

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
მმართველობითი ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:	2-5
კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	9
ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე	10-42
1. ზოგადი ინფორმაცია	10
2. ახალი და შესწორებული ფინანსური საერთაშორისო სტანდარტების ინტერპრეტაციების გამოყენება	10
3. ინფორმაცია ბუღალტრული აღრიცხვის არსებითი პოლიტიკების შესახებ	15
4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით	26
5. ამონაგები	27
6. ამონაგების თვითღირებულება	27
7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	28
8. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	28
9. ძირითადი საშუალებები	29
10. გაცემული სესხები	30
11. მარაგები	30
12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	31
13. ფული და ფულის ექვივალენტები	32
14. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება	32
15. სახელშეკრულებო ვალდებულებები	32
16. ნასესხები სახსრები	33
17. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	34
18. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	34
19. ფინანსური ინსტრუმენტები	35
20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	40
21. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები	41
22. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	42
23. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	42
მმართველობითი ანგარიშგება	43-46

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

„ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2023 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 ფროდაქშენის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) 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 უზარის 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 ფასს-თან შესაბამისობას.
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობისა და ფასს-ის შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2024 წლის 3 სექტემბერს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
3 სექტემბერი 2024

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ მონაწილეებს:

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის არსებითი პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციას ჩათვლით (ერთობლივად „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი კონსოლიდირებული საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2023 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 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, მაგრამ არ შეიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას და ჩვენს მოსაზრებას მასზე.

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 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 გამოხატველი იქნება. საფუძველიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთი არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე, შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება, რომ პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;

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

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

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

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

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

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

ჩვენი აზრით:

- 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგებაში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;

- 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მმართველობით ანგარიშგებაში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

შოთა ნანიტაშვილი
დელოიტი და ტუშის სახელით

3 სექტემბერი 2024
თბილისი, საქართველო

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები	5	144,570	184,639
ამონაგების თვითღირებულება	6	(119,498)	(150,290)
მთლიანი მოგება		25,072	34,349
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(8,279)	(8,543)
გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	8	(2,934)	(3,965)
ფინანსური შემოსავალი		1,624	1,808
ფინანსური ხარჯი		(1,169)	(1,695)
საკუროს სხვაობით გამოწვეული მოგება, წმინდა		10	1,906
სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯი, წმინდა	12	(145)	(129)
სხვა შემოსავალი		753	1,338
სხვა ხარჯი		-	(61)
მოგება გადასახადამდე		14,932	25,008
მოგებიდან გადასახადის ხარჯი		-	-
წლიური მოგება		14,932	25,008
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული მოგება		14,932	25,008

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამზერია
გენერალური დირექტორი

3 სექტემბერი 2024
თბილისი, საქართველო

10-42 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

აქტივები	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	22,383	22,956
საინვესტიციო ქონება		790	822
არამატერიალური აქტივები		32	35
აქტივის გამოყენების უფლება		69	135
გაცემული სესხები	10	2,313	5,987
გრძელვადიანი მარაგები	11	2,602	2,567
სულ გრძელვადიანი აქტივები		28,189	32,502
მიმდინარე აქტივები			
გაცემული სესხები	10	4,701	2,318
მარაგები	11	15,939	16,807
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	12	7,944	7,859
გადახდილი ავანსები		1,185	895
ფული და ფულის ექვივალენტები	13	2,323	2,982
სულ მიმდინარე აქტივები		32,092	30,861
სულ აქტივები		60,281	63,363
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	1,781	1,781
სხვა განაწილება	18	(11,348)	(13,021)
გაუნაწილებელი მოგება	14	37,324	39,651
სულ კაპიტალი		27,757	28,411
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	4,552	8,177
საიჯარო ვალდებულება		36	82
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	15	952	983
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	18	10,627	7,779
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		16,167	17,021
მიმდინარე ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	11,482	10,531
სავაჭრო და სხვა კრედიტული დავალიანება	17	4,676	4,638
საიჯარო ვალდებულება		41	69
გადასახდელი გადასახადები		158	2,693
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		16,357	17,931
სულ ვალდებულებები		32,524	34,952
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		60,281	63,363

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

3 სექტემბერი 2024
თბილისი, საქართველო

10-42 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	სააქციო კაპიტალი	სხვა განაწილება	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2022		1,781	(13,021)	30,601	19,361
სულ წლის სრული მოგება		-	-	25,008	25,008
გაცემული და გადახდილი დივიდენდები	14	-	-	(15,958)	(15,958)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022		1,781	(13,021)	39,651	28,411
სულ წლის სრული მოგება		-	-	14,932	14,932
ფინანსური გარანტიის აღიარების შეწყვეტა		-	13,021	(6,038)	6,983
ფინანსური გარანტიის აღიარება		-	(11,348)	-	(11,348)
გაცემული დივიდენდები	14	-	-	(11,221)	(11,221)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2023		1,781	(11,348)	37,324	27,757

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

3 სექტემბერი 2024
თბილისი, საქართველო

10-42 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება დაბეგვრამდე		14,932	25,008
შესწორებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი		894	855
წმინდა გაუფასურების ხარჯი სავაჭრო მოთხოვნებზე	12	145	129
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა		(31)	(1,120)
სესხის გადახდის გათავისუფლებისგან მიღებული მოგება	16	(406)	-
ფინანსური შემოსავალი		(1,624)	(1,808)
ფინანსური ხარჯი		1,169	1,695
საკუროსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა		(10)	(1,906)
ძირითადი საშუალების გასვლიდან მიღებული ზარალი		49	19
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		15,118	22,872
საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების და გრძელვადიანი აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		15,118	22,872
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ზრდა		(230)	(1,703)
გადახდილი ავანსების ზრდა		(290)	(172)
მოკლევადიანი მარაგების კლება/(ზრდა)		880	(3,654)
გადასახდელი გადასახადების, მოგების გადასახადის გარდა, (კლება)/ზრდა		(2,535)	985
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების კლება		(33)	(259)
ცვლილება გრძელვადიან ბალანსებში			
გრძელვადიანი მარაგების ზრდა		(35)	(324)
სახელშეკრულებო ვალდებულებების კლება		-	(1,689)
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან გადახდილი პროცენტი		12,875	16,056
		(1,068)	(1,163)
წმინდა ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		11,807	14,893
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(281)	(332)
გაცემული სესხების წმინდა ცვლილება		(1,218)	(1,531)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		(1,499)	(1,863)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრების მიღება	16	99,685	123,372
ნასესხები სახსრების გადახდა	16	(99,316)	(120,150)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა		(74)	(37)
გადახდილი დივიდენდები	14	(11,221)	(15,958)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		(10,926)	(12,773)
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა (კლება)/ზრდა		(618)	257
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		(41)	(1,187)
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	13	2,982	3,912
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს	13	2,323	2,982

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია

გენერალური დირექტორი

3 სექტემბერი 2024

თბილისი, საქართველო

10-42 გვერდებზე მოცემული თანხმობები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“ („კომპანია“) დაარსდა საქართველოში 2018 წლის 12 იანვარს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საქართველოს საგადასახადო ორგანოებში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო ნომრით: 404550650. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი, გერგეთის ქუჩა 3.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს თამბაქოს ნაწარმის წარმოება და დისტრიბუცია.

კომპანია არის ჯგუფის მფლობელი კომპანია და ფინანსურ ანგარიშგებაში დაიკონსოლიდირა შემდეგი შვილობილები:

დასახელება	ქვეყანა	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2023	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2022	საქმიანობის ტიპი
შპს „სმარტ კაპიტალ ქონსტრაქშენი“	საქართველო	100%	100%	შეზღუდული ოპერაციები
სს „თბილისის თამბაქო“	საქართველო	100%	100%	თამბაქოს ნაწარმის წარმოება
შპს „გეოდისტრიბუცია“	საქართველო	100%	100%	თამბაქოს ნაწარმის დისტრიბუცია
შპს „თამბაქო ჰოლდინგი“	საქართველო	95%	95%	შეზღუდული ოპერაციები
შპს „ფოთის ტექსტილის კომპანია“	საქართველო	100%	100%	შეზღუდული ოპერაციები
შპს „ჯეო ტექსტილი“	საქართველო	100%	100%	შეზღუდული ოპერაციები

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერები იყვნენ: მიხეილ ჩხარტიშვილი - 50% და ნათია ჩხარტიშვილი - 50%.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიაში დასაქმებულ პირთა რაოდენობა იყო 312 და 327, შესაბამისად.

2. ახალი და შესწორებული ფინანსური საერთაშორისო სტანდარტების ინტერპრეტაციების გამოყენება

მიმდინარე წელს, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოცემულ ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებში შეტანილია მთელი რიგი ცვლილებები, რომელთა დანერგვაც სავალდებულოა 2023 წლის 1 იანვრიდან ან შემდეგ დაწყებული სააღრიცხვო პერიოდისთვის. მათ დანერგვას არ ჰქონია რაიმე არსებითი გავლენა წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ინფორმაციის გამჟღავნებასა ან წარდგენილ თანხებზე.

ფასს 17 სადაზღვევო კონტრაქტები (მათ შორის 2020 წლის ივნისის და 2021 წლის დეკემბრის შესწორება სტანდარტში ფასს 17)	ფასს 17 ადგენს სადაზღვევო კონტრაქტების აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და გამჟღავნების პრინციპებს და ანაცვლებს ფასს 4 სადაზღვევო ხელშეკრულებებს. ფასს 17 ასახავს ზოგად მოდელს, რომელიც მოდიფიცირებულია სადაზღვევო კონტრაქტებისთვის პირდაპირი მონაწილეობის მახასიათებლებით, აღწერილია როგორც ცვლადი გადასახადის მიდგომა. ზოგადი მოდელი გამარტივებულია, თუ გარკვეული კრიტერიუმები დამაკმაყოფილებელია დარჩენილი დაფარვის ვალდებულების გაზომვით პრემიის განაწილების მიდგომის გამოყენებით. ზოგადი მოდელი იყენებს მიმდინარე დაშვებებს მომავალი ფულადი ნაკადების ოდენობის, დროისა და გაურკვევლობის შესაფასებლად და ის ცალსახად ზომავს ამ გაურკვევლობის დანახარჯს. იგი ითვალისწინებს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებს და მათ გავლენას დაზღვევლის ოფციონებსა და გარანტიებზე. ჯგუფს არ აქვს რაიმე კონტრაქტი, რომელიც ფასს 17-ის მიხედვით აკმაყოფილებს სადაზღვევო ხელშეკრულების განმარტებას.
--	--

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

შესწორებები სტანდარტში ბასს 1 „ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაცია“ და ფასს პრაქტიკის განცხადებაში 2 „არსებითობის შეფასება - სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტება“	ჯგუფმა მიმდინარე წელს პირველად დაწერა ბასს 1-ის შესწორება. შესწორება ცვლის ბასს 1-ის მოთხოვნებს სააღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებასთან დაკავშირებით. შესწორების მიხედვით ყველგან ნაცვლდება ტერმინი „მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა“, ტერმინით - „ინფორმაცია ბუღალტრული აღრიცხვის არსებითი პოლიტიკის შესახებ“. სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია არსებითია, თუ გონივრულად მოსალოდნელია, საწარმოს ფინანსურ ანგარიშგებაში შეტანილ სხვა ინფორმაციასთან ერთად განხილვისას მან გავლენა მოახდინოს გადაწყვეტილებებზე, რომლებსაც ზოგადი დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი მომხმარებლები იღებენ ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე. ბასს 1-ის დამხმარე პუნქტები ასევე შესწორებულია, რათა განმარტოს, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, რომელიც ეხება არარსებით ტრანზაქციებს, სხვა მოვლენებს ან პირობებს, არაარსებითია და არ საჭიროებს გამჟღავნებას. სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია შეიძლება იყოს არსებითი დაკავშირებული ტრანზაქციების ბუნების, სხვა მოვლენების ან პირობების გამო, მაშინაც კი, თუ თანხები უმნიშვნელოა. თუმცა, ყველა ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ, რომელიც ეხება არსებით გარიგებებს, სხვა მოვლენებს ან პირობებს, არ არის თავისთავად არსებითი. ბასს-მ, ასევე, შეიმუშავა სახელმძღვანელო მითითებები და მაგალითები, რათა ახსნას და წარმოაჩინოს „არსებითობის ოთხსაფეხურიანი პროცესის“ გამოყენება, რომელიც აღწერილია ფასს-ის პრაქტიკის განცხადება 2-ში.
შესწორებები სტანდარტში ბასს 12 “საშემოსავლო გადასახადები” — აქტივებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი და ერთიანი ტრანზაქციის შედეგად წარმოშობილი ვალდებულებები	ბასს 12 შესწორებები გვაცნობს კიდევ ერთ გამონაკლისს თავდაპირველი აღიარების გამონაკლისთან ერთად. შესწორებების მიხედვით, საწარმო არ იყენებს თავდაპირველი აღიარების გამონაკლისს იმ ოპერაციებისთვის, რომლებიც წარმოშობენ თანაბარ დასაბეგრ და გამოქვითვად დროებით სხვაობებს. შესაბამისი საგადასახადო კანონმდებლობიდან გამომდინარე, პირველადი აღიარებისას შეიძლება წარმოიშვას თანაბარი დასაბეგრი და გამოქვითვადი დროებითი განსხვავებები. აქტივისა და ვალდებულების გარიგებაში, რომელიც არ არის ბიზნეს გაერთიანება და არ მოქმედებს არც სააღრიცხვო მოგებაზე და არც დასაბეგრ მოგებაზე. ბასს 12-ში შეტანილი შესწორებების შედეგად, საწარმო უნდა აღიაროს შესაბამისი გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება, ხოლო ნებისმიერი გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება, რომელიც ექვემდებარება ბასს 12-ის მიხედვით არსებულ ამოღებადობის კრიტერიუმებს. ჯგუფი არ იყენებს გადავადებული გადასახადის მეთოდს.
შესწორებები სტანდარტში ბასს 12 “საშემოსავლო გადასახადები - საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა - პილარ 2-ის მოდელის წესები”	ბასს ცვლის ბასს 12-ის მოქმედების სფეროს, რათა განმარტოს, რომ სტანდარტი გამოიყენება საგადასახადო კანონმდებლობით მიღებული ან არსებითად მიღებული საგადასახადო კანონმდებლობით მიღებული საშემოსავლო გადასახადების მიმართ, რომლებიც გამოქვეყნებულია ეთგო-ის მიერ გამოქვეყნებული პილარ 2-ის მოდელის წესების განსახორციელებლად, საგადასახადო კანონმდებლობის ჩათვლით, რომელიც ნერგავს ამ წესებში აღწერილ კვალიფიციურ შიდა მინიმალურ დამატებით გადასახადებს. შესწორება აცნობს ბასს 12-ში გადავადებული გადასახადების აღრიცხვის მოთხოვნების დროებით გამონაკლისს, ასე რომ, საწარმო არ აღიარებს და არ გაამჟღავნებს ინფორმაციას პილარ 2-ის მოგების გადასახადებთან დაკავშირებული გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების შესახებ. ცვლილებების შედეგად, კომპანია ვალდებულია გაამჟღავნოს, რომ გამოიყენა გამონაკლისი და ცალ-ცალკე გაამჟღავნოს თავისი მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი (შემოსავლები), რომელიც დაკავშირებულია პილარ 2-ის საშემოსავლო გადასახადებთან. ჯგუფი არ იყენებს გადავადებული გადასახადის მეთოდს.
შესწორებები სტანდარტში ბასს 8 „სააღრიცხვო პოლიტიკები, ცვლილება სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები - სააღრიცხვო შეფასების განსაზღვრება“	ჯგუფმა შესწორებები სტანდარტში ბასს 8 პირველად მიმდინარე წელს მიიღო. შესწორებებით სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების განსაზღვრება ჩაანაცვლა სააღრიცხვო შეფასების განსაზღვრებით. ამ ახალი განმარტებით, სააღრიცხვო შეფასება არის „ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული ფულადი თანხები, რომლებზეც ვრცელდება შეფასების განუსაზღვრელობა“. სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების განსაზღვრება ამოღებული იქნა.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისათვის ჯგუფი არ იყენებს შემდეგ ახალ და განახლებულ ფასს საბუღალტრო სტანდარტებს, რომლებიც გამოქვეყნებულია, მაგრამ ძალაში ჯერ შესულა და, ზოგიერთ შემთხვევაში არ დანერგილა შესაბამისი მხარეების მიერ:

ფასს 10 და ბას 28 შესწორებები	<i>აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის</i>
ბას 1 შესწორებები	<i>ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებზე</i>
ბას 1 შესწორებები	<i>კოვენანტებიანი გრძელვადიანი ვალდებულებები</i>
ბასს 7 და ფასს 7 შესწორებები	<i>ფინანსური შეთანხმებები მომწოდებელთან</i>
ფასს 16 შესწორებები	<i>საიჯარო ვალდებულება გაყიდვისა და უკუიჯარის შემთხვევაში</i>

ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების ამოქმედება მნიშვნელოვან ზეგავლენას მოახდენს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში, გარდა ქვემოთ მოცემულისა:

შესწორება სტანდარტში “ფასს 10 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და ბას 28 ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოში” - აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის

ფასს 10-სა და ბასს 28-ში შესწორებები ეხება სიტუაციებს, როდესაც ხდება აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოს შორის. კონკრეტულად, შესწორებებში ნათქვამია, რომ მოგება ან ზარალი, რომელიც გამოწვეულია შვილობილი ჯგუფის კონტროლის დაკარგვით, რომელიც არ შეიცავს ბიზნესს ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოსთან გარიგებაში, რომელიც აღირიცხება კაპიტალის მეთოდით, აღიარებულია მშობლის მოგებას ან ზარალი მხოლოდ ამ ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოში არადაკავშირებული ინვესტორების წილის ოდენობით. ანალოგიურად, მოგება და ზარალი, რომელიც გამოწვეულია ნებისმიერ ყოფილ შვილობილ კომპანიაში შენახული ინვესტიციების ხელახალი შეფასებით (რომელიც გახდა ასოცირებული ან ერთობლივი საწარმო და რომელიც აღირიცხება კაპიტალის მეთოდის გამოყენებით) აღიარებულია ყოფილი მშობლის მოგებას ან ზარალში მხოლოდ იმ მოცულობით, რაც წარმოადგენს არადაკავშირებული ინვესტორების წილს ახალ ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოში. შესწორებების ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ კიდევ არ არის განსაზღვრული ბასს-ის მიერ; თუმცა, შესწორებების ადრეული დანერგვა დასაშვებია.

ჯგუფის დირექტორები ვარაუდობენ, რომ ამ შესწორებების დანერგვამ შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში, თუ ასეთი ტრანზაქციები წარმოიქმნება.

შესწორება სტანდარტში “ბას 1 ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაცია” - ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებზე

2020 წლის იანვარში გამოქვეყნებული ბასს 1-ში შესწორებები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში გავლენას ახდენს მხოლოდ ვალდებულებების, როგორც მიმდინარედ ან გრძელვადიანად წარმოდგენაზე და არა რაიმე აქტივის, ვალდებულების, შემოსავლის ან ხარჯის აღიარების ოდენობასა ან ვადაზე, ან ამ მუხლების შესახებ გამჟღავნებულ ინფორმაციაზე. შესწორებები განმარტავს, რომ ვალდებულებების კლასიფიკაცია, როგორც მიმდინარედ ან არამიმდინარედ, დაფუძნებულია იმ უფლებებზე, რომლებიც არსებობს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულება; აკონკრეტებს, რომ კლასიფიკაციაზე არ მოქმედებს მოლოდინები, გამოიყენებს თუ არა კომპანია ვალდებულების გადახდის გადავადების უფლებას; განმარტავს, რომ უფლებები არსებობს, თუ კოვენანტები დაცულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს და აცნობს “ანგარიშსწორების” განმარტებას, რათა ცხადი გახდეს, რომ ანგარიშსწორება წარმოადგენს კონტრაგენტისთვის ფულის, წილობრივი ინსტრუმენტების, სხვა აქტივებისა და მომსახურებების გადაცემას. შესწორებები გამოიყენება რეტროსპექტულად 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის, ნებადართულია მათი ადრეული გამოყენება. ბასს-მა გაათანაბრა ძალაში შესვლის თარიღი 2022 წლის ბასს 1-ის შესწორებებთან.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

თუ საწარმო გამოიყენებს 2020 წლის ცვლილებებს უფრო ადრეული პერიოდისთვის, მას, ასევე, მოეთხოვება 2022 წლის ცვლილებების ადრეული გამოყენება.

ჯგუფის დირექტორები ვარაუდობენ, რომ ამ შესწორებების დანერგვამ შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

შესწორება სტანდარტში “ზას 1 ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაცია” - კოვენანტებიანი გრძელვადიანი ვალდებულებები

ცვლილებები განსაზღვრავს, რომ მხოლოდ ის კოვენანტები, რომლებიც საწარმომ უნდა დაიცვას საანგარიშო პერიოდის დასრულებისას ან მის დასრულებამდე, გავლენას ახდენს საწარმოს უფლებაზე, გადადოს ვალდებულების დაფარვა ანგარიშგების თარიღიდან მინიმუმ თორმეტი თვით (და, შესაბამისად, უნდა იქნას გათვალისწინებული შეფასებისას ვალდებულების კლასიფიკაცია მიმდინარედ ან არამიმდინარედ). ასეთი კოვენანტები გავლენას ახდენს იმაზე, არსებობს თუ არა უფლება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, მაშინაც კი, თუ კოვენანტთან შესაბამისობა შეფასდება მხოლოდ საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ (მაგ. კოვენანტი, რომელიც დაფუძნებულია საანგარიშგებო თარიღისთვის საწარმოს ფინანსურ მდგომარეობაზე, რომელიც შეფასდება შესაბამისობაზე მხოლოდ საანგარიშო პერიოდის შემდგომ).

ბასსს ასევე აკონკრეტებს, რომ ვალდებულების დაფარვის გადადების უფლება ანგარიშგების თარიღიდან არანაკლებ თორმეტი თვით არ იმოქმედებს, თუ საწარმომ უნდა დაიცვას კოვენანტი მხოლოდ საანგარიშო პერიოდის შემდეგ. თუმცა, თუ საწარმოს უფლება, გადადოს ვალდებულების დაფარვა, დაკავშირებულია საწარმოს მიერ კოვენანტების შესრულებასთან საანგარიშო პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში, საწარმო ამჟღავნებს ინფორმაციას, რომელიც საშუალებას აძლევს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს გააცნობიერონ ვალდებულებების დაფარვის რისკი საანგარიშო პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში. ეს მოიცავს ინფორმაციას კოვენანტების შესახებ (მათ შორის, ინფორმაციას იმის შესახებ, თუ რა ტიპის კოვენანტებია და როდის მოეთხოვება საწარმოს მათი შესრულება), შესაბამისი ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას და იმ ფაქტებსა და გარემოებებს, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, რაც მიუთითებს იმაზე, რომ საწარმოს შეიძლება ჰქონდეს სირთულეების კოვენანტების შესრულებასთან დაკავშირებით.

შესწორებები გამოიყენება რეტროსპექტულად წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ. შესწორებების ადრეული გამოყენება დასაშვებია. თუ სუბიექტი მიმართავს შესწორებებს უფრო ადრეული პერიოდისთვის, მას ასევე, მოეთხოვება 2020 წლის შესწორებების ადრინდელი გამოყენება.

ჯგუფის დირექტორები ვარაუდობენ, რომ ამ შესწორებების დანერგვამ შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

შესწორება სტანდარტში “ზას 7 ფულადი სახსრების ანგარიშგება” და “ზას 7 ფინანსური ინსტრუმენტები: შენიშვნები - ფინანსური შეთანხმებები მომწოდებელთან”

შესწორებები ამატებს ბასს 7-ს გამჟღავნების მიზანს, რომელშიც ნათქვამია, რომ საწარმოს მოეთხოვება გაამჟღავნოს ინფორმაცია მისი მიმწოდებელთან ფინანსური შეთანხმებების შესახებ, რაც საშუალებას აძლევს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს შეაფასონ ამ შეთანხმებების ეფექტი საწარმოს ვალდებულებებსა და ფულადი სახსრების ნაკადებზე. გარდა ამისა, ზას 7 შეიცვალა და დაემატა მიმწოდებელთან ფინანსური შეთანხმებები, როგორც მაგალითი, ლიკვიდურობის რისკის კონცენტრაციაზე საწარმოს ექსპოზიციის შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნებში.

ტერმინი „ფინანსური შეთანხმებები მიმწოდებელთან“ არ არის განმარტებული. სამაგიეროდ შესწორებები აღწერს შეთანხმების იმ მახასიათებლებს, რასთან დაკავშირებითაც საწარმოს მოეთხოვება ინფორმაციის მიწოდება.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

გამჟღავნების მიზნის მისაღწევად, საწარმოს მოეთხოვება ფინანსური შეთანხმებების გამჟღავნება მის მიმწოდებელთან:

- შეთანხმებების პირობები
- ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება და თანმხლები პუნქტები, რომლებიც წარმოდგენილია საწარმოს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და რომლებიც შეთანხმების ნაწილია
- საბალანსო ღირებულება და თანმხლები პუნქტები, რომლისთვისაც მომწოდებლებმა უკვე მიიღეს ანაზღაურება ფინანსური პროვადერებისგან
- გადახდის ვადების დიაპაზონი როგორც იმ ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომლებიც მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმების ნაწილია, ასევე, შესადარისი სავაჭრო გადასახდელებისთვის, რომლებიც არ არის მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმების ნაწილი
- ლიკვიდობის რისკის შესახებ ინფორმაცია

შესწორებები, რომლებიც შეიცავს კონკრეტულ გარდამავალ შეღავათებს პირველი წლიური საანგარიშგებო პერიოდისთვის, რომელშიც საწარმო იყენებს შესწორებებს, გამოიყენება წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომლებიც დაწყებულია 2024 წლის 1 იანვრიდან ან შემდეგ. ადრინდელი გამოყენება დასაშვებია.

შესწორებები სტანდარტში “ფასს 16 საიჯარო ვალდებულება” - საიჯარო ვალდებულება გაყიდვისა და უკუიჯარის შემთხვევაში

ფასს 16-ში შესწორებები დაემატა შემდგომი შეფასების მოთხოვნებს გაყიდვისა და უკუიჯარის ოპერაციებისთვის, რომლებიც აკმაყოფილებს ფასს 15-ის მოთხოვნებს გაყიდვის სახით აღრიცხვისთვის. შესწორებები მოითხოვს გამყიდველ-ლიზინგის მიმღების მხრიდან “საიჯარო გადახდების” ან “გადასინჯული საიჯარო გადახდების” აღრიცხვას ისე, რომ გამყიდველი-მოიჯარე არ აღიარებს მოგებას ან ზარალს, რომელიც დაკავშირებულია გამყიდველი-იჯარის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებასთან, დაწყების თარიღის შემდეგ. .

შესწორებები არ ახდენს გავლენას გამყიდველი-ლიზინგის მიმღების მიერ აღიარებულ მოგება-ზარალზე, რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან სრულ შეწყვეტასთან. ამ ახალი მოთხოვნების გარეშე, გამყიდველმა მოიჯარემ შესაძლოა აღიაროს მოგება გამოყენების უფლებიდან, რომელსაც ინახავს მხოლოდ საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების გამო (მაგალითად, იჯარის ცვლილების ან იჯარის ვადის ცვლილების შემდეგ) ფასს 16-ის ზოგადი მოთხოვნების გამო. ეს განსაკუთრებით შეიძლება მოხდეს უკუიჯარის შემთხვევაში, რომელიც მოიცავს ცვლადი იჯარის გადახდას, რომელიც არ არის დამოკიდებული ინდექსზე ან განაკვეთზე.

როგორც შესწორებების ნაწილი, ბასს-მა შეცვალა ფასს 16-ის საილუსტრაციო მაგალითი და დაამატა ახალი მაგალითი, რაც ასახავს აქტივის გამოყენების უფლებისა და საიჯარო ვალდებულების გაყიდვისა და უკუიჯარის ოპერაციებში ცვლადი იჯარის გადახდებით, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსსა ან განაკვეთზე. საილუსტრაციო მაგალითები ასევე განმარტავს, რომ ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება გაყიდვისა და უკუიჯარის ტრანზაქციის შედეგად, რომელიც კვალიფიცირდება როგორც გაყიდვა ფასს 15-ის გამოყენებით, არის საიჯარო ვალდებულება.

შესწორებები ძალაშია 2024 წლის 1 იანვრიდან ან შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. უფრო ადრე გამოყენება დასაშვებია, თუ გამყიდველი- მოიჯარე გამოიყენებს შესწორებებს უფრო ადრეული პერიოდისთვის, მას მოეთხოვება ამ ფაქტის გამჟღავნება.

გამყიდველი-მოიჯარე შესწორებებს გამოიყენებს რეტროსპექტულად ბასს 8-ის შესაბამისად გაყიდვისა და უკუიჯარის ოპერაციებზე, რომლებიც დადებულია თავდაპირველი გამოყენების თარიღის შემდეგ, რომელიც განისაზღვრება, როგორც წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისი, როდესაც საწარმომ პირველად გამოიყენა ფასს 16.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

3. ინფორმაცია ბუღალტრული აღრიცხვის არსებითი პოლიტიკების შესახებ

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ბასსს-ის მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“), ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო ინტერპრეტაციების კომიტეტის მიერ გამოშვებული ინტერპრეტაციების და საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

ქვემოთ აღწერილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები. ეს პოლიტიკები გამოყენებულია ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება წარმოადგენს აქტივების სანაცვლოდ გადახდილი ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რომელიც მიღებული იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი ვალდებულების გადაცემისას გაზომვის დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის ჩვეულებრივი გარიგების საფუძველზე იმის მიუხედავად, შეიძლება ამ ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით უნდა გაიზომოს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ის გაზომვისას ჯგუფი ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ ამავე მახასიათებლებს გაზომვის დღეს აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების ფასდადების პროცესში. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების ან/და 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 ღირებულება ის საზომები იყოფა 1-ელ, მე-2 და მე-3 დონეებად იმის მიხედვით, თუ რამდენად ხილულია სამართლიანი ღირებულება ის გაზომვისას გამოყენებული მონაცემები და რა დატვირთვა გააჩნია ამ მონაცემებს მთლიანად სამართლიანი ღირებულება ის განსაზღვრისას:

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

კონსოლიდაციის საფუძველი. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ითვალისწინებს კომპანიის 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

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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 გარიგებიდან 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 ჯგუფმა მოიპოვა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე და წყდება იმ დღიდან, როდესაც ჯგუფმა დაკარგა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე.

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება ჯგუფის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს. შვილობილი კომპანიების შემოსავალი მიეკუთვნება ჯგუფის 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, ხარჯი და ფულის ნაკადის მოძრაობა ჯგუფის წევრ კომპანიებს შორის მთლიანად ელიმინირდება კონსოლიდაციისას.

არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილის კაპიტალის წილს, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად არ განეკუთვნება მშობელს. 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არამაკონტროლებელი წილები არ არსებობდა.

საწარმოთა გაერთიანება. ბიზნესის შესყიდვები აღირიცხება შეძენის მეთოდის გამოყენებით. საწარმოთა გაერთიანებაში გადაცემული ანაზღაურება ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც გამოითვლება როგორც შეძენის თარიღისთვის ჯგუფის მიერ გადაცემული აქტივების სამართლიანი ღირებულებების, ჯგუფის მიერ შეძენილი ჯგუფის ყოფილ მფლობელებთან დაკისრებული ვალდებულებებისა და ჯგუფის მიერ შეძენილი კონტროლის სანაცვლოდ გამოშვებული წილის ჯამი. შესყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში წარმოშობისთანავე.

გარიგების შესყიდვიდან მიღებული მოგება აღიარებულია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შესყიდვა არის გარიგება დაკავშირებულ მხარესთან და განიხილება, როგორც გარიგება საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ ერთეულებს შორის.

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

ფუნქციონალური ვალუტა. კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ჯგუფის თითოეული პირის ელემენტები შეფასებულია იმ ეკონომიკური გარემოს ვალუტის გამოყენებით, რომელშიც ეს პირი ახორციელებს თავის საქმიანობას ("ფუნქციონალური ვალუტა").

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ჯგუფის მშობლის ფუნქციონალური ვალუტა არის ქართული ლარი. ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საპრეზენტაციო ვალუტას წარმოადგენს ქართული ლარი („ლარი“). ყველა თანხა დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულ ლარამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

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.

ჯგუფი სიგარეტისა და აწყობილი ფილტრების გაყიდვის შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება. შემოსავალს აკლდება დაბრუნებები, ფასდათმობები და სხვა მსგავსი შეღავათები.

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.

უცხოური ვალუტები. ისეთი ვალუტა, რომელიც განსხვავდება პირის ფუნქციონალური ვალუტისაგან (უცხოური ვალუტა) აღიარებულია ტრანზაქციის თარიღში დადგენილი გაცვლითი კურსით. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი ნაკადები გადაყვანილია მოცემულ თარიღში 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 2023	31 დეკემბერი 2022
ლარი/აშშ დოლარი	2.6894	2.7020
ლარი/ევრო	2.9753	2.8844

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;

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და ფულადი სახსრების გადარიცხვა, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ აქტივობას; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგებიდან გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგებიდან გადასახადის“ ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან. სხვა კომპონენტებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „საგადასახადო ხარჯები“.

ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზამ დაკარგა ეკონომიკური მნიშვნელობა. ახალი კორპორატიული დაბეგვრის მოდელით 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 წილის არის ფინანსური აქტივი, ჯგუფი შენარჩუნებულ წილს აფასებს რეალური ღირებულებით ამ დღის მდგომარეობით და, ფასს 9-ის შესაბამისად, ეს ღირებულება ითვლება რეალურ ღირებულებად თავდაპირველი აღიარებისას. სხვაობა წილობრივი მეთოდის გამოყენების შეწყვეტის დღეს მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს საბალანსო ღირებულებასა და შენარჩუნებული წილის რეალური ღირებულებისა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილის გაყიდვით მიღებული შემოსავლის ჯამს შედის ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს რეალიზაციით მიღებული მოგების ან ზარალის გაანგარიშებაში. გარდა ამისა, ამავე მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოსთან დაკავშირებით სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებულ ყველა თანხას ჯგუფი აღრიცხავს ისევე, როგორც აღრიცხავდა იმ შემთხვევაში, მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შესაბამისი აქტივები ან ვალდებულებები პირდაპირ რომ გაეყიდა. ამდენად, თუ ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მიერ სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგება ან ზარალი შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულებების გაყიდვისას გადაკლასიფიცირდებოდა მოგებაში ან ზარალში, ჯგუფი კაპიტალის მეთოდის გამოყენების შეწყვეტისას მოგებას ან ზარალს გადაიტანს კაპიტალიდან მოგებაში ან ზარალში (როგორც რეკლასიფიკაციის კორექტირებას).

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ჯგუფი აგრძელებს კაპიტალის მეთოდის გამოყენებას მაშინაც, როდესაც ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში იქცევა ინვესტიციად ერთობლივ საწარმოში ან ინვესტიცია ერთობლივ საწარმოში იქცევა ინვესტიციად მეკავშირე საწარმოში. წილებში ამგვარი ცვლილება რეალური ღირებულების გადაფასებას არ იწვევს.

თუ ჯგუფმა შეამცირა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილი, მაგრამ გააგრძელა კტაპისალის მეთოდის გამოყენება, სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგების ან ზარალის ის წილი, რომელიც დაკავშირებული იყო ფლობილი წილის შემცირებასთან მოგება ან ზარალში რეკლასიფიცირდება, თუ შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულების რეალიზაციისას მიღებული შემოსავალი ან ზარალი მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირდებოდა.

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

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 ქვეშ.

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-ნაგებობა	2-5%
მანქანა-დანადგარები	6-10%
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.

ძირითადი საშუალების აღიარება წყდება მისი რეალიზაციისას ან მაშინ, თუ აქტივის მოხმარების შედეგად ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ ივარაუდება.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

საინვესტიციო ქონება - საინვესტიციო ქონება არის ისეთი ქონება, რომელსაც ჯგუფი ფლობს იჯარით გაცემის შედეგად მიღებული შემოსავლისთვის ან/და კაპიტალის აფასებით მიღებული სარგებლისათვის (მათ შორის ამგვარი მიზნებით მიმდინარე მშენებლობების შემთხვევაში). იგი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ტრანსაქციის ხარჯების ჩათვლით. შემდგომ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება ისტორიული ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

ცვეთის დარიცხვისას ცვეთადარიცხული თანხა ჩამოიწერება აქტივის სასარგებლო სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში და იანგარიშება წრფივი მეთოდით. საინვესტიციო ქონების შენობა-ნაგებობების ნაწილს ცვეთა ერიცხება 2-5%-იანი განაკვეთით.

საინვესტიციო ქონების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი რეალიზაციის მომენტში ან როდესაც იგი სამუდამოდაა ამოღებული მოხმარებიდან და მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებელი მოსალოდნელი არ არის.

აღიარების შეწყვეტის მომენტში მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება აღიარების შეწყვეტის შედეგად წარმოქმნილი მოგება ან ზარალი. აღნიშნული იანგარიშება როგორც სხვაობა რეალიზაციით მიღებულ წმინდა მოგებასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და შედის აღიარების შეწყვეტის პერიოდის მოგებაში ან ზარალში.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა რეალიზებად ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება დათვლილია საშუალო შეწონილი მეთოდით.

წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოკლებულია 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 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 სავარაუდო არაა. პირობითი აქტივების აღიარება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში არ ხდება, ისინი განიმარტება ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის შემოღინების მოლოდინი რეალურია.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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 ძირი 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 (FVTOCI):

- 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 ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს.

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

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

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

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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 შემოდიანების (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, ძირითადად გადამხდის გამოკლებითა და კუმულატიური ამორტიზაციის დამატებით, ამ საწყისი ოდენობასა და ვადის ბოლოს ოდენობას შორის არსებულ სხვაობაზე ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებითა და ზარალის რეზერვის კორექტირებით. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება არის ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება ზარალის რეზერვით კორექტირებამდე.

შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით და სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული 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 დებიტორული დავალიანება - სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან დადგენილი გადახდებით, რომლებიც არ კვოტირდება აქტიურ ბაზარზე. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 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.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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 გამოყენებით. ფულსა და ფულის ექვივალენტებში არ შედის შეზღუდული ნაშთები კონსოლიდირებული 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 ამორტიზირებული 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 ამორტიზირებული 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.

ამოუღებადი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ.

მანამდე ჩამოიწერილი 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.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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.

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.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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.

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, გადეთვალისწინდეს.

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.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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

ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #3, ხელმძღვანელობას ევალება შეფასებების, ვარაუდებისა და დაშვებების გაკეთება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების თაობაზე, რომლებიც სხვა წყაროებში მკაფიოდ არ ჩანს. შეფასებები და დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა შესაბამის ფაქტორებს. რეალური შედეგები შეფასებებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს.

შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები რეგულარულად გადაიხედება. 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 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 სავალსე ინსტრუმენტების 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის (PD) გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულება, შემცირებული აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური თანხით, აღემატებოდა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 18).

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში - გარანტიის კონტრაქტის მიხედვით, თუ მსესხებელმა ვერ დაფარა სესხი, გარანტორები ვალდებული არიან სრულად დაფარონ დარჩენილი სესხის ნაშთის 100%, დარიცხული პროცენტი, ჯარიმები, საკომისიო და ნებისმიერი წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულება. შესაბამისად, ჯგუფმა LGD განსაზღვრა როგორც 100%.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

დეფოლტის ალბათობა - გარანტიის მიმღები (ვიბრო დიაგნოსტიკი) არ არის შეფასებული მუდისა ან ფიტჩის მიერ, შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა გამოეყენებინა ყველაზე უმაღლესი PD განაკვეთი - 25.03% და 8.37% (PD განაკვეთები კორპორატიული ემიტენტებისთვის, რომლებიც შეფასდა ყველაზე დაბალი რეიტინგით - "Ca-C" მუდის ინვესტორების მომსახურების მიხედვით) 2023 და 2022 წლებისთვის, შესაბამისად.

5. ამონაგები

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის მთლიანი შემოსავალი შედგებოდა:

	2023	2022
სიგარეტის გაყიდვა	144,473	184,548
საიჯარო შემოსავალი	97	91
სულ	144,570	184,639

6. ამონაგების თვითღირებულება

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის მიერ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება შედგებოდა:

	2023	2022
პირდაპირი მასალები	116,388	147,444
პირდაპირი შრომითი დანახარჯები	2,282	1,943
ცვეთა	315	341
სხვა საოპერაციო ხარჯები	513	562
სულ	119,498	150,290

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

	2023	2022
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	6,841	7,076
ცვეთა და ამორტიზაცია	579	514
სხვა საგადასახდო ხარჯი	204	200
დაზღვევის ხარჯი	35	44
სხვა ხარჯები	620	709
სულ	8,279	8,543

8. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები იყო:

	2023	2022
თანამშრომელთა ხარჯები	1,697	2,457
საწვავის ხარჯები	510	711
სარემონტო და ტექნიკური ხარჯები	361	267
ტრანსპორტირების ხარჯები	78	175
მოკლევადიან და დაბალ ღირებულებიან იჯარასთან დაკავშირებული ხარჯები	72	101
სხვა	216	254
სულ	2,934	3,965

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

9. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა- ნაგებობები	მანქანა დანადგარები	გამოუყენებელი ძირითადი საშუალებები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
თვითღირებულება						
1 იანვარი 2022	3,214	12,250	6,310	3,503	2,126	27,403
შესყიდვა	-	-	-	51	281	332
რეალიზაცია	-	-	-	(13)	(6)	(19)
ტრანსფერი	-	-	-	(59)	59	-
31 დეკემბერი 2022	3,214	12,250	6,310	3,482	2,460	27,716
შესყიდვა	-	-	-	146	135	281
რეალიზაცია	-	-	-	(43)	(6)	(49)
ტრანსფერი	-	-	-	(135)	135	-
31 დეკემბერი 2023	3,214	12,250	6,310	3,450	2,724	27,948
დაგროვილი ცვეთა						
1 იანვარი 2022	-	(950)	(1,637)	-	(1,351)	(3,938)
წლიური ცვეთა	-	(219)	(341)	-	(262)	(822)
31 დეკემბერი 2022	-	(1,169)	(1,978)	-	(1,613)	(4,760)
წლიური ცვეთა	-	(214)	(315)	-	(276)	(805)
31 დეკემბერი 2023	-	(1,383)	(2,293)	-	(1,889)	(5,565)
საბალანსო ნაშთი						
31 დეკემბერი 2023	3,214	10,867	4,017	3,450	835	22,383
31 დეკემბერი 2022	3,214	11,081	4,332	3,482	847	22,956

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის, კერძოდ, სს „თბილისი თამბაქოს“, ძირითადი საშუალებები 21,970 ლარისა და 22,411 ლარის ოდენობით, შესაბამისად, დაგირავებულია ნასესხები სახსრებისა (შენიშვნა 16) და გაცემული გარანტიების ხელშეკრულების (შენიშვნა 18) საფუძველზე.

გამოუყენებელი ძირითად საშუალებები შედგება მანქანებისა და აღჭურვილობისგან, რომელიც საჭიროებს სამონტაჟო სამუშაოებს, რათა გამოსაყენებლად მზად იყოს.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

10. გაცემული სესხები

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემული სესხები იყო:

გაცემული სესხები:	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
დაკავშირებულ მხარეზე გაცემული სესხები	აშშ დოლარი	6.5%-6.9%	2027	7,014	6,633
დაკავშირებულ მხარეზე გაცემული სესხები	ლარი	12%-17.7%	2024-2026	-	1,672
სულ გაცემული სესხები:				7,014	8,305
გაცემული სესხები:				31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
მოკლევადიანი გაცემული სესხები				4,701	2,318
გრძელვადიანი გაცემული სესხები				2,313	5,987
სულ გაცემული სესხები:				7,014	8,305

11. მარაგები

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ნედლეული	10,704	12,173
დაუმთავრებელი წარმოება	158	128
მზა პროდუქცია	5,066	4,506
სხვა	11	-
სულ მოკლევადიანი მარაგები	15,939	16,807
გრძელვადიანი მარაგები	2,602	2,567
სულ მარაგები	18,541	19,374

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში ხარჯებად აღიარებული მარაგების ღირებულება იყო შესაბამისად 116,388 ლარი და 147,444 ლარი, შესაბამისად.

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

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოკლევადიან მარაგებზე მოხდა 12 და 14 ლარისა ოდენობის ცვეთის ხარჯის დარიცხვა, შესაბამისად.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები, ამოუღებელი თანხების რეზერვის გამოკლებით, იყო:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სავაჭრო მოთხოვნები	8,627	8,397
სხვა მოთხოვნები	2	2
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(685)	(540)
სულ	7,944	7,859

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

აღიარებული გაუფასურება წარმოადგენს სხვაობას ამ სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულებასა და მოსალოდნელი შემოსავლების მიმდინარე ღირებულებას შორის. ჯგუფი ამ ნაშთებზე რაიმე სახის უზრუნველყოფას არ ფლობს.

ანალიზი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ვადიანობის მიხედვით შემდეგია:

31 დეკემბერი 2023 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცი ლებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილე ბა	31-90 დღის ვადაგადაცილე ება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილე ბა	სულ
მსზ განაკვეთი	2%	9%	25%	88%	8%
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება					
დეფოლტისას, სულ	6,823	1,139	215	452	8,629
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(127)	(106)	(54)	(398)	(685)
31 დეკემბერი 2022 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცი ლებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილე ბა	31-90 დღის ვადაგადაცილე ება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილე ბა	სულ
მსზ განაკვეთი	3%	10%	-	98%	6%
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება					
დეფოლტისას, სულ	7,956	151	-	292	8,399
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(239)	(15)	-	(286)	(540)

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 სპეციფიკური ფაქტორებითა და მისი დარგის ზოგადი ეკონომიკური მდგომარეობით კორექტირდება. მხედველობაში მიიღება აგრეთვე ანგარიშგების თარიღში არსებული მდგომარეობის 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. ზოგიერთი კონტრაგენტისათვის, რომლებიც ინდივიდუალურად შეფასდა, ჯგუფმა მხედველობაში მიიღო საპროგნოზო ფულადი ნაკადები და მათ საფუძველზე განსაზღვრა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ჯგუფი სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებას 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:

	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოძრაობა
ნაშთი 1 იანვარი 2022	411
გაუფასურების რეზერვი, წმინდა	129
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022	540
გაუფასურების რეზერვი, წმინდა	145
ნაშთი 31 დეკემბერი 2023	685

13. ფული და ფულის ექვივალენტები

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ექვივალენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ნაღდი ფული სალაროში	543	423
ნაღდი ფული ბანკებში	1,780	2,559
სულ	2,323	2,982

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

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფულის უმეტესობა განთავსებულია „ფიტჩ რეიტინგის“ მიერ მოკლევადიანი B და გრძელვადიანი BB- რეიტინგის მქონე ბანკებში.

14. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ავტორიზებული და გადახდილი საწესდებო კაპიტალ იყო 1,781 ლარი. 2023 და 2022 წლების განმავლობაში გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები იყო 11,221 ლარი და 15,958 ლარი, შესაბამისად.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაუნაწილებელმა მოგებამ შეადგინა 37,324 ლარი და 39,651 ლარი, შესაბამისად.

15. სახელშეკრულებო ვალდებულებები

სახელშეკრულებო ვალდებულებები მოიცავს 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებულ ავანსებს, რომლებიც დაკავშირებულია პროდუქტის გაყიდვებთან. ჯგუფი აღიარებს მათ, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებას, სანამ საქონელი არ მიეწოდება მომხმარებელს. საქართველოს სამოქალაქო კანონმდებლობის მიხედვით, თუ ვალდებულებები სამი წლის განმავლობაშია გადაუხდელობა და მთელი პერიოდის განმავლობაში არ ყოფილა მოთხოვნილი, ვალდებულებები შეიძლება ჩამოიწეროს.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ხელმძღვანელობამ ისარგებლა ზემოაღნიშნული უფლებით და გადაწყვიტა, ჩამოეწერა სახელშეკრულებო ვალდებულებები 31 ლარისა და 1,120 ლარის ოდენობით 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის, შესაბამისად. თანხები აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, სხვა შემოსავლების ნაწილში. 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სახელშეკრულებო ვალდებულებები შეადგენდა 952 ლარსა და 983 ლარს, შესაბამისად.

16. ნასესხები სახსრები

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღებული სესხების ვადები და პირობები იყო:

ნასესხები სახსრები:	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები	ლარი	15%-15.75%	2025	6,071	6,225
დაკავშირებული იურიდიული პირებისგან ნასესხები სახსრები	აშშ დოლარი	8%	2027	4,552	4,260
ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები	აშშ დოლარი	7.25%-8.5%	2024	3,927	3,945
იურიდიული პირებისგან ნასესხები სახსრები	აშშ დოლარი	5%	2026	1,484	1,435
დაკავშირებული იურიდიული პირებისგან ნასესხები სახსრები	ლარი	11-12%	2025	-	2,777
ფიზიკური პირებისგან ნასესხები სახსრები	აშშ დოლარი	5%	2023	-	56
დაკავშირებული ფიზიკური პირებისგან ნასესხები სახსრები	ლარი	11%	2024	-	10
სულ ნასესხები სახსრები:				16,034	18,708

ჯგუფის ძირითადი საშუალებები დაგირავებულია ნასესხები სახსრების (შენიშვნა 9) საფუძველზე.

ნასესხები სახსრები:	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები	11,482	10,531
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები	4,552	8,177
სულ ნასესხები სახსრები:	16,034	18,708

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში იყო:

	მოძრაობა
წმინდა სესხი 1 იანვარი 2022	15,909
დამატება მირ თანხაზე	123,372
დარიცხული პროცენტი	1,664
გადახდილი მირი თანხა	(120,150)
გადახდილი პროცენტი	(1,163)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(924)
წმინდა სესხი 31 დეკემბერი 2022	18,708
დამატება მირ თანხაზე	99,685
დარიცხული პროცენტი	1,154
გადახდილი მირი თანხა	(99,316)
გაცემულ სესხებთან გაქვითვა	(3,081)
გადახდილი პროცენტი	(1,053)
საკურსო სხვაობით მიღებული ზარალი	(63)
წმინდა ვალი პერიოდის ბოლოს	16,034

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს 3,081 ლარის ნაშთის შემცირებას იურიდიულ პირებზე გაცემულ სესხებთან გაქვითვის გამო.

2023 წლის 14 ნოემბერს ჯგუფი დათანხმდა ნასესხები სახსრების იურიდიულ პირებზე გაცემულ სესხებთან გაქვითვას. ჯგუფის ნასესხები სახსრები 3,081 ლარის ოდენობით გაიქვითა ჯგუფის მიერ გაცემულ 2,675 ლარის ოდენობის სესხებთან. მხარეების შეთანხმებით გაქვითვის შემდგომ დარჩენილი ნაშთი 406 ლარის ოდენობით ეპატია ჯგუფს. ჯგუფმა სხვა შემოსავალი სესხის გადახდის გათავისუფლებისგან 406 ლარის ოდენობით აღრიცხა სხვა შემოსავლის მუხლის ქვეშ მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსვლის ანგარიშგებაში.

17. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება იყო:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
გადასახდელი მომწოდებლების მიმართ	2,914	2,892
გადასახდელი წინა მფლობელების მიმართ	1,629	1,636
გადასახდელი ხელფასები	93	99
სხვა გადასახდელი	40	11
სულ	4,676	4,638

ჯგუფს შპს „გეოდეტრიბუციის“, შპს „თამბაქო ჰოლდინგისა“ და სს „თბილისი თამბაქოს“ წინა მფლობელების მიმართ ეკისრება გადასახდელი მათგან შემდგომი წილების სანაცვლოდ.

18. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება

2020 წლის 9 ივნისს, ჯგუფმა ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას კომერციულ ბანკთან. ხელშეკრულების საგანი იყო სხვა დაკავშირებული მხარის მიერ 2016 წლის 26 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 26 დეკემბრამდეა.

ჯგუფის გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 91,868 ლარის (34,000 აშშ დოლარი) ტოლია. თუმცა, 2023 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც ჯგუფი გამოდის გარანტირებად, შეადგენს 31,552 ლარს (11,732 აშშ დოლარი) და 28,131 ლარს (10,460 აშშ დოლარი), შესაბამისად.

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

2023 წლის მარტში ზემოთხსენებული სესხების და გარანტიის ვადა გაიზარდა ორი წლით. ახალი ხელშეკრულება შეესაბამება ფასს 9-ით მოთხოვნილ ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმს. შესაბამისად, მანამდე აღიარებული ფინანსური გარანტიის ვალდებულების აღიარება შეწყდა და ახალი ნაშთი აღიარდა ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაში. სამართლიანი ღირებულება აღიარებისას განისაზღვრა იგივე მეთოდით, რომელიც რაოდენობრივად ასახავს გარანტიის ეკონომიკურ სარგებელს მფლობელებისთვის და განაკვეთმა შეადგინა 3%.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ჯგუფმა დაიანგარიშა ახალი ინსტრუმენტის ამორტიზირებული ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის 9%-იანი დისკონტის განაკვეთით, რომელიც წარმოადგენს 2023 წლის მარტში გაცემული სესხების საბაზრო საპროცენტო განაკვეთს.

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 2023 და 2022 წლებში იყო შემდეგი:

	ლარი
2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	10,805
ფინანსური შემოსავალი	(1,387)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(1,639)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7,779
აღიარების შეწყვეტა	(6,983)
აღიარება	11,348
ფინანსური შემოსავალი	(1,458)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(59)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	10,627

19. ფინანსური ინსტრუმენტები

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

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 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღრიცხული ნასესხები სახსრების საბალანსო ღირებულება 372 ლარითა და 212 ლარით, შესაბამისად, ნაკლებია მის სამართლიან ღირებულებაზე და სხვა ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები მათ სამართლიან ღირებულებებთანაა მიახლოებული.

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

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

კაპიტალის რისკის მართვა - ჯგუფი კაპიტალის 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 სესხებს, სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას, გადასახდელ გადასახადებს და საიჯარო ვალდებულებას. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი დანიშნულებაა ჯგუფის ოპერაციების დაფინანსება. ჯგუფის სხვადასხვა ფინანსური აქტივები გააჩნია, როგორებიცაა სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება, გაცემული სესხები და ფული და ფულის ექვივალენტები.

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	2,323	2,982
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	7,944	7,859
გაცემული სესხები	7,014	8,305
სულ ფინანსური აქტივები	17,281	19,146
	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,676	4,638
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	10,627	7,779
ნასესხები სახსრები	16,034	18,708
საიჯარო ვალდებულება	77	151
სულ ფინანსური ვალდებულებები	31,414	31,276

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

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

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

აქტივებისა და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია:

	საქართველო	სხვა არა ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	სულ 31 დეკემბერი 2023
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	2,323	-	-	2,323
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	7,481	463	-	7,944
გაცემული სესხები	7,014	-	-	7,014
სულ ფინანსური აქტივები	16,818	463	-	17,281
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	14,551	-	1,483	16,034
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,040	2,418	218	4,676
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	10,627	-	-	10,627
საიჯარო ვალდებულება	77	-	-	77
სულ ფინანსური ვალდებულებები	27,295	2,418	1,701	31,414
წმინდა პოზიცია	(10,477)	(1,955)	(1,701)	(14,133)
	საქართველო	სხვა არა ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	სულ 31 დეკემბერი 2022
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	2,982	-	-	2,982
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	7,859	-	-	7,859
გაცემული სესხები	8,305	-	-	8,305
სულ ფინანსური აქტივები	19,146	-	-	19,146
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	17,220	56	1,432	18,708
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,271	1,712	655	4,638
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	7,779	-	-	7,779
საიჯარო ვალდებულება	151	-	-	151
სულ ფინანსური ვალდებულებები	27,421	1,768	2,087	31,276
წმინდა პოზიცია	(8,275)	(1,768)	(2,087)	(12,130)

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 დენომინირებული. უცხოური ვალუტის რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებული ინსტრუმენტები არ გამოიყენება.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შემდეგია:

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

	31 დეკემბერი 2023
	აშშ დოლარი 1 = 2.6894 ლარი
ფინანსური აქტივები	
ფული და ფულის ექვივალენტები	746
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	463
სულ ფინანსური აქტივი	1,209
ფინანსური ვალდებულებები	
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	10,627
ნასესხები სახსრები	9,971
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,423
სულ ფინანსური ვალდებულებები	25,021
სულ წმინდა პოზიცია	(23,812)
	31 დეკემბერი 2022
	აშშ დოლარი 1 = 2.7020 ლარი
ფინანსური აქტივები	
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,279
გაცემული სესხები	6,633
სულ ფინანსური აქტივები	7,912
ფინანსური ვალდებულებები	
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	7,779
ნასესხები სახსრები	9,696
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	3,629
სულ ფინანსური ვალდებულებები	21,104
სულ წმინდა პოზიცია	(13,192)

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფულად კომპონენტებს:

31 დეკემბერი 2023	აშშ დოლარი ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(4,762)	4,762
31 დეკემბერი 2022	აშშ დოლარი ზეგავლენა	
	აშშ დოლარი ზეგავლენა +20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(2,638)	2,638

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.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები

ზემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ერთი, ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტს, როდესაც სხვა დაშვებები უცვლელია. სინამდვილეში, აღნიშნულ დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის რეალური კორელაცია არსებობს. ასევე, უნდა აღინიშნოს, რომ მოცემული მგრძნობიარობა არაწრფივია და შედეგებიდან უფრო დიდი ან მცირე ზეგავლენის ინტერპოლირება ან ექსტრაპოლირება არ შეიძლება.

მგრძნობელობის ანალიზში არ არის გათვალისწინებული ის ფაქტი, რომ ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, ბაზრის რეალური მოძრაობის სხვადასხვა მომენტში ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება სხვადასხვაგვარი იყოს. მაგალითად, ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევის ზემოქმედების მართვას.

როდესაც საინვესტიციო ბაზარი სხვადასხვა მანიშნებელ დონეს ცილდება, ხელმძღვანელობას შეუძლია გაყიდოს ინვესტიციები, შეცვალოს საინვესტიციო პორტფელის გადანაწილება და სხვა დამცავი ზომები მიიღოს.

შედეგად, დაშვების ცვლილებას რეალურად შეიძლება ეფექტი არც ჰქონდეს ვალდებულებებზე, მაშინ, როდესაც აქტივები ბალანსზე საბაზრო ღირებულებითაა ასახული. ასეთ ვითარებაში, ვალდებულებებისა და აქტივების გაზომვის სხვადასხვა მეთოდმა შეიძლება აქციონერთა კაპიტალის რყევა გამოიწვიოს.

მგრძნობიარობის ანალიზის შეზღუდვებს შორისაა ბაზრის ჰიპოთეტური მოძრაობის გამოყენება იმ პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რომელიც რეალურად მხოლოდ ჯგუფის 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.

დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება და ფულადი სახსრებისა და ფულადი სახსრების ექვივალენტები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას. მიუხედავად იმისა, რომ დებიტორული დავალიანების შეგროვებაზე შეიძლება გავლენა იქონიოს ეკონომიკურმა ფაქტორებმა, მენეჯმენტი თვლის, რომ ჯგუფისთვის არ არსებობს ზარალის მნიშვნელოვანი რისკი უკვე დაფიქსირებული რეზერვების მიღმა.

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-18 შენიშვნაში. ჯგუფის მაქსიმალური ექსპოზიცია ამ კუთხით არის მაქსიმალური თანხა, რომელიც ჯგუფმა უნდა გადაიხადოს, თუ გარანტია ამოქმედდება. 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 7,855 ლარი და 3,086 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, 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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	სულ	საბალანსო ღირებულებ ა
31 დეკემბერი 2023						
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,676	-	-	-	4,676	4,676
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	621	1,243	5,591	29,980	37,435	10,627
ნასესხები სახსრები	342	632	11,187	5,760	17,921	16,034
საიჯარო ვალდებულება	4	8	37	46	95	77
	<u>5,643</u>	<u>1,883</u>	<u>16,815</u>	<u>35,786</u>	<u>60,127</u>	<u>31,414</u>
	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	სულ	საბალანსო ღირებულებ ა
31 დეკემბერი 2022						
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,638	-	-	-	4,638	4,638
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	676	1,351	7,025	32,815	41,867	7,779
ნასესხები სახსრები	261	1,757	9,477	10,613	22,108	18,708
საიჯარო ვალდებულება	7	14	63	96	180	151
	<u>5,582</u>	<u>3,122</u>	<u>16,565</u>	<u>43,524</u>	<u>68,793</u>	<u>31,276</u>

20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის			
საბოლოო მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
გაცემული სესხი	546	-	7,014
ნასესხები სახსრები	4,552	-	4,552
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	10,627	10,627

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ფინანსური შემოსავალი	35	-	1,589	1,624
ფინანსური ხარჯი	289	-	-	289
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	-	59	59

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

	საბოლოო მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
გაცემული სესხი	711	2,318	5,276	8,305
სავაჭრო და სხვა დებიტორული	-	28	-	28
დავალიანება				
ნასესხები სახსრები	4,260	-	2,787	7,047
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	-	7,779	7,779
ფინანსური შემოსავალი	18	141	1,649	1,808
ფინანსური ხარჯი	72	-	263	335
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	-	1,639	1,639

ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებლითაა წარმოდგენილი, 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 2,528 ლარი და 4,304 ლარი, შესაბამისად.

21. 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 ივლისის კომერციული ბანკიდან ორი სესხის გარანტიის როლის შესრულება. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2026 წლის 26 დეკემბრამდეა.

2023 წლის მარტში ზემოთხსენებული სესხების და გარანტიის ვადა გაიზარდა ორი წლით. ახალი ხელშეკრულება შეესაბამება ფასს 9-ით მოთხოვნილ ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმს. შესაბამისად, მანამდე აღიარებული ფინანსური გარანტიის ვალდებულების აღიარება შეწყდა და ახალი ნაშთი აღიარდა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ჯგუფის გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 91,440 ლარის (34,000 აშშ დოლარი) ტოლია. თუმცა, 2023 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომელზეც ჯგუფი გამოდის გარანტიორებად, შეადგენს 31,552 ლარსა (11,732 აშშ დოლარი) და 28,131 ლარს (10,460 აშშ დოლარი), შესაბამისად.

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 2023 და 2022 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 ექვექვე დააყენოს. ამის გამო ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

საოპერაციო გარემო. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება მეტად სხვადასხვა რისკებით, ვიდრე უფრო განვითარებული ბაზრები. ეს მოიცავს ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და სოციალურ, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებს. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად ვითარდება და საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებით ხასიათდება. 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 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 დონეცის 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.

22. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2024 წლის მარტში 8,927 ლარის ოდენობის ნასესხები სახსრების ვადა გაგრძელდა 2028 წლის მაისამდე.

2024 წელს ჯგუფმა გამოაცხადა და გადაიხადა დივიდენდები 7,244 ლარის ოდენობით.

2024 წლის მაისში თამბაქოსთან დაკავშირებული საგადასახადო რეგულაციები შემსუბუქდა და აქციზი განახევრდა 60 ლარიდან 30 ლარამდე.

23. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად ნება დართო 2024 წლის 3 სექტემბერს.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

მმართველობითი ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

ჯგუფის ბიზნესის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“ („კომპანია“) დაარსდა საქართველოში 2018 წლის 12 იანვარს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საქართველოს საგადასახადო ორგანოებში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო ნომრით: 404550650. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი, გერგეთის ქუჩა 3.

2018 წლის 22 იანვარს ჯგუფმა დააფუძნა ერთობლივი საწარმო, შპს „თამბაქო ჰოლდინგი“, 50%-იანი წილით. 2019 წლის 9 სექტემბერს ფლობილი წილის 5% გადაეცა შპს „ჯორჯიან რითეილ ისთით გრუპს“. 2020 წლის 2 ივლისს, ჯგუფმა შეისყიდა დარჩენილი წილი და მოიპოვე კონტროლი შპს „თამბაქო ჰოლდინგზე“.

2018 წლის 1 ივნისს ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი კომპანია, შპს „სმარტ კაპიტალ ქონსტრაქშენი“, რომელმაც, თავის მხრივ, 2018 წლის 12 ივნისს დააფუძნა შპს „ჯორჯიან როუდ ქონსტრაქშენ გრუპი“. შპს „ჯორჯიან როუდ ქონსტრაქშენ გრუპი“ გაიყიდა 2021 წლის 2 მარტს.

2019 წლის 7 მარტს ჯგუფმა სს „თბილისი თამბაქოში“ შეისყიდა აქციების 42.5%. 2019 წლის 5 აპრილს დამატებით შესყიდული იქნა აქციების 7.5%. 2019 წლის 4 ივნისს ჯგუფმა კონტროლი მოიპოვა სს „თბილისი თამბაქოზე“ და გახდა ჯგუფის 100%-იანი აქციონერი.

2019 წლის 29 აგვისტოს, ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი კომპანია, შპს „ფოთის ტექსტილის კომპანია“.

2019 წლის 23 ოქტომბერს, ჯგუფმა შეისყიდა 50%-იანი წილი ერთობლივ საწარმოში - შპს „გეოდისტრიბუცია“. 2020 წლის 1 ივლისს, ჯგუფმა მოიპოვა სრული კონტროლი შპს „გეოდისტრიბუციაზე“ და გახდა მისი 100%-იანი წილის მფლობელი.

2021 წლის 25 ივნისს, ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი კომპანია, შპს „ჯეო ტექსტილი“.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერები იყვნენ: მიხეილ ჩხარტიშვილი - 50% და ნათია ჩხარტიშვილი - 50%.

საქართველოს ბაზარზე ჯგუფი წარმოადგენს თამბაქოს პროდუქციის წამყვან მწარმოებელს. ჯგუფი ყიდის ორი ტიპის პროდუქტს: თამბაქოს და სიგარეტებს:

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 მწველი.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

მმართველობითი ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

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

სიგარეტი

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

„სიგარეტი 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.

„სიგარეტი 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 ნარევებით, 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.

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

(თანხები ნაჩვენებია ათას ლარში)

2023 წელს ჯგუფმა აღრიცხა 144,570 ათასი ლარის შემოსავალი. მთლიანი მოგების მარჟამ 2023 წელს 17% შეადგინა.

	2023	2022
ამონაგები	144,570	184,639
მთლიანი მოგება	25,072	34,349
წმინდა მოგება	14,932	25,008
მთლიანი მოგება (%)	17%	19%

ჯგუფის ფინანსური და არაფინანსური რისკებისა და რისკების მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

ჯგუფში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ, საოპერაციო და სამართლებრივ რისკებზე. ფინანსური რისკის ერთ-ერთი კომპონენტია საკრედიტო რისკი, რომელიც არის იმის რისკი, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს ვადის დადგომისას სრულად დავალიანების დაფარვას. ფინანსური აქტივები, რომლებიც პოტენციურად იწვევს საკრედიტო რისკს, ძირითადად მოიცავს გაცემულ სესხებს, სავაჭრო მოთხოვნებსა და ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს. ჯგუფში მოქმედებს იმის უზრუნველყოფის პროცედურები, რომ საქონელი მიეწოდოს სათანადო

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

მმართველობითი ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

საკრედიტო ისტორიის მქონე კლიენტებს და ალტერნატიული გადახდის პროცედურები (მაგალითად, ავანსად გადახდა). მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება და ფული და ფულის ეკვივალენტები მთლიანად. თუმცა მოთხოვნების ამოღებაზე ეკონომიკური ფაქტორები მოქმედებს, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ ჯგუფს იმაზე მეტი ზარალის რისკი, რაც ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვითაა გათვალისწინებული, არ ეკისრება.

საბაზრო რისკი. ჯგუფს ეკისრება საბაზრო რისკების ზემოქმედება. საბაზრო რისკები ძირითადად დაკავშირებულია საქონლის ფასებთან, რასაც ბაზარი განსაზღვრავს კლიენტზე გასაყიდი მაქსიმალური ფასის დაწესებით. იმის მიუხედავად, რომ ჯგუფს ქართულ ბაზარზე ფასების დადგენის გარკვეული უნარი გააჩნია, ეს უნარი გარკვეულწილად შეზღუდულია კონკურენტების მოქმედებით, რომლებიც წარმოდგენილია თამბაქოს ნაწარმის ძირითადი იმპორტიორებით და აგრეთვე თამბაქოს ნაწარმზე საქართველოს საგადასახადო ორგანოების მიერ დაწესებული და მზარდი გადასახადებით.

ხელმძღვანელობას რისკის მისაღებ დონეზე ლიმიტი აქვს დაწესებული და რისკები რეგულარულად კონტროლდება. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენებამ ჯგუფს შეიძლება ვერ აარიდოს ზარალი ბაზრის უფრო არასასურველი მოძრაობების შემთხვევაში.

ფასების დემპინგის რისკი. ჯგუფი ექვემდებარება ფასის დემპინგის რისკს კონკურენტის მხრიდან, რაც უარყოფითად აისახება სიგარეტის რეალიზაციაზე. 2023 წლის განმავლობაში არსებობდა ექვემდებარება აზერბაიჯანიდან და სომხეთიდან იმპორტირებული ფილტრიანი სიგარეტების სავარაუდო დემპინგზე. ჯგუფის განცხადების საფუძველზე, კონკურენციის ეროვნულმა სააგენტომ გამოძიება დაიწყო, თუმცა, სიგარეტის ბაზარზე მომხდარი ცვლილებების გამო - კონკურენტის პროდუქციაზე გაზრდილი ფასების გამო, ორივე საქმის შეწყვეტა თავად ჯგუფმა მოითხოვა. შესაბამისად, მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ სიგარეტის გაყიდვების მოცულობა წინა ნიშნულს დაუბრუნდება.

გეოგრაფიული რისკი. ჯგუფის აქტივები განთავსებულია საქართველოში. ქვეყანა განვითარებადი ბაზრის გარკვეული ნიშნებით ხასიათდება. როგორც ასეთი, ჯგუფზე მოქმედებს საქართველოში ბიზნეს-გარემოს გაუარესების რისკი.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებაში ხელმძღვანელობას დაწესებული აქვს რისკის ლიმიტი. პოზიციები ყოველთვის კონტროლდება.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკის კონსერვატიული მართვა გულისხმობს საკმარისი ნაღდი ფულის შენარჩუნებასა და დაფინანსების ხელმისაწვდომობას გარანტირებული საკრედიტო საშუალებების საკმარისი ოდენობით.

ლიკვიდობის რისკი იმართება სასესხო კაპიტალზე წვდომითა და საპროგნოზო და რეალური ფულადი ნაკადების მუდმივი მონიტორინგით. ფულადი ნაკადების პროგნოზირება ხდება ჯგუფის საოპერაციო ერთეულებში და ერთიანდება ჯგუფის ფინანსების დონეზე. პროგნოზირებისას ხდება ჯგუფის სესხის რეფინანსირების გეგმების გათვალისწინება. ჯგუფის ფინანსური დეპარტამენტი აკვირდება ლიკვიდობის მოთხოვნებს, რომ უზრუნველყოს საკმარისი ნაღდი ფულის არსებობა საოპერაციო საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად და აგრეთვე აუთვისებელი თანხების არსებობა სასესხო საშუალებებიდან, რომ ჯგუფმა არ დაარღვიოს სესხის აღების ლიმიტები.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. საპროცენტო განაკვეთი არის ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის დამოკიდებულება საპროცენტო განაკვეთების არახელსაყრელ მოძრაობაზე, რაც გამოიხატება მოზიდულ სახსრებზე დარიცხული პროცენტის გაზრდით ან მიღებული სახსრებით უზრუნველყოფილი შემოსავლის შემცირებით. ჯგუფს არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, რომელიც დაადგენდა, თუ რამდენი უნდა იყოს ჯგუფში მოქმედი ფიქსირებული თუ ცვლადი განაკვეთი.

პოლიტიკური რისკები. არასტაბილურ პოლიტიკურ გარემოს უარყოფითად შეუძლია იმოქმედოს პროდუქტების მოთხოვნაზე, შემოსავლებსა და მომგებიანობაზე. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება პოლიტიკური გარემოს ცვლილებებს პოტენციური სამომავლო მოვლენების განჭვრეტისა და აუცილებელი და საკმარისი ცვლილებების გატარების მიზნით.

აქციონარი სიგარეტების მოხმარება კვლავაც მცირდება. ეს შემცირება მრავალი ფაქტორითაა გამოწვეული, მათ შორისაა, გაზრდილი გადასახადები და ფასები, მთავრობის აქტები, მოწვევის მიმართ შემცირებული სოციალური

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

მმართველობითი ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

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 ზეგავლენა მოახდინოს როგორც ჩვენს, ასევე, ინდუსტრიის მომგებიანობაზე.

2024 წლის მაისში თამბაქოსთან დაკავშირებული საგადასახადო რეგულაციები შემსუბუქდა და აქციზი განახევრდა 60 ლარიდან 30 ლარამდე. შესაბამისად, ახალი საგადასახადო ზემოქმედება დადებითად აისახება თამბაქოს ნაწარმის რეალიზაციაზე და მენეჯმენტი ელის შემდგომი გაყიდვების მნიშვნელოვან ზრდას.

მომავალი პერსპექტივები

ჯგუფი გეგმავს თავისი პორტფელის გაფართოებას საერთაშორისო ბაზრებზე მორგებული პროდუქციის შემუშავებით. ხელმძღვანელობის აზრით, ეს პროდუქტები გაზრდის ბაზრის წილს და, შესაბამისად, შემოსავალს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამზერია

გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო

3 სექტემბერი 2024

თარჯიმანი: ნინო მახარაძე

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
მმართველობითი ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-5
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:	
კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	9
ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე	10-42
1. ზოგადი ინფორმაცია	10
2. ახალი და შესწორებული ფინანსური საერთაშორისო სტანდარტების ინტერპრეტაციების გამოყენება	10
3. ინფორმაცია ბუღალტრული აღრიცხვის არსებითი პოლიტიკების შესახებ	15
4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით	26
5. ამონაგები	27
6. ამონაგების თვითღირებულება	27
7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	28
8. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	28
9. ძირითადი საშუალებები	29
10. გაცემული სესხები	30
11. მარაგები	30
12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	31
13. ფული და ფულის ექვივალენტები	32
14. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება	32
15. სახელმწიფო ვალდებულებები	32
16. ნასესხები სახსრები	33
17. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	34
18. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	34
19. ფინანსური ინსტრუმენტები	35
20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	40
21. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები	41
22. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	42
23. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	42
მმართველობითი ანგარიშგება	43-46

„ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2023 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე“

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) 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 ფასს-თან შესაბამისობას.
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობისა და ფასს-ის შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2024 წლის 3 სექტემბრს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამზერია

გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო

3 სექტემბერი 2024

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ მონაწილეებს:

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის არსებითი პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციას ჩათვლით (ერთობლივად „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი კონსოლიდირებული საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2023 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 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, მაგრამ არ შეიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას და ჩვენს მოსაზრებას მასზე.

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

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

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;

- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის განუსაზღვრელობა ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ექვემდებარებოდეს 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, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნებთან ჯგუფის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და ანგარიშგებული ინფორმაციის შედარებით, აგრეთვე, რაოდენობრივი მონაცემებისა და სხვა ინფორმაციის გადათვლის, შედარებისა და შეჯამების საფუძველზე.

ჩვენი აზრით:

- 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგებაში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;

- 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მმართველობით ანგარიშგებაში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

შოთა ნანიტაშვილი
დელოიტი და ტუშის სახელით

3 სექტემბერი 2024
თბილისი, საქართველო

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები	5	144,570	184,639
ამონაგების თვითღირებულება	6	(119,498)	(150,290)
მთლიანი მოგება		25,072	34,349
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(8,279)	(8,543)
გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	8	(2,934)	(3,965)
ფინანსური შემოსავალი		1,624	1,808
ფინანსური ხარჯი		(1,169)	(1,695)
საკუროს სხვაობით გამოწვეული მოგება, წმინდა		10	1,906
სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯი, წმინდა	12	(145)	(129)
სხვა შემოსავალი		753	1,338
სხვა ხარჯი		-	(61)
მოგება გადასახადამდე		14,932	25,008
მოგებიდან გადასახადის ხარჯი		-	-
წლიური მოგება		14,932	25,008
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული მოგება		14,932	25,008

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

3 სექტემბერი 2024
თბილისი, საქართველო

10-42 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

აქტივები	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	22,383	22,956
საინვესტიციო ქონება		790	822
არამატერიალური აქტივები		32	35
აქტივის გამოყენების უფლება		69	135
გაცემული სესხები	10	2,313	5,987
გრძელვადიანი მარაგები	11	2,602	2,567
სულ გრძელვადიანი აქტივები		28,189	32,502
მიმდინარე აქტივები			
გაცემული სესხები	10	4,701	2,318
მარაგები	11	15,939	16,807
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	12	7,944	7,859
გადახდილი ავანსები		1,185	895
ფული და ფულის ექვივალენტები	13	2,323	2,982
სულ მიმდინარე აქტივები		32,092	30,861
სულ აქტივები		60,281	63,363
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	1,781	1,781
სხვა განაწილება	18	(11,348)	(13,021)
გაუნაწილებელი მოგება	14	37,324	39,651
სულ კაპიტალი		27,757	28,411
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	4,552	8,177
საიჯარო ვალდებულება		36	82
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	15	952	983
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	18	10,627	7,779
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		16,167	17,021
მიმდინარე ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	11,482	10,531
სავაჭრო და სხვა კრედიტული დავალიანება	17	4,676	4,638
საიჯარო ვალდებულება		41	69
გადასახდელი გადასახადები		158	2,693
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		16,357	17,931
სულ ვალდებულებები		32,524	34,952
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		60,281	63,363

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამზერია
გენერალური დირექტორი

3 სექტემბერი 2024
თბილისი, საქართველო

10-42 გვერდებზე მოცემული თანხმობები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	სააქციო კაპიტალი	სხვა განაწილება	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2022		1,781	(13,021)	30,601	19,361
სულ წლის სრული მოგება		-	-	25,008	25,008
გაცემული და გადახდილი დივიდენდები	14	-	-	(15,958)	(15,958)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022		1,781	(13,021)	39,651	28,411
სულ წლის სრული მოგება		-	-	14,932	14,932
ფინანსური გარანტიის აღიარების შეწყვეტა		-	13,021	(6,038)	6,983
ფინანსური გარანტიის აღიარება		-	(11,348)	-	(11,348)
გაცემული დივიდენდები	14	-	-	(11,221)	(11,221)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2023		1,781	(11,348)	37,324	27,757

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამზერია
გენერალური დირექტორი

3 სექტემბერი 2024
თბილისი, საქართველო

10-42 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება დაბეგვრამდე		14,932	25,008
შესწორებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი		894	855
წმინდა გაუფასურების ხარჯი სავაჭრო მოთხოვნებზე	12	145	129
სახელმწიფო ვალდებულებების ჩამოწერა		(31)	(1,120)
სესხის გადახდის გათავისუფლებისგან მიღებული მოგება	16	(406)	-
ფინანსური შემოსავალი		(1,624)	(1,808)
ფინანსური ხარჯი		1,169	1,695
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა		(10)	(1,906)
ძირითადი საშუალების გასვლიდან მიღებული ზარალი		49	19
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		15,118	22,872
საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების და გრძელვადიანი აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე			
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ზრდა		(230)	(1,703)
გადახდილი ავანსების ზრდა		(290)	(172)
მოკლევადიანი მარაგების კლება/(ზრდა)		880	(3,654)
გადასახდელი გადასახადების, მოგების გადასახადის გარდა, (კლება)/ზრდა		(2,535)	985
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების კლება		(33)	(259)
ცვლილება გრძელვადიან ბალანსებში			
გრძელვადიანი მარაგების ზრდა		(35)	(324)
სახელმწიფო ვალდებულებების კლება		-	(1,689)
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		12,875	16,056
გადახდილი პროცენტი		(1,068)	(1,163)
წმინდა ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		11,807	14,893
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(281)	(332)
გაცემული სესხების წმინდა ცვლილება		(1,218)	(1,531)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		(1,499)	(1,863)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრების მიღება	16	99,685	123,372
ნასესხები სახსრების გადახდა	16	(99,316)	(120,150)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა		(74)	(37)
გადახდილი დივიდენდები	14	(11,221)	(15,958)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		(10,926)	(12,773)
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა (კლება)/ზრდა		(618)	257
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		(41)	(1,187)
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	13	2,982	3,912
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს	13	2,323	2,982

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამზერია

გენერალური დირექტორი

3 სექტემბერი 2024

თბილისი, საქართველო

10-42 გვერდებზე მოცემული თანხმობები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“ („კომპანია“) დაარსდა საქართველოში 2018 წლის 12 იანვარს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საქართველოს საგადასახადო ორგანოებში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო ნომრით: 404550650. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი, გერგეთის ქუჩა 3.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს თამბაქოს ნაწარმის წარმოება და დისტრიბუცია.

კომპანია არის ჯგუფის მფლობელი კომპანია და ფინანსურ ანგარიშგებაში დაიკონსოლიდირა შემდეგი შვილობილები:

დასახელება	ქვეყანა	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2023	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2022	საქმიანობის ტიპი
შპს „სმარტ კაპიტალ ქონსტრაქშენი“	საქართველო	100%	100%	შეზღუდული ოპერაციები
სს „თბილისის თამბაქო“	საქართველო	100%	100%	თამბაქოს ნაწარმის წარმოება
შპს „გეოდისტრიბუცია“	საქართველო	100%	100%	თამბაქოს ნაწარმის დისტრიბუცია
შპს „თამბაქო ჰოლდინგი“	საქართველო	95%	95%	შეზღუდული ოპერაციები
შპს „ფოთის ტექსტილის კომპანია“	საქართველო	100%	100%	შეზღუდული ოპერაციები
შპს „ჯეო ტექსტილი“	საქართველო	100%	100%	შეზღუდული ოპერაციები

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერები იყვნენ: მიხეილ ჩხარტიშვილი - 50% და ნათია ჩხარტიშვილი - 50%.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიაში დასაქმებულ პირთა რაოდენობა იყო 312 და 327, შესაბამისად.

2. ახალი და შესწორებული ფინანსური საერთაშორისო სტანდარტების ინტერპრეტაციების გამოყენება

მიმდინარე წელს, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოცემულ ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებში შეტანილია მთელი რიგი ცვლილებები, რომელთა დანერგვაც სავალდებულოა 2023 წლის 1 იანვრიდან ან შემდეგ დაწყებული სააღრიცხვო პერიოდისთვის. მათ დანერგვას არ ჰქონია რაიმე არსებითი გავლენა წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ინფორმაციის გამჟღავნებასა ან წარდგენილ თანხებზე.

ფასს 17 სადაზღვევო კონტრაქტები (მათ შორის 2020 წლის ივნისის და 2021 წლის დეკემბრის შესწორება სტანდარტში ფასს 17)	ფასს 17 ადგენს სადაზღვევო კონტრაქტების აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და გამჟღავნების პრინციპებს და ანაცვლებს ფასს 4 სადაზღვევო ხელშეკრულებებს. ფასს 17 ასახავს ზოგად მოდელს, რომელიც მოდიფიცირებულია სადაზღვევო კონტრაქტებისთვის პირდაპირი მონაწილეობის მახასიათებლებით, აღწერილია როგორც ცვლადი გადასახადის მიდგომა. ზოგადი მოდელი გამარტივებულია, თუ გარკვეული კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია დარჩენილი დაფარვის ვალდებულების გაზომვით პრემიის განაწილების მიდგომის გამოყენებით. ზოგადი მოდელი იყენებს მიმდინარე დაშვებებს მომავალი ფულადი ნაკადების ოდენობის, დროისა და გაურკვევლობის შესაფასებლად და ის ცალსახად ზომავს ამ გაურკვევლობის დანახარჯს. ოგი ითვალისწინებს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებს და მათ გავლენას დაზღვეულის ოფციონებსა და გარანტიებზე. ჯგუფს არ აქვს რაიმე კონტრაქტი, რომელიც ფასს 17-ის მიხედვით აკმაყოფილებს სადაზღვევო ხელშეკრულების განმარტებას.
--	--

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

შესწორებები სტანდარტში ბასს 1 „ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაცია“ და ფასს პრაქტიკის განცხადებაში 2 „არსებითობის შეფასება - სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტება“	ჯგუფმა მიმდინარე წელს პირველად დაწერა ბასს 1-ის შესწორება. შესწორება ცვლის ბასს 1-ის მოთხოვნებს სააღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებასთან დაკავშირებით. შესწორების მიხედვით ყველაგან ნაცვლდება ტერმინი „მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა“, ტერმინით - „ინფორმაცია ზუღალტრული აღრიცხვის არსებითი პოლიტიკის შესახებ“. სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია არსებითია, თუ გონივრულად მოსალოდნელია, საწარმოს ფინანსურ ანგარიშგებაში შეტანილ სხვა ინფორმაციასთან ერთად განხილვისას მან გავლენა მოახდინოს გადაწყვეტილებებზე, რომლებსაც ზოგადი დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი მომხმარებლები იღებენ ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე. ბასს 1-ის დამხმარე პუნქტები ასევე შესწორებულია, რათა განმარტოს, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, რომელიც ეხება არარსებით ტრანზაქციებს, სხვა მოვლენებს ან პირობებს, არაარსებითია და არ საჭიროებს გამჟღავნებას. სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია შეიძლება იყოს არსებითი დაკავშირებული ტრანზაქციების ბუნების, სხვა მოვლენების ან პირობების გამო, მაშინაც კი, თუ თანხები უმნიშვნელოა. თუმცა, ყველა ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ, რომელიც ეხება არსებით გარიგებებს, სხვა მოვლენებს ან პირობებს, არ არის თავისთავად არსებითი. ბასს-ში, ასევე, შეიმუშავა სახელმძღვანელო მითითებები და მაგალითები, რათა ახსნას და წარმოაჩინოს „არსებითობის ოთხსაფეხურიანი პროცესის“ გამოყენება, რომელიც აღწერილია ფასს-ის პრაქტიკის განცხადება 2-ში.
შესწორებები სტანდარტში ბასს 12 „საშემოსავლო გადასახადები“— აქტივებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი და ერთიანი ტრანზაქციის შედეგად წარმოშობილი ვალდებულებები	ბასს 12 შესწორებები გვაცნობს კიდევ ერთ გამონაკლისს თავდაპირველი აღიარების გამონაკლისთან ერთად. შესწორებების მიხედვით, საწარმო არ იყენებს თავდაპირველი აღიარების გამონაკლისს იმ ოპერაციებისთვის, რომლებიც წარმოშობენ თანაბარ დასაბეგრ და გამოქვითვად დროებით სხვაობებს. შესაბამისი საგადასახადო კანონმდებლობიდან გამომდინარე, პირველადი აღიარებისას შეიძლება წარმოიშვას თანაბარი დასაბეგრი და გამოქვითვადი დროებითი განსხვავებები. აქტივისა და ვალდებულების გარიგებაში, რომელიც არ არის ბიზნეს გაერთიანება და არ მოქმედებს არც სააღრიცხვო მოგებაზე და არც დასაბეგრ მოგებაზე. ბასს 12-ში შეტანილი შესწორებების შემდეგ, საწარმომ უნდა აღიაროს შესაბამისი გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება, ხოლო ნებისმიერი გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება, რომელიც ექვემდებარება ბასს 12-ის მიხედვით არსებულ ამოღებადობის კრიტერიუმებს. ჯგუფი არ იყენებს გადავადებული გადასახადის მეთოდს.
შესწორებები სტანდარტში ბასს 12 „საშემოსავლო გადასახადები - საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა - პილარ 2-ის მოდელის წესები“	ბასს ცვლის ბასს 12-ის მოქმედების სფეროს, რათა განმარტოს, რომ სტანდარტი გამოიყენება საგადასახადო კანონმდებლობით მიღებული ან არსებითად მიღებული საგადასახადო კანონმდებლობით მიღებული საშემოსავლო გადასახადების მიმართ, რომლებიც გამოქვეყნებულია ეთგო-ის მიერ გამოქვეყნებული პილარ 2-ის მოდელის წესების განსახორციელებლად, საგადასახადო კანონმდებლობის ჩათვლით, რომელიც ნერგავს ამ წესებში აღწერილ კვალიფიციურ შიდა მინიმალურ დამატებით გადასახადებს. შესწორება აცნობს ბასს 12-ში გადავადებული გადასახადების აღრიცხვის მოთხოვნების დროებით გამონაკლისს, ასე რომ, საწარმო არ აღიარებს და არ გაამჟღავნებს ინფორმაციას პილარ 2-ის მოგების საგადასახადებთან დაკავშირებული გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების შესახებ. ცვლილებების შედეგად, კომპანია ვალდებულია გაამჟღავნოს, რომ გამოიყენა გამონაკლისი და ცალ-ცალკე გაამჟღავნოს თავისი მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი (შემოსავლები), რომელიც დაკავშირებულია პილარ 2-ის საშემოსავლო გადასახადებთან. ჯგუფი არ იყენებს გადავადებული გადასახადის მეთოდს.
შესწორებები სტანდარტში ბასს 8 „სააღრიცხვო პოლიტიკები, ცვლილება სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები - სააღრიცხვო შეფასების განსაზღვრება“	ჯგუფმა შესწორებები სტანდარტში ბასს 8 პირველად მიმდინარე წელს მიიღო. შესწორებებით სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების განსაზღვრება ჩაანაცვლა სააღრიცხვო შეფასების განსაზღვრებით. ამ ახალი განმარტებით, სააღრიცხვო შეფასება არის „ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული ფულადი თანხები, რომლებზეც ვრცელდება შეფასების განუსაზღვრელობა“. სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების განსაზღვრება ამოღებული იქნა.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისათვის ჯგუფი არ იყენებს შემდეგ ახალ და განახლებულ ფასს საბუღალტრო სტანდარტებს, რომლებიც გამოქვეყნებულია, მაგრამ ძალაში ჯერ შესულა და, ზოგიერთ შემთხვევაში არ დანერგილა შესაბამისი მხარეების მიერ:

ფასს 10 და ბას 28 შესწორებები	აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის
ბას 1 შესწორებები	ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად
ბას 1 შესწორებები	კოვენანტებიანი გრძელვადიანი ვალდებულებები
ბასს 7 და ფასს 7 შესწორებები	ფინანსური შეთანხმებები მომწოდებელთან
ფასს 16 შესწორებები	საიჯარო ვალდებულება გაყიდვისა და უკუიჯარის შემთხვევაში

ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების ამოქმედება მნიშვნელოვან ზეგავლენას მოახდენს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში, გარდა ქვემოთ მოცემულისა:

შესწორება სტანდარტში “ფასს 10 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და ბას 28 ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოში” - აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის

ფასს 10-სა და ბასს 28-ში შესწორებები ეხება სიტუაციებს, როდესაც ხდება აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოს შორის. კონკრეტულად, შესწორებებში ნათქვამია, რომ მოგება ან ზარალი, რომელიც გამოწვეულია შვილობილი ჯგუფის კონტროლის დაკარგვით, რომელიც არ შეიცავს ბიზნესს ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოთან გარიგებაში, რომელიც აღირიცხება კაპიტალის მეთოდით, აღიარებულია მშობლის მოგებასა ან ზარალი მხოლოდ ამ ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოში არადაკავშირებული ინვესტორების წილის ოდენობით. ანალოგიურად, მოგება და ზარალი, რომელიც გამოწვეულია ნებისმიერ ყოფილ შვილობილ კომპანიაში შენახული ინვესტიციების ხელახალი შეფასებით (რომელიც გახდა ასოცირებული ან ერთობლივი საწარმო და რომელიც აღირიცხება კაპიტალის მეთოდის გამოყენებით) აღიარებულია ყოფილი მშობლის მოგებასა ან ზარალში მხოლოდ იმ მოცულობით, რაც წარმოადგენს არადაკავშირებული ინვესტორების წილს ახალ ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოში. შესწორებების ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ კიდევ არ არის განსაზღვრული ბასს-ის მიერ; თუმცა, შესწორებების ადრეული დანერგვა დასაშვებია.

ჯგუფის დირექტორები ვარაუდობენ, რომ ამ შესწორებების დანერგვამ შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში, თუ ასეთი ტრანზაქციები წარმოიქმნება.

შესწორება სტანდარტში „ბას 1 ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაცია“ - ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად

2020 წლის იანვარში გამოქვეყნებული ბასს 1-ში შესწორებები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში გავლენას ახდენს მხოლოდ ვალდებულებების, როგორც მიმდინარედ ან გრძელვადიანად წარმოდგენაზე და არა რაიმე აქტივის, ვალდებულების, შემოსავლის ან ხარჯის აღიარების ოდენობასა ან ვადაზე, ან ამ მუხლების შესახებ გამჟღავნებულ ინფორმაციაზე. შესწორებები განმარტავს, რომ ვალდებულებების კლასიფიკაცია, როგორც მიმდინარედ ან არამიმდინარედ, დაფუძნებულია იმ უფლებებზე, რომლებიც არსებობს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულება; აკონკრეტებს, რომ კლასიფიკაციაზე არ მოქმედებს მოლოდინები, გამოიყენებს თუ არა კომპანია ვალდებულების გადახდის გადავადების უფლებას; განმარტავს, რომ უფლებები არსებობს, თუ კოვენანტები დაცულია საანგარიშო პერიოდის ბოლოს და აცნობს “ანგარიშსწორების” განმარტებას, რათა ცხადი გახდეს, რომ ანგარიშსწორება წარმოადგენს კონტრაგენტისთვის ფულის, წილობრივი ინსტრუმენტების, სხვა აქტივებისა და მომსახურებების გადაცემას. შესწორებები გამოიყენება რეტროსპექტულად 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის, ნებადართულია მათი ადრეული გამოყენება. ბასს-მა გაათანაბრა ძალაში შესვლის თარიღი 2022 წლის ბასს 1-ის შესწორებებთან.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

თუ საწარმო გამოიყენებს 2020 წლის ცვლილებებს უფრო ადრეული პერიოდისთვის, მას, ასევე, მოეთხოვება 2022 წლის ცვლილებების ადრეული გამოყენება.

ჯგუფის დირექტორები ვარაუდობენ, რომ ამ შესწორებების დანერგვამ შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

შესწორება სტანდარტში “ზას 1 ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაცია” - კოვენანტებიანი გრძელვადიანი ვალდებულებები

ცვლილებები განსაზღვრავს, რომ მხოლოდ ის კოვენანტები, რომლებიც საწარმომ უნდა დაიცვას საანგარიშო პერიოდის დასრულებისას ან მის დასრულებამდე, გავლენას ახდენს საწარმოს უფლებაზე, გადადოს ვალდებულების დაფარვა ანგარიშგების თარიღიდან მინიმუმ თორმეტი თვით (და, შესაბამისად, უნდა იქნას გათვალისწინებული შეფასებისას ვალდებულების კლასიფიკაცია მიმდინარედ ან არამიმდინარედ). ასეთი კოვენანტები გავლენას ახდენს იმაზე, არსებობს თუ არა უფლება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, მაშინაც კი, თუ კოვენანტთან შესაბამისობა შეფასდება მხოლოდ საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ (მაგ. კოვენანტი, რომელიც დაფუძნებულია საანგარიშგებო თარიღისთვის საწარმოს ფინანსურ მდგომარეობაზე, რომელიც შეფასდება შესაბამისობაზე მხოლოდ საანგარიშო პერიოდის შემდგომ).

ბასის ასევე აკონკრეტებს, რომ ვალდებულების დაფარვის გადადების უფლება ანგარიშგების თარიღიდან არანაკლებ თორმეტი თვით არ იმოქმედებს, თუ საწარმომ უნდა დაიცვას კოვენანტი მხოლოდ საანგარიშო პერიოდის შემდეგ. თუმცა, თუ საწარმოს უფლება, გადადოს ვალდებულების დაფარვა, დაკავშირებულია საწარმოს მიერ კოვენანტების შესრულებასთან საანგარიშო პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში, საწარმო ამჟღავნებს ინფორმაციას, რომელიც საშუალებას აძლევს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს გააცნობიერონ ვალდებულებების დაფარვის რისკი საანგარიშო პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში. ეს მოიცავს ინფორმაციას კოვენანტების შესახებ (მათ შორის, ინფორმაციას იმის შესახებ, თუ რა ტიპის კოვენანტებია და როდის მოეთხოვება საწარმოს მათი შესრულება), შესაბამისი ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას და იმ ფაქტებსა და გარემოებებს, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, რაც მიუთითებს იმაზე, რომ საწარმოს შეიძლება ჰქონდეს სირთულეების კოვენანტების შესრულებასთან დაკავშირებით.

შესწორებები გამოიყენება რეტროსპექტულად წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ. შესწორებების ადრეული გამოყენება დასაშვებია. თუ სუბიექტი მიმართავს შესწორებებს უფრო ადრეული პერიოდისთვის, მას ასევე, მოეთხოვება 2020 წლის შესწორებების ადრინდელი გამოყენება.

ჯგუფის დირექტორები ვარაუდობენ, რომ ამ შესწორებების დანერგვამ შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

შესწორება სტანდარტში “ზას 7 ფულადი სახსრების ანგარიშგება” და “ზას 7 ფინანსური ინსტრუმენტები: შენიშვნები - ფინანსური შეთანხმებები მომწოდებელთან”

შესწორებები ამატებს ბასს 7-ს გამჟღავნების მიზანს, რომელშიც ნათქვამია, რომ საწარმოს მოეთხოვება გაამჟღავნოს ინფორმაცია მისი მიმწოდებელთან ფინანსური შეთანხმებების შესახებ, რაც საშუალებას აძლევს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს შეაფასონ ამ შეთანხმებების ეფექტი საწარმოს ვალდებულებებსა და ფულადი სახსრების ნაკადებზე. გარდა ამისა, ზას 7 შეიცვალა და დაემატა მიმწოდებელთან ფინანსური შეთანხმებები, როგორც მაგალითი, ლიკვიდურობის რისკის კონცენტრაციაზე საწარმოს ექსპოზიციის შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნებში.

ტერმინი „ფინანსური შეთანხმებები მიმწოდებელთან“ არ არის განმარტებული. სამაგიეროდ შესწორებები აღწერს შეთანხმების იმ მახასიათებლებს, რასთან დაკავშირებითაც საწარმოს მოეთხოვება ინფორმაციის მიწოდება.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

გამჟღავნების მიზნის მისაღწევად, საწარმოს მოეთხოვება ფინანსური შეთანხმებების გამჟღავნება მის მიმწოდებელთან:

- შეთანხმებების პირობები
- ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება და თანმხლები პუნქტები, რომლებიც წარმოდგენილია საწარმოს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და რომლებიც შეთანხმების ნაწილია
- საბალანსო ღირებულება და თანმხლები პუნქტები, რომლისთვისაც მომწოდებელმა უკვე მიიღეს ანაზღაურება ფინანსური პროვადიდერებისგან
- გადახდის ვადების დიაპაზონი როგორც იმ ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომლებიც მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმების ნაწილია, ასევე, შესადარისი სავაჭრო გადასახდელებისთვის, რომლებიც არ არის მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმების ნაწილი
- ლიკვიდობის რისკის შესახებ ინფორმაცია

შესწორებები, რომლებიც შეიცავს კონკრეტულ გარდამავალ შეღავათებს პირველი წლიური საანგარიშგებო პერიოდისთვის, რომელშიც საწარმო იყენებს შესწორებებს, გამოიყენება წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომლებიც დაწყებულია 2024 წლის 1 იანვრიდან ან შემდეგ. აღრიცხული გამოყენება დასაშვებია.

შესწორებები სტანდარტში "ფასს 16 საიჯარო ვალდებულება" - საიჯარო ვალდებულება გაყიდვისა და უკუიჯარის შემთხვევაში

ფასს 16-ში შესწორებები დაემატა შემდგომი შეფასების მოთხოვნებს გაყიდვისა და უკუიჯარის ოპერაციებისთვის, რომლებიც აკმაყოფილებს ფასს 15-ის მოთხოვნებს გაყიდვის სახით აღრიცხვისთვის. შესწორებები მოითხოვს გამყიდველ-ლიზინგის მიმღების მხრიდან "საიჯარო გადახდების" ან "გადასინჯული საიჯარო გადახდების" აღრიცხვას ისე, რომ გამყიდველი-მოიჯარე არ აღიარებს მოგებას ან ზარალს, რომელიც დაკავშირებულია გამყიდველი-იჯარის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებასთან, დაწყების თარიღის შემდეგ.

შესწორებები არ ახდენს გავლენას გამყიდველი-ლიზინგის მიმღების მიერ აღიარებულ მოგება-ზარალზე, რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან სრულ შეწყვეტასთან. ამ ახალი მოთხოვნების გარეშე, გამყიდველმა მოიჯარემ შესაძლოა აღიაროს მოგება გამოყენების უფლებიდან, რომელსაც ინახავს მხოლოდ საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების გამო (მაგალითად, იჯარის ცვლილების ან იჯარის ვადის ცვლილების შემდეგ) ფასს 16-ის ზოგადი მოთხოვნების გამო. ეს განსაკუთრებით შეიძლება მოხდეს უკუიჯარის შემთხვევაში, რომელიც მოიცავს ცვლადი იჯარის გადახდას, რომელიც არ არის დამოკიდებული ინდექსზე ან განაკვეთზე.

როგორც შესწორებების ნაწილი, ბასს-მა შეცვალა ფასს 16-ის საილუსტრაციო მაგალითი და დაემატა ახალი მაგალითი, რაც ასახავს აქტივის გამოყენების უფლებისა და საიჯარო ვალდებულების გაყიდვისა და უკუიჯარის ოპერაციებში ცვლადი იჯარის გადახდებით, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსსა ან განაკვეთზე. საილუსტრაციო მაგალითები ასევე განმარტავს, რომ ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება გაყიდვისა და უკუიჯარის ტრანზაქციის შედეგად, რომელიც კვალიფიცირდება როგორც გაყიდვა ფასს 15-ის გამოყენებით, არის საიჯარო ვალდებულება.

შესწორებები ძალაშია 2024 წლის 1 იანვრიდან ან შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. უფრო ადრე გამოყენება დასაშვებია, თუ გამყიდველი-მოიჯარე გამოიყენებს შესწორებებს უფრო ადრეული პერიოდისთვის, მას მოეთხოვება ამ ფაქტის გამჟღავნება.

გამყიდველი-მოიჯარე შესწორებებს გამოიყენებს რეტროსპექტულად ბასს 8-ის შესაბამისად გაყიდვისა და უკუიჯარის ოპერაციებზე, რომლებიც დადებულია თავდაპირველი გამოყენების თარიღის შემდეგ, რომელიც განისაზღვრება, როგორც წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისი, როდესაც საწარმომ პირველად გამოიყენა ფასს 16.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

3. ინფორმაცია ბუღალტრული აღრიცხვის არსებითი პოლიტიკების შესახებ

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ბასსს-ის მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“), ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო ინტერპრეტაციების კომიტეტის მიერ გამოშვებული ინტერპრეტაციების და საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

ქვემოთ აღწერილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები. ეს პოლიტიკები გამოყენებულია ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება წარმოადგენს აქტივების სანაცვლოდ გადახდილი ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რომელიც მიღებული იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი ვალდებულების გადაცემისას გაზომვის დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის ჩვეულებრივი გარიგების საფუძველზე იმის მიუხედავად, შეიძლება ამ ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით უნდა გაიზომოს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულებ ის გაზომვისას ჯგუფი ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ ამავე მახასიათებლებს გაზომვის დღეს აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების ფასდადების პროცესში. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების ან/და 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, როგორიცაა ფასს 2 სტანდარტით გათვალისწინებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება ან ფასს 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.

კონსოლიდაციის საფუძველი. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ითვალისწინებს კომპანიის 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

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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 შემენილი ან განთავისუფლებული დამფინანსებლის შემოსავლები და ხარჯები შეტანილია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ დღიდან, როდესაც ჯგუფმა მოიპოვა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე და წყდება იმ დღიდან, როდესაც ჯგუფმა დაკარგა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე.

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება ჯგუფის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს. შვილობილი კომპანიების შემოსავალი მიეკუთვნება ჯგუფის 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, ხარჯი და ფულის ნაკადის მოძრაობა ჯგუფის წევრ კომპანიებს შორის მთლიანად ელიმინირდება კონსოლიდაციისას.

არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილის კაპიტალის წილს, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად არ განეკუთვნება მშობელს. 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არამაკონტროლებელი წილები არ არსებობდა.

საწარმოთა გაერთიანება. ბიზნესის შესყიდვები აღირიცხება შემენის მეთოდის გამოყენებით. საწარმოთა გაერთიანებაში გადაცემული ანაზღაურება ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც გამოითვლება როგორც შემენის თარიღისთვის ჯგუფის მიერ გადაცემული აქტივების სამართლიანი ღირებულებების, ჯგუფის მიერ შემენილი ჯგუფის ყოფილ მფლობელებთან დაკისრებული ვალდებულებებისა და ჯგუფის მიერ შემენილი კონტროლის სანაცვლოდ გამოშვებული წილის ჯამი. შესყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში წარმოშობისთანავე.

გარიგების შესყიდვიდან მიღებული მოგება აღიარებულია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შესყიდვა არის გარიგება დაკავშირებულ მხარესთან და განიხილება, როგორც გარიგება საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ ერთეულებს შორის.

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

ფუნქციონალური ვალუტა. კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ჯგუფის თითოეული პირის ელემენტები შეფასებულია იმ ეკონომიკური გარემოს ვალუტის გამოყენებით, რომელშიც ეს პირი ახორციელებს თავის საქმიანობას ("ფუნქციონალური ვალუტა").

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ჯგუფის მშობლის ფუნქციონალური ვალუტა არის ქართული ლარი. ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საპრეზენტაციო ვალუტას წარმოადგენს ქართული ლარი („ლარი“). ყველა თანხა დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულ ლარამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

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 პროდუქტსა ან მომსახურებაზე. ჯგუფი თავის შემოსავალს კონკრეტული კრიტერიუმების მიხედვით აფასებს, რათა დაადგინოს, მოქმედებს თუ არა როგორც პრინციპალი ან აგენტი.

ჯგუფი სიგარეტისა და აწყობილი ფილტრების გაყიდვის შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება. შემოსავალს აკლდება დაბრუნებები, ფასდათმობები და სხვა მსგავსი შეღავათები.

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.

უცხოური ვალუტები. ისეთი ვალუტა, რომელიც განსხვავდება პირის ფუნქციონალური ვალუტისაგან (უცხოური ვალუტა) აღიარებულია ტრანზაქციის თარიღში დადგენილი გაცვლითი კურსით. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი ნაკადები გადაყვანილია მოცემულ თარიღში 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 2023	31 დეკემბერი 2022
ლარი/აშშ დოლარი	2.6894	2.7020
ლარი/ევრო	2.9753	2.8844

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;

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და ფულადი სახსრების გადარიცხვა, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ აქტივობას; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგებიდან გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგებიდან გადასახადის“ ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან. სხვა კომპონენტებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „საგადასახადო ხარჯები“.

ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზამ დაკარგა ეკონომიკური მნიშვნელობა. ახალი კორპორატიული დაბეგვრის მოდელით 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 ჯგუფის ფილის აღიარების მიზნით. თუ ჯგუფის ზარალის ფილმა გადააჭარბა ჯგუფის მიერ ამ მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფილის (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 წილის არის ფინანსური აქტივი, ჯგუფი შენარჩუნებულ წილს აფასებს რეალური ღირებულებით ამ დღის მდგომარეობით და, ფასს 9-ის შესაბამისად, ეს ღირებულება ითვლება რეალურ ღირებულებად თავდაპირველი აღიარებისას. სხვაობა წილობრივი მეთოდის გამოყენების შეწყვეტის დღეს მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს საბალანსო ღირებულებასა და შენარჩუნებული წილის რეალური ღირებულებისა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილის გაყიდვით მიღებული შემოსავლის ჯამს შედის ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს რეალიზაციით მიღებული მოგების ან ზარალის გაანგარიშებაში. გარდა ამისა, ამავე მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოსთან დაკავშირებით სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებულ ყველა თანხას ჯგუფი აღრიცხავს ისევე, როგორც აღრიცხავდა იმ შემთხვევაში, მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შესაბამისი აქტივები ან ვალდებულებები პირდაპირ რომ გაეყიდა. ამდენად, თუ ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მიერ სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგება ან ზარალი შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულებების გაყიდვისას გადაკლასიფიცირდებოდა მოგებაში ან ზარალში, ჯგუფი კაპიტალის მეთოდის გამოყენების შეწყვეტისას მოგებას ან ზარალს გადაიტანს კაპიტალიდან მოგებაში ან ზარალში (როგორც რეკლასიფიკაციის კორექტირებას).

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ჯგუფი აგრძელებს კაპიტალის მეთოდის გამოყენებას მაშინაც, როდესაც ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში იქცევა ინვესტიციად ერთობლივ საწარმოში ან ინვესტიცია ერთობლივ საწარმოში იქცევა ინვესტიციად მეკავშირე საწარმოში. წილებში ამგვარი ცვლილება რეალური ღირებულების გადაფასებას არ იწვევს.

თუ ჯგუფმა შეამცირა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილი, მაგრამ გააგრძელა კტაპისალის მეთოდის გამოყენება, სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგების ან ზარალის ის წილი, რომელიც დაკავშირებული იყო ფლობილი წილის შემცირებასთან მოგება ან ზარალში რეკლასიფიცირდება, თუ შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულებების 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 ქვეშ.

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-ნაგებობა	2-5%
მანქანა-დანადგარები	6-10%
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.

ძირითადი საშუალების აღიარება წყდება მისი რეალიზაციისას ან მაშინ, თუ აქტივის მოხმარების შედეგად ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ ივარაუდება.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

საინვესტიციო ქონება - საინვესტიციო ქონება არის ისეთი ქონება, რომელსაც ჯგუფი ფლობს იჯარით გაცემის შედეგად მიღებული შემოსავლისთვის ან/და კაპიტალის აფასებით მიღებული სარგებლისათვის (მათ შორის ამგვარი მიზნებით მიმდინარე მშენებლობების შემთხვევაში). იგი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ტრანსაქციის ხარჯების ჩათვლით. შემდგომ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება ისტორიული ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

ცვეთის დარიცხვისას ცვეთადარიცხული თანხა ჩამოიწერება აქტივის სასარგებლო სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში და იანგარიშება წრფივი მეთოდით. საინვესტიციო ქონების შენობა-ნაგებობების ნაწილს ცვეთა ერიცხება 2-5%-იანი განაკვეთით.

საინვესტიციო ქონების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი რეალიზაციის მომენტში ან როდესაც იგი სამუდამოდაა ამოღებული მოხმარებიდან და მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებელი მოსალოდნელი არ არის.

აღიარების შეწყვეტის მომენტში მოგება-ზარალის ანგარიშებაში 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.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა რეალიზებად ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება დათვლილია საშუალო შეწონილი მეთოდით.

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

რეზერვად აღიარებული თანხა არის საანგარიშგებო დღეს მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად საჭირო კომპენსაციის შეფასებული ოდენობა, ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და განუსაზღვრელობების გათვალისწინებით.

როდესაც რეზერვი ფასდება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად სავარაუდოდ საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების მიმდინარე ვალდებულება (თუ დროში ფულის ღირებულების ეფექტი არსებითი ოდენობისაა).

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

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

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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 გამომშვებას (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, თავდაპირველად 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 (FVTOCI):

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

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

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

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

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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 წინდა 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 ღირებულებით 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 დებიტორული დავალიანება - სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან დადგენილი გადახდებით, რომლებიც არ კვოტირდება აქტიურ ბაზარზე. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 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.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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 გამოყენებით. ფულსა და ფულის ექვივალენტებში არ შედის შეზღუდული ნაშთები კონსოლიდირებული 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 სავალ 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 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 ჩამოიწერება, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების აღდგენის შესახებ.

ამოუღებადი (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.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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, შესრულოს 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.

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.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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.

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, გადაფოლტდეს.

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.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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 საღირცხოვო შეფასებები და მოსაზრებები საღირცხოვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით

ჯგუფის საღირცხოვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #3, ხელმძღვანელობას ევალება შეფასებების, ვარაუდებისა და დაშვებების გაკეთება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების თაობაზე, რომლებიც სხვა წყაროებში მკაფიოდ არ ჩანს. შეფასებები და დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა შესაბამის ფაქტორებს. რეალური შედეგები შეფასებებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს.

შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები რეგულარულად გადაიხედება. საღირცხოვო 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 საღირცხოვო პოლიტიკაში გამოყენებული კრიტიკული შეფასებები

ქვემოთ მოცემულია კრიტიკული შეფასებები, გარდა იმ შეფასებებისა (იხ. ქვემოთ), რომელიც ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გააკეთა ჯგუფის საღირცხოვო 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 სავალდებულების 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის (PD) გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულება, შემცირებული აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური თანხით, აღებატებულია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 18).

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში - გარანტიის კონტრაქტის მიხედვით, თუ მსესხებელმა ვერ დაფარა სესხი, გარანტორები ვალდებულები არიან სრულად დაფარონ დარჩენილი სესხის ნაშთის 100%, დარიცხული პროცენტი, ჯარიმები, საკომისიო და ნებისმიერი წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულება. შესაბამისად, ჯგუფმა LGD განსაზღვრა როგორც 100%.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

დეფოლტის ალბათობა - გარანტიის მიმღები (ვიბრო დიაგნოსტიკი) არ არის შეფასებული მუდისა ან ფიტჩის მიერ, შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა გამოეყენებინა ყველაზე უმაღლესი PD განაკვეთი - 25.03% და 8.37% (PD განაკვეთები კორპორატიული ემიტენტებისთვის, რომლებიც შეფასდა ყველაზე დაბალი რეიტინგით - "Ca C" მუდის ინვესტორების მომსახურების მიხედვით) 2023 და 2022 წლებისთვის, შესაბამისად.

5. ამონაგები

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის მთლიანი შემოსავალი შედგებოდა:

	2023	2022
სიგარეტის გაყიდვა	144,473	184,548
საიჯარო შემოსავალი	97	91
სულ	144,570	184,639

6. ამონაგების თვითღირებულება

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის მიერ გაყიდული საკონლოს თვითღირებულება შედგებოდა:

	2023	2022
პირდაპირი მასალები	116,388	147,444
პირდაპირი შრომითი დანახარჯები	2,282	1,943
ცვეთა	315	341
სხვა საოპერაციო ხარჯები	513	562
სულ	119,498	150,290

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

	2023	2022
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	6,841	7,076
ცვეთა და ამორტიზაცია	579	514
სხვა საგადასახდო ხარჯი	204	200
დაზღვევის ხარჯი	35	44
სხვა ხარჯები	620	709
სულ	8,279	8,543

8. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები იყო:

	2023	2022
თანამშრომელთა ხარჯები	1,697	2,457
საწვავის ხარჯები	510	711
სარემონტო და ტექნიკური ხარჯები	361	267
ტრანსპორტირების ხარჯები	78	175
მოკლევადიან და დაბალ ღირებულებიან იჯარასთან დაკავშირებული ხარჯები	72	101
სხვა	216	254
სულ	2,934	3,965

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

9. ძირითადი საშუალებები

თვითღირებულება 1 იანვარი 2022	შენიშნა- ნაცვლებები	მანქანა დანადგარები	გამოყენებული ძირითადი საშუალებები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
შესაძღვა რეალიზაცია ტრანსფერი 31 დეკემბერი 2022	3,214 12,250	6,310	3,503	2,126	27,403
შესაძღვა რეალიზაცია ტრანსფერი 31 დეკემბერი 2023	- - 3,214 12,250	- - 6,310	51 (13) (59) 3,482	281 (6) 59 2,460	332 (19) - 27,716
შესაძღვა რეალიზაცია ტრანსფერი 31 დეკემბერი 2023	- - 3,214 12,250	- - 6,310	146 (43) (135) 3,450	135 (6) 135 2,724	281 (49) - 27,948
დაგროვილი ცვლილება 1 იანვარი 2022	-	(950)	-	(1,351)	(3,938)
წლიური ცვლილება 31 დეკემბერი 2022	-	(219)	(341)	(262)	(822)
წლიური ცვლილება 31 დეკემბერი 2023	-	(1,169)	(1,978)	(1,613)	(4,760)
საბალანსო ნაშთი 31 დეკემბერი 2023	-	(214)	(315)	(276)	(805)
31 დეკემბერი 2022	-	(1,383)	(2,293)	(1,889)	(5,565)
31 დეკემბერი 2022	3,214 10,867	4,017	3,450	835	22,383
31 დეკემბერი 2023	3,214 11,081	4,332	3,482	847	22,956

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის, კერძოდ, სს „თბილისი თამბაქოს“, ძირითადი საშუალებები 21,970 ლარისა და 22,411 ლარის ოდენობით, შესაბამისად, დაგროვილი ნაცვლები დასრულებული წლისათვის (შენიშვნა 16) და გაცემული გარანტიების ხელშეკრულების (შენიშვნა 18) საფუძველზე.

გამოყენებული ძირითად საშუალებები შედგება მანქანებისა და აღჭურვილობისგან, რომელიც საჭიროებს სამონტაჟო სამუშაოებს, რათა გამოსაყენებლად მზად იყოს.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

10. გაცემული სესხები

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემული სესხები იყო:

გაცემული სესხები:	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
დაკავშირებულ მხარეზე გაცემული სესხები	აშშ დოლარი	6.5%-6.9%	2027	7,014	6,633
დაკავშირებულ მხარეზე გაცემული სესხები	ლარი	12%-17.7%	2024-2026	-	1,672
სულ გაცემული სესხები:				7,014	8,305
გაცემული სესხები:				31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
მოკლევადიანი გაცემული სესხები				4,701	2,318
გრძელვადიანი გაცემული სესხები				2,313	5,987
სულ გაცემული სესხები:				7,014	8,305

11. მარაგები

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ნედლეული	10,704	12,173
დაუმთავრებელი წარმოება	158	128
მზა პროდუქცია	5,066	4,506
სხვა	11	-
სულ მოკლევადიანი მარაგები	15,939	16,807
გრძელვადიანი მარაგები	2,602	2,567
სულ მარაგები	18,541	19,374

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში ხარჯებად აღიარებული მარაგების
ღირებულება იყო შესაბამისად 116,388 ლარი და 147,444 ლარი, შესაბამისად.

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

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოკლევადიან მარაგებზე მოხდა 12 და 14 ლარისა
ოდენობის ცვეთის ხარჯის დარიცხვა, შესაბამისად.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები, ამოუღებელი თანხების რეზერვის გამოკლებით, იყო:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სავაჭრო მოთხოვნები	8,627	8,397
სხვა მოთხოვნები	2	2
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(685)	(540)
სულ	7,944	7,859

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

აღიარებული გაუფასურება წარმოადგენს სხვაობას ამ სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულებასა და მოსალოდნელი შემოსავლების მიმდინარე ღირებულებას შორის. ჯგუფი ამ ნაშთებზე რაიმე სახის უზრუნველყოფას არ ფლობს.

ანალიზი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ვადიანობის მიხედვით შემდეგია:

31 დეკემბერი 2023 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცი ლებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილე ბა	31-90 დღის ვადაგადაცილე ბა	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილე ბა	სულ
მსზ განაკვეთი	2%	9%	25%	88%	8%
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება					
დეფოლტისას, სულ	6,823	1,139	215	452	8,629
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(127)	(106)	(54)	(398)	(685)
31 დეკემბერი 2022 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცი ლებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილე ბა	31-90 დღის ვადაგადაცილე ბა	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილე ბა	სულ
მსზ განაკვეთი	3%	10%	=	98%	6%
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება					
დეფოლტისას, სულ	7,956	151	-	292	8,399
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(239)	(15)	-	(286)	(540)

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 არსებული მდგომარეობის 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. ზოგიერთი კონტრაგენტისათვის, რომლებიც ინდივიდუალურად შეფასდა, ჯგუფმა მხედველობაში მიიღო საპროგნოზო ფულადი ნაკადები და მათ საფუძველზე განსაზღვრა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ჯგუფი სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებას 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 2022
გაუფასურების რეზერვი, წმინდა
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022
გაუფასურების რეზერვი, წმინდა
ნაშთი 31 დეკემბერი 2023

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოძრაობა	
	411
	129
	540
	145
	685

13. ფული და ფულის ექვივალენტები

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ექვივალენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ნაღდი ფული სალაროში	543	423
ნაღდი ფული ბანკებში	1,780	2,559
სულ	2,323	2,982

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

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფულის უმეტესობა განთავსებულია „ფიტჩ რეიტინგის“ მიერ მოკლევადიანი B და გრძელვადიანი BB- რეიტინგის მქონე ბანკებში.

14. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ავტორიზებული და გადახდილი საწესდებო კაპიტალი იყო 1,781 ლარი. 2023 და 2022 წლების განმავლობაში გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები იყო 11,221 ლარი და 15,958 ლარი, შესაბამისად.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაუნაწილებელმა მოგებამ შეადგინა 37,324 ლარი და 39,651 ლარი, შესაბამისად.

15. სახელშეკრულებო ვალდებულებები

სახელშეკრულებო ვალდებულებები მოიცავს 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებულ ავანსებს, რომლებიც დაკავშირებულია პროდუქტის გაყიდვებთან. ჯგუფი აღიარებს მათ, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებას, სანამ საქონელი არ მიეწოდება მომხმარებელს. საქართველოს სამოქალაქო კანონმდებლობის მიხედვით, თუ ვალდებულებები სამი წლის განმავლობაშია გადაუხდელობა და მთელი პერიოდის განმავლობაში არ ყოფილა მოთხოვნილი, ვალდებულებები შეიძლება ჩამოიწეროს.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ხელმძღვანელობამ ისარგებლა ზემოაღნიშნული უფლებით და გადაწყვიტა, ჩამოეწერა სახელშეკრულებო ვალდებულებები 31 ლარისა და 1,120 ლარის ოდენობით 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის, შესაბამისად. თანხები აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, სხვა შემოსავლების ნაწილში. 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სახელშეკრულებო ვალდებულებები შეადგენდა 952 ლარსა და 983 ლარს. შესაბამისად.

16. ნასესხები სახსრები

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღებული სესხების ვადები და პირობები იყო:

ნასესხები სახსრები:	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები	ლარი	15%-15.75%	2025	6,071	6,225
დაკავშირებული იურიდიული პირებისგან ნასესხები სახსრები	აშშ დოლარი	8%	2027	4,552	4,260
ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები	აშშ დოლარი	7.25%-8.5%	2024	3,927	3,945
იურიდიული პირებისგან ნასესხები სახსრები	აშშ დოლარი	5%	2026	1,484	1,435
დაკავშირებული იურიდიული პირებისგან ნასესხები სახსრები	ლარი	11-12%	2025	-	2,777
ფიზიკური პირებისგან ნასესხები სახსრები	აშშ დოლარი	5%	2023	-	56
დაკავშირებული ფიზიკური პირებისგან ნასესხები სახსრები	ლარი	11%	2024	-	10
სულ ნასესხები სახსრები:				16,034	18,708

ჯგუფის ძირითადი საშუალებები დაგირავებულია ნასესხები სახსრების (შენიშვნა 9) საფუძველზე.

ნასესხები სახსრები:	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები	11,482	10,531
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები	4,552	8,177
სულ ნასესხები სახსრები:	16,034	18,708

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლების განმავლობაში იყო:

	მოძრაობა
წმინდა სესხი 1 იანვარი 2022	15,909
დამატება ძირ თანხაზე	123,372
დარიცხული პროცენტი	1,664
გადახდილი ძირი თანხა	(120,150)
გადახდილი პროცენტი	(1,163)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(924)
წმინდა სესხი 31 დეკემბერი 2022	18,708
დამატება ძირ თანხაზე	99,685
დარიცხული პროცენტი	1,154
გადახდილი ძირი თანხა	(99,316)
გაცემულ სესხებთან გაქვითვა	(3,081)
გადახდილი პროცენტი	(1,053)
საკურსო სხვაობით მიღებული ზარალი	(63)
წმინდა ვალი პერიოდის ბოლოს	16,034

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს 3,081 ლარის ნაშთის შემცირებას იურიდიულ პირებზე გაცემულ სესხებთან გაქვითვის გამო.

2023 წლის 14 ნოემბერს ჯგუფი დათანხმდა ნასესხები სახსრების იურიდიულ პირებზე გაცემულ სესხებთან გაქვითვას. ჯგუფის ნასესხები სახსრები 3,081 ლარის ოდენობით გაიქვითა ჯგუფის მიერ გაცემულ 2,675 ლარის ოდენობის სესხებთან. მხარეების შეთანხმებით გაქვითვის შემდგომ დარჩენილი ნაშთი 406 ლარის ოდენობით ეპატია ჯგუფს. ჯგუფმა სხვა შემოსავალი სესხის გადახდის გათვალისწინებით 406 ლარის ოდენობით აღრიცხა სხვა შემოსავლის მუხლის ქვეშ მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

17. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება იყო:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
გადასახდელი მომწოდებლების მიმართ	2,914	2,892
გადასახდელი წინა მფლობელების მიმართ	1,629	1,636
გადასახდელი ხელფასები	93	99
სხვა გადასახდელები	40	11
სულ	4,676	4,638

ჯგუფს შპს „გეოდიტრიბუციის“, შპს „თამბაქო პოლინგისა“ და სს „თბილისი თამბაქოს“ წინა მფლობელების მიმართ ეკისრება გადასახდელები მათგან შეძენილი წილების სანაცვლოდ.

18. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება

2020 წლის 9 ივნისს, ჯგუფმა ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას კომერციულ ბანკთან. ხელშეკრულების საგანი იყო სხვა დაკავშირებული მხარის მიერ 2016 წლის 26 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 26 დეკემბრამდეა.

ჯგუფის გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 91,868 ლარის (34,000 აშშ დოლარი) ტოლია. თუმცა, 2023 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომელზეც ჯგუფი გამოდის გარანტორებად, შეადგენს 31,552 ლარსა (11,732 აშშ დოლარი) და 28,131 ლარს (10,460 აშშ დოლარი), შესაბამისად.

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

2023 წლის მარტში ზემოთხსენებული სესხების და გარანტიის ვადა გაიზარდა ორი წლით. ახალი ხელშეკრულება შეესაბამება ფასს 9-ით მოთხოვნილ ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმს. შესაბამისად, მანამდე აღიარებული ფინანსური გარანტიის ვალდებულების აღიარება შეწყდა და ახალი ნაშთი აღიარდა ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაში. სამართლიანი ღირებულება აღიარებისას განისაზღვრა იგივე მეთოდით, რომელიც რაოდენობრივად ასახავს გარანტიის ეკონომიკურ სარგებელს მფლობელებისთვის და განაკვეთმა შეადგინა 3%.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ჯგუფმა დაიანგარიშა ახალი ინსტრუმენტის ამორტიზირებული ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის 9%-იანი დისკონტის განაკვეთით, რომელიც წარმოადგენს 2023 წლის მარტში გაცემული სესხების საბაზრო საპროცენტო განაკვეთს.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა გარანტიის ქვეშ არსებული დავალიანების ვადაგადაცილების მდგომარეობა, მოვალეობის ფინანსური მდგომარეობა და იმ ინდუსტრიების ეკონომიკური პერსპექტივა, რომლებშიც მოვალეობი 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 ვასდება 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 2023 და 2022 წლებში იყო შემდეგი:

	ლარი
2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	10,805
ფინანსური შემოსავალი	(1,387)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(1,639)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7,779
აღიარების შეწყვეტა	(6,983)
აღიარება	11,348
ფინანსური შემოსავალი	(1,458)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(59)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	10,627

19. ფინანსური ინსტრუმენტები

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 მოთხოვნებისა და სხვა ფინანსური აქტივების ღირებულება სამართლიან ღირებულებასთანაა მიახლოებული.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებულ განაკვეთიანი, 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 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღრიცხული ნასესხები სახსრების საბალანსო ღირებულება 372 ლარითა და 212 ლარით, შესაბამისად, ნაკლებია მის სამართლიან ღირებულებაზე და სხვა ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები მათ სამართლიან ღირებულებებთანაა მიახლოებული.

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

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

კაპიტალის რისკის მართვა - ჯგუფი კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შეძლოს მოქმედი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნება და, ამავედროულად, 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 სესხებს, სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას, გადასახდელ გადასახადებს და საიჯარო ვალდებულებას. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი დანიშნულებაა ჯგუფის ოპერაციების დაფინანსება. ჯგუფის სხვადასხვა ფინანსური აქტივები გააჩნია, როგორებიცაა სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება, გაცემული სესხები და ფული და ფულის ექვივალენტები.

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები		
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	2,323	2,982
გაცემული სესხები	7,944	7,859
	7,014	8,305
სულ ფინანსური აქტივები	17,281	19,146
ფინანსური ვალდებულებები	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,676	4,638
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	10,627	7,779
ნასესხები სახსრები	16,034	18,708
საიჯარო ვალდებულება	77	151
სულ ფინანსური ვალდებულებები	31,414	31,276

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

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

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

აქტივებისა და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია:

	საქართველო	სხვა არა ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	სულ 31 დეკემბერი 2023
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	2,323	-	-	2,323
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	7,481	463	-	7,944
გაცემული სესხები	7,014	-	-	7,014
სულ ფინანსური აქტივები	16,818	463	-	17,281
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	14,551	-	1,483	16,034
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,040	2,418	218	4,676
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება საიჯარო ვალდებულება	10,627	-	-	10,627
	77	-	-	77
სულ ფინანსური ვალდებულებები	27,295	2,418	1,701	31,414
წმინდა პოზიცია	(10,477)	(1,955)	(1,701)	(14,133)
	საქართველო	სხვა არა ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	სულ 31 დეკემბერი 2022
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	2,982	-	-	2,982
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	7,859	-	-	7,859
გაცემული სესხები	8,305	-	-	8,305
სულ ფინანსური აქტივები	19,146	-	-	19,146
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	17,220	56	1,432	18,708
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,271	1,712	655	4,638
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება საიჯარო ვალდებულება	7,779	-	-	7,779
	151	-	-	151
სულ ფინანსური ვალდებულებები	27,421	1,768	2,087	31,276
წმინდა პოზიცია	(8,275)	(1,768)	(2,087)	(12,130)

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 დენომინირებული. უცხოური ვალუტის რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებული ინსტრუმენტები არ გამოიყენება.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შემდეგია:

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

	31 დეკემბერი 2023
	აშშ დოლარი 1 = 2.6894 ლარი
ფინანსური აქტივები	
ფული და ფულის ექვივალენტები	746
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	463
სულ ფინანსური აქტივი	1,209
ფინანსური ვალდებულებები	
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	10,627
ნასესხები სახსრები	9,971
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,423
სულ ფინანსური ვალდებულებები	25,021
სულ წმინდა პოზიცია	(23,812)
	31 დეკემბერი 2022
	აშშ დოლარი 1 = 2.7020 ლარი
ფინანსური აქტივები	
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,279
გაცემული სესხები	6,633
სულ ფინანსური აქტივები	7,912
ფინანსური ვალდებულებები	
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	7,779
ნასესხები სახსრები	9,696
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	3,629
სულ ფინანსური ვალდებულებები	21,104
სულ წმინდა პოზიცია	(13,192)

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მითითებს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფულად კომპონენტებს:

31 დეკემბერი 2023

	აშშ დოლარი ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(4,762)	4,762

31 დეკემბერი 2022

	აშშ დოლარი ზეგავლენა	
	აშშ დოლარი ზეგავლენა +20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(2,638)	2,638

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

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები

ზემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ერთი, ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტს, როდესაც სხვა დაშვებები უცვლელია. სინამდვილეში, აღნიშნულ დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის რეალური კორელაცია არსებობს. ასევე, უნდა აღინიშნოს, რომ მოცემული მგრძნობიარობა არაწრფივია და შედეგებიდან უფრო დიდი ან მცირე ზეგავლენის ინტერპოლირება ან ექსტრაპოლირება არ შეიძლება.

მგრძნობელობის ანალიზში არ არის გათვალისწინებული ის ფაქტი, რომ ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, ბაზრის რეალური მოძრაობის სხვადასხვა მომენტში ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება სხვადასხვაგვარი იყოს. მაგალითად, ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევის ზემოქმედების მართვას.

როდესაც საინვესტიციო ბაზარი სხვადასხვა მანიშნებელ დონეს ცილდება, ხელმძღვანელობას შეუძლია გაყიდოს ინვესტიციები, შეცვალოს საინვესტიციო პორტფელის გადანაწილება და სხვა დამცავი ზომები მიიღოს.

შედეგად, დაშვების ცვლილებას რეალურად შეიძლება ეფექტი არც ჰქონდეს ვალდებულებებზე, მაშინ, როდესაც აქტივები ბალანსზე საბაზრო ღირებულებითაა ასახული. ასეთ ვითარებაში, ვალდებულებებისა და აქტივების გაზომვის სხვადასხვა მეთოდმა შეიძლება აქციონერთა კაპიტალის რყევა გამოიწვიოს.

მგრძნობიარობის ანალიზის შეზღუდვებს შორისაა ბაზრის ჰიპოთეტური მოძრაობის გამოყენება იმ პოტენციური რისკის ნაჩვენებლად, 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. ჯგუფს მისაქმედებს საკრედიტო რისკი, რომელიც იმის რისკია, რომ კლიენტი დროულად ვერ დაფარავს ჯგუფის მიმართ არსებულ დავალიანებას.

დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება და ფულადი სახსრებისა და ფულადი სახსრების ექვივალენტები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას. მიუხედავად იმისა, რომ დებიტორული დავალიანების შეგროვებაზე შეიძლება გავლენა იქონიოს ეკონომიკურმა ფაქტორებმა, მენეჯმენტი თვლის, რომ ჯგუფისთვის არ არსებობს ზარალის მნიშვნელოვანი რისკი უკვე დაფიქსირებული რეზერვების მიღმა.

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-18 შენიშვნაში. ჯგუფის მაქსიმალური ექსპოზიცია ამ კუთხით არის მაქსიმალური თანხა, რომელიც ჯგუფმა უნდა გადაიხადოს, თუ გარანტია ამოქმედდება. 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 7,855 ლარი და 3,086 ლარი შეფასებული იყო, როგორც ზარალის რეზერვი ფასს 9-ის შესაბამისად, თუმცა, ზარალის რეზერვი არ იყო აღიარებული მოგებასა ან ზარალში, რადგან სამართლიანი ღირებულებას გამოვლენული კუმულაციური თანხა, რომელიც აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, უფრო მაღალი იყო, ვიდრე ზარალის რეზერვის მისალოდნელი 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. 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

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 2023	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	სულ	საბალანსო ღირებულებ ა
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,676	-	-	-	4,676	4,676
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	621	1,243	5,591	29,980	37,435	10,627
ნასესხები სახსრები	342	632	11,187	5,760	17,921	16,034
საიჯარო ვალდებულება	4	8	37	46	95	77
	5,643	1,883	16,815	35,786	60,127	31,414

31 დეკემბერი 2022	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	სულ	საბალანსო ღირებულებ ა
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,638	-	-	-	4,638	4,638
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	676	1,351	7,025	32,815	41,867	7,779
ნასესხები სახსრები	261	1,757	9,477	10,613	22,108	18,708
საიჯარო ვალდებულება	7	14	63	96	180	151
	5,582	3,122	16,565	43,524	68,793	31,276

20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის			
საბოლოო მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
გაცემული სესხი	546	-	6,468
ნასესხები სახსრები	4,552	-	4,552
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	-	10,627
			10,627

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

ფინანსური შემოსავალი	35	-	1,589	1,624
ფინანსური ხარჯი	289	-	-	289
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	-	59	59

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2022 წლის
31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

	საბოლოო მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
გაცემული სესხი	711	2,318	5,276	8,305
სავაჭრო და სხვა დებიტორული	-	28	-	28
დავალიანება	-	-	-	-
ნასესხები სახსრები	4,260	-	2,787	7,047
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	-	7,779	7,779
ფინანსური შემოსავალი	18	141	1,649	1,808
ფინანსური ხარჯი	72	-	263	335
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	-	1,639	1,639

ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებლითაა წარმოდგენილი, 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 2,528 ლარი და 4,304 ლარი, შესაბამისად.

21. 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 26 დეკემბრამდეა.

2023 წლის მარტში ზემოთსტყვნილი სესხების და გარანტიის ვადა გაიზარდა ორი წლით. ახალი ხელშეკრულება შეესაბამება ფასს 9 ით მოთხოვნილ ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმს. შესაბამისად, მანამდე აღიარებული ფინანსური გარანტიის ვალდებულების აღიარება შეწყდა და ახალი ნაშთი აღიარდა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ჯგუფის გარანტიის ლიმიტი მილიანობაში 91,440 ლარის (34,000 აშშ დოლარი) ტოლია. თუმცა, 2023 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც ჯგუფი გამოდის გარანტორებად, შეადგენს 31,552 ლარს (11,732 აშშ დოლარი) და 28,131 ლარს (10,460 აშშ დოლარი), შესაბამისად.

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 2023 და 2022 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, ტრანზაქციითა 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.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

საპერაგიო გარემო. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება მეტად სხვადასხვა რისკებით, ვიდრე უფრო განვითარებული ბაზრები. ეს მოიცავს ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და სოციალურ, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებს. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად ცვლილება და საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებით ხასიათდება. 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 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 დონეცის სახალხო რესპუბლიკისა და ლუგანსკის სახალხო რესპუბლიკის აღიარების შესახებ. 2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთი შეიჭრა უკრაინაში, რაც გადაიწარდა 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. იუწყება, ამ მოვლენების შედეგებმა და მასთან დაკავშირებულმა სამომავლო ცვლილებებმა შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ოპერაციებზე.

22. სანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2024 წლის მარტში 8,927 ლარის ოდენობის ნასესხები სახსრების ვადა გაგრძელდა 2028 წლის მაისამდე.

2024 წელს ჯგუფმა გამოაცხადა და გადაიხადა დივიდენდები 7,244 ლარის ოდენობით.

2024 წლის მაისში თამბაქოსთან დაკავშირებული საგადასახადო რეგულაციები შემსუბუქდა და აქციზი განახევრდა 60 ლარიდან 30 ლარამდე.

23. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად ნება დართო 2024 წლის 3 სექტემბრის.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

მმართველობითი ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

ჯგუფის ბიზნესის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“ („კომპანია“) დაარსდა საქართველოში 2018 წლის 12 იანვარს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საქართველოს საგადასახადო ორგანოებში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო ნომრით: 404550650. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი, გერგეთის ქუჩა 3.

2018 წლის 22 იანვარს ჯგუფმა დააფუძნა ერთობლივი საწარმო, შპს „თამბაქო ჰოლდინგი“, 50%-იანი წილით. 2019 წლის 9 სექტემბერს ფლობილი წილის 5% გადაეცა შპს „ჯორჯიან რითეილ ისთეიტ გრუპს“. 2020 წლის 2 ივლისს, ჯგუფმა შეისყიდა დარჩენილი წილი და მოიპოვე კონტროლი შპს „თამბაქო ჰოლდინგზე“.

2018 წლის 1 ივნისს ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი კომპანია, შპს „სმარტ კაპიტალ ქონსტრაქშენი“, რომელმაც, თავის მხრივ, 2018 წლის 12 ივნისს დააფუძნა შპს „ჯორჯიან როუდ ქონსტრაქშენ გრუპი“. შპს „ჯორჯიან როუდ ქონსტრაქშენ გრუპი“ გაიყიდა 2021 წლის 2 მარტს.

2019 წლის 7 მარტს ჯგუფმა სს „თბილისი თამბაქოში“ შეისყიდა აქციების 42.5%. 2019 წლის 5 აპრილს დამატებით შესყიდული იქნა აქციების 7.5%. 2019 წლის 4 ივნისს ჯგუფმა კონტროლი მოიპოვა სს „თბილისი თამბაქოზე“ და გახდა ჯგუფის 100%-იანი აქციონერი.

2019 წლის 29 აგვისტოს, ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი კომპანია, შპს „ფოთის ტექსტილის კომპანია“.

2019 წლის 23 ოქტომბერს, ჯგუფმა შეისყიდა 50%-იანი წილი ერთობლივ საწარმოში - შპს „გეოდისტრიბუცია“. 2020 წლის 1 ივლისს, ჯგუფმა მოიპოვა სრული კონტროლი შპს „გეოდისტრიბუციაზე“ და გახდა მისი 100%-იანი წილის მფლობელი.

2021 წლის 25 ივნისს, ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი კომპანია, შპს „ჯეო ტექსტილი“.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერები იყვნენ: მიხეილ ჩხარტიშვილი - 50% და ნათია ჩხარტიშვილი - 50%.

საქართველოს ბაზარზე ჯგუფი წარმოადგენს თამბაქოს პროდუქციის წამყვან მწარმოებელს. ჯგუფი ყიდის ორი ტიპის პროდუქტს: თამბაქოს და სიგარეტებს:

თამბაქოს ნაწარმი

2019 წლის მეორე ნახევარში სააქციო 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 მწველი.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

მმართველობითი ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

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

სიგარეტი

„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.

„სიგარეტი 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.

„სიგარეტი პირველი პრემიუმ ზღუ“ – „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 ცხიმილი ნარევებით, 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 მოწვეას 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 საცდელ 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.

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

(ათასები ნაჩვენებია ათას ლარში)

2023 წელს ჯგუფმა აღრიცხა 144,570 ათასი ლარის შემოსავალი. მთლიანი მოგების მარჟამ 2023 წელს 17% შეადგინა.

	2023	2022
ამონაგები	144,570	184,639
მთლიანი მოგება	25,072	34,349
წმინდა მოგება	14,932	25,008
მთლიანი მოგება (%)	17%	19%

ჯგუფის ფინანსური და არაფინანსური რისკებისა და რისკების მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

ჯგუფში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ, საოპერაციო და სამართლებრივ რისკებზე. ფინანსური რისკის ერთ-ერთი კომპონენტია საკრედიტო რისკი, რომელიც არის იმის რისკი, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს ვადის დადგომისას სრულად დავალიანების დაფარვას. ფინანსური აქტივები, რომლებიც პოტენციურად იწვევს საკრედიტო რისკს, ძირითადად მოიცავს გაცემულ სესხებს, სავაჭრო მოთხოვნებსა და ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს. ჯგუფში მოქმედებს იმის უზრუნველყოფის პროცედურები, რომ საქონელი მიეწოდოს სათანადო

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

მმართველობითი ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

საკრედიტო ისტორიის მქონე კლიენტებს და ალტერნატიული გადახდის პროცედურები (მაგალითად, ავანსად გადახდა). მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება და ფული და ფულის ეკვივალენტები მიღებაზე. თუმცა მოთხოვნების ამოღებაზე ეკონომიკური ფაქტორები მოქმედებს, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ ჯგუფს იმაზე მეტი ზარალის რისკი, რაც ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვითაა გათვალისწინებული, არ ეკისრება.

საბაზრო რისკი. ჯგუფს ეკისრება საბაზრო რისკების ზემოქმედება. საბაზრო რისკები ძირითადად დაკავშირებულია საქონლის ფასებთან, რასაც ბაზარი განსაზღვრავს კლიენტზე გასაყიდი მაქსიმალური ფასის დაწესებით. იმის მიუხედავად, რომ ჯგუფს ქართულ ბაზარზე ფასების დადგენის გარკვეული უნარი გააჩნია, ეს უნარი გარკვეულწილად შეზღუდულია კონკურენტების მოქმედებით, რომლებიც წარმოდგენილია თამბაქოს ნაწარმის ძირითადი იმპორტიორებით და აგრეთვე თამბაქოს ნაწარმზე საქართველოს საგადასახადო ორგანოების მიერ დაწესებული და მხარდა გადასახადებით.

ხელმძღვანელობას რისკის მისაღებ დონეზე ლიმიტი აქვს დაწესებული და რისკები რეგულარულად კონტროლდება. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენებამ ჯგუფს შეიძლება ვერ აარიდოს ზარალი ბაზრის უფრო არასასურველი მოძრაობების შემთხვევაში.

ფასების დემპინგის რისკი. ჯგუფი ექვემდებარება ფასის დემპინგის რისკს კონკურენტის მხრიდან, რაც უარყოფითად აისახება სიგარეტის რეალიზაციაზე. 2023 წლის განმავლობაში არსებობდა ეჭვები აზერბაიჯანიდან და სომხეთიდან იმპორტირებული ცილტურიანი სიგარეტების სავარაუდო დემპინგზე. ჯგუფის განცხადების საფუძველზე, კონკურენციის ერთეულმა სააგენტომ გამოძიება დაიწყო, თუმცა, სიგარეტის ბაზარზე მომხდარი ცვლილებების გამო - კონკურენტის პროდუქციაზე გაზრდილი ფასების გამო, ორივე საქმის შეწყვეტა თავად ჯგუფმა მოითხოვა. შესაბამისად, მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ სიგარეტის გაყიდვების მოცულობა წინა ნიშნულს დაუბრუნდება.

გეოგრაფიული რისკი. ჯგუფის აქტივები განთავსებულია საქართველოში. ქვეყანა განვითარებადი ბაზრის გარკვეული ნიშნებით ხასიათდება, როგორც ასეთი, ჯგუფზე მოქმედებს საქართველოში ბიზნეს-გარემოს გაუარესების რისკი.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებაში ხელმძღვანელობას დაწესებული აქვს რისკის ლიმიტი. მოზიციები ყოველთვიურად კონტროლდება.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკის კონსერვატიული მართვა გულისხმობს საკმარისი ნაღდი ფულის შენარჩუნებასა და დაფინანსების ხელმისაწვდომობას გარანტირებული საკრედიტო საშუალებების საკმარისი ოდენობით.

ლიკვიდობის რისკი იმართება სასესხო კაპიტალზე წვდომითა და საპროგნოზო და რეალური ფულადი ნაკადების მუდმივი მონიტორინგით. ფულადი ნაკადების პროგნოზირება ხდება ჯგუფის საოპერაციო ერთეულებში და ერთიანდება ჯგუფის ფინანსების დონეზე. პროგნოზირებისას ხდება ჯგუფის სესხის რეფინანსირების გეგმების გათვალისწინება. ჯგუფის ფინანსური დეპარტამენტი აკვირდება ლიკვიდობის მოთხოვნებს, რომ უზრუნველყოს საკმარისი ნაღდი ფულის არსებობა საოპერაციო საქმიანობების დასაკმაყოფილებლად და აგრეთვე აუთვისებელი თანხების არსებობა სასესხო საშუალებებიდან, რომ ჯგუფმა არ დაარღვიოს სესხის აღების ლიმიტები.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. საპროცენტო განაკვეთი არის ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის დამოკიდებულება საპროცენტო განაკვეთების არახელსაყრელ მოძრაობაზე, რაც გამოიხატება მოზიდულ სახსრებზე დარიცხული პროცენტის გაზრდით ან მიღებული სახსრებით უზრუნველყოფილი შემოსავლის შემცირებით. ჯგუფს არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, რომელიც დაადგენდა, თუ რამდენი უნდა იყოს ჯგუფში მოქმედი ფიქსირებული თუ ცვლადი განაკვეთი.

პოლიტიკური რისკები. არასტაბილურ პოლიტიკურ გარემოს უარყოფითად შეუძლია იმოქმედოს პროდუქტების მოთხოვნაზე, შემოსავლებზე და მომგებიანობაზე. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება პოლიტიკური გარემოს ცვლილებებს პოტენციური სამომავლო მოვლენების განჭვრეტისა და აუცილებელი და საკმარისი ცვლილებების გატარების მიზნით.

აქციონარი სიგარეტების მოხმარება კვლავაც მცირდება. ეს შემცირება მრავალი ფაქტორითაა გამოწვეული, მათ შორისაა, გაზრდილი გადასახადები და ფასები, მთავრობის აქტები, მოწვევის მიმართ შემცირებული სოციალური

სმარტ კაპიტალ ფრონტმენ ჯგუფი

მმართველობითი ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

ტოლერანტობა, უწყვეტი ეკონომიკური და გეოპოლიტიკური განუსაზღვრელობა, სიგარეტს მაღალი გადასახადი ერიცხება. შემოთავაზებულმა და უკვე აღსრულებულია სიგარეტთან დაკავშირებული გადასახადების მნიშვნელოვანი ზრდა, რაც, საცხადოდ, მრავალ იურისდიქციაში კვლავაც გაგრძელდება. გადასახადების ზრდამ შეიძლება ზეგავლენა მოახდინოს როგორც ჩვენს, ასევე, ინდუსტრიის მომგებიანობაზე.

2024 წლის მაისში თამბაქოსთან დაკავშირებული საგადასახადო რეგულაციები შემსუბუქდა და აქციზი განახევრდა 60 ლარიდან 30 ლარამდე, შესაბამისად, ახალი საგადასახადო ზემოქმედება დადებითად აისახება თამბაქოს ნაწარმის რეალიზაციაზე და მენეჯმენტი ელის შემდგომი გაყიდვების მნიშვნელოვან ზრდას.

მომავალი პერსპექტივები

ჯგუფი გეგმავს თავისი პორტფელის გაფართოებას საერთაშორისო ბაზრებზე მორგებული პროდუქციის შემუშავებით. ხელმძღვანელობის აზრით, ეს პროდუქტები გაზრდის ბაზრის წილს და, შესაბამისად, შემოსავალს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია

გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო

3 სექტემბერი 2024

თარჯიმანი: ნინო მახარაძე

Smart Capital Production Group

Consolidated Financial Statements, Management
Report and Independent Auditor's Report
For the Year Ended 31 December 2023

Smart Capital

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

TABLE OF CONTENTS

	Page
STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023	1
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	2-5
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023:	
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME	6
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	7
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	8
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	9
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS	10-42
1. General information	10
2. Application of new and revised international financial reporting standards	10
3. Material accounting policy information	15
4. Critical accounting estimates, and judgements in applying accounting policies	26
5. Revenue	27
6. Cost of sales	27
7. General and administrative expenses	28
8. Selling and distribution expenses	28
9. Property, plant and equipment	29
10. Issued loans	30
11. Inventory	30
12. Trade and other receivable	31
13. Cash and cash equivalents	32
14. Charter capital and retained earnings	32
15. Contract liabilities	32
16. Borrowed funds	33
17. Trade and other payable	34
18. Financial guarantee obligation	34
19. Financial instruments	35
20. Related party transactions	40
21. Contingencies and commitments	41
22. Events after the reporting period	42
23. Approval of consolidated financial statements	42
Management Report	43-46

G. Sm Jls 2-27

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

Management is responsible for the preparation of the consolidated financial statements that present fairly the consolidated financial position of Smart Capital Production LLC and its subsidiaries (the "Group") as of 31 December 2023 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;
- 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 Georgian legislation and IFRS;
- Taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Group; and
- Preventing and detecting fraud and other irregularities.

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2023 were approved by management on 3 September 2024:

On behalf of the Management:



Rati Ghyamberia
General Director

Tbilisi, Georgia
3 September 2024

Handwritten signature

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the participants of LLC Smart Capital Production:

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of LLC Smart Capital Production and its subsidiaries (the "Group"), which comprises the consolidated statement of financial position as at 31 December 2023, 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 2023 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 2023 and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year ended 31 December 2023 in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

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) (the "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.

© 2024 Deloitte & Touche LLC. All rights reserved.

Handwritten signature in blue ink.

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.

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.

Handwritten signature

In our opinion:

- The management report for the year ended 31 December 2023 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 2023 includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The information provided in the management report for the year ended 31 December 2023 is consistent, in all material respects, with the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2023.



Shota Nanitashvili

on behalf of Deloitte and Touche LLC

Deloitte & Touche

3 September 2024

Tbilisi, Georgia

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (in thousands of Georgian Lari)

	Note	2023	2022
Revenue	5	144,570	184,639
Cost of sales	6	(119,498)	(150,290)
Gross profit		25,072	34,349
General and administrative expenses	7	(8,279)	(8,543)
Sales and distribution expenses	8	(2,934)	(3,965)
Finance income		1,624	1,808
Finance expense		(1,169)	(1,695)
Foreign exchange gain, net		10	1,906
Impairment loss recognised on receivables, net	12	(145)	(129)
Other income		753	1,338
Other expense		-	(61)
Profit before tax		14,932	25,008
Income tax expense		-	-
PROFIT FOR THE YEAR		14,932	25,008
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income for the year		14,932	25,008

On behalf of the Management:


Rati Ghvamberia
General Director

3 September 2024
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 10-42 form an integral part of these consolidated financial statements.

განმარტებული

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 DECEMBER 2023 (in thousands of Georgian Lari)

ASSETS	Note	31 December 2023	31 December 2022
Non-current assets			
Property, plant and equipment	9	22,383	22,956
Investment property		790	822
Intangible Assets		32	35
Right-of-use asset		69	135
Issued Loans	10	2,313	5,987
Long-term inventory	11	2,602	2,567
Total non-current assets		28,189	32,502
Current assets			
Issued loans	10	4,701	2,318
Inventory	11	15,939	16,807
Trade and other receivable	12	7,944	7,859
Prepayments		1,185	895
Cash and cash equivalents	13	2,323	2,982
Total current assets		32,092	30,861
TOTAL ASSETS		60,281	63,363
EQUITY			
Charter Capital	14	1,781	1,781
Other distributions	18	(11,348)	(13,021)
Retained earnings	14	37,324	39,651
TOTAL EQUITY		27,757	28,411
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowed funds	16	4,552	8,177
Lease liability		36	82
Contract liabilities	15	952	983
Financial guarantee obligation	18	10,627	7,779
Total non-current liabilities		16,167	17,021
Current liabilities			
Borrowed funds	16	11,482	10,531
Trade and other payables	17	4,676	4,638
Lease liability		41	69
Taxes payable		158	2,693
Total current liabilities		16,357	17,931
TOTAL LIABILITIES		32,524	34,952
Total liabilities and equity		60,281	63,363

On behalf of the Management:


Rati Ghyamberia
General Director

3 September 2024
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 10-42 form an integral part of these consolidated financial statements.

ს.გ.მ. 2024.09.03

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (in thousands of Georgian Lari)

	Note	Charter Capital	Other distributions	Retained Earnings	Total Equity
Balance at 1 January 2022		1,781	(13,021)	30,601	19,361
Total comprehensive income for the year		-	-	25,008	25,008
Dividends declared and paid	14	-	-	(15,958)	(15,958)
Balance at 31 December 2022		1,781	(13,021)	39,651	28,411
Total comprehensive income for the year		-	-	14,932	14,932
Derecognition of financial guarantee		-	13,021	(6,038)	6,983
Recognition of financial guarantee		-	(11,348)	-	(11,348)
Dividends declared and paid	14	-	-	(11,221)	(11,221)
Balance at 31 December 2023		1,781	(11,348)	37,324	27,757

On behalf of the Management:


Rati Ghvamberia
General Director

3 September 2024
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 10-42 form an integral part of these consolidated financial statements.

განმარტებულია

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (in thousands of Georgian Lari)

	Note	2023	2022
Cash flow from operating activities			
Profit before tax for the year		14,932	25,008
Adjustments for:			
Depreciation and amortization expense		894	855
Impairment loss recognized on receivables, net	12	145	129
Contract liabilities write-off		(31)	(1,120)
Income from exemption of loan repayment	16	(406)	-
Finance income		(1,624)	(1,808)
Finance expense		1,169	1,695
Foreign exchange gain, net		(10)	(1,906)
Loss on disposal of PPE		49	19
Cash inflow from operating activities before changes in operating assets and liabilities and non-current assets and liabilities		15,118	22,872
Increase in trade and other receivables		(230)	(1,703)
Increase in prepayments		(290)	(172)
Decrease/(increase) in short-term inventory		880	(3,654)
(Decrease)/increase in taxes payable other than income tax		(2,535)	985
Decrease in trade and other payables		(33)	(259)
<i>Changes in non-current items</i>			
Increase in long-term inventory		(35)	(324)
Decrease in contract liabilities		-	(1,689)
Cash inflow from operating activities		12,875	16,056
Interest paid		(1,068)	(1,163)
Net cash inflow from operating activities		11,807	14,893
Cash flows from investing activities			
Purchase of property, plant and equipment and Intangible assets		(281)	(332)
Net change in issued loans		(1,218)	(1,531)
Net cash used in investing activities		(1,499)	(1,863)
Cash flows from financing activities			
Receipt of borrowed funds	16	99,685	123,372
Repayment of borrowings	16	(99,316)	(120,150)
Repayment of lease liabilities		(74)	(37)
Dividends paid	14	(11,221)	(15,958)
Net cash used in financing activities		(10,926)	(12,773)
NET (DECREASE)/INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		(618)	257
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(41)	(1,187)
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at beginning of the year	13	2,982	3,912
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at end of the year	13	2,323	2,982

On behalf of the Management:


Rati Ghvamberia
General Director

3 September 2024
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 10-42 form an integral part of these consolidated financial statement.



SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

1. GENERAL INFORMATION

Smart Capital Production LLC (the "Company") was established in Georgia on 12 January 2018 in accordance with Georgian regulations and is registered by the Georgian Tax Authorities with identification number: 404550650. The Company's registered address is 3 Gergeti str., Tbilisi, Georgia.

Main operations of Smart Capital Production and its subsidiaries ("the Group") are manufacturing and distribution tobacco products.

The Company is the parent company of the Group and has the following subsidiaries consolidated in its financial statements:

Name	Country of operation	Ownership interest	Ownership interest	Type of operation
		31 December 2023	31 December 2022	
Smart Capital Construction LLC	Georgia	100%	100%	Limited operations
Tbilisi Tobacco JSC	Georgia	100%	100%	Manufacturing of tobacco products
Geodistribution LLC	Georgia	100%	100%	Distribution of tobacco products
Tobacco Holding LLC	Georgia	100%	100%	Limited operations
Poti Textile Company LLC	Georgia	95%	95%	Limited operations
Geo Textile LLC	Georgia	100%	100%	Limited operations

As at 31 December 2023 and 2022 the Group was owned by Smart Capital Group LLC.

As of 31 December 2023 and 2022 the ultimate shareholders of the Group were: Mikheil Chkhartishvili – 50% and Natia Chkhartishvili – 50%.

The number of employees of the Group as at 31 December 2023 and 2022 were 312 and 327, respectively.

2. APPLICATION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

In the current year, there are a number of amendments to IFRS Accounting Standards issued by the International Accounting Standards Board (IASB) that are mandatorily effective for an accounting period that begins on or after 1 January 2023. Their adoption has not had any material impact on the disclosures or on the amounts reported in these consolidated financial statements.

IFRS 17 Insurance Contracts (including the June 2020 and December 2021 Amendments to IFRS 17)	IFRS 17 establishes the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of insurance contracts and supersedes IFRS 4 Insurance Contracts. IFRS 17 outlines a general model, which is modified for insurance contracts with direct participation features, described as the variable fee approach. The general model is simplified if certain criteria are met by measuring the liability for remaining coverage using the premium allocation approach. The general model uses current assumptions to estimate the amount, timing and uncertainty of future cash flows and it explicitly measures the cost of that uncertainty. It takes into account market interest rates and the impact of policyholders' options and guarantees. The Group does not have any contracts that meet the definition of an insurance contract under IFRS 17.
---	---

6.06m 26.3.23

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements and IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements— Disclosure of Accounting Policies	The Group has adopted the amendments to IAS 1 for the first time in the current year. The amendments change the requirements in IAS 1 with regard to disclosure of accounting policies. The amendments replace all instances of the term 'significant accounting policies' with 'material accounting policy information'. Accounting policy information is material if, when considered together with other information included in an entity's consolidated financial statements, it can reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general purpose consolidated financial statements make on the basis of those consolidated financial statements. The supporting paragraphs in IAS 1 are also amended to clarify that accounting policy information that relates to immaterial transactions, other events or conditions is immaterial and need not be disclosed. Accounting policy information may be material because of the nature of the related transactions, other events or conditions, even if the amounts are immaterial. However, not all accounting policy information relating to material transactions, other events or conditions is itself material. The IASB has also developed guidance and examples to explain and demonstrate the application of the 'four-step materiality process' described in IFRS Practice Statement 2.
Amendments to IAS 12 Income Taxes— Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction	The amendments to IAS 12 introduce a further exception from the initial recognition exemption. Under the amendments, an entity does not apply the initial recognition exemption for transactions that give rise to equal taxable and deductible temporary differences. Depending on the applicable tax law, equal taxable and deductible temporary differences may arise on initial recognition of an asset and liability in a transaction that is not a business combination and affects neither accounting profit nor taxable profit. Following the amendments to IAS 12, an entity is required to recognise the related deferred tax asset and liability, with the recognition of any deferred tax asset being subject to the recoverability criteria in IAS 12. The Group does not apply deferred tax method.
Amendments to IAS 12 Income Taxes— International Tax Reform—Pillar Two Model Rules	The IASB amends the scope of IAS 12 to clarify that the Standard applies to income taxes arising from tax law enacted or substantively enacted to implement the Pillar Two model rules published by the OECD, including tax law that implements qualified domestic minimum top-up taxes described in those rules. The amendments introduce a temporary exception to the accounting requirements for deferred taxes in IAS 12, so that an entity would neither recognise nor disclose information about deferred tax assets and liabilities related to Pillar Two income taxes. Following the amendments, the Group is required to disclose that it has applied the exception and to disclose separately its current tax expense (income) related to Pillar Two income taxes. The Group does not apply deferred tax method.
Amendments to IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors— Definition of Accounting Estimates	The Group has adopted the amendments to IAS 8 for the first time in the current year. The amendments replace the definition of a change in accounting estimates with a definition of accounting estimates. Under the new definition, accounting estimates are "monetary amounts in consolidated financial statements that are subject to measurement uncertainty". The definition of a change in accounting estimates was deleted.

გამ 2023

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

At the date of authorisation of these consolidated financial statements, the Group has not applied the following new and revised IFRS Accounting Standards that have been issued but are not yet effective and in some cases, had not yet been adopted by the relevant body:

Amendments to IFRS 10 and IAS 28	Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture
Amendments to IAS 1	Classification of Liabilities as Current or Non-current
Amendments to IAS 1	Non-current Liabilities with Covenants
Amendments to IAS 7 and IFRS 7	Supplier Finance Arrangements
Amendments to IFRS 16	Lease Liability in a Sale and Leaseback

The directors do not expect that the adoption of the Standards listed above will have a material impact on the consolidated financial statements of the Group in future periods, except if indicated below.

Amendments to IFRS 10 Consolidated Financial Statements and IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures—Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture

The amendments to IFRS 10 and IAS 28 deal with situations where there is a sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. Specifically, the amendments state that gains or losses resulting from the loss of control of a subsidiary that does not contain a business in a transaction with an associate or a joint venture that is accounted for using the equity method, are recognised in the parent's profit or loss only to the extent of the unrelated investors' interests in that associate or joint venture. Similarly, gains and losses resulting from the remeasurement of investments retained in any former subsidiary (that has become an associate or a joint venture that is accounted for using the equity method) to fair value are recognised in the former parent's profit or loss only to the extent of the unrelated investors' interests in the new associate or joint venture. The effective date of the amendments has yet to be set by the IASB; however, earlier application of the amendments is permitted.

The directors of the Group anticipate that the application of these amendments may have an impact on the consolidated financial statements in future periods should such transactions arise.

Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements—Classification of Liabilities as Current or Non-current

The amendments to IAS 1 published in January 2020 affect only the presentation of liabilities as current or non-current in the statement of financial position and not the amount or timing of recognition of any asset, liability, income or expenses, or the information disclosed about those items. The amendments clarify that the classification of liabilities as current or non-current is based on rights that are in existence at the end of the reporting period, specify that classification is unaffected by expectations about whether an entity will exercise its right to defer settlement of a liability, explain that rights are in existence if covenants are complied with at the end of the reporting period, and introduce a definition of 'settlement' to make clear that settlement refers to the transfer to the counterparty of cash, equity instruments, other assets or services.

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

The amendments are applied retrospectively for annual periods beginning on or after 1 January 2024, with early application permitted. The IASB has aligned the effective date with the 2022 amendments to IAS 1. If an entity applies the 2020 amendments for an earlier period, it is also required to apply the 2022 amendments early.

The directors of the Group anticipate that the application of these amendments may have an impact on the consolidated financial statements in future periods.

Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements—Non-current Liabilities with Covenants

The amendments specify that only covenants that an entity is required to comply with on or before the end of the reporting period affect the entity's right to defer settlement of a liability for at least twelve months after the reporting date (and therefore must be considered in assessing the classification of the liability as current or noncurrent). Such covenants affect whether the right exists at the end of the reporting period, even if compliance with the covenant is assessed only after the reporting date (e.g. a covenant based on the entity's financial position at the reporting date that is assessed for compliance only after the reporting date).

The IASB also specifies that the right to defer settlement of a liability for at least twelve months after the reporting date is not affected if an entity only has to comply with a covenant after the reporting period. However, if the entity's right to defer settlement of a liability is subject to the entity complying with covenants within twelve months after the reporting period, an entity discloses information that enables users of financial statements to understand the risk of the liabilities becoming repayable within twelve months after the reporting period. This would include information about the covenants (including the nature of the covenants and when the entity is required to comply with them), the carrying amount of related liabilities and facts and circumstances, if any, that indicate that the entity may have difficulties complying with the covenants. The amendments are applied retrospectively for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024. Earlier application of the amendments is permitted. If an entity applies the amendments for an earlier period, it is also required to apply the 2020 amendments early.

The directors of the Group anticipate that the application of these amendments may have an impact on the Group's consolidated financial statements in future periods.

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures—Supplier Finance Arrangements

The amendments add a disclosure objective to IAS 7 stating that an entity is required to disclose information about its supplier finance arrangements that enables users of financial statements to assess the effects of those arrangements on the entity's liabilities and cash flows. In addition, IFRS 7 was amended to add supplier finance arrangements as an example within the requirements to disclose information about an entity's exposure to concentration of liquidity risk. The term 'supplier finance arrangements' is not defined. Instead, the amendments describe the characteristics of an arrangement for which an entity would be required to provide the information.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(In thousands of Georgian Lari)

To meet the disclosure objective, an entity will be required to disclose in aggregate for its supplier finance arrangements:

- The terms and conditions of the arrangements
- The carrying amount, and associated line items presented in the entity's statement of financial position, of the liabilities that are part of the arrangements
- The carrying amount, and associated line items for which the suppliers have already received payment from the finance providers
- Ranges of payment due dates for both those financial liabilities that are part of a supplier finance arrangement and comparable trade payables that are not part of a supplier finance arrangement
- Liquidity risk information

The amendments, which contain specific transition reliefs for the first annual reporting period in which an entity applies the amendments, are applicable for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024. Earlier application is permitted.

Amendments to IFRS 16 Leases - Lease Liability in a Sale and Leaseback

The amendments to IFRS 16 add subsequent measurement requirements for sale and leaseback transactions that satisfy the requirements in IFRS 15 to be accounted for as a sale. The amendments require the seller-lessee to determine 'lease payments' or 'revised lease payments' such that the seller-lessee does not recognise a gain or loss that relates to the right of use retained by the seller-lessee, after the commencement date.

The amendments do not affect the gain or loss recognised by the seller-lessee relating to the partial or full termination of a lease. Without these new requirements, a seller-lessee may have recognised a gain on the right of use it retains solely because of a remeasurement of the lease liability (for example, following a lease modification or change in the lease term) applying the general requirements in IFRS 16. This could have been particularly the case in a leaseback that includes variable lease payments that do not depend on an index or rate.

As part of the amendments, the IASB amended an Illustrative Example in IFRS 16 and added a new example to illustrate the subsequent measurement of a right-of-use asset and lease liability in a sale and leaseback transaction with variable lease payments that do not depend on an index or rate. The illustrative examples also clarify that the liability, that arises from a sale and leaseback transaction that qualifies as a sale applying IFRS 15, is a lease liability.

The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024. Earlier application is permitted. If a seller-lessee applies the amendments for an earlier period, it is required to disclose that fact.

A seller-lessee applies the amendments retrospectively in accordance with IAS 8 to sale and leaseback transactions entered into after the date of initial application, which is defined as the beginning of the annual reporting period in which the entity first applied IFRS 16.

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION

Basis of preparation. These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as issued by the IASB, Interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC") and in accordance with requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

The principal accounting policies applied in the preparation of these consolidated financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated.

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

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that 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 IFRS 16, 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.

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.

ბონი 26 მ ივ

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED)

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

(In thousands of Georgian Lari)

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. As at 31 December 2023 and 2022 there were no non-controlling interests.

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.

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED)

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

(In thousands of Georgian Lari)

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

Functional currency. Items included in the consolidated financial statements are measured using the currency of the primary of the economic environment in which the entity operates ("the functional currency"). The presentational currency of the consolidated financial statements of the Group is the Georgian Lari ("GEL"). All values are rounded to the nearest GEL, except when otherwise indicated.

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 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 recognizes performance obligation for sale of cigarette and assembled filters at a point in time, because there is only one performance obligation. Revenue is reduced for estimated customer returns, rebates and other similar allowances.

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.

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:

66m 26³ 13

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

	31 December 2023	31 December 2022
GEL/USD	2.6894	2.7020
GEL/EUR	2.9753	2.8844

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 to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia, 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 of 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.

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

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

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

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

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 re-measurement 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.

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 ("PPE"). Property, plant and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and allowance 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.

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

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 diminishing 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%
Other PPE	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.

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.

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 of the group's investment property is 2-5%.

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

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.

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

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.

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 - All financial assets of the Group are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost, fair value through other comprehensive income (OCI), or fair value through profit or loss. 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:

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

- 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:

- 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.

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.

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED)

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

(In thousands of Georgian Lari)

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.

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.

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

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

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.

განმ. აღმასრ.

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

Financial liabilities and equity instruments

Classification as debt or equity

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

Equity instruments

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

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

Financial liabilities

Financial liabilities (represented with borrowings, trade and other accounts payable and dividends payable) are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Derecognition of financial liabilities

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

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.

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.

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED)

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

(In thousands of Georgian Lari)

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 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.

ბ-ს-მ ა.ბ. ბ.ბ.

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

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. Fair value less cumulated amount of recognized income exceeded the expected credit loss as at 31 December 2023 and 31 December 2022 (Note 18).

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, management decided to apply highest PD rate 25.03% and 8.37% (PD rates of corporate issuers rated lowest – "Ca-C" by Moody's Investors Service) in 2023 and 2022, respectively.

5. REVENUE

During the years ended 31 December 2023 and 2022 total revenue of the Group consisted of sales of:

	2023	2022
Sales of cigarettes	144,473	184,548
Rental income	97	91
TOTAL	144,570	184,639

6. COST OF SALES

During the years ended 31 December 2023 and 2022 cost of goods sold of the Group consisted of:

	2023	2022
Direct Materials	116,388	147,444
Direct Labor	2,282	1,943
Depreciation	315	341
Other operating expenses	513	562
TOTAL	119,498	150,290

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

7. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

During the years ended 31 December 2023 and 2022, general and administrative expenses of the Group consisted of:

	2023	2022
Payroll and related charges	6,841	7,076
Depreciation and amortization	579	514
Other tax expenses	204	200
Insurance expenses	35	44
Other expenses	620	709
TOTAL	8,279	8,543

8. SELLING AND DISTRIBUTION EXPENSES

During the years ended 31 December 2023 and 2022, selling and distribution expenses of the Group consisted of:

	2023	2022
Personnel expenses	1,697	2,457
Fuel expenses	510	711
Repair and maintenance expenses	361	267
Transportation expenses	78	175
Expenses related to short-term lease and low-cost items	72	101
Other	216	254
TOTAL	2,934	3,965

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

9. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Cost	Land	Buildings and structures	Machinery and equipment	PPE not yet in use	Other PPE	Total
As at 1 January 2022	3,214	12,250	6,310	3,503	2,126	27,403
Addition	-	-	-	51	281	332
Disposals	-	-	-	(13)	(6)	(19)
Transfer	-	-	-	(59)	59	-
As at 31 December 2022	3,214	12,250	6,310	3,482	2,460	27,716
Addition	-	-	-	146	135	281
Disposals	-	-	-	(43)	(6)	(49)
Transfer	-	-	-	(135)	135	-
As at 31 December 2023	3,214	12,250	6,310	3,450	2,724	27,948
Accumulated depreciation						
As at 1 January 2022	-	(950)	(1,637)	-	(1,351)	(3,938)
Depreciation for the year	-	(219)	(341)	-	(262)	(822)
As at 31 December 2022	-	(1,169)	(1,978)	-	(1,613)	(4,760)
Depreciation for the year	-	(214)	(315)	-	(276)	(805)
As at 31 December 2023	-	(1,383)	(2,293)	-	(1,889)	(5,565)
Net book value						
As at 31 December 2022	3,214	10,867	4,017	3,450	835	22,383
As at 31 December 2023	3,214	11,081	4,332	3,482	847	22,956

The Group's property, plant and equipment of JSC Tbilisi Tobacco JSC of net book value GEL 21,970 and GEL 22,411 are pledged as of 31 December 2023 and 31 December 2022, respectively, under the borrowed funds (Note 16) and issued guarantees agreement (Note 18).
PPE not yet in use consists of machinery and equipment, which needs additional installment in order to be ready for use.

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

10. ISSUED LOANS

At 31 December 2023 and 2022 issued loans were as follows:

Issued Loans:	CCY	Interest rate	Maturity	31 December 2023	31 December 2022
Loans issued to the legal entities	USD	6.5%-6.9%	2027	7,014	6,633
Loans issued to the legal entities	GEL	12%-17.7%	2024-2026	-	1,672
Total Issued Loans:				7,014	8,305

Issued Loans:	31 December 2023	31 December 2022
Issued loans, short-term	4,701	2,318
Issued loans, long-term	2,313	5,987
Total Loans Issued:	7,014	8,305

11. INVENTORY

At 31 December 2023 and 2022 inventory were as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Raw materials	10,704	12,173
Work-in-process	158	128
Finished goods	5,066	4,506
Other	11	-
Total Short-term inventory	15,939	16,807
Long-term inventory	2,602	2,567
TOTAL INVENTORY	18,541	19,374

The cost of inventories recognised as an expense during the years ended 31 December 2023 and 2023 in respect of continuing operations was GEL 116,388 and GEL 147,444 respectively.

Long-term inventory consists of spare parts and maintenance consumables, which are separate items and are used in manufacturing process when needed.

Depreciation expense amounted to GEL 12 and 14 are capitalized on short-term inventory as at 31 December 2023 and 2022, respectively.

სამ აბრეშ

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

12. TRADE AND OTHER RECEIVABLE

At 31 December 2023 and 2022 accounts receivable, net of allowance for irrecoverable amounts, were as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Trade receivables	8,627	8,397
Other receivables	2	2
Less: expected credit loss	(685)	(540)
TOTAL	7,944	7,859

Trade receivables include the amounts recognized as revenue, excise tax and value-added-tax related to these sales.

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

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

31 December 2023 (GEL'000)	Not past due	- less than 30 days overdue	- 31 to 90 days overdue	- over 90 days overdue	Total
Expected credit loss rate	2%	9%	25%	88%	8%
Estimated total gross carrying amount at default	6,823	1,139	215	452	8,629
Lifetime ECL	(127)	(106)	(54)	(398)	(685)
31 December 2022 (GEL'000)	Not past due	- less than 30 days overdue	- 31 to 90 days overdue	- over 90 days overdue	Total
Expected credit loss rate	3%	10%	-	98%	6%
Estimated total gross carrying amount at default	7,956	151	-	292	8,399
Lifetime ECL	(239)	(15)	-	(286)	(540)

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 almost 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. For some counterparties, which were assessed individually, the Group has considered the projected cash flows and determined the expected credit loss based on it.

The Group writes off a trade and other receivable when there is information indicating that the debtor is in severe financial difficulty and there is no realistic prospect of recovery.

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

The following table shows the movement in lifetime ECL that has been recognised for trade and other receivables in accordance with the simplified approach set out in IFRS 9:

	Expected credit loss movement
Balance as at 1 January 2022	411
Impairment losses, net	129
Balance as at 31 December 2022	540
Impairment losses, net	145
Balance as at 31 December 2023	685

13. CASH AND CASH EQUIVALENTS

At 31 December 2023 and 2022 cash and cash equivalents were as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Cash on hand	543	423
Cash with Banks	1,780	2,559
TOTAL	2,323	2,982

None of the balances with banks are past due. 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 2023 and 2022 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).

14. CHARTER CAPITAL AND RETAINED EARNINGS

As of 31 December 2023 and 2022 authorized and paid charter capital equaled to GEL 1,781.

During 2023 and 2022 dividends declared and paid were GEL 11,221 and GEL 15,958, respectively.

As of 31 December 2023 and 2022 retained earnings equal to GEL 37,324 and GEL 39,651, respectively.

15. CONTRACT LIABILITIES

Contract liabilities include advances received as at 31 December 2023 and 2022 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.

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

The management has exercised the abovementioned right and decided to write off the contract liabilities in amount of GEL 31 and GEL 1,120 for the year ended 31 December 2023 and 2022, respectively. The amounts are recorded in the statement of profit or loss under other income.

As at 31 December 2023 and 2022 contract liabilities equaled to GEL 952 and GEL 983, respectively.

16. BORROWED FUNDS

As at 31 December 2023 and 2022 terms and conditions of outstanding borrowed funds were as follows:

Borrowed funds:	CCY	%	Maturity	31 December 2023	31 December 2022
Borrowed funds from financial institutions	GEL	15%-15.75%	2025	6,071	6,225
Borrowed funds from related party legal entities	USD	8%	2027	4,552	4,260
Borrowed funds from financial institutions	USD	7.25%-8.5%	2024	3,927	3,945
Borrowed funds from legal entities	USD	5%	2026	1,484	1,435
Borrowed funds from related party legal entities	GEL	11-12%	2025	-	2,777
Borrowed funds from individuals	USD	5%	2023	-	56
Borrowed funds from related party individuals	GEL	11%	2024	-	10
Total borrowed funds:				16,034	18,708

The Group's property, plant and equipment are pledged under the borrowed funds from financial institutions (Note 9).

Borrowed funds:	31 December 2023	31 December 2022
Borrowed funds, short-term	11,482	10,531
Borrowed funds, long-term	4,552	8,177
Total borrowed funds:	16,034	18,708

Movement of borrowings for the year ended 31 December 2023 and 2022 was as follows:

	Movement
Net debt at the 1 January 2022	15,909
Principal addition	123,372
Interest accrued	1,664
Principal paid	(120,150)
Interest paid	(1,163)
Foreign exchange loss	(924)
Net debt at the 31 December 2022	18,708
Principal addition	99,685
Interest accrued	1,154
Principal paid	(99,316)
Net-off with issued loans	(3,081)
Interest paid	(1,053)
Foreign exchange loss	(63)
Net debt at the end of the period	16,034

Gr Sm 2023

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

The movement of borrowings for the year ended 31 December 2023 include GEL 3,081 decrease in balance due to net-off with loans issued to the legal entities.

On 14 November 2023 the Group agreed to net off the borrowed funds with the loans issued to legal entities. The Group's borrowed funds in amount of GEL 3,081 was netted off with the Group's issued loan in amount of 2,675 GEL. The parties agreed that the remaining amount of 406 GEL after net off was forgiven to the Group. As a result the Group recorded other income from exemption of loan repayment in amount of 406 GEL under caption of other income in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

17. TRADE AND OTHER PAYABLE

Trade and other payable as at 31 December 2023 and 2022 were as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Payable to suppliers	2,914	2,892
Payable to the previous owners	1,629	1,636
Salary payable	93	99
Other payables	40	11
TOTAL	4,676	4,638

The Group has payables to the previous shareholders of Geodistribution LLC, Tobacco Holding LLC and Tbilisi Tobacco JSC for the acquired shares.

18. 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 7% in USD and maturity till 26 December 2026. Limit of guarantee for the Group equals to GEL 91,868 (USD 34,000) in total, although, as of 31 December 2023 and as of sign-off date, the amount, for which the companies are acting as guarantors amounts GEL 31,552 (USD 11,732) and GEL 28,131 (USD 10,460), 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.

In March, 2023 abovementioned loans and guarantee maturity were extended by two years. New agreement met financial liability derecognition criteria according to IFRS 9. Respectively, previously recognised financial guarantee obligation was derecognised and new balance was recognised in the consolidated financial statements of the Group. The fair value at inception was determined using

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

the same method that quantifies the economic benefit of the guarantee to the holder and the rate equaled to 3%.

The Group calculated amortized cost of new instrument as 31 December 2023 using discount rate 9% which is market interest rate on loans issued in March 2023.

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 consolidated 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 2023 and 2022 was the following:

	GEL
As at 1 January 2022	10,805
Finance income	(1,387)
Foreign exchange gain, net	(1,639)
As at 31 December 2022	7,779
Derecognition	(6,983)
Recognition	11,348
Finance income	(1,458)
Foreign exchange gain, net	(59)
As at 31 December 2023	10,627

19. FINANCIAL INSTRUMENTS

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.

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 as of 31 December 2023 and 2022 the carrying amounts of borrowed funds recorded in the consolidated financial statements are GEL 372 and GEL 212 lower than their fair values, respectively. Other financial liabilities recorded in consolidated financial statements approximate with their fair values.

5.16m 2.16m 2.16m

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

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

Capital risk management. The 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, taxes payable and lease liability. 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.

	<u>31 December 2023</u>	<u>31 December 2022</u>
Financial assets		
Cash and cash equivalents	2,323	2,982
Trade and other receivable	7,944	7,859
Issued loans	7,014	8,305
Total financial assets	<u>17,281</u>	<u>19,146</u>
Financial liabilities	<u>31 December 2023</u>	<u>31 December 2022</u>
Trade and other payables	4,676	4,638
Financial guarantee obligation	10,627	7,779
Borrowed Funds	16,034	18,708
Lease Liability	77	151
Total financial liabilities	<u>31,414</u>	<u>31,276</u>

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

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

	Georgia	Other non-OECD countries	OECD countries	31 December 2023 Total
FINANCIAL ASSETS				
Cash and cash equivalents	2,323	-	-	2,323
Trade and other receivable	7,481	463	-	7,944
Issued Loans	7,014	-	-	7,014
TOTAL FINANCIAL ASSETS	16,818	463	-	17,281
FINANCIAL LIABILITIES				
Borrowings	14,551	-	1,483	16,034
Trade and other payables	2,040	2,418	218	4,676
Financial guarantee obligation	10,627	-	-	10,627
Lease Liability	77	-	-	77
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	27,295	2,418	1,701	31,414
NET POSITION	(10,477)	(1,955)	(1,701)	(14,133)
	Georgia	Other non-OECD countries	OECD countries	31 December 2022 Total
FINANCIAL ASSETS				
Cash and cash equivalents	2,982	-	-	2,982
Trade and other receivable	7,859	-	-	7,859
Issued Loans	8,305	-	-	8,305
TOTAL FINANCIAL ASSETS	19,146	-	-	19,146
FINANCIAL LIABILITIES				
Borrowings	17,220	56	1,432	18,708
Trade and other payables	2,271	1,712	655	4,638
Financial guarantee obligation	7,779	-	-	7,779
Lease Liability	151	-	-	151
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	27,421	1,768	2,087	31,276
NET POSITION	(8,275)	(1,768)	(2,087)	(12,130)

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

The carrying amounts of the Group's foreign currency denominated monetary assets and liabilities as at 31 December 2023 and 2022 were as follows:

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

	31 December 2023 USD 1 = 2.6894 GEL
Financial assets	
Cash and cash equivalents	746
Trade and other receivables	463
Total financial assets	1,209
Financial liabilities	
Financial guarantee obligation	10,627
Borrowed funds	9,971
Trade and other payables	4,423
Total financial liabilities	25,021
Total net position	(23,812)
	31 December 2022 USD 1 = 2.7020 GEL
Financial assets	
Cash and cash equivalents	1,279
Issued loans	6,633
Total financial assets	7,912
Financial liabilities	
Financial guarantee obligation	7,779
Borrowed funds	9,696
Trade and other payables	3,629
Total financial liabilities	21,104
Total net position	(13,192)

The table below details the Group's sensitivity to strengthening/weakening of functional currency against foreign currencies by 20% as at 31 December 2023 and 2022. The analysis was applied to monetary items at the reporting date denominated in respective currencies.

	USD impact	
	GEL/USD + 20%	GEL/USD - 20%
As at 31 December 2023		
Profit/(loss) before tax	(4,762)	4,762
As at 31 December 2022		
	USD impact	
	GEL/USD + 20%	GEL/USD - 20%
Profit/(loss) before tax	(2,638)	2,638

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.

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

Limitations of sensitivity analysis

The above tables demonstrate the effect of a change in a key assumption while other assumptions remain unchanged. In reality, there is a correlation between the assumptions and other factors. It should also be noted that these sensitivities are non-linear, and larger or smaller impacts should not be interpolated or extrapolated from these results.

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

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

Credit risk. 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 allowances 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 18. 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 2023 and 2022, an amount of GEL 7,855 and GEL 3,086 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 2023 and 2022. 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.

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

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+ years	Total	Carrying Amount
31 December 2023						
Trade and other payables	4,676	-	-	-	4,676	4,676
Financial guarantee obligation	621	1,243	5,591	29,980	37,435	10,627
Borrowed funds	342	632	11,187	5,760	17,921	16,034
Lease Liability	4	8	37	46	95	77
	<u>5,643</u>	<u>1,883</u>	<u>16,815</u>	<u>35,786</u>	<u>60,127</u>	<u>31,414</u>
31 December 2022						
Trade and other payables	4,638	-	-	-	4,638	4,638
Financial guarantee obligation	676	1,351	7,025	32,815	41,867	7,779
Borrowed funds	261	1,757	9,477	10,613	22,108	18,708
Lease Liability	7	14	63	96	180	151
	<u>5,582</u>	<u>3,122</u>	<u>16,565</u>	<u>43,524</u>	<u>68,793</u>	<u>31,276</u>

20. 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 and transactions with related parties:

As of 31 December 2023 and for the year ended 31 December, 2023				
	Ultimate shareholder	Entities under common control	Other	Total
Issued loans	546	-	6,468	7,014
Borrowed funds	4,552	-	-	4,552
Financial guarantee obligation	-	-	10,627	10,627
Finance income	35	-	1,589	1,624
Finance expense	289	-	-	289
Foreign exchange gain	-	-	59	59
	40			

0.5m 26 in 50y

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

	As of 31 December 2022 and for the year ended 31 December, 2022			Total
	Ultimate shareholder	Entities under common control	Other	
Issued loans	711	2,318	5,276	8,305
Trade and other account payables	-	28	-	28
Borrowed funds	4,260	-	2,787	7,047
Financial guarantee obligation	-	-	7,779	7,779
Finance income	18	141	1,649	1,808
Finance expense	72	-	263	335
Foreign exchange gain	-	-	1,639	1,639

Compensation of key management personnel

The remuneration of key management personnel during the years 2023 and 2022 were short-term benefits equal to GEL 2,528 and GEL 4,304, respectively.

21. CONTINGENCIES AND COMMITMENTS

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 26 December 2026.

In March, 2023 abovementioned loans and guarantee maturity were extended by two years. New agreement met financial liability derecognition criteria according to IFRS 9. Respectively, previously recognised financial guarantee obligation was derecognised and new balance was recognised in the consolidated financial statements of the Group.

Limit of guarantee for the Group equals to GEL 91,440 (USD 34,000) in total, although, as of 31 December 2023 and as of sign-off date, the amount, for which the companies are acting as guarantors amounts GEL 31,552 (USD 11,732) and GEL 28,131 (USD 10,460), respectively.

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 thousand was requested. The litigation is active as of 31 December 2023 and 2022 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.

ორსმ აღმს

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS(CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (In thousands of Georgian Lari)

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.

22. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

In March 2024 maturity of borrowed funds in amount of GEL 8,927 was extended till May 2028.

In 2024 the Group declared and paid dividends in amount of GEL 7,244.

In May 2024, the tax regulations related to the tobacco was relieved and the excise was halved from GEL 60 to GEL 30.

23. APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The consolidated financial statements were approved by the Management and authorized for issue on 3 September 2024.

6.5.2024 2024 03/09

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

MANAGEMENT REPORT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

(In thousands of Georgian Lari)

THE GROUP'S BUSINESS DEVELOPMENT, PERFORMANCE AND POSITION

Smart Capital Production LLC (the "Company") was established in Georgia on 12 January 2018 in accordance with Georgian regulations and is registered by the Georgian Tax Authorities with identification number: 404550650. The Company's registered address is 3 Gergeti str., Tbilisi, Georgia.

On 22 January 2018 the Company has established joint venture Tobacco Holding LLC with share of 50%. On 9 September 2019, 5% of the interest was transferred to Georgian Real Estate Group LLC. On 2 July 2020, the Company has purchased remaining shares and obtained the control over Tobacco Holding LLC.

On 1 June 2018 the Company has established the subsidiary, Smart Capital Construction LLC, which has established its subsidiary Georgian Road Construction Group LLC on 12 June 2018. The subsidiary was sold on 2 March 2021.

On 7 March 2019, the Company has purchased 42.5% shares in JSC Tbilisi Tobacco. Additional 7.5% shares were purchased on 5 April 2019. On 4 June 2019 the Company has obtained the control over Tbilisi Tobacco JSC and became 100% shareholder of the Company.

On 29 August 2019, the Company has established the subsidiary, Poti Textile Company LLC.

On 23 October 2019, the Company has purchased 50% of shares in joint venture - Geodistribution LLC. On 1 July 2020, the Company has obtained the control over Geodistribution LLC and became 100% shareholder of the Company.

On 25 June 2021, the Company has established the subsidiary, Geo Textile LLC.

As at 31 December 2022 and 2021 the Group was owned by Smart Capital Group LLC.

As of 31 December 2023 and 2022 the ultimate shareholders of the Group were: Mikheil Chkhartishvili – 50% and Natia Chkhartishvili – 50%.

The Group is a leading manufacturer of tobacco products in Georgian market. The Group's sells two types of products: Tobacco and Cigarettes.

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.

გ.ს.მ. 2023 წელი

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

MANAGEMENT REPORT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED)

(In thousands of Georgian Lari)

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.

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.

გამ 2022

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED) (In thousands of Georgian Lari)

Key Financial and Non-Financial Indicators of the Group (Amounts expressed in thousand of GEL)

In 2023 the Group recorded revenue of GEL 144,570. The gross profit margin comprised 17% in 2023.

	2023	2022
Revenue		
Gross profit	144,570	184,639
Net profit	25,072	34,349
Gross profit (%)	14,932	25,008
	17%	19%

Overview of financial and non-financial risks of the Group and appropriate mechanisms for risk management

Risk management within the Group is carried out in relation to financial, operational and legal risks. One of the components of financial risk is credit risk, which is the risk that a counterparty will not be able to pay in full when due. Financial assets, which potentially subject the Group to credit risk, consist principally of issued loans, trade receivables and cash and cash equivalents. The Group has procedures in place to ensure that goods are supplied to customers with an appropriate credit history, or alternative payment procedures are put in place otherwise (for example, advance payments). 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. The Management believes that there is no significant risk of loss to the Group other than as a provision for impairment of financial assets.

Market risk. The Group takes on exposure to market risks. Market risks predominantly relate to the prices of goods determined by the market forces and thus setting limits on the price that can be charged to the customer. Despite the Group having certain influence over the setting of prices for the Georgian Market, its power is limited by actions of competitors such as main importers of the tobacco products and Georgian Tax Authorities imposing/increasing taxes on the tobacco products.

Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which are monitored on a regular basis. However, the use of this approach may not prevent losses beyond these limits in the event of more significantly unfavorable market movements.

Price dumping risk. The Group is exposed to the price dumping risk from the competitor's side, which has negative impact on the sale of cigarettes. During 2023 there were suspicions about alleged dumping of filter cigarettes imported from Azerbaijan and Armenia. Based on the statement of the Group, the National Competition Agency started an investigation, however, due to changes in the cigarette market – increased prices on the competitor's products, both the proceedings were requested to be terminated by the Group. Respectively, the management believes that the sales volume of cigarettes will return to the previous mark.

Geographic risk. The Group's assets are located in Georgia. The country continues to display some features of the emerging market. As such, the Group is exposed to risks of deteriorating business environment in Georgia.

Currency risk. In relation to currency risk, the Management sets limits on the level of risk in the currency and on the whole. Positions are monitored on a monthly basis.

SMART CAPITAL PRODUCTION GROUP

MANAGEMENT REPORT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED)

(In thousands of Georgian Lari)

Liquidity risk. Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash and the availability of funding with an adequate amount of committed credit facilities.

The Group manages liquidity risk by maintaining access to the debt capital and by continuously monitoring forecasted and actual cash flows. Cash flow forecasting is performed in the operating entities of the Group and aggregated by Group finance. Group's finance department monitors the Group's liquidity requirements to ensure it has sufficient cash to meet operational needs while maintaining sufficient headroom on its undrawn committed borrowing facilities at all times so that the Group does not breach borrowing limits.

Interest rate risk. Interest rate risk is the exposure of the Group's financial position to adverse movements in interest rates, which is expressed by an increase in the interest amounts against attracted funds or by a decrease in income received from allocated funds. The Group does not have a formal policy of determining how much of the Group's exposure should be to fixed or variable rates.

Political risks. Unstable political environment could negatively impact the demand for products, revenues and profitability. The management closely monitors the development of political environment, to predict the potential development and make the necessary and adequate changes.

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 affect our profitability and profitability of industry as well.

In May 2024, the tax regulations related to the tobacco was relieved and the excise was halved from GEL 60 to GEL 30. Respectively, the new tax implications are believed to have positive impact on the sales of tobacco products and the management expects the significant increase in further sales.

FUTURE OUTLOOK

The Group plans to expand its portfolio by developing 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
3 September 2024

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N241301024



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

27.09.2024 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

გიორგი ჭიტაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქალაქი თბილისი, სულხან ცინცაძის ქუჩა #38

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

40761819662024



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

I, the notary Giorgi Chitashvili, whose notary office is located at the address: Tbilisi, №38 S. Tsintsadze Street, notarize herewith the authenticity of signature of certified translator Nino Makharadze (born on 21.03.1991, personal # 01024079993, reg. address: Tbilisi, Al.Kazbegi Ave. # 35B, apt.9, Diploma HSG # 000131). The translator is warned about her responsibility for the correctness of the translation and she guarantees the correctness of the translation. Identity and effectiveness of the signer person are checked

გადახდილია საბლაური, „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საბლაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ“ საქართველოს მთავრობის 29.12.2011 წლის №507 დადგენილების (რომელშიც შესულია ცვლილება საქართველოს მთავრობის 2022 წლის 30 მაისის # 272 დადგენილებით) 31-ე მუხლის შესაბამისად, 144.00 ლარი, ასევე დღგ, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლის თანახმად, 25.92 ლარი, აგრეთვე სანოტარო მოქმედების ელექტრონულ სანოტარო რეესტრში რეგისტრაციის საფასური, ამავე დადგენილების 39-ე მუხლის შესაბამისად, 5.00 ლარი, სულ 174.92 ლარი.

Fee is paid, 144.00 Gels according to the article 31 of the Georgian Government Resolution №507 "On approval of notary action fee and volume of fees established for Notary Chamber of Georgia, the rules of its payment and service period", as of 29.12.2011 (amended by the Georgian Government Resolution № 272 as of 30.05.2022); also VAT 25.92 Gels, according to the article 166 of Tax Code of Georgia and also 5.00 Gels, fee for registration of the notary action in the electronic register according to the article 39 of the same resolution, totally 174.92 Gels.

ნოტარიუსი: გ. ჭიტაშვილი
Notary: G. Chitashvili

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