობაში იყო:

	2022	2021
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში	44,548	30,493
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	4,962	-
დამატება მირ თანხაზე	151,792	154,818
დარიცხული პროცენტი	4,604	2,904
გადახდილი მირი	(133,203)	(137,655)
გადახდილი პროცენტი	(2,212)	(2,222)
შვილობილი კომპანიის გაყიდვა	(1,973)	(2,862)
უცხოური ვალუტის ეფექტი	(3,974)	(928)
ნაშთი პერიოდის ბოლოს	64,544	44,548

Handwritten signature

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

20. სახელშეკრულებო ვალდებულებები

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სახელშეკრულებო ვალდებულებები იყო:

	მოდრაობა
ნაშთი 1 იანვარი 2021	
სახელშეკრულებო ვალდებულების დამატება	3,179
სახელშეკრულებო ვალდებულების ჩამოწერა	2,834
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	(2,046)
სახელშეკრულებო ვალდებულების დამატება	3,967
სახელშეკრულებო ვალდებულების რეალიზება	207
სახელშეკრულებო ვალდებულების ჩამოწერა	(1,796)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022	(1,120)
	1,258
მიმდინარე სახელშეკრულებო ვალდებულებები	
გრძელვადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	275
	983

სახელშეკრულებო ვალდებულებები მოიცავს 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებულ ავანსებს, რომლებიც დაკავშირებულია პროდუქციის გაყიდვებთან. ჯგუფი აღიარებს მათ საკონტრაქტო ვალდებულებად მანამ, სანამ საქონელი არ გადაეცემა მომხმარებელს. საქართველოს სამოქალაქო კანონმდებლობის მიხედვით, თუ ვალდებულებები სამი წლის განმავლობაშია გადაუხდელია და მთელი პერიოდის განმავლობაში არ ყოფილა მოთხოვნილი, ვალდებულებები შეიძლება ჩამოიწეროს.

21. გადასახდელი გადასახადები, წმინდა

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადასახადებმა მოიცვა დღგ-ს, აქციზის და სხვა საგადასახადო გადასახდელი. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

22. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

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

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
სავაჭრო გადასახდელი მომწოდებლების მიმართ		
სავაჭრო გადასახდელი მიწის შესყიდვის გამო	5,758	8,473
გადასახდელი წინა მფლობელების მიმართ	5,754	-
გადასახდელი ხელფასები	3,869	4,428
სხვა გადასახდელი	1,935	1,384
	789	872
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	18,105	15,157
გრძელვადიანი ფინანსური ვალდებულებები:		
სავაჭრო გადასახდელი მიწის შესყიდვის გამო		6,108
სულ	18,105	21,265

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

გრძელვადიანი გადასახდელი შედგება 2020 წელს სასოფლო-სამეურნეო დანიშნულების მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული კრედიტორული დავალიანებისგან. გადახდის ვადა 2023 წლის დეკემბრამდეა. 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის აღიარებული ფინანსური ხარჯი შეადგენს 426 ლარსა და 460 ლარს, შესაბამისად.

Handwritten signature

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

23. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება

2020 წლის 9 ივნისს, ჯგუფმა ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას კომერციულ ბანკთან. ხელშეკრულების საგანი იყო სხვა დაკავშირებული მხარის მიერ 2016 წლის 27 ივლისსა და 2016 წლის 27 ივლისს კომერციული ბანკიდან ორი სესხის გარანტიორის როლის შესრულება. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2026 წლის 28 დეკემბრამდეა.

ჯგუფის გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 91,868 ლარის (34,000 აშშ დოლარი) ტოლია. თუმცა, 2022 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც ჯგუფი გამოდის გარანტიორებად, შეადგენს 36,877 ლარსა (13,648 აშშ დოლარი) და 31,963 ლარს (11,827 აშშ დოლარი), შესაბამისად.

ჯგუფს არ მიუღია რაიმე პრემია გაცემული ხელშეკრულებისთვის, შესაბამისად, სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა მეთოდით, რომელიც რაოდენობრივად ასახავს გარანტიის ეკონომიკურ სარგებელს მფლობელისთვის. საგარანტიო ხელშეკრულების დადებისას განაკვეთი შეადგენდა 2.5%-ს, რის შედეგადაც ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 13,021 ლარის ფინანსური გარანტიის ვალდებულება იქნა აღიარებული.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა გარანტიის ქვეშ არსებული დავალიანების ვადაგადაცილების მდგომარეობა, მოვალეობის ფინანსური მდგომარეობა და იმ ინდუსტრიების ეკონომიკური პერსპექტივა, რომლებშიც მოვალეები ოპერირებენ და დაასკვნა, რომ ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების პირველადი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა არ ყოფილა. შესაბამისად, ჯგუფის მიერ გაცემული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების ზარალის ოდენობა ფასდება Moody's-ის საკრედიტო სააგენტოს გამოქვეყნებული არარეიტინგული კომპანიებისთვის 12 თვიანი ECL განაკვეთის გამოყენებით.

ამ ფინანსური ინსტრუმენტების ზარალის რეზერვის შეფასებისას არ მომხდარა ცვლილება შეფასების ტექნიკაში ან მნიშვნელოვან დაშვებებში, რომლებიც გაკეთებულია მიმდინარე საანგარიშო პერიოდში. ორივე წელს ზარალის რეზერვის ოდენობა უფრო დაბალია, ვიდრე პრემიას გამოკლებული კუმულაციური ამორტიზაცია, შესაბამისად, მოგება-ზარალში არ იქნა აღიარებული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების ზარალის რეზერვი.

ფინანსური გარანტიის ვალდებულების მოძრაობა 2022 და 2021 წლებში იყო შემდეგი:

	ლარი
2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	13,297
ფინანსური შემოსავალი	(1,565)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(927)
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	10,805
ფინანსური შემოსავალი	(1,387)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(1,639)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7,779

24. ფინანსური ინსტრუმენტები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით:

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

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

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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

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

სამართლიანი ღირებულების იერარქია		31 დეკემბერი 2022		31 დეკემბერი 2021	
		საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიან ი ღირებულებ ა
ფული სალაროში	დონე 1				
ფული ბანკში	დონე 2	1,643	1,643	2,525	2,525
სავაჭრო და სხვა		5,240	5,240	6,638	6,638
დებიტორული დავალიანება	დონე 3	13,861	13,861	10,661	10,661
გაცემული სესხები	დონე 3	40,689	39,493	32,364	26,241

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებულ განაკვეთიანი, მითითებული ვადიანობის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გამოთვლილი იქნა მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები მათს სამართლიან ღირებულებებთანაა მიახლოებული. ფულისა და ფულის ექვივალენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა პირველი დონის მონაცემებით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ღირებულებისა - მესამე დონის მონაცემებით.

სამართლიანი ღირებულების იერარქია		31 დეკემბერი 2022		31 დეკემბერი 2021	
		საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიან ი ღირებულება
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	დონე 3				
საიჯარო ვალდებულება	დონე 3	18,105	18,105	21,265	21,265
ნასესხები სახსრები	დონე 3	1,192	1,192	1,826	1,826
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	დონე 3	64,544	62,317	44,548	44,020
		7,779	7,779	10,805	10,805

კაპიტალის რისკის მართვა - ჯგუფი კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შეძლოს მოქმედი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნება და, ამავდროულად, მოწილეთა უკუგება მაქსიმალურად გაიზარდოს სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზებით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა კაპიტალის სტრუქტურას რეგულარულად მიმოიხილავს. შემოწმების შედეგებზე დაყრდნობით, ჯგუფი აბალანსებს კაპიტალის ზოგად სტრუქტურას დივიდენდების გადახდით, ახალი სესხების აღებით თუ ძველი სესხების დაბრუნებით.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები - ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებსა და სავაჭრო და სხვა გადასახდელებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი

Handwritten signature

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

დანიშნულებაა ჯგუფის ოპერაციების დაფინანსება. ჯგუფის სხვადასხვა ფინანსური აქტივები გააჩნია, როგორებიცაა სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება, გაცემული სესხები და ფული და ფულის ექვივალენტები.

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	6,883	9,163
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	13,861	10,661
გაცემული სესხები	40,689	32,364
სულ ფინანსური აქტივები	61,433	52,188
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება		
ფინანსური ვალდებულებები		
საიჯარო ვალდებულება	18,105	21,265
ნასესხები სახსრები	1,192	1,826
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	64,544	44,548
	7,779	10,805
სულ ფინანსური ვალდებულებები	91,620	78,444

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

გეოგრაფიული რისკი. ჯგუფის აქტივები ძირითადად საქართველოში მდებარეობს და მისი ბიზნეს-გეგმები კრიტიკულადაა დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და წესრიგზე. ქვეყანა განაგრძობს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლების ჩვენებას. ამგვარად, ჯგუფი ექვემდებარება საქართველოში არსებული ბიზნეს და იურიდიულ გარემოს გაუარესების რისკებს. ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები, ასევე, მდებარეობს არა-ეთგო ქვეყნებში, რომლებიც წარმოადგენენ ქვეყნებს, რომლებიც არ არიან ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციის წევრები და ეთგო ქვეყნებში, რომლებიც არიან ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციის წევრები.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 127 ლარისა და 82 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება 1,729 ლარისა და 742 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ნასესხები სახსრები 56 ლარისა და 6,169 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 103 ლარისა და 310 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება 3,683 ლარისა და 146 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ნასესხები სახსრები 65 ლარისა და 6,253 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად.

დანარჩენი აქტივები და ვალდებულებები საქართველოშია.

სავალუტო რისკი - სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფითი ზეგავლენას იქონიებს იმ ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილება, რომლითაც ჯგუფი სარგებლობს. ჯგუფის ზოგიერთი ტრანზაქცია უცხოურ ვალუტაშია დაფიქსირებული. უცხოური ვალუტის რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებული ინსტრუმენტები არ გამოიყენება. 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შემდეგია:

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

	31 დეკემბერი 2022		31 დეკემბერი 2021	
	აშშ დოლარი 1 = 2.7020 ლარი	ევრო 1 = 2.8844 ლარი	აშშ დოლარი 1 = 2.7020 ლარი	ევრო 1 = 2.8844 ლარი
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	-	293	4,861	482
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	64	1,246	197
გაცემული სესხები	13,103	-	9,413	-
სულ ფინანსური აქტივები	20,124	357	15,520	679
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	12,279	86	14,159	69
ნასესხები სახსრები	30,037	327	26,760	466
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	7,779	-	10,805	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	50,095	413	51,724	535
სულ წმინდა პოზიცია	(29,971)	(56)	(36,204)	144

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის საკურსო სხვაობის წმინდა მოგება შეადგენდა 3,864 ლარსა და 1,806 ლარს, შესაბამისად.

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

2022 წლის 31 დეკემბერი

	აშშ დოლარი ზეგავლენა		ევრო ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/ევრო + 20%	ლარი/ევრო - 20%
მოგება/(ზარალი)	(5,994)	5,994	(11)	11
დაბეგვრამდე				

2021 წლის 31 დეკემბერი

	აშშ დოლარი ზეგავლენა		ევრო ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/ევრო + 20%	ლარი/ევრო - 20%
მოგება/(ზარალი)	(7,241)	7,241	29	(29)
დაბეგვრამდე				

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

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები

ზემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ერთი, ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტს, როდესაც სხვა დაშვებები უცვლელია. სინამდვილეში, აღნიშნულ დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის რეალური კორელაცია არსებობს. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ მოცემული მგრძნობელობა არაწრფივია და შედეგებიდან უფრო დიდი ან მცირე ზეგავლენის ინტერპოლირება ან ექსტრაპოლირება არ შეიძლება. მგრძნობელობის ანალიზში არ არის გათვალისწინებული ის ფაქტი, რომ ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, ბაზრის რეალური მოძრაობის სხვადასხვა მომენტში ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება სხვადასხვაგვარი იყოს. მაგალითად, ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევის ზემოქმედების მართვას. როდესაც საინვესტიციო ბაზარი

Handwritten signature

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

სხვადასხვა მანიშნებელ დონეს ცილდება, ხელმძღვანელობას შეუძლია გაყიდოს ინვესტიციები, შეცვალოს საინვესტიციო პორტფელის გადანაწილება და სხვა დამცავი ზომები მიიღოს. შედეგად, დაშვების ცვლილებას რეალურად შეიძლება ეფექტი არც ჰქონდეს ვალდებულებებზე, მაშინ, როდესაც აქტივები ბალანსზე საბაზრო ღირებულებითაა ასახული. ასეთ ვითარებაში, ვალდებულებებისა და აქტივების გაზომვის სხვადასხვა მეთოდმა შეიძლება აქციონერთა კაპიტალის რყევა გამოიწვიოს. მგრძნობიარობის ანალიზის შეზღუდვებს შორისაა ბაზრის ჰიპოთეტური მოძრაობის გამოყენება იმ პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რომელიც რეალურად მხოლოდ ჯგუფის თვალსაზრისის ასახავს უახლოეს მომავალში ბაზრის ცვლილების შესახებ. ამ უკანასკნელის პროგნოზირება კი საკმარისი სანდოობით შეუძლებელია. ერთ-ერთი შეზღუდვა ისიცაა, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტური სახით იცვლება.

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

ჯგუფი ახორციელებს გაცემული სესხების ინდივიდუალურ შეფასებას. კონტრაგენტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები, კონტრაგენტის გაკოტრების ან ფინანსური რეორგანიზაციის ალბათობა და გადახდების შეუსრულებლობა ან ვადაგადაცილება ითვლება გაცემული სესხების პოტენციურად გაუფასურების ინდიკატორად. არცერთი არსებული გაცემული სესხი არ არის ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული, შესაბამისად, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ გაცემული სესხების ზარალის მნიშვნელოვანი რისკი არ არსებობს. გარდა ამისა, ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკს სხვა დაკავშირებულ მხარეზე გაცემულ ფინანსურ გარანტიებთან დაკავშირებით, როგორც ეს აღწერილია მე-23 შენიშვნაში.

ჯგუფის მაქსიმალური ექსპოზიცია ამ კუთხით არის მაქსიმალური თანხა, რომელიც ჯგუფმა უნდა გადაიხადოს, თუ გარანტია ამოქმედდება. 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 3,086 ლარი და 4,309 ლარი შეფასებული იყო, როგორც ზარალის რეზერვი ფასს 9-ის შესაბამისად, თუმცა, ზარალის რეზერვი არ იყო აღიარებული მოგებასა ან ზარალში, რადგან სამართლიანი ღირებულებას გამოკლებული კუმულაციური თანხა, რომელიც აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, უფრო მაღალი იყო, ვიდრე ზარალის რეზერვის მოსალოდნელი თანხა.

ლიკვიდობის რისკი - ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს დაფარვის ვადის დადგომისას ყველა ვალდებულების გადახდას. ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია ჯგუფის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი საკონტრაქტო დაფარვის ვადები, დაფარვის შეთანხმებულ პერიოდებთან ერთად, 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, იმ უახლოესი ვადის საფუძველზე, როდესაც ჯგუფს შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს. ცხრილში შეტანილი ფინანსური გარანტიის კონტრაქტების თანხები არის მაქსიმალური თანხა, რომლის გადახდა შესაძლოა მოუწიოს ჯგუფს სრული საგარანტიო თანხის ფარგლებში, თუ ამ თანხას მოითხოვს გარანტიის კონტრაგენტი. საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მოლოდინებიდან გამომდინარე, ჯგუფი მიიჩნევს, რომ უფრო სავარაუდოა, რომ შეთანხმების ფარგლებში არ იქნება გადასახდელი თანხა. თუმცა, ეს შეფასება ექვემდებარება ცვლილებას იმისდა მიხედვით, თუ რამდენად სავარაუდოა, რომ კონტრაგენტი მოითხოვს გარანტიას, რაც არის იმის ალბათობა, რომ კონტრაგენტის მიერ გარანტირებული ფინანსურმა დებიტორულმა დავალიანებამ განიცადოს საკრედიტო ზარალი.

31 დეკემბერი 2022	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	18,105	-	-	-	-	18,105
ნასესხები სახსრები	547	5,085	11,668	55,732	3,895	76,927
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	676	1,351	7,025	32,815	-	41,867
საიჯარო ვალდებულება	44	132	388	1,143	-	1,707
	19,372	6,568	19,081	89,690	3,895	138,606

Handwritten signature

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

31 დეკემბერი 2021	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	13,144	2,013	-	6,108	-	21,265
ნასესხები სახსრები	756	4,644	11,304	32,650	1,463	50,817
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	774	1,549	6,970	47,996	-	57,289
საიჯარო ვალდებულება	51	102	531	1,691	-	2,375
	14,725	8,308	18,805	88,445	1,463	131,746

25. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს აქციონერებს, მეკავშირე საწარმოებს, ჯგუფის ერთობლივ მფლობელობასა და კონტროლქვეშ არსებულ ერთეულებს და უმაღლეს ხელმძღვანელობას. დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ ისეთ გარიგებებში შესვლა, რომლებსაც არადაკავშირებული პირები ვერ განახორციელებენ. დაკავშირებულ მხარეებს შორის ტრანზაქციები ხორციელდება სხვა შემთხვევებისგან განსხვავებული პირობებით. დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ეპყრობა ურთიერთობის ბუნებას და არა მხოლოდ მის სამართლებრივ ფორმას. დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფს გააჩნია შემდეგი ნაშთები:

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის			
საბოლოო მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	132	481	601
გაცემული სესხი	4,470	906	35,313
ნასესხები სახსრები	1,396	4,055	22,744
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	-	1,000	3,104
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	-	7,779
შემოსავალი	90	-	890
ფინანსური შემოსავალი	557	1,737	2,757
ფინანსური ხარჯი	238	287	1,156
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	-	1,639
			1,639

2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის			
საბოლოო მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	153	31	1,527
გაცემული სესხი	1,595	845	29,924
ნასესხები სახსრები	3,957	3,666	8,765
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,836	1,374	867
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	-	10,805
შემოსავალი	233	116	3,067
ფინანსური შემოსავალი	8	263	1,723
ფინანსური ხარჯი	51	218	463
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	-	927
			927

ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებლითაა წარმოდგენილი, 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 5,674 ლარი და 6,919 ლარი, შესაბამისად.

Handwritten signature

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

26. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

გარანტიები - 2020 წლის 9 ივნისს ჯგუფმა ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას კომერციულ ბანკთან. ხელშეკრულების საგანი იყო სხვა დაკავშირებული მხარის მიერ 2016 წლის 27 ივლისსა და 2016 წლის 27 ივლისს კომერციული ბანკიდან ორი სესხის გარანტიორის როლის შესრულება. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2026 წლის 28 დეკემბრამდეა. 2022 და 2021 წლის მდგომარეობით ფინანსური გარანტიის ვალდებულება შეადგენდა 7,779 ლარსა და 10,805 ლარს, შესაბამისად (შენიშვნა 23).

ჯგუფის გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 91,868 ლარის (34,000 აშშ დოლარი) ტოლია. თუმცა, 2022 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც ჯგუფი გამოდის გარანტიორებად, შეადგენს 36,877 ლარსა (13,648 აშშ დოლარი) და 31,963 ლარს (11,827 აშშ დოლარი), შესაბამისად. გარანტიის ხელშეკრულების უზრუნველყოფად გამოყენებულია სს „თბილისის თამბაქოს“ ქონება და მოწყობილობები.

სამართლებრივი დავები - 2020 წლის სექტემბერში დაიწყო სარჩელი ჯგუფის წინააღმდეგ უფილტრო თამბაქოსთან დაკავშირებული საპატენტო უფლებების დარღვევის შესახებ და მოეთხოვა კომპენსაცია 50,000 ათასი ლარის ოდენობით. სასამართლო პროცესი აქტიურია 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და შემდგომ პერიოდში. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ჩაატარა სამართლებრივი საქმის ანალიზი და დაასკვნა, რომ ზემოაღნიშნული სარჩელიდან ფულის გადინება არ არის სავარაუდო.

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

საოპერაციო გარემო. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება ისეთი რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად ვითარდება და საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებით ხასიათდება. საქართველოში ამჟამად მოღვაწე მეწარმეთა წინაშე დგას სხვა სამართლებრივი და ფისკალური გამოწვევებიც. საქართველოს ეკონომიკის მომავალი მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო 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 რეფორმა მოსალოდნელი.

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 გააზანდორღივეს 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.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

27. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2023 წლის 31 მარტს სხვა დაკავშირებული მხარის იმ ორი სესხის დაფარვის ვადა, რომელზეც ჯგუფი წარმოადგენს გარანტორს, გაიზარდა 2028 წლის 28 დეკემბრამდე.

ჯგუფმა შეიძინა შპს „კაზ ფროფერტი მენეჯმენტის“ 50%-იანი წილი. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი ფლობდა 50%-ს და 2023 წლის 1 მაისს დამატებით 50%-იანი წილი შეიძინა მესამე მხარისგან 150 აშშ დოლარად.

2023 წლის 13 მარტს ჯგუფმა შეიძინა შპს „სმარტ ტრედინგის“ 40%-იანი წილი 1,296 ლარად.

2023 წლის განმავლობაში ჯგუფმა გადაიხადა ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სესხების 3,716 ლარის ოდენობის მოკლევადიანი ნაწილი.

2023 წლის 8 მაისს ჯგუფმა გაყიდა მისი მიწა და მიიღო თანხა 7,855 ლარის ოდენობით.

2023 წლის სექტემბერში ჯგუფმა ფინანსური ინსტიტუტიდან მიიღო დამატებით 1 მილიონის ოდენობის სესხი როველის მიზნებისთვის.

2023 წლის სექტემბერში მხარეებმა გადაწყვიტეს შეთანხმების გაუქმება და მიწა, ღირებულებით 1,400 აშშ დოლარი, უკან დაუბრუნდა ჯგუფს, ხოლო მყიდველი გათავისუფლდა გადახდის ვალდებულებისგან.

28. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად წება დართო 2023 წლის 8 დეკემბერს.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

მმართველობითი ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ჯგუფის ბიზნესის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ („კომპანია“) დაარსდა 2014 წლის 2 აგვისტოს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმო და შეიქმნა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო კოდით 404444703.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გერგეთის ქუჩა #3. კომპანია და მისი შვილობილები („ჯგუფი“) კონსოლიდირებულია ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

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

დასახელება	რეგისტრაციის და საქმიანობის ადგილი		ჯგუფის ქვეშ შესვლის თარიღი	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2021	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2020	საქმიანობის ტიპი
შპს „სმარტ კაპიტალ ფრენდშეიპინგ“ და მისი შვილობილები	საქართველო		12 იანვარი 2018	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ კაპიტალ სფირისტიკა“ და მისი შვილობილები	საქართველო		8 აპრილი 2014	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ კონსალტენსი“	საქართველო		26 მარტი 2019	100%	100%	საკონსულტაციო მომსახურება
შპს „კლარენ ჯორჯია“	საქართველო		6 აგვისტო 2014	100%	100%	მანქანების გაქირავების სერვისი
შპს „სმარტ ტრედიდინგი“	საქართველო		5 მაისი 2015	40%	60%	უძრავი ქონება
„რეალ ესთეტი აკადა“ და მისი შვილობილი	საქართველო		20 ნოემბერი 2017	100%	100%	უძრავი ქონება
შპს „ეს.სი. რეალ ესთეტი და დეველოპმენტი“ და მისი მეკავშირე საწარმო	საქართველო		8 იანვარი 2018	100%	100%	სიღნაღში მაღალი დონის სასტუმროს მშენებლობა და ოპერირება
„სმარტ ენერჯი“ და მისი შვილობილები	საქართველო		2 ივნისი 2017	100%	100%	საწვავის ტრანსპორტირების სერვისი და ბენზინგასამართი სადგურების გაქირავება
„სმარტ კაპიტალ ჰოსფითალიტი“ და მისი შვილობილი	საქართველო		26 მარტი 2019	100%	100%	მაღალი დონის რესტორნების ოპერირება
შპს „ინოვაციური ტექნოლოგიები“	საქართველო		21 მარტი 2018	100%	100%	ინფორმაციული ტექნოლოგიების სერვისი
შპს „სმარტ ჰოტელ მენეჯმენტი“	საქართველო		5 ოქტომბერი 2021	100%	100%	სასტუმროს მართვის სერვისები
შპს „სმარტ დეველოპმენტი“	საქართველო		2 აგვისტო 2021	100%	100%	უძრავი ქონება
შპს „სმარტ ოილ ტრედიდინგი“	საქართველო		28 სექტემბერი 2021	100%	100%	უმოქმედო
შპს „სმარტ ლოჯისტიკა“	საქართველო		18 ივნისი 2014	55%	55%	უმოქმედო
შპს „თბილმოტორსი“	საქართველო		8 ივლისი 2020	100%	100%	უმოქმედო
შპს „სმარტ კაპიტალ ტექნოლოგიები“	საქართველო		26 აგვისტო 2019	100%	100%	უმოქმედო
შპს „თიემ ჯგუფი“ და მისი შვილობილები	საქართველო		11 ოქტომბერი 2022	100%	-	სასტუმროს მენეჯმენტის სერვისი/შვილობილები უმოქმედოა

ღვინის პროდუქცია

6 ჰა მიწის ნაკვეთზე განთავსებულია:

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

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

მმართველობითი ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

(ათას ქართულ ლარში)

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.

მეღვინეობის 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
- კირკე - საფერავისგან და 4 ტიპის ღვინისგან მიღებული კრაფტ ღვინო. ყურძენი იკრიფება ღამით ძველი ქართული ტრადიციის შესაბამისად.

ლითერმენი- ღვინის ბრენდი ახალგაზრდა თაობისთვის, მარტივი დიზაინითა და უნიკალური გემოთი.

თამბაქოს ნაწარმი

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

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

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

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

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

სიგარეტი

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

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

მმართველობითი ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

(ათას ქართულ ლარში)

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

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

სიგარეტი „ამერიქან გოლდი“ – 2023 წელს ჯგუფმა წარმოადგინა „ამერიქან გოლდი“, მაღალი ხარისხის სიგარეტი, რომელიც გამოირჩევა ისეთი ცნობილი ნარეგებით, როგორიცაა ვირჯინია, ორიენტალი, ბარლი და სხვა.

ელექტრონული სიგარეტები – 2022 წელს ელექტრონული სიგარეტის პოპულარობის სწრაფი ზრდის გამო, ჯგუფმა ახალი პროდუქტის დანერგვა გადაწყვიტა – მომხმარებლებისთვის, რომლებიც ზოგადად ცდილობენ მოწევას თავის დანებებას.

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

ჯგუფი ძირითადად კონკურენტუნარიანია პროდუქციის ხარისხის, ბრენდის ცნობადობის, ბრენდის ერთგულების, გემოსა და საცალო ფასის საფუძველზე.

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

სასტუმრო „ბაზზარ“

სასტუმრო „ბაზზარ“-მა აქტიური ოპერაციები დაიწყო 2021 წლის ბოლოს. სასტუმრო მდებარეობს თბილისის გულში, ისტორიულ ძველ უბანში, ორბელიანის მოედანზე.

სამეზობლო, რომელიც ადრე ცნობილი იყო როგორც ჯარისკაცების ბაზარი, ყოველთვის წარმოადგენდა ღირებულებას საზოგადოებისთვის. სასტუმრო გვთავაზობს 20 ნომერს და სუიტს, თითოეულში დომინირებს გეომეტრიული ნიმუშები და დიზაინერული ავეჯი, რომელიც მასში ახლად აღმოჩენილი თანამედროვეობის გრძნობით არის გაჟღერებული.

სასტუმროს რესტორანი და ბარი შექმნილია იმისთვის, რომ იქცეს თავშეყრის ადგილად სოციალური გამოცდილებისთვის და დატვირთული ქალაქის ფონზე საინტერესო კულტურული და კულინარიული საქმიანობისთვის.

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

2022 და 2021 წლის განმავლობაში ჯგუფს ჰქონდა შემდეგი შედეგი:

	2022	2021
ამონაგები		
მთლიანი მოგება	202,382	187,264
წმინდა მოგება	42,924	37,610
მთლიანი მოგება (%)	19,179	20,652
	21%	20%

Handwritten signature

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

მმართველობითი ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

(ათას ქართულ ლარში)

ჯგუფის ფინანსური და არაფინანსური რისკებისა და რისკების მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება	ხელმძღვანელობის პასუხი
1 სავალუტო რისკი - საქონლის ნაწილის ყიდვა-გაყიდვა ხდება უცხოურ ვალუტაში. ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი. ამ ფაქტის გამო, პრობლემატურია, ასევე, ფასის კორექტირება.	ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილებას, ადგენს მოკლე და გრძელვადიან მოლოდინებს და 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.
3 აქციონარი სიგარეტების მოხმარება კვლავაც მცირდება-ეს შემცირება მრავალი ფაქტორითაა გამოწვეული, მათ შორისაა გაზრდილი გადასახადები და ფასები, მთავრობის აქტები, მოწვევის მიმართ შემცირებული სოციალური ტოლერანტობა, უწყვეტი ეკონომიკური და გეოპოლიტიკური განუსაზღვრელობა. სიგარეტს მაღალი გადასახადი ერიცხება. შემოთავაზებული და უკვე აღსრულებულია სიგარეტთან დაკავშირებული გადასახადების მნიშვნელოვანი ზრდა, რაც სავარაუდოდ მრავალ იურისდიქციაში კვლავაც გაგრძელდება. გადასახადების ზრდამ შეიძლება არაპროპორციულად იმოქმედოს ჩვენს მომგებიანობაზე და ნაკლებ კონკურენტულები გაგვხადოს საბაზრო მეტოქეების მიმართ. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება მოხმარების ტენდენციას და გეგმავს ხარისხის შენარჩუნებასა და ახალი პროდუქტების შემოტანას საბაზრო წილის გაზრდისა და კონკურენტულობის შენარჩუნების მიზნით.	ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება მოხმარების ტენდენციას და გეგმავს ხარისხის შენარჩუნებას და პროდუქციის ახალი ასორტიმენტის დანერგვას ბაზრის წილის გაზრდისა და კონკურენტუნარიანობის გაზრდის მიზნით. მენეჯმენტი ახორციელებს გაყიდვების ყოველდღიურ ანალიზს და აკეთებს პროგნოზებს სიგარეტთან დაკავშირებულ გადასახადებისთვის, რათა შეიმუშაოს მდგრადობის გეგმა მომავალი პერიოდებისთვის.

მომავალი პერსპექტივა

ჯგუფი გეგმავს პორტფელის გაფართოებას საერთაშორისო ბაზრებზე მორგებული თამბაქოსა და ღვინის პროდუქტების განვითარებით. ეს პროდუქტები სავარაუდოა, რომ გაზრდის ბაზარზე ჯგუფის წილს და მისაღებ შემოსავალს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია

გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო

8 დეკემბერი 2023

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N231695584



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

11.12.2023 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ირმა შარვაძე

სანოტარო ბიუროს მისამართი

თბილისი, ქ. შარტავას 42

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

591709917

სანოტარო მოქმედების

82504899237423

ინდივიდუალური ნომერი



მე, ნოტარიუსი ირმა შარვაძე სანოტარო ბიუროში, რომელიც მდებარეობს ქ. თბილისი, ქ. შარტავას #42-ში, ვადასტურებ თარგმანის ქეთევან ცინცაძის - (დაბ. 19/09/1991წ., პირადი #01017040430, მცხოვრები მისამართზე: თბილისი, გორგასალის ქუჩა N23, ბ.1) ხელმოწერის სინამდვილეს. (მთარგმნელმა წარმოადგინა ინგლისური ენის კვალიფიკაციის დამადასტურებელი დოკუმენტი ნომ. 000117, გაცემული 30/10/2014წ. თბილისის თავისუფალი უნივერსიტეტის მიერ)
მე, გავაფრთხილე თარგმანი, რომ ის პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე, რომელმაც დაადასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს.
მე, ვამოწმებ თარგმანის ქეთევან ცინცაძის ხელმოწერის სინამდვილეს და არა ეგზემპლარში წარმოდგენილი სამართლებრივი ფაქტების სიზუსტეს ან დოკუმენტის ნამდვილობას.

თანახმად სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების შესახებ საქართველოს მთავრობის დადგენილების 31-ე მუხლისა გადახდილია საზღაური (1 ეგზემპლარზე 49 გვერდიან დოკუმენტზე შესრულებული 49 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 147,00 ლარი და საქართველოს მთავრობის ზემოაღნიშნული დადგენილების 39-ე მუხლის პირველი პუნქტის შესაბამისად, ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციის 5 ლარი. აგრეთვე დღგ 26.46 ლარი, თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა.

ნოტარიუსი-----



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

Smart Capital Group LLC and Subsidiaries

Consolidated Financial Statements, Management
Report and Independent Auditor's Report
For the Year Ended 31 December 2022

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

TABLE OF CONTENTS

	Page
STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022	1
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022:	2-4
Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	5
Consolidated statement of financial position	6
Consolidated statement of changes in equity	7
Consolidated statement of cash flows	8
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS	
1. GENERAL INFORMATION	9
2. APPLICATION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS	10
3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES	12
4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES, AND JUDGEMENTS IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES	23
5. ACQUISITION/DISPOSAL OF SUBSIDIARIES	24
6. REVENUE	27
7. COST OF SALES	27
8. SELLING AND DISTRIBUTION EXPENSES	27
9. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES	27
10. FINANCE INCOME/(EXPENSE)	28
11. PROPERTY PLANT AND EQUIPMENT	29
12. INVESTMENTS IN ASSOCIATES	30
13. ISSUED LOANS	31
14. INVENTORY	31
15. TRADE AND OTHER RECEIVABLES	32
16. PREPAYMENTS	33
17. CASH AND CASH EQUIVALENTS	33
18. CHARTER CAPITAL AND RETAINED EARNINGS	34
19. BORROWED FUNDS	34
20. CONTRACT LIABILITIES	35
21. TAXES PAYABLE, NET	35
22. TRADE AND OTHER PAYABLES	35
23. FINANCIAL GUARANTEE OBLIGATION	36
24. FINANCIAL INSTRUMENTS	36
25. RELATED PARTY TRANSACTIONS	41
26. CONTINGENCIES AND COMMITMENTS	42
27. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD	43
28. APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS	43
Management Report	44

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

STATEMENT OF MANAGEMENT’S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022

Management is responsible for the preparation of the consolidated financial statements that present fairly the consolidated financial position of Smart Capital Group LLC and its subsidiaries (the “Group”) as at 31 December 2022 and the results of its operations, changes in equity and cash flows for the year then ended, in compliance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”). 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 IFRSs are insufficient to enable users to understand the impact of particular transactions, other events and conditions on the Group’s consolidated 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; and
- Preparation of the management report in consistence 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 financial position of the Group, and which enable them to ensure that the consolidated financial statements of the Group comply with IFRS;
- Maintaining statutory accounting records in compliance with local legislation and accounting standards;
- Taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Group; and
- Preventing and detecting fraud and other irregularities.

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

The consolidated financial statements and management report of the Group for the year ended 31 December 2022 were approved by management on 8 December 2023:

On behalf of the Management:

Rati Ghvamberia
General Director
Tbilisi, Georgia
8 December 2023

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of LLC Smart Capital Group:

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of LLC Smart Capital Group and its subsidiaries (the "Group"), which comprises the consolidated statement of financial position as at 31 December 2022, and the related consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year ended 31 December 2022 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 2022 and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year ended 31 December 2022 in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

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' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code) and we have fulfilled our 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.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the management report prepared in accordance with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon.

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.

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 based on these responsibilities.

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is 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 ISA's 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 judgement 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 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.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

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

We performed procedures with respect to whether the management report is prepared in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing and includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

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

In our opinion:

- The management report for the year ended 31 December 2022 is prepared in accordance with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The management report for the year ended 31 December 2022 includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing; and
- The information provided in the management report for the year ended 31 December 2022 is consistent, in all material respects, with the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2022.

Shota Nanitashvili
on behalf of Deloitte and Touche LLC

8 December 2023
Tbilisi, Georgia

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (in thousands of Georgian Lari)

	Note	2022	2021
Revenue	6	202,382	187,264
Cost of sales	7	(159,458)	(149,654)
Gross profit		42,924	37,610
Sales and distribution expenses	8	(6,236)	(3,594)
General and administrative expenses	9	(16,496)	(17,144)
Share of results of joint ventures and associates	12	(2,049)	(27)
Impairment of property, plant and equipment	11	(2,498)	-
Gain from disposal of subsidiary	5	346	-
Impairment (losses on)/reversal of financial assets		(802)	352
Other income		1,522	2,903
Other expense		(1,162)	(611)
Finance income	10	5,051	3,796
Finance expense	10	(5,227)	(3,707)
Foreign exchange gain, net	24	3,864	1,806
Profit before tax		19,237	21,384
Income tax expense		-	(732)
PROFIT FOR THE YEAR		19,237	20,652
Loss from discontinued operations		(58)	-
Total comprehensive income for the year		19,179	20,652
Attributable to:			
Owners of the parent		18,680	20,612
Non-controlling interest		499	40
		19,179	20,652

On behalf of the Management:

Rati Ghvamberia
General Director

8 December 2023
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-43 form an integral part of these consolidated financial statements.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (in thousands of Georgian Lari)

	Note	31 December 2022	31 December 2021
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	11	52,794	39,975
Investment property		1,134	1,167
Right-of-use asset		1,256	1,771
Intangible assets		143	169
Investments in associate	12	12,862	12,589
Investments in joint venture		71	71
Issued loans, long-term	13	32,904	32,364
Inventory, long-term	14	2,567	2,243
Total non-current assets		103,731	90,349
Current assets			
Inventory, short-term	14	22,919	19,683
Trade and other receivables	15	13,861	10,661
Prepayments	16	6,440	1,158
Issued loans, short-term	13	7,785	-
Cash and cash equivalents	17	6,883	9,163
Total current assets		57,888	40,665
TOTAL ASSETS		161,619	131,014
EQUITY			
Contributed capital	18	3,879	10,973
Retained earnings	18	71,579	45,805
Other Distribution	23	(13,021)	(13,021)
Equity attributable to owners of Smart Capital Group LLC		62,437	43,757
Non-controlling interest		2,586	2,174
TOTAL EQUITY		65,023	45,931
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowed funds, long-term	19	43,696	28,215
Trade and other payables, long-term	22	-	6,108
Contract liabilities, long-term	20	983	3,792
Lease liability, long-term		915	1,305
Financial guarantee obligation	23	7,779	10,805
Total non-current liabilities		53,373	50,225
Current liabilities			
Contract liabilities, short-term	20	275	175
Borrowed funds, short-term	19	20,848	16,333
Lease liability, short-term		277	521
Taxes payable, net	21	3,718	2,614
Trade and other payables, short-term	22	18,105	15,157
Dividends payable		-	58
Total current liabilities		43,223	34,858
TOTAL LIABILITIES		96,596	85,083
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		161,619	131,014

On behalf of the Management:

Rati Ghvamberia
General Director

8 December 2023
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-43 form an integral part of these consolidated financial statements.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (in thousands of Georgian Lari)

	Contributed capital	Retained earnings	Other distribution	Attributable to the owners of Smart Capital Group LLC	Non-controlling Interest	Total equity
Balance at 1 January 2021	14,998	29,399	(13,021)	31,376	1,599	32,975
Profit for the year	-	20,612	-	20,612	40	20,652
Transfer of shares	-	(535)	-	(535)	535	-
Dividends declared	-	(3,968)	-	(3,968)	-	(3,968)
Disposal of subsidiaries	-	297	-	297	-	297
Contributions to capital (Note 18)	55	-	-	55	-	55
Capital reduction (Note 18)	(4,080)	-	-	(4,080)	-	(4,080)
Balance at 31 December 2021	10,973	45,805	(13,021)	43,757	2,174	45,931
Profit for the year	-	18,680	-	18,680	499	19,179
Transfer of equity instrument at the date of disposal	(7,094)	7,094	-	-	-	-
Dividends declared	-	-	-	-	(810)	(810)
Disposal of subsidiaries	-	-	-	-	723	723
Balance at 31 December 2022	3,879	71,579	(13,021)	62,437	2,586	65,023

On behalf of the Management:

Rati Ghvamberia
General Director

8 December 2023
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-43 form an integral part of these consolidated financial statements.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022

(In thousands of Georgian Lari)

	Note	2022	2021
Cash flow from operating activities			
Profit before tax for the year		19,179	21,384
Adjustments for:			
Depreciation and amortization expense		2,116	3,130
Impairment loss/(recovery) recognized on financial assets		802	(352)
Impairment loss recognised on prepayments		46	-
Loss on cancellation of lease		4	-
Impairment of property, plant and equipment	11	2,498	-
Share of results in joint ventures and investment in associate	12	2,049	21
Inventory allowance		30	380
Finance income	10	(5,051)	(3,796)
Finance expense	10	5,227	3,707
Foreign exchange gain		(3,864)	(1,806)
Gain on disposal of property, plant and equipment		661	-
Contract liability write off	20	(1,120)	(2,046)
(Gain)/Loss from disposal of subsidiary		(346)	347
Cash inflow from operating activities before changes in operating assets and liabilities		22,231	20,969
Increase in trade and other receivables		(4,474)	(2,576)
Increase in prepayments		(5,090)	(555)
Increase in inventory		(4,209)	(1,707)
Decrease in lease receivable		-	122
Increase in taxes payable		1,202	322
(Decrease)/Increase in contract liabilities		(1,589)	2,834
Decrease in trade and other payables		(2,058)	(398)
Increase in dividend payable		-	58
Cash inflow from operating activities		6,013	19,069
Interest paid		(2,409)	(2,222)
Income tax paid		-	(732)
Net cash inflow from operating activities		3,604	16,115
Cash flows from investing activities			
Acquisition of subsidiary		(7,800)	-
Purchase of property, plant and equipment and Intangible assets		(336)	(1,690)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment		-	82
Net change in issued loans		(12,671)	(13,530)
Cash received from disposal of subsidiary		1,124	-
Investment in associate		(2,322)	(2,552)
Net cash used in investing activities		(22,005)	(17,690)
Cash flows from financing activities			
Increase in capital	18	-	55
Capital reduction	18	-	(4,080)
Dividends paid	18	(868)	(3,968)
Repayment of lease liability		(325)	(805)
Receipt of borrowed funds	19	151,792	154,818
Repayment of borrowings	19	(133,203)	(137,655)
Net cash received from in financing activities		17,396	8,365
NET (DECREASE)/INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		(1,005)	6,790
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(1,275)	(9)
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at beginning of the period	17	9,163	2,382
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at end of the period	17	6,883	9,163

On behalf of the Management:

Rati Ghvamberia
General Director

8 December 2023

Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-43 form an integral part of these consolidated financial statements.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

1. GENERAL INFORMATION

Smart Capital Group LLC (the "Company") was incorporated on 2 August 2014 and is domiciled in Georgia. The Company is a limited liability company and was set up in accordance with Georgian regulations and registered by National Agency of Public Registry LEPL of with identification number: 404444703. The Company's registered address is 3 Gergeti str., Tbilisi, Georgia. The Company and its subsidiaries (the "Group") are consolidated in these consolidated financial statements.

The assets of the Group are quite diverse, including five main sectors: manufacturing and distribution, energy and petroleum, real estate and hotel development and management, hospitality management and technology.

The Group's ownership structure as at 31 December 2022 and as at 31 December 2021 was as follows:

Name	Country of domicile	Date of formation under the Group	Ownership interest 31 December 2022	Ownership interest 31 December 2021	Type of operation
Smart Capital Production LLC and its subsidiaries	Georgia	12 January 2018	100%	100%	Manufacturing and distribution
Smart Capital Spirits LLC and its subsidiaries	Georgia	8 April 2014	100%	100%	Manufacturing and distribution
Smart Consultancy LLC	Georgia	26 March 2019	100%	100%	Consulting services
Claren Georgia LLC	Georgia	6 August 2014	100%	100%	Car rental services
Smart Trading LLC	Georgia	5 May 2015	40%	60%	Real Estate
Real Estate Adjara and its Subsidiary	Georgia	20 November 2017	100%	100%	Real Estate
SC Real Estate and Development and its associates	Georgia	8 January 2018	100%	100%	Construction and operation of high profile Hotel in Signaghi
Smart Energy and its subsidiaries	Georgia	2 June 2017	100%	100%	Fuel transportation service and rental of petrol stations
Smart Capital Hospitality and its subsidiary	Georgia	26 March 2019	100%	100%	Operation of high profile restaurants in Tbilisi
Innovation Technology LLC	Georgia	21 March 2018	100%	100%	IT services
Smart Hotel Management LLC	Georgia	5 October 2021	100%	100%	Hotel management services
Smart Development LLC	Georgia	2 August 2021	100%	100%	Real Estate
Smart Oil Trading LLC	Georgia	28 September 2016	100%	100%	Dormant
Smart Logistics LLC	Georgia	18 June 2014	55%	55%	Dormant
Tbilmotors LLC	Georgia	5 March 2015	100%	100%	Dormant
Smart Capital Technology LLC	Georgia	26 August 2019	100%	100%	Dormant
TM Group LLC and its subsidiaries	Georgia	11 October 2022	100%	-	Hotel management services / Subsidiaries are dormant

As of 31 December 2022 the ultimate shareholders of the Group were: Mikheil Chkhartishvili – 50% and Natia Chkhartishvili – 50%.

The ultimate beneficiaries of the Group as at 31 December 2021 were Ivane Chkhartishvili by 51%, Natia Chkhartishvili and Mikheil Chkhartishvili by 24.5% and 24.5%, respectively.

As at 31 December 2022 and 2021 the number of employees was 543 and 558, respectively.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

2. APPLICATION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

In 2022 following new and revised standards have been adopted:

The following amendments and interpretations are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022:

- **Amendments to IFRS 3 Reference to the Conceptual Framework**

The Group has adopted the amendments to IFRS 3 Business Combinations for the first time in the current year. The amendments update IFRS 3 so that it refers to the 2018 Conceptual Framework instead of the 1989 Framework. They also add to IFRS 3 a requirement that, for obligations within the scope of IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets, an acquirer applies IAS 37 to determine whether at the acquisition date a present obligation exists as a result of past events.

For a levy that would be within the scope of IFRIC 21 Levies, the acquirer applies IFRIC 21 to determine whether the obligating event that gives rise to a liability to pay the levy has occurred by the acquisition date.

- **Amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment—Proceeds before Intended Use**

The Group has adopted the amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment for the first time in the current year. The amendments prohibit deducting from the cost of an item of property, plant and equipment any proceeds from selling items produced before that asset is available for use, i.e. proceeds while bringing the asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management. Consequently, an entity recognises such sales proceeds and related costs in profit or loss. The entity measures the cost of those items in accordance with IAS 2 Inventories. The above standards and interpretations were reviewed by the Group's management but did not have a significant effect on the financial statements of the Group.

The amendments also clarify the meaning of 'testing whether an asset is functioning properly'. IAS 16 now specifies this as assessing whether the technical and physical performance of the asset is such that it is capable of being used in the production or supply of goods or services, for rental to others, or for administrative purposes.

If not presented separately in the statement of comprehensive income, the financial statements shall disclose the amounts of proceeds and cost included in profit or loss that relate to items produced that are not an output of the entity's ordinary activities, and which line item(s) in the statement of comprehensive income include(s) such proceeds and cost.

- **Amendments to IAS 37 Onerous Contracts—Cost of Fulfilling a Contract**

The Group has adopted the amendments to IAS 37 for the first time in the current year. The amendments specify that the cost of fulfilling a contract comprises the costs that relate directly to the contract. Costs that relate directly to a contract consist of both the incremental costs of

fulfilling that contract (examples would be direct labour or materials) and an allocation of other costs that relate directly to fulfilling contracts (an example would be the allocation of the depreciation charge for an item of property, plant and equipment used in fulfilling the contract).

The Group has adopted the amendments included in the Annual Improvements to IFRS Accounting Standards 2018-2020 Cycle for the first time in the current year. The Annual Improvements include amendments to four standards.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

- **IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards**

The amendment provides additional relief to a subsidiary which becomes a first-time adopter later than its parent in respect of accounting for cumulative translation differences. As a result of the amendment, a subsidiary that uses the exemption in IFRS 1:D16(a) can now also elect to measure cumulative translation differences for all foreign operations at the carrying amount that would be included in the parent's consolidated financial statements, based on the parent's date of transition to IFRS Accounting Standards, if no adjustments were made for consolidation procedures and for the effects of the business combination in which the parent acquired the subsidiary. A similar election is available to an associate or joint venture that uses the exemption in IFRS 1:D16(a).

- **IFRS 9 Financial Instruments**

The amendment clarifies that in applying the '10 per cent' test to assess whether to derecognise a financial liability, an entity includes only fees paid or received between the entity (the borrower) and the lender, including fees paid or received by either the entity or the lender on the other's behalf.

- **IFRS 16 Leases**

The amendment removes the illustration of the reimbursement of leasehold improvements.

- **IAS 41 Agriculture**

The amendment removes the requirement in IAS 41 for entities to exclude cash flows for taxation when measuring fair value. This aligns the fair value measurement in IAS 41 with the requirements of IFRS 13 Fair Value Measurement to use internally consistent cash flows and discount rates and enables preparers to determine whether to use pre-tax or post-tax cash flows and discount rates for the most appropriate fair value measurement.

The above standards and interpretations were reviewed by the Group's management but did not have significant effect on the financial statements of the Group.

New and revised Standards in issue but not yet effective

At the date of authorization of these financial statements, the Group has not applied the following new and revised IFRS standards that have been issued but are not yet effective:

IFRS 17 (including the June 2020 Amendments to IFRS 17)	<i>Insurance Contracts</i>	<i>Effective after 1 January 2023</i>
Amendments to IFRS 10 and IAS 28	<i>Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture</i>	<i>The effective date of the amendments has yet to be set by the Board, however, earlier application of the amendments is permitted.</i>
Amendments to IAS 1	<i>Classification of Liabilities as Current or Non-current</i>	<i>Effective after 1 January 2023</i>
Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2	<i>Disclosure of Accounting Policies</i>	<i>Effective after 1 January 2023</i>
Amendments to IAS 8	<i>Definition of Accounting Estimates</i>	<i>Effective after 1 January 2023</i>
Amendments to IAS 12	<i>Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction</i>	<i>Effective after 1 January 2023</i>

The management do not expect that the adoption of the Standards listed above will have a material impact on the financial statements of the Group in future periods.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of preparation – These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”) as issued by the IASB, and in accordance with requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing. The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these consolidated financial statements is determined on such a basis, except for share-based payment transactions that are within the scope of IFRS 2, leasing transactions that are within the scope of IAS 17, and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as net realisable value in IAS 2 or value in use in IAS 36.

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorised into level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

Business combinations. Acquisitions of businesses are accounted for using the acquisition method. The consideration transferred in a business combination is measured at fair value, which is calculated as the sum of the acquisition-date fair values of assets transferred by the Group, liabilities incurred by the Group to the former owners of the acquiree and the equity interest issued by the Group in exchange for control of the acquiree. Acquisition-related costs are recognised in profit or loss as incurred.

The gain from a bargain purchase is recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income unless the acquisition is a transaction with related party and considered as a transaction between entities under common control.

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

Functional currency. Items included in the consolidated financial statements of each of the Group's entities are measured using the currency of the primary of the economic environment in which the entity operates ("the functional currency"). The functional currency of the parent of the Group is the Georgian Lari ("GEL").

The presentational currency of the consolidated financial statements of the Group is the GEL. All values are rounded to the nearest thousand Lari, except when otherwise indicated.

Offsetting. Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statement of consolidated financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the assets and settle the liability simultaneously.

Income and expense is not offset in the statement of profit or loss unless required or permitted by any accounting standard or interpretation, and as specifically disclosed in the accounting policies of the Group.

The principal accounting policies are set out below.

Revenue. Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the revenue can be reliably measured, regardless of when the payment is received. Revenue is measured based on the consideration to which the Group expects to be entitled in a contract with a customer and excludes amounts collected on behalf of third parties. The Group recognises revenue when it transfers

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

control of a product or service to a customer. The Group assesses its revenue arrangements against specific criteria in order to determine if it is acting as principal or agent.

The Group's revenue mainly comprises of sale of tobacco products, sale of wine products, provision of fuel transportation service and provision of consulting service. For sale of goods, the Group recognizes performance obligations at a point in time and revenue is recognized immediately, while for services, the obligation is satisfied over time and revenue is recognised over the period of performance. Revenue is reduced for estimated customer returns, rebates and other similar allowances.

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

Contract liabilities. Contract liabilities represent the advances received from the customers, for which the goods are not delivered in the period less than 1 year.

In determining the transaction price, a promised amount of consideration is adjusted for the effects of the time value of money if the timing of payments agreed to by the parties to the contract provides the customer or the entity with a significant benefit of financing the transfer of goods to the customer. In such circumstances, the contract contains a significant financing component which may exist irrespective of whether the promise of financing is stated explicitly in the contract or implied by the payment terms agreed to by the parties to the contract.

Leases. The Group assesses whether a contract is or contains a lease, at inception of the contract. The Group recognises a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets (such as tablets and personal computers, small items of office furniture and telephones). For these leases, the Group recognises the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be readily determined, the Group uses its incremental borrowing rate.

The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability (using the effective interest method) and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made.

The Group remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use asset) whenever:

- The lease term has changed or there is a significant event or change in circumstances resulting in a change in the assessment of exercise of a purchase option, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.
- The lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using an unchanged discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used).
- A lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured based on the lease term of the modified lease by discounting the revised lease payments using a revised discount rate at the effective date of the modification.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

The right-of-use assets comprise the initial measurement of the corresponding lease liability, lease payments made at or before the commencement day, less any lease incentives received and any initial direct costs. They are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Whenever the Group incurs an obligation for costs to dismantle and remove a leased asset, restore the site on which it is located or restore the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, a provision is recognised and measured under IAS 37. To the extent that the costs relate to a right-of-use asset, the costs are included in the related right-of-use asset, unless those costs are incurred to produce inventories.

Right-of-use assets are depreciated over the shorter period of lease term and useful life of the underlying asset. If a lease transfers ownership of the underlying asset or the cost of the right-of-use asset reflects that the Group expects to exercise a purchase option, the related right-of-use asset is depreciated over the useful life of the underlying asset. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

The Group applies IAS 36 to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for any identified impairment loss as described in the 'Property, Plant and Equipment' policy.

As a practical expedient, IFRS 16 permits a lessee not to separate non-lease components, and instead account for any lease and associated non-lease components as a single arrangement. The Group has used this practical expedient.

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 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the period.

Below are exchange rates as at year end which were used by the Group for the purpose of these consolidated financial statements:

	31 December 2022	31 December 2021
GEL/USD	2.7020	3.0976
GEL/EUR	2.8844	3.5040

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

The new profit tax rules are effective as at 1 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.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

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" within general and administrative expenses in the statement of profit and loss.

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

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.

The Group discontinues the use of the equity method from the date when the investment ceases to be an associate or a joint venture, or when the investment is classified as held for sale. When the Group retains an interest in the former associate or joint venture and the retained interest is a financial asset, the Group measures the retained interest at fair value at that date and the fair value is regarded as its fair value on initial recognition in accordance with IFRS 9. The difference between the carrying amount of the associate or joint venture at the date the equity method was discontinued, and the fair value of any retained interest and any proceeds from disposing of a part interest in the associate or joint venture is included in the determination of the gain or loss on disposal of the associate or joint venture. In addition, the Group accounts for all amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that associate or joint venture on the same basis as would be required if that associate or joint venture had directly disposed of the related assets or liabilities. Therefore, if a gain or loss previously recognised in other comprehensive income by that associate or joint venture would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities, the Group reclassifies the gain or loss from equity to profit or loss (as a reclassification adjustment) when the equity method is discontinued.

The Group continues to use the equity method when an investment in an associate becomes an investment in a joint venture or an investment in a joint venture becomes an investment in an associate. There is no remeasurement to fair value upon such changes in ownership interests.

When the Group reduces its ownership interest in an associate or a joint venture but the Group continues to use the equity method, the Group reclassifies to profit or loss the proportion of the gain or loss that had previously been recognised in other comprehensive income relating to that reduction in ownership interest if that gain or loss would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

When a group entity transacts with an associate or a joint venture of the Group, profits and losses resulting from the transactions with the associate or joint venture are recognised in the Group's consolidated financial statements only to the extent of interests in the associate or joint venture that are not related to the Group.

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and provision for impairment, where required.

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.

At each end of the reporting period management assesses whether there is any indication of impairment of property, plant and equipment. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss for the year. An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed where appropriate if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs to sell.

Gains and losses on disposals are determined by comparing proceeds with carrying amount and are recognised in profit or loss for the year within other income or costs.

Depreciation. Depreciation on property, plant and equipment is calculated using the reducing balance method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives.

The estimated depreciation rates, residual values and depreciation method are reviewed at the end of each reporting period, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis. Depreciation rates are as follows:

	Depreciation rates
Buildings and structures	2-5%
Machinery and equipment	6-10%
Petrol stations	2%
Trucks and vehicles	10%-20%
Other property, plant and equipment	15-20%

The residual value of an asset is the estimated amount that the Group would currently obtain from disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset were already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The assets' residual values and depreciation rates are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in profit or loss.

Investment property - Investment properties are properties held to earn rentals and/or for capital appreciation (including property under construction for such purposes). Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are carried at its historical cost less any accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

Depreciation of investment property is charged so as to write off the depreciable amount over the useful life of an asset and is calculated using a straight line method. Depreciation rate of the building and structures group of investment property is 2-5%.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

An investment property is derecognised upon disposal or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from the disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the property (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in profit or loss in the period in which the property is derecognised.

Intangible assets acquired separately. Intangible assets with finite useful lives that are acquired separately are carried at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses. Amortization is recognized on a reducing balance basis over their estimated rates. The estimated amortization rates and method are reviewed at the end of each reporting period, with the effect of any changes in estimate being accounted for on a prospective basis. Amortisation rate applied to intangible assets is 15%, applied on reducing balance basis.

An intangible asset is derecognized on disposal, or when no future economic benefits are expected from use or disposal. Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset, measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset, are recognized in profit or loss when the asset is derecognized.

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

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

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

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

Inventories. Inventories are stated at the lower of cost and net realizable value. Cost is calculated using weighted average method. Net realizable value is determined as the estimated selling price less all estimated costs of completion and costs necessary to make the sale.

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

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

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

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

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

Contingent liabilities and assets. Contingent liabilities are not recognised in the consolidated statement of financial position, but are disclosed in the notes to the consolidated financial statements, unless the probability of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. Contingent assets are not recognised in the consolidated statement of financial position but are disclosed in the consolidated financial statements when an inflow of economic benefits is probable.

Financial instruments. Financial assets and financial liabilities are recognised in the Group's statement of financial position when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument. Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognised immediately in profit or loss.

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

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

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

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

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

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

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

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

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

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.

Uncollectible assets are written off against the related impairment loss allowance after all the necessary procedures to recover the asset have been completed and the amount of the loss has been determined.

Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited to impairment loss account within the profit or loss for the year.

Significant increase in credit risk

In assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Group compares the risk of a default occurring on the financial instrument at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument at the date of initial recognition. In making this assessment, the Group considers both quantitative and qualitative information that is reasonable and supportable, including historical experience and forward-looking information that is available without undue cost or effort.

In particular, the following information is taken into account when assessing whether credit risk has increased significantly since initial recognition:

- An actual or expected significant deterioration in the financial instrument's external (if available) or internal credit rating
- Significant deterioration in external market indicators of credit risk for a particular financial instrument, e.g. a significant increase in the credit spread, the credit default swap prices for the debtor, or the length of time or the extent to which the fair value of a financial asset has been less than its amortised cost
- Existing or forecast adverse changes in business, financial or economic conditions that are expected to cause a significant decrease in the debtor's ability to meet its debt obligations
- An actual or expected significant deterioration in the operating results of the debtor
- Significant increases in credit risk on other financial instruments of the same debtor
- An actual or expected significant adverse change in the regulatory, economic, or technological environment of the debtor that results in a significant decrease in the debtor's ability to meet its debt obligations

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

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

On derecognition of a financial asset measured at amortised cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognized in profit or loss. In addition, on derecognition of an investment in a debt instrument classified as at

FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investments revaluation reserve is reclassified to profit or loss.

Financial liabilities and equity instruments

Classification as debt or equity

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

Equity instruments

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

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

Financial liabilities

Financial liabilities (represented with borrowings, trade and other accounts payable, lease liability and financial guarantee liability) are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Derecognition of financial liabilities

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

Financial guarantee contract liabilities. A financial guarantee contract is a contract that requires the issuer to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payments when due in accordance with the terms of a debt instrument.

Financial guarantee contract liabilities are measured initially at their fair values and, if not designated as at FVTPL and do not arise from a transfer of an asset, are measured subsequently at the higher of:

- The amount of the loss allowance determined in accordance with IFRS 9 (see financial assets above);
- The amount recognised initially less, where appropriate, cumulative amortisation recognised in accordance with the revenue recognition policies set out above.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

When a liability is extinguished for no consideration in the transactions with the parties under common control, the fair value of the liability extinguished should be recognised as capital contribution in the statement of changes in equity.

For financial guarantee contracts, the date that the Group becomes a party to the irrevocable commitment is considered to be the date of initial recognition for the purposes of assessing the financial instrument for impairment. In assessing whether there has been a significant increase in the credit risk since initial recognition of a financial guarantee contract, the Group considers the changes in the risk that the specified debtor will default on the contract.

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

Dividends. Dividends are recognized in the equity as a reduction in the period in which they are declared. Dividends that are declared after the reporting date are treated as a subsequent event and disclosed accordingly.

Other Distribution. Distributions are recognised in equity when the Entity has irrevocably committed to transfer cash or non-monetary assets to its Shareholder/Ultimate Shareholder free of charge and the amount of the commitment can be reliably measured.

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

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

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

4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES, AND JUDGEMENTS IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES

In the application of the Group's accounting policies, which are described in note 3, management is required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

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

Critical judgements in applying the Group's accounting policies

The following are the critical judgements, apart from those involving estimations (see below), that the Group's management has made in the process of applying the Group's accounting policies and that have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements.

Valuation of financial guarantee obligation - According to the IFRS 9, financial guarantee contract is initially recognized at fair value and subsequently measured at higher of: a) the amount of loss allowance for expected credit loss b) the amount initially recognized less cumulative amount of income. The initial fair value of the guarantee was assessed in reference to the annual guarantee fee estimate which would be paid by a third party in an arms-length transaction. Expected credit loss is calculated at the end of each reporting period using 12-month probability of default (PD) of the underlying debt instruments.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

Fair value less cumulated amount of recognized income exceeded the expected credit loss as at 31 December 2022 and 31 December 2021 (Note 24).

Loss Given Default (“LGD”)– Under guarantee agreement if borrower fails to cover loan, guarantors are obliged to repay 100% of remaining loan balance, interest accruals, fines, commissions and all the financial liabilities arisen. Therefore, the Group estimated LGD as 100%.

Probability of Default – As guarantee (other related party) is not assessed by Moody’s or Fitch, the Group decided to apply highest PD rate 8.37% and 8.83% (PD rates of corporate issuers rated lowest – “Ca-C” by Moody’s Investors Service) in 2022 and 2021, respectively.

Key sources of estimation uncertainty

The key assumptions concerning the future, and other key sources of estimation uncertainty at the reporting period that may have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets or liabilities within the next financial year, are discussed below.

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

As at 31 December 2022 and 2021, expected credit losses amounted to GEL 1,720 and GEL 918, respectively.

Repayment of long-term trade payables related to the land acquisition. During 2020 the Group has purchased land from third party in amount of USD 3,000 (GEL 9,617 at the date of purchase). USD 700 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 using 8% market interest rate from the estimated payment date and was recognized in the consolidated statement of financial position with amount of GEL 5,982.

As of 31 December 2022 and 2021 trade payables related to the land acquisition equal to GEL 5,754 and GEL 6,108. As of 31 December 2021 trade payables related to the land acquisition was included in long-term trade payables.

5. ACQUISITION/DISPOSAL OF SUBSIDIARIES

Disposal of subsidiary

Telavi Distillery LLC

On 16 September 2022, the decision was made by the Group to sell its subsidiary Telavi Distillery LLC to Lendega LLC. The transaction amount equaled to GEL 1,124 and resulted in gain from disposal of GEL 346.

As a part of this transaction the Group has disposed the following items in the statement of the financial position:

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

	16 September 2022
ASSETS	
Non-current assets	
Property, plant and equipment	1,655
Intangible assets	7
Investment in associate	698
Loans issued, long-term	45
Total non-current assets	2,405
Current assets	
Trade and other receivables	322
Prepayments	1
Inventory	861
Total current assets	1,184
Total assets	3,589
Non-current liabilities	
Borrowed funds, long-term	1,973
Total non-current liabilities	1,973
Current liabilities	
Trade and other payables	813
Advances received	1
Taxes payable	23
Total current liabilities	837
Total liabilities	2,810
EQUITY	
Contributed capital	7,095
Accumulated losses	(6,316)
TOTAL EQUITY	779
Total liabilities and equity	3,589

Analysis of profit for 2022 from discontinued operations

The results of the discontinued operations included in the profit for 2022 are set out below:

	2022
Revenue	356
Cost of sales	(197)
Gross profit	159
Selling and Distribution expenses	(10)
General and administrative expenses	(296)
Finance expense	(21)
Foreign exchange gain, net	140
Other expense, net	(30)
Loss for the year	(58)
Other comprehensive income for the year	-
Total comprehensive loss	(58)

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

Analysis of cash flow from discontinued operations

These financial statements do not include reconstructed comparative information for the statement of cash flows for the 12 months period ended 31 December 2022, as it is not practicable to separate cash flows arising from discontinued operations.

Kaz Property Management East LLC

On 14 July 2021, the Group entered into a sale agreement with third party to dispose of Kaz Property Management East LLC. The disposal was effected in order to generate cash flows for the expansion of the Group's other businesses. The disposal was completed on 14 July 2021, on which date control of Kaz Property Management East LLC passed to the acquirer. Details of the assets and liabilities disposed of, and the calculation of the profit or loss on disposal, are disclosed below:

	<u>14 July 2021</u>
Property, plant and equipment	215
Investment Property	3,204
Financial assets	1,975
Trade and other payables	(1,114)
Borrowed funds	(2,862)
	<u>1,418</u>
Net assets disposed of	1,418
Loss on disposal	(602)
Total consideration	816
Satisfied by:	
Deferred consideration	816
	<u>816</u>

Asset acquisition

On 11 October 2022, the Group acquired 100% shares from a third party in TM Group LLC and became the sole owner. TM Group LLC does not constitute a business. Transaction was assessed as acquisition of assets and liabilities assumed.

The fair value of assets and liabilities recognised in the Group statement of financial position as at 11 October 2022 are as follows:

	<u>In GEL</u>
Financial Assets	664
Inventory	130
Property, plant and equipment	18,832
Prepayment	239
Financial liabilities	(12,065)
Total identifiable assets acquired and liabilities assumed	7,800

Total consideration was paid by cash.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

6. REVENUE

During the year ended 31 December 2022 and 2021, total revenue of the Group consisted of:

	2022	2021
Revenue from sales of tobacco products	184,548	170,535
Revenue from fuel transportation service	6,997	8,842
Revenue from sales of wine products	4,649	6,561
Other revenue	6,188	1,326
TOTAL	202,382	187,264

7. COST OF SALES

During the year ended 31 December 2022 and 2021, cost of sales of the Group consisted of:

	2022	2021
Cost of sales of tobacco products	150,290	139,050
Cost of fuel transportation service	4,561	4,682
Cost of sales of wine products	3,723	5,627
Cost of other revenue	884	295
TOTAL	159,458	149,654

8. SELLING AND DISTRIBUTION EXPENSES

During the years ended 31 December 2022 and 2021, selling and distribution expenses of the Group consisted of:

	2022	2021
Personel expenses	3,310	2,084
Advertising expenses	1,232	212
Fuel expenses	711	413
Transportation and maintainance Costs	588	556
Expenses related to short-term lease and low cost items	101	85
Other	294	244
TOTAL	6,236	3,594

9. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

During the years ended 31 December 2022 and 2021, general and administrative expenses of the Group consisted of:

	2022	2021
Payroll and related expenses	12,110	13,013
Depreciation and amortization	1,527	1,191
Tax expenses	767	681
Expenses related to short-term and low value assets	250	1
Consultation and legal expenses	152	431
Other operating expenses	1,690	1,827
TOTAL	16,496	17,144

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 *(In thousands of Georgian Lari)*

10. FINANCE INCOME/(EXPENSE)

During the year ended 31 December 2022 and 2021, finance income/(expense) of the Group consisted of:

	2022	2021
Interest income on issued loans	3,664	2,231
Interest income on financial guarantee obligation	1,387	1,565
Finance income	5,051	3,796
Interest expense on borrowed funds	(4,604)	(3,052)
Interest expense on lease	(193)	(194)
Other finance expense	(430)	(461)
Finance costs	(5,227)	(3,707)
Net finance (expense)/ income	(176)	89

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

11. PROPERTY PLANT AND EQUIPMENT

	Land	Buildings	Machinery and equipment	Trucks and vehicles	Property, plant and equipment not yet in use	Other PPE	Total
Cost							
As at 1 January 2021	11,684	18,427	10,873	3,977	3,535	3,466	51,962
Addition	-	29	124	1,105	112	320	1,690
Transfer	-	-	31	-	(133)	102	-
Disposals	(5)	-	-	(124)	(11)	(105)	(245)
Disposals due to disposal of subsidiary	(35)	-	-	-	-	(209)	(244)
As at 31 December 2021	11,644	18,456	11,028	4,958	3,503	3,574	53,163
Addition	-	-	8	109	51	414	582
Addition due to acquisition	1,147	15,766	-	-	-	1,919	18,832*
Disposal	-	-	-	(42)	(13)	(40)	(95)
Transfer	-	-	-	-	(59)	59	-
Disposal due to disposal of subsidiary	(25)	(1,946)	(1,647)	-	-	(237)	(3,855)
Write off	-	(674)	-	-	-	-	(674)
As at 31 December 2022	12,766	31,602	9,389	5,025	3,482	5,689	67,953
Accumulated depreciation							
As at 1 January 2021	-	(1,766)	(5,530)	(2,171)	-	(1,749)	(11,216)
Depreciation for the year	-	(509)	(411)	(967)	(13)	(264)	(2,164)
Eliminated on disposal	-	-	-	107	-	56	163
Eliminated on disposal of subsidiary	-	-	-	-	-	29	29
As at 31 December 2021	-	(2,275)	(5,941)	(3,031)	(13)	(1,928)	(13,188)
Depreciation for the year	-	(557)	(408)	(410)	-	(482)	(1,857)
Eliminated on disposal	-	-	-	5	-	-	5
Eliminated on disposal of subsidiary	-	556	1,514	-	-	159	2,229
Impairment of property	-	(2,498)	-	-	-	-	(2,498)
Write-off	-	150	-	-	-	-	150
As at 31 December 2022	-	(4,624)	(4,835)	(3,436)	(13)	(2,251)	(15,159)
Net book value							
As at 31 December 2022	12,766	26,978	4,554	1,589	3,469	3,438	52,794
As at 31 December 2021	11,644	16,181	5,087	1,927	3,490	1,646	39,975

*Addition due to acquisition includes building, land and other PPE in amount of GEL 18,832 acquired by Group explained in detail in Note 5. In 2022, the impairment loss of GEL 2,498 represented the write-down of building to the recoverable amount as a result of lower market value. This was recognised in the statement of profit or loss. The recoverable amount of GEL 16,334 as at 31 December 2022 was based on fair value less costs of disposal and was determined at the level of an individual asset. The fair value measurement of the asset is categorized in Level 3 of the fair value hierarchy. For fair value measurement the independent valuer used the market comparable approach.

As at 31 December 2022 and 2021, the property, plant and equipment with carrying value of GEL 33,222 and GEL 35,681, respectively, were pledged as security for the loans obtained from the local commercial banks (Note 19) and issued guarantees agreement (Note 23).

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

12. INVESTMENTS IN ASSOCIATES

As at 31 December 2022 and 2021 the Group owned shares were as follows:

Name of associate	Principal activity	Place of incorporation and principal place of business	Proportion of ownership interest and voting rights held by the Group	
			31/12/2022	31/12/2021
Hotel in Signaghi LLC	Hotel	Georgia	30%	30%
Hill Side Development LLC	Real Estate	Georgia	33%	33%

Movement in investments in associates for the years ended 31 December 2022, and 2021, were as follows:

	31 December 2022	31 December 2021
Balance as at beginning of the year	12,589	10,064
Contribution	2,322	2,552
Share of results	(2,049)	(27)
Balance as at end of the year	12,862	12,589

Summarized financial information in respect of the Group's associate – Hotel Signaghi LLC is set out below:

	31 December 2022	31 December 2021
Total assets	59,220	61,784
Total liabilities	(17,349)	(20,250)
Net assets	41,871	41,534
Group's share of net assets of associates	12,561	12,460
	2022	2021
Total revenue	-	-
Net loss	(7,314)	(91)
Group's share of net loss	(2,194)	(27)

The Company has not started yet operations, since the hotel is construction in progress.

Summarized financial information in respect of the Group's associate – Hill Side Development LLC is set out below:

	31 December 2022	31 December 2021
Total assets	8,689	317
Total liabilities	(8,249)	(317)
Net assets	440	-
Group's share of net assets of associates	145	-
	2022	2021
Total revenue	-	-
Net profit	440	-
Group's share of net profit	145	-

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

The Company has not started yet operations, since the construction in progress. Although, the Company managed to generate profit from foreign exchange gain on liabilities.

13. ISSUED LOANS

As at 31 December 2022 and 2021, issued loans were as follows:

	<u>Maturity</u>	<u>Interest rate</u>	<u>31 December 2022</u>	<u>31 December 2021</u>
Loans issued to related parties	2023-2024	7-20%	40,689	32,364
Net amount			40,689	32,364
Issued loans			31 December 2022	31 December 2021
Short-term loans			7,785	-
Long-term loans			32,904	32,364

The issued loans are unsecured, interest and principal for loans are paid at maturity.

14. INVENTORY

At 31 December 2022 and 2021 inventory were as follows:

	<u>31 December 2022</u>	<u>31 December 2021</u>
Tobacco products and materials	16,807	13,123
Wine products and materials	5,346	5,789
Lands	394	606
Other inventory	372	165
Total Short-term inventory	22,919	19,683
Long-term inventory	2,567	2,243
TOTAL INVENTORY	25,486	21,926

The Group has created additional allowance for slow-moving inventory for damaged and outdated wine products and materials in amount of GEL 410 and GEL 380 for the years ended 31 December 2022, and 2021, respectively. The amounts are shown as other expenses in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

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

The cost of inventories recognised as an expense during the years ended 31 December 2022 and 2021 in respect of continuing operations was GEL 133,081 and GEL 142,540, respectively.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

The following table shows the movement in allowance that has been recognised for inventory:

	Allowance for inventory
Balance as at 1 January 2021	1,252
Allowance for impairment	380
Balance as at 31 December 2021	1,632
Allowance for impairment	410
Write-off of inventory	(1,252)
Balance as at 31 December 2022	790

15. TRADE AND OTHER RECEIVABLES

At 31 December 2022 and 2021 Trade and other receivable, net of allowance for irrecoverable amounts, were as follows:

	31 December 2022	31 December 2021
Trade receivables	14,878	10,628
Other receivables	703	951
Less: Expected credit loss	(1,720)	(918)
TOTAL	13,861	10,661

Trade receivables include the amounts recognized as revenue, excise tax and value-added-tax related to these sales.

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

31 December 2022 (GEL'000)	Not past due	- less than 30 days overdue	- 31 to 90 days overdue	- over 90 days overdue	Total
Individual Assessment	0%	7%	17%	16%	14%
Estimated total gross carrying amount at default	773	73	139	5,854	6,839
Lifetime ECL	(2)	(5)	(24)	(933)	(964)
Collective Assessment	3%	10%	39%	99%	9%
Estimated total gross carrying amount at default	8,070	155	18	499	8,742
Lifetime ECL	(241)	(15)	(7)	(493)	(756)
Total Estimated total gross carrying amount at default	8,843	228	157	6,353	15,581
Total Lifetime ECL	(243)	(20)	(31)	(1,426)	(1,720)
31 December 2021 (GEL'000)	Not past due	- less than 30 days overdue	- 31 to 90 days overdue	- over 90 days overdue	Total
Individual Assessment	0%	0%	5%	7%	3%
Estimated total gross carrying amount at default	1,268	291	197	1,494	3,250
Lifetime ECL	(1)	(1)	(10)	(100)	(112)
Collective Assessment	2%	3%	10%	47%	10%
Estimated total gross carrying amount at default	6,435	306	216	1,372	8,329
Lifetime ECL	(126)	(9)	(21)	(650)	(806)
Total Estimated total gross carrying amount at default	7,703	597	413	2,866	11,579
Total Lifetime ECL	(127)	(10)	(31)	(750)	(918)

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

The Group always measures the loss allowance for trade and other receivables at an amount equal to lifetime ECL. The expected credit losses on trade receivables are estimated using a past default experience of the debtor and an analysis of the debtor's current financial position, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions of the industry in which the debtors operate and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date. The Group has recognised a loss allowance of 100 per cent against all collectively assessed receivables over 90 days past due because historical experience has indicated that these receivables are generally not recoverable. The Group has assessed the individually significant debtors, which consists of entities under common control and based on their current financial position and projected cash flows, recognized individual loss allowances.

The Group writes off a trade receivable when there is information indicating that the debtor is in severe financial difficulty and there is no realistic prospect of recovery.

The following table shows the movement in lifetime ECL that has been recognised for trade receivables in accordance with the simplified approach set out in IFRS 9:

	Expected credit loss
Balance as at 1 January 2021	4,252
Write off of previously provisioned receivables	(3,057)
Recovery of impairment loss	(324)
Allowance for impairment	47
Balance as at 31 December 2021	918
Allowance for impairment	802
Balance as at 31 December 2022	1,720

16. PREPAYMENTS

As at 31 December 2022 and 2021, prepayments were as follows:

	31 December 2022	31 December 2021
Prepayments for marketing	4,434	-
Prepayments to suppliers	1,954	850
Other prepayments	52	308
Prepayments	6,440	1,158

The Group has actively started marketing campaigns for different subsidiaries in order to increase the brand recognition and awareness.

17. CASH AND CASH EQUIVALENTS

As at 31 December 2022 and 2021, cash and cash equivalents were as follows:

	31 December 2022	31 December 2021
Cash in bank	5,240	6,638
Cash on hand	1,643	2,525
Cash and cash equivalents	6,883	9,163

No loss allowance is recognised for balances with banks due to short-term nature. Bank balances include current accounts at banks in Georgia and are used for the purpose of the daily activities of the Group.

As at 31 December 2022, and 2021, the majority of the Group's cash in banks is with banks rated by Fitch Ratings as B (short-term rating), BB- (long-term rating).

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

18. CHARTER CAPITAL AND RETAINED EARNINGS

As at 31 December 2022 and 2021, authorized and paid charter capital equaled to GEL 3,879 and GEL 10,973, respectively.

During 2022 and 2021, contributions made equaled to nil and GEL 55, respectively.

During 2022 and 2021, the shareholders made a decision to reduce the capital by nil and GEL 4,080, respectively. During 2022 and 2021, dividends in the amount of nil and GEL 3,968 was declared.

During 2022 the Group has sold its subsidiary, Telavi Distillery LLC and respectively, disposed its contributed capital in amount of GEL 7,094. This amount was initially contributed by the ultimate shareholder of the Company. For details, please see note 5.

19. BORROWED FUNDS

As at 31 December 2022 and 2021, terms and conditions of outstanding borrowed funds were as follows:

Borrowed funds:	CCY	Weighted average Interest rate	Maturity	31 December 2022	31 December 2021
Secured loans from local commercial banks	GEL	12-16%	2023-2029	6,803	7,940
Secured loans from local commercial banks	USD-EUR	7-10%	2023-2030	19,129	13,899
Loans from related parties	GEL	11-14%	2023-2026	18,458	9,382
Loans from related parties	USD	6-9%	2022-2027	9,737	7,006
Loans from third parties	GEL	13-14%	2023-2027	8,919	-
Loans from third parties	USD	5-7%	2023-2024	1,498	6,321
Total borrowed funds:				64,544	44,548

Borrowed funds:	31 December 2022	31 December 2021
Borrowed funds - current	20,848	16,333
Borrowed funds - non-current	43,696	28,215
Total borrowed funds:	64,544	44,548

Movement of borrowings for the year ended 31 December 2022 and 2021, was as follows:

	2022	2021
Net debt at the beginning of the period	44,548	30,493
Addition due to acquisition	4,962	-
Principal addition	151,792	154,818
Interest accrued	4,604	2,904
Principal paid	(133,203)	(137,655)
Interest paid	(2,212)	(2,222)
Disposal of subsidiaries	(1,973)	(2,862)
Foreign exchange adjustments	(3,974)	(928)
Net debt at the end of the period	64,544	44,548

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

20. CONTRACT LIABILITIES

Contract liabilities as at 31 December 2022 and 2021 were as follows:

	Movement
Balance as at 1 January 2021	3,179
Addition of contract liabilities	2,834
Write off of contract liability	(2,046)
Balance as at 31 December 2021	3,967
Addition of contract liabilities	207
Realization of contract liability	(1,796)
Write off of contract liability	(1,120)
Balance as at 31 December 2022	1,258
Current contract liabilities	275
Non-current contract liabilities	983

Contract liabilities include advances received as at 31 December 2022 and 2021 all related to product sales. The Group recognizes them as contract liability until the goods have been delivered to the customer. According to the Georgian Civil Law, if the liabilities are outstanding for three years and there have not been made any claims throughout the period, the liabilities can be extinguished.

21. TAXES PAYABLE, NET

As at 31 December 2022 and 2021 taxes payable other than income tax comprises of VAT payables, excise payables and other tax payables. Tax assets and liabilities are accumulated on a single tax account with the Revenue Service of Georgia. The settlement is made on a net basis.

22. TRADE AND OTHER PAYABLES

Trade and other payable as at 31 December 2022 and 2021 were as follows:

	31 December 2022	31 December 2021
Trade payables to suppliers	5,758	8,473
Trade payable from acquisition of land	5,754	-
Payable to the previous owners	3,869	4,428
Salary payables	1,935	1,384
Other payables	789	872
TOTAL SHORT-TERM PAYABLES	18,105	15,157
Long-term financial liabilities:		
Trade payable from acquisition of land	-	6,108
Total	18,105	21,265

The Group has payables to the previous owners of Georgian Vine and Wine Company LLC, Geodistribution LLC and JSC Tbilisi Tobacco for its share in the Company.

Trade payable from acquisition of Land 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 2022 and 2021 amounts to GEL 426 and GEL 460, respectively.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

23. FINANCIAL GUARANTEE OBLIGATION

On 9 June 2020, the Group signed a guarantee agreement with a commercial bank. The subject of agreement was to act as a guarantor for two loans of other related party from the commercial bank received on 26 July 2016 and 27 July 2016, respectively. Both loans have interest rate of 6% in USD and maturity till 27 December 2026. Limit of guarantee for the Group equals to GEL 91,868 (USD 34,000) in total, although, as of 31 December 2022 and as of sign-off date, the amount, for which the Group is acting as guarantors amounts GEL 36,877 (USD 13,648) and GEL 31,685 (USD 11,827), respectively.

The Group has not received any premium for the issued contract, respectively, the fair value was determined using a method that quantifies the economic benefit of the guarantee to the holder. As of the inception of the guarantee contract the rate equaled to 2.5%, which resulted in recognition of GEL 13,021 financial guarantee obligation in the statement of the consolidated financial position of the Group.

At the end of the reporting period, the management of the Group have assessed the past due status of the debts under guarantee, the financial position of the debtors as well as the economic outlook of the industries in which the debtors operate, and concluded that there has not been a significant increase in the credit risk since initial recognition of the financial guarantee contract. Accordingly, the loss allowance for financial guarantee contract issued by the Group is measured at an amount equal to 12-month ECL rate for unrated companies published Moody's credit agency.

There has been no change in the estimation techniques or significant assumptions made during the current reporting period in assessing the loss allowance for these financial instruments.

In both years the amount of loss allowance is lower than the premium less cumulative amortisation, therefore no loss allowance was recognised in profit or loss for the financial guarantee contract.

The movement in the financial guarantee obligation during the year 2022 and 2021 was the following:

	GEL
As at 1 January 2021	13,297
Finance income	(1,565)
Foreign exchange gain, net	(927)
As at 31 December 2021	10,805
Finance income	(1,387)
Foreign exchange gain, net	(1,639)
As at 31 December 2022	7,779

24. FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows:

- (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities;
- (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

- (iii) level three measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in categorizing financial instruments using the fair value hierarchy. If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

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

Fair Value Hierarchy		31 December 2022		31 December 2021	
		Carrying value	Fair value	Carrying value	Fair value
Cash on hand	Level 1	1,643	1,643	2,525	2,525
Cash in bank	Level 2	5,240	5,240	6,638	6,638
Trade and other accounts receivable	Level 3	13,861	13,861	10,661	10,661
Issued loans	Level 3	40,689	39,493	32,364	26,241

Liabilities carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturity was estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Management of the Group considers that the carrying amounts of financial liabilities recorded in the consolidated financial statements approximate their fair values. The fair value of cash and cash equivalents was determined using level 1 measurement and the fair value of other financial assets and liabilities were determined using level 3 measurement.

Fair Value Hierarchy		31 December 2022		31 December 2021	
		Carrying value	Fair value	Carrying value	Fair value
Trade and other accounts payable	Level 3	18,105	18,105	21,265	21,265
Lease liability	Level 3	1,192	1,192	1,826	1,826
Borrowed funds	Level 3	64,544	62,317	44,548	44,020
Financial guarantee obligation	Level 3	7,779	7,779	10,805	10,805

Capital risk management – The Group manages its capital to ensure that Group will be able to continue as a going concern while maximizing the return to the equity holder through the optimization of the debt and equity balance. Management of the Group reviews the capital structure on a regular basis. Based on the results of this review, the Group takes steps to balance its overall capital structure through the payment of dividends, new share issues as well as taking of new borrowed funds or redemption of existing borrowed funds.

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

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

	<u>31 December 2022</u>	<u>31 December 2021</u>
Financial assets		
Cash and cash equivalents	6,883	9,163
Trade and other accounts receivable	13,861	10,661
Issued loans	40,689	32,364
Total financial assets	61,433	52,188
Financial liabilities		
Trade and other accounts payable	18,105	21,265
Lease liability	1,192	1,826
Borrowed funds	64,544	44,548
Financial guarantee obligation	7,779	10,805
Total financial liabilities	91,620	78,444

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

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

Group's assets and liabilities are also located in non – OECD countries which are countries that are not a member of the Organisation for Economic Cooperation and Development and OECD countries which are member of the Organisation for Economic Cooperation and Development.

As at 31 December 2022, the Group's Trade and other receivables in amount of GEL 127 and GEL 82 were located in non-OECD and OECD countries, respectively.

As at 31 December 2022, the Group's trade and other payables in amount of GEL 1,729 and GEL 742 were located in non-OECD and OECD countries, respectively.

As at 31 December 2022, the Group's borrowings in amount of GEL 56 and GEL 6,169 were located in non-OECD and OECD countries, respectively.

As at 31 December 2021, the Group's Trade and other receivables in amount of GEL 103 and GEL 310 were located in non-OECD and OECD countries, respectively.

As at 31 December 2021, the Group's trade and other payables in amount of GEL 3,683 and GEL 146 were located in non-OECD and OECD countries, respectively.

As at 31 December 2021, the Group's borrowings in amount of GEL 65 and GEL 6,253 were located in non-OECD and OECD countries, respectively.

Remaining assets and liabilities are located in Georgia.

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

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

The carrying amounts of the Group's foreign currency denominated monetary assets and liabilities as at 31 December 2022, and 2021, were as follows:

	31 December 2022		31 December 2021	
	USD 1 = 2.7020 GEL	EUR 1 = 2.8844 GEL	USD 1 = 3.0976 GEL	EUR 1 = 3,504 GEL
Financial assets				
Cash and cash equivalents	2,731	293	4,861	482
Trade and other accounts receivable	4,290	64	1,246	197
Issued loans	13,103	-	9,413	-
Total financial assets	20,124	357	15,520	679
Financial liabilities				
Trade and other accounts payable	12,279	86	14,159	69
Borrowed funds	30,037	327	26,760	466
Financial guarantee obligation	7,779	-	10,805	-
Total financial liabilities	50,095	413	51,724	535
Total net position	(29,971)	(56)	(36,204)	144

Foreign exchange gain, net for the years ended 31 December 2022 and 2021 amounted GEL 3,864 and 1,806, respectively.

The table below details the Group's sensitivity to strengthening/weakening of functional currency against foreign currencies by 20% as at 31 December 2022, and 2021. The analysis was applied to monetary items at the reporting date denominated in respective currencies.

As at 31 December 2022	USD impact		EUR impact	
	GEL/USD + 20%	GEL/USD - 20%	GEL/EUR + 20%	GEL/EUR - 20%
Profit/(loss) before tax	(5,994)	5,994	(11)	11
As at 31 December 2021	USD impact		EUR impact	
	GEL/USD + 20%	GEL/USD - 20%	GEL/EUR + 20%	GEL/EUR - 20%
Profit/(loss) before tax	(7,241)	7,241	29	(29)

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

Limitations of sensitivity analysis

The above tables demonstrate the effect of a change in a key assumption while other assumptions remain unchanged. In reality, there is a correlation between the assumptions and other factors. It should also be noted that these sensitivities are non-linear, and larger or smaller impacts should not be interpolated or extrapolated from these results.

The sensitivity analysis do not take into consideration that the Group's assets and liabilities are actively managed. Additionally, the financial position of the Group may vary at the time that any actual market movement occurs. For example, the Group's financial risk management strategy aims to manage the exposure to market fluctuations. As investment markets move past various trigger levels, management actions could include selling investments, changing investment portfolio allocation and taking other

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

protective action. Consequently, the actual impact of a change in the assumptions may not have any impact on the liabilities, whereas assets are held at market value on the balance sheet. In these circumstances, the different measurement bases for liabilities and assets may lead to volatility in equity.

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

Credit risk. The Group is exposed to credit risk, which is the risk that a counterparty will not be able to pay in full when due. The carrying amount of accounts receivable and the total of cash and cash equivalents represent the maximum amount exposed to credit risk. Although, collection of receivables could be influenced by economic factors, management believes that there is no significant risk of loss to the Group beyond the provisions already recorded.

The Group performs the individual assessment for the issued loans. Significant financial difficulties of the counterparty, probability that the counterparty will suffer bankruptcy or financial reorganisation, and default or delinquency in payments are considered indicators that the issued loans is potentially impaired. None of the existing issued loans are past due or impairment, respectively, management believes that there is no significant risk of loss for the issued loans.

In addition, the Group is exposed to credit risk in relation to financial guarantees given to the other related party as described in Note 22. The Group's maximum exposure in this respect is the maximum amount the Group could have to pay if the guarantee is called on. As at 31 December 2022 and 2021, an amount of GEL 3,086 and GEL 4,309 has been estimated as a loss allowance in accordance with IFRS 9, however, no loss allowance was recognised in profit or loss because the fair value less cumulative amount recognised in profit or loss was higher than the expected amount of loss allowance.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that the Group will not be able to settle all liabilities as they are due. The following tables detail the Group's remaining contractual maturity for its non-derivative financial liabilities with agreed repayment periods as at 31 December 2022, and 2021. The tables have been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities based on the earliest date on which the Group can be required to pay.

The amounts included in the following table for financial guarantee contracts are the maximum amount the Group could be forced to settle under the arrangement for the full guaranteed amount if that amount is claimed by the counterparty to the guarantee. Based on expectations at the end of the reporting period, the Group considers that it is more likely than not that no amount will be payable under the arrangement. However, this estimate is subject to change depending on the probability of the counterparty claiming under the guarantee which is a function of the likelihood that the financial receivables held by the counterparty which are guaranteed suffer credit losses.

	Less than 1 month	1 - 3 months	3 months to 1 year	1-5 year	5+ years	Total
31 December 2022						
Trade and other accounts payable	18,105	-	-	-	-	18,105
Borrowed funds	547	5,085	11,668	55,732	3,895	76,927
Financial guarantee obligation	676	1,351	7,025	32,815	-	41,867
Lease liability	44	132	388	1,143	-	1,707
	19,372	6,568	19,081	89,690	3,895	138,606

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

	Less than 1 month	1 – 3 months	3 months to 1 year	1-5 year	5+ years	Total
31 December 2021						
Trade and other accounts payable	13,144	2,013	-	6,108	-	21,265
Borrowed funds	756	4,644	11,304	32,650	1,463	50,817
Financial guarantee obligation	774	1,549	6,970	47,996	-	57,289
Lease liability	51	102	531	1,691	-	2,375
	14,725	8,308	18,805	88,445	1,463	131,746

25. RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related parties include owners, affiliates and entities under common ownership and control with the Group and members of key management personnel. Related parties may enter into transactions which unrelated parties might not, and transactions between related parties may not be effected on the same terms and conditions as transactions between unrelated parties. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form. The Group had the following balances with related parties:

For the year ended 31 December 2022				
	Ultimate shareholder	Entities under common control	Other	Total
Trade and other account receivables	132	481	601	1,214
Issued loans	4,470	906	35,313	40,689
Borrowed funds	1,396	4,055	22,744	28,195
Trade and other accounts payables	-	1,000	3,104	4,104
Financial guarantee obligation	-	-	7,779	7,779
Revenue	90	-	890	980
Finance income	557	1,737	2,757	5,051
Finance expense	238	287	1,156	1,681
Foreign exchange gain	-	-	1,639	1,639

For the year ended 31 December 2021				
	Ultimate shareholder	Entities under common control	Other	Total
Trade and other account receivables	153	31	1,527	1,711
Issued loans	1,595	845	29,924	32,364
Borrowed funds	3,957	3,666	8,765	16,388
Trade and other accounts payables	1,836	1,374	867	4,077
Financial guarantee obligation	-	-	10,805	10,805
Revenue	233	116	3,067	3,416
Finance income	8	263	1,723	1,994
Finance expense	51	218	463	732
Foreign exchange gain	-	-	927	927

Compensation of key management personnel

The remuneration of key management personnel during the year 2022 and 2021 were short-term benefits equal to GEL 5,674 and GEL 6,919, respectively.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

26. CONTINGENCIES AND COMITMENTS

Commitments – On 9 June 2020, the Group signed a guarantee agreement with Commercial Bank. The subject of agreement was to act as a guarantor for two loans of other related party from Commercial Bank received on 26 July 2016 and 27 July 2016, respectively. Both loans have interest rate of 6% and maturity till 27 December 2026. As at 31 December 2022 and 2021 financial guarantee obligation amounts GEL 7,779 and GEL 10,805, respectively, (Note 23).

Limit of guarantee for the Group equals to GEL 91,868 (USD 34,000) in total, although, as of 31 December 2022 and as of sign-off date, the amount, for which the Group is acting as guarantors amounts GEL 36,877 (USD 13,648) and GEL 31,685 (USD 11,827), respectively. Under the guarantee agreement the property and equipment of Tbilisi Tobacco JSC is collateralized.

Legal proceedings. In September 2020 a lawsuit has been commenced against the Group regarding the violating the patent rights related to unfiltered tobacco and compensation of GEL 50,000 was requested. The litigation is active as of 31 December 2022 and 2021 and in subsequent period. The management of the Group has performed the legal case analysis and concluded that the outflow from abovementioned lawsuit is not probable.

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

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

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

On 21 February 2022, the President of Russia signed the executive orders on the recognition of the Donetsk People's Republic and the Lugansk People's Republic. On 24 February 2022 Russia started invasion of Ukraine, which escalated to full-scale war between the countries.

Subsequent to these events, the US, UK, EU and other countries announced an extension of sanctions on certain Russian officials, businessmen and companies. These developments may result in reduced access of the Russian businesses to international capital and export markets, weakening of the Russian Ruble, decline in capitals markets and other negative economic consequences.

Management of the 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.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 *(In thousands of Georgian Lari)*

27. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

On 31 March 2023, maturity the two loans of other related party, on which the Group acts as guarantor, increased by two years till 27 December 2028, hence, guarantee contract maturity increased accordingly.

The Group purchased 50% of LLC Kaz Property Management. The Group held 50% at 31 December 2022 and purchased additional 50% at 1 May 2023 from third party in amount of USD 150.

On 13 March 2023 the Group acquired 40% LLC Smart Trading in amount of GEL 1,296.

During 2023 the Group repaid the current portion in amount of GEL 3,716 from the financial institution.

On 8 May 2023 the Group has sold its land of and received payment in amount of GEL 7,855.

In September 2023 the Group has received additional GEL 1,000 loan from the financial institution for vintage purposes.

In September 2023 parties agreed to cancel the deal and the land in amount of USD 1,400 was returned to the Group while buyer released from payment.

28. APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The consolidated financial statements were approved by the Management and authorized for issue on 8 December 2023.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

MANAGEMENT REPORT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022

(In thousands of Georgian Lari)

THE GROUP'S BUSINESS DEVELOPMENT, PERFORMANCE AND POSITION

Smart Capital Group LLC (the "Company") was incorporated on 2 August 2014 and is domiciled in Georgia. The Company is a limited liability company and was set up in accordance with Georgian regulations and registered by National Agency of Public Registry LEPL of with identification number: 404444703.

The Company's registered address is 3 Gergeti str., Tbilisi, Georgia. The Company and its subsidiaries (the "Group") are consolidated in these consolidated financial statements.

The assets of the Group are quite diverse, including five main sectors: manufacturing and distribution, energy and petroleum, real estate and hotel development and management, hospitality management and technology.

Name	Country of domicile	Date of formation under the Group	Ownership interest 31 December 2022	Ownership interest 31 December 2021	Type of operation
Smart Capital Production LLC and its subsidiaries	Georgia	12 January 2018	100%	100%	Manufacturing and distribution
Smart Capital Spirits LLC and its subsidiaries	Georgia	8 April 2014	100%	100%	Manufacturing and distribution
Smart Consultancy LLC	Georgia	26 March 2019	100%	100%	Consulting services
Claren Georgia LLC	Georgia	6 August 2014	100%	100%	Car rental services
Smart Trading LLC	Georgia	5 May 2015	40%	60%	Real Estate
Real Estate Adjara and its Subsidiary	Georgia	20 November 2017	100%	100%	Real Estate
SC Real Estate and Development and its associates	Georgia	8 January 2018	100%	100%	Construction and operation of high profile Hotel in Signnaghi
Smart Energy and its subsidiaries	Georgia	2 June 2017	100%	100%	Fuel transportation service and rental of petrol stations
Smart Capital Hospitality and its subsidiary	Georgia	26 March 2019	100%	100%	Operation of high profile restaurants in Tbilisi
Innovation Technology LLC	Georgia	21 March 2018	100%	100%	IT services
Smart Hotel Management LLC	Georgia	5 October 2021	100%	100%	Hotel management services
Smart Development LLC	Georgia	2 August 2021	100%	100%	Real Estate
Smart Oil Trading LLC	Georgia	28 September 2016	100%	100%	Dormant
Smart Logistics LLC	Georgia	18 June 2014	55%	55%	Dormant
Tbilmotors LLC	Georgia	5 March 2015	100%	100%	Dormant
Smart Capital Technology LLC	Georgia	26 August 2019	100%	100%	Dormant
TM Group LLC and its subsidiaries	Georgia	11 October 2022	100%	-	Hotel management services/Subsidiaries are dormant

Wine products

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

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

MANAGEMENT REPORT (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

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 Kevri, Usakhelouri.
- Kirke – producing craft wine from Saperavi and 4 type of wine variety. The grapes are picked up during the night based on old georgian tradition.
- Literman – wine label for young generation with simple design and unique taste.

Tobacco products

In the second half of 2019 excise tax increased significantly, which reduced the availability of cigarettes and its overall market. This challenge was successfully responded by the Group, by producing packed tobacco, which was first on the market. The Group offers tobacco of different quality and price. The main tobacco products are described below:

Tobacco Pirveli – This product was launched in November 2019. It is represented in two labels, red and blue and in two sizes of 50gr and 100gr. These tobaccos are distinguished for its unique taste and available price. It serves as an example of the correlation between high quality and reasonable price.

Tobacco Rio - This product was launched in November 2019 and is represented in two sizes: 50gr and 100gr. Unique blend of Rio ensured its quick penetration into the Georgian market.

Tobacco American Gold - This product was launched in December 2019 and is represented in two sizes: 50gr and 100gr. American Gold with its competitive price and high quality tobacco gained significant number of smokers from the very start of launching.

Tobacco British Royal - This product was launched in July 2020 and is represented in two sizes of 50gr and 100gr. British Royal is the highest quality tobacco, which gained popularity from the very start of launching.

Cigarettes

Pirveli is the first Georgian cigarette brand. Owing to the high quality of the product and availability all over the country it firmly established itself on the market and has large number of loyal smokers.

Cigarettes Pirveli Inter Red - Pirveli Inter represents one of the top selling brands on Georgian market. Pirveli Inter is the first brand which was introduced to the customers by the Group. Pirveli Inter is represented by Pirveli Inter Red and Cigarettes Pirveli Inter Blue. These two labels differ according to their consistence.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

MANAGEMENT REPORT (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

Cigarettes Pirveli Premium Blue - The Pirveli brand family was enlarged by introducing Pirveli Premium. Basing on high quality tobacco and already established belief to the Pirveli brand, Pirveli Premium quickly gained loyalty of the consumers and became one of the most successful brands in Georgian market.

Cigarettes American Gold - In 2023 the Group introduced American Gold, a high quality cigarettes distinguished by such famous blends as Virginia, Oriental, Burley and others.

Electronic cigarettes - In 2022 due to the rapid rise in e-cigarette popularity, the Group decided to introduce a new product. For the users are who are generally trying to quit smoking.

With the distribution net spread all over the country, products of the Group are available in all regions of Georgia. Distribution services are exclusively provided by Geodistribution LLC. Constant improvements of the existing products and implementation of new brands corresponding to the demands of the consumers are the integral parts of corporate management strategy.

The Group competes primarily on the basis of product quality, brand recognition, brand loyalty, taste and retail price.

The Group's strategy is to produce and sell high quality tobacco products to its customers. In order to achieve its main goal, the Group imports top quality tobacco leaves from the leading suppliers worldwide.

Bazaar Hotel

Bazaar Hotel has started active operations in the end of 2021. The hotel is nestled in the heart of Tbilisi's historical old town on Orbeliani Square. Formerly known as the Soldiers Bazaar, the neighborhood has always been a valuable common for the local community. The hotel offers 20 guestrooms and suits, each dominated with geometric patterns and designer furniture, permeating it with a newfound sens of contemporaneity.

The restaurant and bar at the hotel is designed to become canvas for social experience and perfect getaway to exciting cultural and culinary pursuits amid the busy city.

Key Financial and Non-Financial Indicators of the Group

The Group had the following financial results during 2022 and 2021:

	2022	2021
Revenue	202,382	187,264
Gross profit	42,924	37,610
Net profit	19,179	20,652
Gross profit (%)	21%	20%

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

MANAGEMENT REPORT (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (In thousands of Georgian Lari)

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 Company is monitoring developments in the economic and political situation and taking measures it considers necessary in order to support the sustainability and development of the Company’s business for the foreseeable future. However, the consequences of these events and related future changes may have a significant impact on the Group’s operations. Russian and Ukrainian markets were replaced by the customers from USA.
3	Consumption of tax-paid cigarettes continues to decline - This decline is due to multiple factors, including increased taxes and pricing, governmental actions, the diminishing social acceptance of smoking, continuing economic and geopolitical uncertainty. Cigarettes are subject to substantial taxes. Significant increases in cigarette-related taxes have been proposed or enacted and are likely to continue to be proposed or enacted in numerous jurisdictions. These tax increases may disproportionately affect our profitability and make us less competitive versus certain of our competitors.	The management closely monitors the consumption trend and plans to maintain the quality and introduce new range of products in order to increase the market share and state competitive. The management performs daily analysis of the sales and makes projection related to the cigarette-related taxes in order to develop the sustainability plan for the future periods.

FUTURE OUTLOOK

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

On behalf of the Management:

Rati Ghvamberia
General Director
Tbilisi, Georgia
8 December 2023