

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბერს დასრულებული
წლისთვის

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

შინაარსი

	გვერდი
ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-4
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის:	
კონსოლიდირებული მოგებისა და ზარალის ანგარიშგება	5
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	8
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10-25

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფის“ (შემდეგში „კომპანია“) და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდეგში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი კონსოლიდირებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალის ცვლილებას ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის, მცირე და საშუალო საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (შემდეგში „მსს ფასს სტანდარტები“) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული სააღრიცხვო პოლიტიკის არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, სააღრიცხვო პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ მცირე და საშუალო საწარმოების 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 მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია მენეჯმენტის მიერ 2019 წლის 16 სექტემბერს

ხელმძღვანელობის სახელით:

ნათია ჩხარტიშვილი
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
2019 წლის 16 სექტემბერი

ბესიკ მელაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

თბილისი, საქართველო
2019 წლის 16 სექტემბერი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფისა“ და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდეგში „ჯგუფი“) მფლობელებსა და მენეჯმენტს:

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფისა“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდეგში „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშს 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, აგრეთვე კონსოლიდირებული მოგებისა და ზარალის, კაპიტალის ცვლილებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის, ასევე ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე აღწერის ჩათვლით (მთლიანობაში - „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, გარდა წინამდებარე დასკვნის ქვეთავში „პირობითი დასკვნის საფუძველი“ აღწერილი საკითხის გავლენისა, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მცირე და საშუალო საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (მსს ფასს სტანდარტები) შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ ჯგუფის აუდიტორად 2019 წლის 20 მაისს დაგვნიშნეს, შესაბამისად მარაგის ფიზიკურ დათვლას არ დაესწრებოდა. ჩვენ ვერ შევძელით 2018 წლის 1 იანვარს მარაგის რაოდენობის ალტერნატიული გზით დადგენა. რადგან მარაგის საწყისი ნაშთი გამოიყენება ფინანსური მდგომარეობისა და ფულადი ნაკადების განსაზღვრისთვის, ვერ შევძელით იმის განსაზღვრა, საჭირო იყო თუ არა კორექტირებები კონსოლიდირებულ მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში ასახულ ზარალსა და კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში ანგარიშგებულ წმინდა ფულად სახსრებთან დაკავშირებით.

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ჩვენი ანგარიშის ქვეთავში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვმოქმედებდით ჯგუფისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი“ (პბეკ კოდექსი). შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა სხვა ეთიკურ მოთხოვნებს პბეკ კოდექსის სტანდარტებით. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პირობითი მოსაზრების გამოთქმისთვის.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია მენეჯმენტი. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშში შესულ ინფორმაციას, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებას და მასზე ჩვენს აუდიტორულ დასკვნას. მენეჯმენტის რეპორტი მოგვეწოდება წინამდებარე აუდიტორული დასკვნის გამოცემის შემდეგ.

ჩვენი დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე სხვა ინფორმაციას არ მოიცავს და მასზე რაიმე სახის თვალსაზრისს არ გამოვხატავთ.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი მოვალეობაა, გავცნოთ სხვა ინფორმაციას და, იმავდროულად, დავასკვნათ, ხომ არ არის სხვა ინფორმაცია ფინანსური ანგარიშგების ან აუდიტის პროცესში მოპოვებულთან არსებითად შეუსაბამო ან ხომ არ არის ის სხვაგვარად მნიშვნელოვნად არაზუსტი. თუ, ჩვენს მიერ შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, დავასკვნით, რომ აღნიშნული სხვა ინფორმაცია არსებით უზუსტობას შეიცავს, მოგვეთხოვება ამ ფაქტის ანგარიშგება.

აღნიშნულ პასუხისმგებლობებთან დაკავშირებით არა გვაქვს საკითხი, რომლის ანგარიშგებაა საჭირო.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირების მოვალეობები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა მოვალეა, შეაფასოს ჯგუფის უნარი, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს ფუნქციონირებადი 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.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები მოვალენი არიან, ზედამხედველობა გაუწიონ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

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

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

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერაშეგნების რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერაშეგნების 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 სააღრიცხვო პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;

- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის 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 კონსოლიდირებულ 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 ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით მოქმედება;
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შესაბამის ტრანსაქციებისა და მოვლენების ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპს.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ მეთვალყურეობაზე 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 ანგარიშის მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად.

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიშში მომზადებული კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და მოიცავს თუ არა იგი კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

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

ჩვენი აზრით:

- 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდის მმართველობის ანგარიშში მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდის მმართველობის ანგარიშში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობის ანგარიშში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებას.

სტიუარტ ლეიტონი

შპს დელოიტი და ტუმის სახელით

2018 წლის 16 სექტემბერი

საქართველო, თბილისი

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული მოგებისა და ზარალის ანგარიშგება
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

	შენიშვნები	2018 წ. 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდი
შემოსავალი	5	5,623,724
რეალიზაციის თვითღირებულება	6	(4,510,240)
მთლიანი მოგება		1,113,484
გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები	7	(715,834)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(1,474,921)
ფინანსური შემოსავალი		17,941
ფინანსური ხარჯები		(688,278)
საგრანტო შემოსავალი	16	233,930
სხვა შემოსავალი, ნეტო		139,101
სავალუტო ზარალი, ნეტო		(236,728)
პერიოდის ზარალი		(1,611,305)
მოგების გადასახადის ხარჯი		(72,601)
პერიოდის ზარალი		(1,683,906)
მიკუთვნებადი:		
მშობელი საწარმოს მფლობელებზე		(1,712,462)
არამაკონტროლებელ წილზე		28,556
		(1,683,906)

ხელმძღვანელობის სახელით:

ნათია ჩხარტიშვილი
 გენერალური დირექტორი

2019 წლის 16 სექტემბერი
 თბილისი, საქართველო

ბესიკ მელაშვილი
 მთავარი ბუღალტერი

2019 წლის 16 სექტემბერი
 თბილისი, საქართველო

10-25 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

	შენიშვნები	2018 წ. 31 დეკემბერი	2018 წ. 25 იანვარი
აქტივები:			
გრძელვადიანი აქტივები:			
ძირითადი საშუალებები	9	5,951,051	6,712,431
საინვესტიციო ქონება	10	498,999	288,489
არამატერიალური აქტივები		16,029	12,167
გაცემული სესხები	11	67,082	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		6,533,161	7,013,087
მიმდინარე აქტივები:			
გაცემული სესხები	11	-	324,314
მარაგი	12	5,869,499	4,128,298
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13	1,100,636	926,260
გადახდილი ავანსი		132,962	126,987
ანაზღაურებადი და წინასწარ გადახდილი გადასახადები, ნეტო		126,379	90,959
ფული და ფულის ექვივალენტები	14	142,338	96,221
სულ მიმდინარე აქტივები		7,371,814	5,693,039
სულ აქტივები		13,904,975	12,706,126
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი:			
საკუთარი კაპიტალი	15	16,839,662)	-
გაუნაწილებელი მოგება		(12,224,140)	(10,511,678)
კომპანიის მფლობელებზე მიკუთვნებადი კაპიტალი		4,615,522	(10,511,678)
არამაკონტროლებელი წილი		27,406	(1,150)
სულ კაპიტალი		4,642,928	(10,512,828)
გრძელვადიანი ვალდებულებები:			
აღებული სესხები	16	3,594,758	19,097,574
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		3,594,758	19,097,574
მიმდინარე ვალდებულებები			
აღებული სესხები	16	3,310,567	1,211,962
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	17	2,297,460	2,909,418
მოგების გადასახადის კრედიტორული დავალიანება		59,262	-
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		5,667,289	4,121,380
სულ ვალდებულებები		9,262,047	23,218,954
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		13,904,975	12,706,126

ხელმძღვანელობის სახელით:

ნათია ჩხარტიშვილი
 გენერალური დირექტორი
 2019 წლის 16 სექტემბერი
 თბილისი, საქართველო
 10-25 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ბესიკ მელაშვილი
 მთავარი ბუღალტერი
 2019 წლის 16 სექტემბერი
 თბილისი, საქართველო

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელ ი მოგება	მშობელი კომპანიის მფლობელზე მიკუთვნებადი კაპიტალი	უმცირესობის წილი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2018 წ. 25 იანვარს	-	(10,511,678)	(10,511,678)	(1,150)	(10,512,828)
წლის ზარალი	-	(1,712,462)	(1,712,462)	28,556	(1,683,906)
კაპიტალში შენატანები	16,839,662	-	16,839,662	-	16,839,662
ნაშთი 2018 წ. 31 დეკემბერს	16,839,662	(12,224,140)	4,615,522	27,406	4,642,928

ხელმძღვანელობის სახელით:

ნათია ჩხარტიშვილი
 გენერალური დირექტორი

2019 წლის 16 სექტემბერი
 თბილისი, საქართველო

ბესიკ მელაშვილი
 მთავარი ზუღალტერი

2019 წლის 16 სექტემბერი
 თბილისი, საქართველო

10-25 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

	Note	2018
ზარალი მოგების გადასახადამდე		(1,611,305)
კორექტირებები:		
ფინანსური შემოსავალი		(17,941)
ფინანსური ხარჯები		688,278
დათვლის შედეგად გამოვლენილი ჭარბი მარაგი		(15,465)
გადახდილი ავანსა და სავაჭრო მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	8	113,292
ცვეთა და ამორტიზაცია		1,182,163
მარაგების ჩამოწერა	8	218,852
უცხოური ვალუტის გაცვლით მიღებული წმინდა ზარალი		236,728
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		794,602
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები:		
სავაჭრო მოთხოვნების ზრდა		(201,048)
გადახდილი ავანსების ზრდა		(5,975)
მარაგის ზრდა		(1,944,588)
ანაზღაურებადი და წინასწარ გადახდილი გადასახადების ზრდა		(35,420)
სავაჭრო და სხვა გადასახდელების შემცირება		(611,958)
ოპერაციებიდან გასული ფულადი სახსრები		(2,004,388)
გადახდილი პროცენტი		(519,621)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(13,339)
საოპერაციო საქმიანობიდან გასული წმინდა ფულადი სახსრები		(2,537,348)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
კაპიტალური დანახარჯები ძირითად საშუალებებზე	9	(399,156)
კაპიტალური დანახარჯები საინვესტიციო ქონებაზე	10	(230,951)
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(4,961)
სესხების გაცემა		(453,316)
გაცემული სესხების დაფარვა		743,818
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(344,566)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
შემოსავალი აღებული სესხებიდან		3,571,074
აღებული სესხების დაფარვა		(1,450,525)
კაპიტალის შენატანები	15	865,591
ფინანსური საქმიანობიდან გენერირებული წმინდა ფულადი სახსრები		2,986,140
წმინდა ზრდა ფულსა და ფულის ექვივალენტებში		104,226
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		96,221
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი უცხოურ ვალუტაში ფლობილი ფულადი სახსრების ნაშთზე		(58,109)
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს		142,338
ხელმძღვანელობის სახელით:		

ნათია ჩხარტიშვილი
 გენერალური დირექტორი
 2019 წლის 16 სექტემბერი
 თბილისი, საქართველო
 10-25 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ბესიკ მელაშვილი
 მთავარი ბუღალტერი
 2019 წლის 16 სექტემბერი
 თბილისი, საქართველო

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(*ქართულ ლარში*)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ (შემდეგში „კომპანია“) შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიაა, რომელიც 2018 წლის 25 იანვარს დაფუძნდა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია საქართველო, თბილისი, გერგეთის ქუჩა #3a.

2018 წლის 30 იანვარს კომპანიამ შეიძინა ორი საწარმოს 100%: შპს „თელავი დისტილერი“ და შპს „ქართული ვახისა და ღვინის კომპანია“; ამ ოპერაციის შესახებ ინფორმაცია მე-4 შენიშვნაშია მოცემული.

კომპანია ჯგუფის ჰოლდინგური კომპანიაა და ყველა შვილობილი საწარმო კონსოლიდირებულია 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 25 იანვრის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში.

2018 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის 100% ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ სპირიტს“.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო მფლობელი იყო მიხეილ ჩხარტიშვილი.

2. ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის საფუძველები და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი – წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული მცირე და საშუალო საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („მსს ფასს სტანდარტები“) 35-ე მოდულის „მსს ფასს-ზე გადასვლა“ და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების საერთაშორისო კომიტეტის („ფაისკ“) მიერ გამოცემული ინტერპრეტაციების საფუძველზე.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე. როგორც წესი, პირვანდელი ღირებულება ემყარება აქტივის სანაცვლოდ მიღებული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას.

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული მხარეებისგან შვილობილი საწარმოების შეძენა - წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ჯგუფის პირველი წლიური ფინანსური ანგარიშგებაა. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული მხარეებისგან შვილობილი საწარმოების შეძენა აღირიცხება წინამორბედის ღირებულებების გამოყენების მეთოდით. შეძენილი საწარმოების შედეგები კონსოლიდირებულია იმ თარიღიდან, როდესაც მოხდა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების გაერთიანება. ამ ოპერაციის თარიღია 2018 წლის 25 იანვარი. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული გადაცემული საწარმოების აქტივებისა და ვალდებულებების ღირებულება წარმოადგენს წინამორბედი საწარმოს საბალანსო ღირებულებებს. წინამორბედი საწარმო საწარმო მიჩნეულია უმაღლეს ანგარიშშეგებელ საწარმოდ, რომელიც ახორციელებდა შვილობილი საწარმოს მსს ფასს სტანდარტების შესაბამისი ფინანსური ინფორმაციის კონსოლიდირებას.

ფუნქციონირებადი საწარმო - წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტის მიერ მომზადებულია იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ჯგუფი საქმიანობას განაგრძობს, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმო, რაც გულისხმობს, რომ ჯგუფი საპროგნოზო მომავალში შეძლებს თავისი აქტივების რეალიზებასა და თავისი ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას.

2018 წლის 31 დეკემბერსა და 2018 წლის 25 იანვარს კომპანიას ჰქონდა დაგროვილი ზარალი 12,603,016 ათასი ლარი და 11,473,581 ათასი ლარი, შესაბამისად. კომპანიის მენეჯმენტს სჯერა, რომ თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე მომზადება შესაფერისია შემდეგი მიზეზების გამო:

- ჯგუფი ჯერ კიდევ ინვესტირების ეტაპზეა და მენეჯმენტს სჯერა, რომ ჯგუფის სამომავლო გეგმები და ოპერაციები თანმიმდევრულია და ჯგუფის ოპერაციების განხორციელებისა და ფუნქციონირებადი საწარმოს სახით ოპერირების საშუალებას უზრუნველყოფს საპროგნოზო მომავალში. ამასთან, 2018 წლის 31 დეკემბერსა და 2018 წლის 25 იანვარს ჯგუფის მიმდინარე აქტივები მის მიმდინარე ვალდებულებებს აღემატებოდა 1,704,525 ლარით და 1,571,659 ლარით, შესაბამისად;

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

- საბოლოო მფლობელი – მიხეილ ჩხარტიშვილი გამოხატავს თავის ერთგულებას ჯგუფის ოპერაციების დაფინანსების გაგრძელებისადმი. აღნიშნულის მტკიცებულებაა საბოლოო მფლობელის მიერ ამ პერიოდში კაპიტალში შენატანები;
- 2019 წლის 8 ივლისს ჯგუფმა ოფიციალური ვალდებულება მიიღო აქციონერისგან, ბატონი ჩხარტიშვილისგან საოპერაციო საქმიანობის მხარდაჭერასა და ვალდებულებების დაფარვასთან დაკავშირებით, საჭიროების შემთხვევაში დამატებითი დაფინანსების უზრუნველყოფის მეშვეობით.

უცხოური ვალუტა - ჯგუფის საწარმოების სამუშაო ვალუტაა იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც ჯგუფი ახორციელებს საქმიანობას. ჯგუფის სამუშაო ვალუტაა ქართული ლარი ("ლარი"). სამუშაო ვალუტის გარდა სხვა ვალუტაში (უცხოურ ვალუტაში) განხორციელებული ოპერაციები აღირიცხება ამ ოპერაციების თარიღით არსებული სავალუტო კურსების მეშვეობით. უცხოურ ვალუტებში გამოსახული ფულადი მუხლები ყოველი საანგარიშგებო თარიღით გადაიყვანება საანგარიშგებო თარიღით არსებული კურსით. სავალუტო სხვაობებიდან წარმოქმნილი ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული შემოსულობები და ზარალი აისახება პერიოდის მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარდგენილია ქართულ ლარში.

გაცვლითი კურსები

ჯგუფის მიერ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგია:

	2018 წ. 31 დეკემბერი	2017 წ. 25 იანვარი
ლარი/აშშ დოლარი	2.6766	2.5098
ლარი/ევრო	3.0701	3.0971

ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთჩაითვლება და წმინდა თანხით აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფს აქვს იურიდიული უფლება განახორციელოს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლა და განზრახული აქვს მოახდინოს აქტივის ჩათვლა წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა. ხარჯები შემოსავლიდან მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ იქვითება, თუ ამის ვალდებულებას ან უფლებას რომელიმე სტანდარტი ან ინტერპრეტაცია არ აწესებს ან არ არის განმარტებული ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

ქვემოთ მოცემულია ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა.

კონსოლიდირება - შვილობილი საწარმოები არიან კომპანიები, რომელთაც მშობელი საწარმო აკონტროლებს. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებებს. ყველა შიდაჯგუფური ოპერაცია, ნაშთები, შემოსავალი და ხარჯები ანუღირდება კონსოლიდირებისას. არამაკონტროლებელი წილები შვილობილი საწარმოების მოგებასა და ზარალში, ასევე წმინდა აქტივებში, ცალკეა წარდგენილი და მოიცავს არამაკონტროლებელი წილის თანხას თავდაპირველი გაერთიანების თარიღით, გაერთიანების თარიღის შემდეგ კაპიტალის ცვლილებებში არამაკონტროლებელის წილთან ერთად.

შემოსავლის აღიარება

ჯგუფი შემოსავალს აღიარებს, როდესაც: შემოსავლის ოდენობის საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია, მოსალოდნელია, რომ სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი შემოვა საწარმოში და დაკმაყოფილებულია სპეციფიკური კრიტერიუმები ჯგუფის თითოეული საქმიანობისათვის, როგორც ეს ქვემოთ არის აღწერილი.

(ა) შემოსავალი საქონლის რეალიზაციიდან

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(*ქართულ ლარში*)

ჯგუფი აწარმოებს და საბითუმო ბაზარზე ყიდის ღვინის პროდუქციის სპექტრს. საქონლის რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი აღიარდება საქონლის მიწოდებისა და მასზე უფლებების გადაცემის შემდეგ, ყველა ჩამოთვლილი პირობის დაკმაყოფილების შემთხვევაში:

- ჯგუფმა მყიდველს გადასცა საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი;
- ჯგუფი აღარ ინარჩუნებს გაყიდული საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული ხარისხის მენეჯერულ მონაწილეობას ან მასზე ეფექტურ კონტროლს;
- შემოსავლის ოდენობის საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია;
- სავარაუდოა, რომ ტრანზაქციასთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის მიმღები იქნება ჯგუფი; და
- ტრანზაქციასთან დაკავშირებით გაწეული ან გასაწევი ხარჯების ოდენობის საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია.

(b) შემოსავალი ჩამოსხმის მომსახურებიდან

შემოსავალი წარმოადგენს ჯგუფის ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას გაწეული მომსახურებისათვის მისაღები შემოსავლის სამართლიან ღირებულებას. შემოსავალი არ აღიარდება მანამ, სანამ მომსახურება არ გაეწევა მომხმარებელს.

(c) საიჯარო შემოსავალი

საინვესტიციო ქონებიდან საიჯარო შემოსავალი წრფივი მეთოდით აღიარდება საიჯარო ვადის განმავლობაში და აისახება „შემოსავალში“.

იჯარა - იჯარა ფინანსურ იჯარად კლასიფიცირდება, როდესაც იჯარის პირობებით საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი მოიჯარეს გადაეცემა. ყველა დანარჩენი იჯარა კლასიფიცირდება, როგორც საოპერაციო იჯარა.

კომპანია, როგორც მოიჯარე

საოპერაციო იჯარის გადასახდელები ხარჯის სახით აღიარდება წრფივი მეთოდით, საიჯარო ვადის განმავლობაში. პირობითი საიჯარო გადასახდელები, რომელიც წარმოიქმნება საოპერაციო იჯარის ფარგლებში, ხარჯის სახით აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც ეს ხარჯი გაიწევა.

გადასახადები - ქართული კანონმდებლობით, რომელიც საანგარიშგებო თარიღით ძალაშია ან არსებითად ძალაშია, გათვალისწინებულია მოგების გადასახადით დაბეგვრა. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შედის 2017 წლის 25 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით. ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს 15%-იანი განაკვეთით ერიცხებოდათ მოგების გადასახადი იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიცემოდა.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი წესები ძალაშია 2017 წლის 25 იანვრიდან, ვრცელდება ჯგუფზე და საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურ, აგრეთვე ნაგულისხმევ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

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

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგების გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგების გადასახადის“

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან. განაწილებული მოგების გარდა სხვა გადასახადი, როგორც ზემოთ იყო აღწერილი, აღირიცხება კონსოლიდირებული მოგებისა და ზარალის ანგარიშგების მუხლში „საგადასახადო ხარჯები“.

დაბეგვრის კონცეფციის აღნიშნული ცვლილების გამო ტერმინი, აქტივებისა და ვალდებულებების დასაბეგრი ბაზა, კარგავს თავის ეკონომიკურ მნიშვნელობას და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები, როგორც ეს განმარტებული ბასს 12-ით „მოგების გადასახადი“, არ ვრცელდება ახალი დაბეგვრის მოდელის ფარგლებში.

ძირითადი საშუალებები - ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია პირვანდელი ღირებულებით, გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა ან/და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

ძირითადი საშუალების პირვანდელი ღირებულება მოიცავს მის (ა) შესყიდვის ფასს, მათ შორის საბაჟო გადასახადს და აღნაშენებლად შესყიდვის გადასახადს, სავაჭრო ფასდაკლებებისა და ფასდათმობების გამოქვითვის შემდეგ; (ბ) ნებისმიერ დანახარჯს, რაც აუცილებელია ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სახით აქტივის მოხმარებისთვის საჭირო ადგილზე განთავსებისა და საჭირო მდგომარეობაში მოყვანისთვის; (გ) აქტივის დემონტაჟის, გატანისა და ტერიტორიის აღდგენის დანახარჯების თავდაპირველ შეფასებას; და (დ) მოვალეობას, რომელიც წარმოიქმნება კომპანიის მიერ აქტივის შეძენის შემდეგ ან გარკვეულ პერიოდში აქტივის მარაგის წარმოების გარდა სხვა მიზნით გამოყენების შედეგად; და (ე) კვალიფიციური აქტივებისათვის, ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზებას ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

ძირითად საშუალებებს ცვეთა ერიცხება აქტივის მომსახურების ვადის განმავლობაში ცვეთადი ღირებულების ჩამოსაწერად და გამოითვლება ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდის გამოყენებით. ქვემოთ მოცემულია ჯგუფის ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები:

შენობა-ნაგებობები	5%
ავტო და მოწყობილობები	20%
საოფისე მოწყობილობები	20%
ავტომობილები	20%
მანქანა-დანადგარები	5-20%
საიჯარო ქონების გაუმჯობესებები	20%
სხვა	20%

ცვეთადი ღირებულება არის ძირითადი საშუალების თვითღირებულება, შემცირებული მისი ნარჩენი ღირებულებით. ნარჩენი ღირებულება ფასდება იმ თანხით, რასაც ჯგუფი ამჟამად მიიღებდა მოცემული აქტივის გაყიდვიდან, გაყიდვის დანახარჯების გამოკლებით, აქტივი უკვე იმ ასაკსა და მდგომარეობაში რომ იყოს, რაც მოსალოდნელია სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს.

ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მომსახურების ვადა და ცვეთის დარიცხვის მეთოდი ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს გადაისინჯება. ადრინდელი შეფასებების ცვლილების შედეგი პერსპექტიულად აღირიცხება სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების სახით.

საინვესტიციო ქონება - საინვესტიციო ქონება არის ქონება, რომელიც ფლობილია საიჯარო გადასახდელების წარმოსაქმნელად და/ან კაპიტალის ფასის გაზრდისთვის (მათ შორის მსგავსი მიზნებისთვის განკუთვნილი დაუმთავრებელი მშენებლობა). საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად თვითღირებულებით ფასდება, გარიგების დანახარჯების ჩათვლით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება პირვანდელი ღირებულებით, შემცირებული ნებისმიერი დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების ზარალით.

საინვესტიციო ქონებას ცვეთა ერიცხება, რათა ცვეთადი თანხა ჩამოიწეროს აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და გამოითვლება წრფივი მეთოდით. საინვესტიციო ქონების შენობებისა და ნაგებობების ჯგუფის ცვეთის განაკვეთია 5%.

საინვესტიციო ქონების აღიარება წყდება მისი გაყიდვისას ან ხმარებიდან სამუდამოდ ამოღებისას, როდესაც გაყიდვიდან სამომავლო სარგებლის მიღება მოსალოდნელი არ არის. ქონების აღიარების

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(*ქართულ ლარში*)

შეწყვეტიდან წარმოქმნილი ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც სხვაობა აქტივის რეალიზებიდან წმინდა შემოსავალსა და მის საბალანსო ღირებულებას შორის) აისახება იმ პერიოდის მოგება-ზარალში, როდესაც მოხდა ქონების აღიარების შეწყვეტა.

არამატერიალური აქტივები – არამატერიალურ აქტივებს წარმოადგენენ პროგრამული უზრუნველყოფა და ლიცენზიები. ამორტიზაცია წრფივი მეთოდით აღიარდება მომსახურების ვადის განმავლობაში. ჯგუფის მიერ ფლობილი არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადაა 5 წელი.

მარაგი – მარაგი აისახება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების ღირებულება დგინდება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით. ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში მარაგის სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია დასრულებისა და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები.

წარმოების პროცესში პირდაპირი შრომის ანაზღაურება, ცვეთისა და კომუნალური ხარჯები ნაწილდება მარაგზე.

პირობითი აქტივები და ვალდებულებები – პირობითი ვალდებულებები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში არ აღიარდება, ის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში აისახება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გასვლის ალბათობა უმნიშვნელოა. პირობითი აქტივები აღიარდება მხოლოდ პირობითობის საკითხის გადაჭრის შემდეგ.

ფინანსური ინსტრუმენტები – ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აღიარდება მაშინ, როდესაც კომპანია გახდება მოცემული ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მონაწილე მხარე.

ფინანსური აქტივი ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება გარიგების ფასით (გარიგების დანახარჯების ჩათვლით), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შეთანხმება ფაქტობრივად წარმოადგენს დაფინანსების გარიგებას საწარმოსთვის (ფინანსური ვალდებულებისთვის) ან მისი პარტნიორისთვის (ფინანსური აქტივისთვის). შეთანხმება წარმოადგენს ფინანსურ გარიგებას, როდესაც გადახდა გადავადდება ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას გამოყენებულ ვადაზე ხანგრძლივად, მაგალითად, საქონლის გაყიდვისას უპროცენტო კრედიტის მიცემა მყიდველისათვის ან როდესაც დაფინანსება ხორციელდება საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც საბაზრო განაკვეთს არ წარმოადგენს. თუ შეთანხმება დაფინანსების გარიგებას წარმოადგენს, მაშინ საწარმო ფინანსურ აქტივს ან ფინანსურ ვალდებულებას აფასებს სამომავლო გადახდების თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრული მსგავსი სავალო ინსტრუმენტის საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით ახლანდელ ღირებულებამდე დისკონტირებული ღირებულებით.

თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საწარმო ფინანსურ გრძელვადიან სავალო ინსტრუმენტებს აფასებს ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. სავალო ინსტრუმენტები, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც მიმდინარე აქტივები ან მიმდინარე ვალდებულებები, ფასდება გადასახდელი ან მისაღები ფულადი სახსრების ან სხვა ანაზღაურების არადისკონტირებული თანხით.

ფინანსური აქტივები – კომპანიის ძირითადი ფინანსური აქტივებია ფულადი სახსრები, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და გაცემული სესხები.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების გამოთვლისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო შემოსავლის განაწილების მეთოდი. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების (მათ შორის ტრანზაქციის ხარჯების, სხვა პრემიუმებისა და ფასდათმობების და იმ გადახდილი ან მისაღები საკომისიოებისა და ქულების დისკონტირებას, რომლებიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს) დისკონტირებას წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო სასარგებლო მოხმარების პერიოდის ამოწურვამდე, ან (თუ მისაღებია) უფრო მოკლე ვადაში.

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(*ქართულ ლარში*)

ფული და ფულის ექვივალენტები

ფულადი სახსრები მოიცავს ფულს სალაროსა და ბანკებში.

სესხები და მოთხოვნები

სესხები და მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ კვოტირდება აქტიურ ბაზარზე. სესხები და მოთხოვნები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, გაუფასურების გამოკლებით.

სესხები და მოთხოვნები გაუფასურების შეფასება ხდება გაუფასურების ნიშნებისთვის თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. მიიჩნევა, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება, რომ ერთმა ან მეტმა მოვლენამ, რომელიც მოხდა ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, გავლენა მოახდინა ამ ინვესტიციის შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებზე.

ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულება გაუფასურების ზარალით მცირდება ანარიცხების ანგარიშის მეშვეობით. როდესაც მიიჩნევა, რომ სავაჭრო მოთხოვნა ამოუღებელია, ის ჩამოიწერება ანარიცხის ანგარიშის საპირისპიროდ. ადრე ჩამოწერილი თანხები შემდეგში ამოღება დაკრედიტდება ანარიცხის ანგარიშზე. ანარიცხის ანგარიშის საბალანსო თანხის ცვლილებები აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ჯგუფი ფინანსური აქტივის აღიარებას წყვეტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც სახელშეკრულებო უფლებები აღნიშნული აქტივიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე ამოწურულია ან როდესაც ის აღნიშნულ ფინანსურ აქტივს და არსებითად აქტივების საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელს გადასცემს. აღიარებაშეწყვეტილი ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მიღებულ ან მისაღებ ანაზღაურებას შორის სხვაობა აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში.

ფინანსური ვალდებულებები - კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებასა და ნასესხებ სახსრებს.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ჯგუფი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას წყვეტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც ვალდებულება დაიფარება ან გაუქმდება ან ვადა გასდის. აღიარებაშეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის სხვაობა აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში.

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

3. კრიტიკული შეფასებები და შეფასებების არასარწმუნოების უმთავრესი წყაროები

ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში 2, მენეჯმენტს ევალება შეფასებების, ვარაუდებისა და დაშვებების გაკეთება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების თაობაზე, რომლებიც სხვა წყაროებში მკაფიოდ არ ჩანს. შეფასებები და დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებასა და სხვა შესაბამის ფაქტორებს. რეალური შედეგები შეიძლება შეფასებებისგან განსხვავდებოდეს.

შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები რეგულარულად გადაიხედება. სააღრიცხვო შეფასებების კორექტირება აღიარდება ამ კორექტირების გაკეთების პერიოდში, თუ კორექტირება მხოლოდ იმ

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(*ქართულ ლარში*)

პერიოდზე მოქმედებს, და აღიარდება კორექტირების და შემდგომ პერიოდებში, თუ კორექტირება მოქმედებს მიმდინარე და მომავალ პერიოდებზე.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მოხმარების ვადა - ძირითადი საშუალების ერთეულის სასარგებლო მოხმარების ვადა დგინდება მენეჯმენტის შეფასებით და ეფუძნება მსგავს აქტივებზე არსებულ გამოცდილებას. მხედველობაში მიიღება მოსალოდნელი გამოყენების ფორმა, მოსალოდნელი ტექნიკური დამკვლევა, ფიზიკური ცვეთა და ოპერირების ფიზიკური გარემო. ნებისმიერი ამ პირობის ან შეფასების ცვლილებამ, შესაძლოა, გამოიწვიოს კორექტირებები გაუფასურების სამომავლო მაჩვენებლებში.

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურება – კომპანია იმ მომხმარებელთა ანგარიშების ინდივიდუალურ შეფასებას ახორციელებს, რომლებიც 90 დღეზე მეტი ხნით არის ვადაგადაცილებული. მიჩნეულია, რომ მომხმარებლის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები, ალბათობა, რომ მომხმარებელი გაკოტრდება ან ფინანსურ რეორგანიზაციას განიცდის, ასევე დეფოლტი ან გადახდისუნარიობა წარმოადგენენ მოთხოვნის პოტენციური გაუფასურების მაჩვენებლებს.

კომპანიამ 1 წელზე მეტი ხნით ვადაგადაცილებული ყველა მოთხოვნის საექვო ვალების ანარიცხი აღიარა 100%-ით, რადგან ისტორიული გამოცდილების მიხედვით მოთხოვნები, რომლებიც 1 წელზე მეტი ხნით არის ვადაგადაცილებულია, ამოუღებელია. საექვო ვალების ანარიცხი 50%-ით აღიარდა იმ სავაჭრო მოთხოვნებისთვის, რომლებიც 181 დღიდან 1 წლამდე ვადაგადაცილებული, ხოლო 91 დღიდან 180 დღემდე ვადაგადაცილებული მოთხოვნებისათვის საექვო ვალების ანარიცხია 20%. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან თუ გაუარესდება ძირითადი მომხმარებლის კრედიტუნარიანობა ან ფაქტობრივი დეფოლტების რაოდენობა შეფასებულს გადააჭარბებს.

2018 წლის 31 დეკემბერსა და 2018 წლის 25 იანვარს სავაჭრო მოთხოვნების ანარიცხი არის 26,673 ლარი და 0 ლარი, შესაბამისად.

დაკავშირებული მხარის დაფინანსების გარიგებების საწყისი აღიარება. ჯგუფი დაფინანსების გარიგებებს დებს თავის დაკავშირებულ მხარეებთან. განსჯა გამოიყენება იმის განსაზღვრისას, ამ გარიგებების ფასი საბაზრო საპროცენტო განაკვეთზე დაბალია თუ არა, ან არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთზე, როდესაც მსგავსი გარიგებების აქტიური ბაზარი არ არსებობს. განსჯის საფუძველია დაუკავშირებელ მხარეებთან მსგავსი ტიპის გარიგებების ფასები და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი.

ძირითადი საშუალებების გაუფასურებაზე შეფასება. მენეჯმენტი ატარებს ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ტესტს, რათა შეაფასოს ჯგუფის აქტივების უნარი, წარმოქმნან სამომავლო ფულადი ნაკადები; სამომავლო ფულადი ნაკადების განსაზღვრისთვის საჭიროა მნიშვნელოვანი განსჯის გამოყენება.

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

4. შვილობილი საწარმოების შეძენა

2018 წლის 30 იანვარს კომპანიამ შეიძინა ორი საწარმოს 100%: შპს „თელავი დისტილერი“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“. ორივე მათგანი ჩართულია ბრენდისა და ღვინის წარმოებასა და გაყიდვებში. ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიას აქვს 100%-ით ფლობილი შვილობილი საწარმო შპს „შილდის დისტრიბუცია“ და 51%-ით ფლობილი შვილობილი საწარმო, შპს „შილდა ჯივი“.

ჯგუფის მენეჯმენტმა გაითვალისწინა შპს „სმარტ კაპიტალ შილდის“ დაფუძნება, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული ჯგუფის შექმნისთვის, რადგან ამ საწარმოების საბოლოო მფლობელი, ბატონი მიხეილ ჩხარტიშვილი ამ შვილობილი საწარმოების მაკონტროლებელი აქციონერი იყო მანამდეც და ოფიციალური შეძენის შემდეგაც.

შეძენის თარიღამდე შპს „სმარტ კაპიტალ შილდას“ ბალანსში არ არსებობდა რაიმე აქტივები და ვალდებულებები და საწარმოში არ განხორციელებულა ოპერაციები, რადგან საწარმო შეიქმნა, როგორც მხოლოდ ჰოლდინგური კომპანია. შვილობილი საწარმოების შეძენა აღრიცხულია წინამორბედის ღირებულების მეთოდით, შეძენილი საწარმოების ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებების საფუძველზე, ხოლო შვილობილი საწარმოების კონსოლიდირების გავლენა წარდგენილია ფინანსური ანგარიშგების საწყისი თარიღიდან, რადგან მენეჯმენტს სჯერა, რომ ფინანსური ანგარიშგების მსგავსი წარდგენა ასახავს ჯგუფის შექმნის პროცესის არსს და თანმიმდევრულობას უზრუნველყოფს შესადარისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისთვის ინფორმაციის წარდგენაში. შეძენილი საწარმოების წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებასა და ანაზღაურების ოდენობას შორის სხვაობა კაპიტალში აღიარდა.

2018 წლის 25 იანვრის შეძენის შედეგად ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული შემდეგი აქტივები და ვალდებულებები:

	შპს ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია	შპს თელავის დისტილერი
აქტივები		
გრძელვადიანი აქტივები:		
ძირითადი საშუალებები, ნეტო	3,886,534	2,825,897
საინვესტიციო ქონება	-	288,489
არამატერიალური აქტივები, ნეტო	8,512	3,655
გაცემული სესხები, გრძელვადიანი	218,215	80,815
სულ გრძელვადიანი აქტივები	4,113,261	3,198,856
მოკლევადიანი აქტივები:		
გაცემული სესხები, მოკლევადიანი	328,374	-
მარაგი	3,024,569	1,103,729
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	915,744	140,162
გადახდილი ავანსი	108,410	18,577
ანაზღაურებადი და წინასწარ გადახდილი გადასახადები, ნეტო	43,707	46,764
ფული და ფულის ექვივალენტები	66,748	29,473
სულ მოკლევადიანი აქტივები	4,487,552	1,338,705
სულ აქტივები	8,600,813	4,537,561

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

	შპს ქართული ვაზისა და ლვინის კომპანია	შპს თელავის დისტილერი
აქციონერის კაპიტალი და ვალდებულებები		
აქციონერის კაპიტალი:		
სააქციო კაპიტალი	66,585	378,876
გაუნაწილებელი მოგება	(4,871,580)	(4,102,034)
სულ კაპიტალი, მიკუთვნებადი მშობელი კომპანიის კაპიტალის მფლობელისთვის	(4,804,995)	(3,723,158)
უმცირესობის წილი	(1,150)	-
სულ აქციონერის კაპიტალი	(4,806,145)	(3,723,158)
გრძელვადიანი ვალდებულებები:		
გრძელვადიანი სესხები	11,791,283	7,604,833
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	11,791,283	7,604,833
მიმდინარე ვალდებულებები:		
მოკლევადიანი სესხები	787,069	428,953
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	828,606	226,933
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	1,615,675	655,886
სულ ვალდებულებები	13,406,958	8,260,719
სულ აქციონერის კაპიტალი და ვალდებულებები	8,600,813	4,537,561

5. შემოსავალი

2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდში ჯგუფის შემოსავალი მოიცავდა შემდეგს:

	2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
შემოსავალი საქონლის რეალიზაციიდან	5,537,876
შემოსავალი ჩამოსხმის მომსახურებიდან	70,039
საიჯარო შემოსავალი	15,809
სულ	5,623,724

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(*ქართულ ლარში*)

6. რეალიზაციის თვითღირებულება

2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდში ჯგუფის რეალიზაციის თვითღირებულება მოიცავდა შემდეგს:

	2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
საქონლის რეალიზაციის თვითღირებულება	
მასალები	3,493,045
ცვეთა, პირდაპირი	627,170
პირდაპირი შრომის ანაზღაურება	303,870
სხვა	58,461
სულ საქონლის რეალიზაციის თვითღირებულება	4,482,546
ჩამოსხმის მომსახურების თვითღირებულება	
ცვეთა, პირდაპირი	4,892
პირდაპირი შრომის ანაზღაურება	1,449
სხვა	912
სულ ჩამოსხმის მომსახურების თვითღირებულება	7,253
საიჯარო შემოსავლის თვითღირებულება	
ცვეთა, პირდაპირი	20,441
სულ საიჯარო შემოსავლის თვითღირებულება	20,441
სულ	4,510,240

7. გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები

2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდში ჯგუფის გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები მოიცავდა შემდეგს:

	2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
გაყიდვებისა და მარკეტინგის ხარჯები	375,835
ტრანსპორტირებისა და მოვლა-შენახვის ხარჯები	263,423
ხელფასები და დაკავშირებული ხარჯები	59,361
დისტრიბუციის სხვა ხარჯები	17,215
სულ	715,834

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(*ქართულ ლარში*)

8. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდში ჯგუფის საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები მოიცავდა შემდეგს:

	2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
ხელფასები და დაკავშირებული ხარჯები	729,093
მარაგის ჩამოწერა	218,852
გაუფასურების ხარჯი	113,292
იჯარის ხარჯი	108,789
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	76,642
სამიწვინებო ხარჯები	67,531
საკონსულტაციო მომსახურების ხარჯები	51,010
სხვა საოპერაციო ხარჯები	109,712
სულ	1,474,921

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

9. ძირითადი საშუალებები

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ძირითადი საშუალებების ცვლილებები:

	მიწა	შენობა- ნაგებობები	მანქანა- დანადგარები	ავეჯი და მოწყობილობები	საოფისე მოწყობილობები	სხვა	სულ
თვითღირებულება							
25 იანვარი 2018	52,620	4,106,866	4,231,998	268,125	60,727	80,057	8,800,393
შეძენა	-	145,120	115,528	75,506	21,554	41,448	399,156
31 დეკემბერი 2018	52,620	4,251,986	4,347,526	343,631	82,281	121,505	9,199,549
დაგროვილი ცვეთა							
25 იანვარი 2018	-	293,614	1,694,938	72,482	13,688	13,240	2,087,962
პერიოდის ხარჯი	-	205,769	852,437	62,886	14,194	25,250	1,160,536
31 დეკემბერი 2018	-	499,383	2,547,375	135,368	27,882	38,490	3,248,498
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
31 დეკემბერი 2018	52,620	3,752,603	1,800,151	208,263	54,399	83,015	5,951,051
25 იანვარი 2018	52,620	3,813,252	2,537,060	195,643	47,039	66,817	6,712,431

2018 წლის 25 იანვარს და 2018 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფს არ ჰქონდა სრულად ცვეთადარიცხული მუხლები.

2018 წლის 25 იანვარს და 2018 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფს მთლიანად ჰქონდა დაგირავებული თავისი ძირითადი საშუალებები, ბანკის სესხის უზრუნველყოფისთვის (იხ. შენიშვნა 16).

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

10. საინვესტიციო ქონება

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია საინვესტიციო ქონების ცვლილებები:

	საინვესტიციო ქონება
ღირებულება	
25 იანვარი 2018	291,564
შეძენა	230,951
31 დეკემბერი 2018	522,515
დაგროვილი ცვეთა	
25 იანვარი 2018	3,075
პერიოდის ხარჯი	20,441
31 დეკემბერი 2018	23,516
საბალანსო ღირებულება 2018 წ. 25 იანვარს	288,489
საბალანსო ღირებულება 2018 წ. 31 დეკემბერს	498,999

2018 წლის 25 იანვარს და 2018 წლის 31 დეკემბერს დაგირავებული ჰქონდა თავისი საინვესტიციო ქონების მთლიანი ნაშთი ხალიკ ბანკი საქართველოსგან სესხის უზრუნველყოფისთვის (იხ. შენიშვნა 16).

ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა, რომ 2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს არსებული საინვესტიციო ქონება აღრიცხოს თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთით, იმ ფაქტის გამო, რომ სამართლიანი ღირებულების მოდელით შეფასებული საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების საიმედოდ შეფასება ხელმისაწვდომი არ არის მეტისმეტი დანახარჯების ან ძალისხმევის გარეშე.

11. გაცემული სესხები

2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს გაცემული სესხების ვადები და პირობები გახლდათ შემდეგი:

მსესხებლები	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	2018 წ. 31 დეკემბერი	2018 წ. 25 იანვარი
კახეთი 3000	აშშ დოლარი	9%	2023	67,082	-
კახეთი 3000	აშშ დოლარი	16%	2018	-	324,314
სულ გაცემული სესხები				67,082	324,314
გაცემული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი				-	324,314
გაცემული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი				67,082	-

2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს სესხები გაიცა დაკავშირებულ მხარეზე, კომპანიაზე, რომელიც ჯგუფის პროდუქციის ექსპორტს ახორციელებს რუსეთის ფედერაციაში. ჯგუფს ამ საწარმოსგან ნასესხები სახსრებიც აქვს, ამიტომ დასაფარ ნაშთთან დაკავშირებით გაუფასურება არ აღიარებულა სავარაუდო ზარალისთვის.

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

12. მარაგები

2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს მარაგი გახლდათ შემდეგი:

	2018 წ. 31 დეკემბერი	2018 წ. 25 იანვარი
ნედლეული	377,460	965,497
დაუმთავრებელი წარმოება	2,849,759	122,126
მზა პროდუქცია	1,726,030	2,619,374
შესაფუთი მასალები	916,250	421,301
სულ	5,869,499	4,128,298

2018 წლის 31 დეკემბერს 453,018 ლარის ოდენობით ცვეთის თანხა კაპიტალიზდა მარაგებში.

13. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები გახლდათ შემდეგი:

	2018 წ. 31 დეკემბერი	2018 წ. 25 იანვარი
სავაჭრო მოთხოვნები	1,125,578	923,697
გამოკლებული: ანარიცხი საექვო მოთხოვნებისთვის	(26,673)	-
სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	1,098,905	923,697
სხვა მოთხოვნები	1,731	2,563
სულ	1,100,636	926,260

საექვო ვალის ანარიცხის ცვლილება:

	2018
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში	-
სავაჭრო მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	(26,673)
ნაშთი პერიოდის ბოლოს	(26,673)

14. ფული და ფულის ექვივალენტები

2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს ფული და ფულის ექვივალენტები გახლდათ შემდეგი:

	2018 წ. 31 დეკემბერი	2018 წ. 25 იანვარი
ფული სალაროში	23,022	54,968
ფული ბანკში	119,316	41,253
სულ	142,338	96,221

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

15. შეტანილი კაპიტალი

2018 წლის 30 იანვარს კომპანიის საბოლოო მფლობელმა - მიხეილ ჩხარტიშვილმა გადაწყვიტა „სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფისთვის“ მიცემული სესხების ჯგუფის კაპიტალში შეტანა. ამ ოპერაციის თანხამ შეადგინა 15,974,071 ლარი, დარიცხული პროცენტის ჩათვლით.

2018 წლის განმავლობაში საბოლოო მფლობელმა დამატებითი შენატანი გააკეთა 865,591 ლარის ოდენობით.

2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს შეტანილმა კაპიტალმა შეადგინა 16,839,662 ლარი და ნული ლარი, შესაბამისად.

16. ნასესხები სახსრები

2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს ნასესხები სახსრების ვადები და პირობები გახლდათ შემდეგი:

ნასესხები სახსრები:	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	2018 წ. 31 დეკემბერი	2018 წ. 25 იანვარი
ხალიკ ბანკი საქართველო	აშშ დოლარი	8%	17/09/2019	2,684,798	-
ხალიკ ბანკი საქართველო	აშშ დოლარი	13%	16/09/2026	1,229,132	1,237,092
ხალიკ ბანკი საქართველო	ლარი	14%	07/02/2022	950,483	1,175,267
ხალიკ ბანკი საქართველო	ლარი	14%	07/02/2022	950,372	1,375,987
სმარტ კაპიტალ სპირიტს კახეთი 3000	ლარი	10.90%	18/05/2023	602,735	-
	აშშ დოლარი	8%	01/10/2023	487,805	-
მიხეილ ჩხარტიშვილი	აშშ დოლარი	9%	02/04/2021	-	5,564,417
მიხეილ ჩხარტიშვილი	აშშ დოლარი	9%	05/01/2022	-	2,662,185
მიხეილ ჩხარტიშვილი	აშშ დოლარი	10%	01/09/2022	-	981,184
მიხეილ ჩხარტიშვილი	აშშ დოლარი	9%	15/02/2021	-	877,881
მიხეილ ჩხარტიშვილი	აშშ დოლარი	9%	16/02/2026	-	6,435,522

სულ ნასესხები სახსრები

6,905,325 **20,309,536**

სესხებისა და ნასესხები სახსრების მოკლევადიანი ნაწილი

3,310,567 1,211,962

სესხებისა და ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი ნაწილი

3,594,758 19,097,574

ნასესხები თანხები უზრუნველყოფილია კომპანიის ძირითადი საშუალებებით (იხ. შენიშვნა 9) და საინვესტიციო ქონებით (იხ. შენიშვნა 10).

ჯგუფმა ხელი მოაწერა შეთანხმებას „სოფლის მეურნეობის პროექტების მართვის სააგენტოსთან“ („APMA“), რომლის ფარგლებში APMA აფინანსებს ხალიკ ბანკი საქართველოსგან მიღებული სესხის 14%-იანი საპროცენტო განაკვეთიდან 11%-ს. თანადაფინანსების ხანგრძლივობაა 66 თვე და APMA წარმოადგენს ძირითადი თანხის 50%-ის გარანტიას, თუ უზრუნველყოფა არ იქნება საკმარისი აღნიშნული საფინანსო ინსტიტუტისადმი დავალიანების დასაფარად.

2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდში APMA-გან მიღებულ იქნა შემოსავალი 233,930, ლარი რაც კლასიფიცირებულია, როგორც საგრანტო შემოსავალი.

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

17. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

2018 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 25 იანვრის სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება გახლდათ შემდეგი:

	2018 წ. 31 დეკემბერი	2018 წ. 25 იანვარი
კრედიტორული დავალიანება ყოფილი მფლობელისადმი	1,578,632	1,983,525
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	391,430	457,875
მიღებული ავანსი	42,928	198,238
საიჯარო გადასახდელები	38,669	70,597
ხელფასების კრედიტორული დავალიანება	29,369	19,704
სხვა კრედიტორული დავალიანება	216,432	179,479
სულ	2,297,460	2,909,418

ჯგუფს კრედიტორული დავალიანება აქვს შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიისადმი“ კომპანიაში მისი წილისათვის.

18. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და დასაფარი ნაშთები

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

2018 წ. 31 დეკემბერი				
საბოლოო აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ კატეგორია, ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით	
გაცემული სესხები	-	67,082	-	67,082
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	59,102	140	1,100,636
ნასესხები სახსრები	-	1,090,540	-	6,905,325
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	-	84,680	1,598,541	2,297,460

2018 წ. 25 იანვარი				
საბოლოო აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ კატეგორია, ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით	
გაცემული სესხები	-	324,314	-	324,314
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	486,466	-	926,260
ნასესხები სახსრები	16,521,190	-	-	20,309,536
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	-	3,580	2,051,616	2,909,418

2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის				
საბოლოო აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ კატეგორია, ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით	
შემოსავალი	1,660	776,299	-	5,623,724
ფინანსური შემოსავალი	-	17,941	-	17,941
ფინანსური ხარჯი	93,355	30,376	-	688,278

უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

მოცემულ პერიოდში უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება გახლდათ მოკლევადიანი გასამრჯელოები და შეადგინა 205,328 ლარი.

19. ვალდებულებები გა განუსაზღვრელობა

ვალდებულებები – ჯგუფს 2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს არ ჰქონდა დასაფარი არსებითი ვალდებულებები.

სასამართლო დავები - 2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს ჯგუფი არ მონაწილეობდა რაიმე სასამართლო დავაში. ხელმძღვანელობის აზრით, რაიმე არსებითი დაურიცხავი ზარალი არ არის მოსალოდნელი და შესაბამისად წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში რეზერვის ხარჯი არ არის გათვალისწინებული.

გადასახადები – საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არის ისეთი მუხლები, რომელთა ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. გარდა ამისა, საგადასახადო კანონმდებლობის მენეჯმენტისეული ინტერპრეტაცია საგადასახადო ორგანოების განმარტებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიაზე დამატებითი გადასახადების, ჯარიმებისა და საურავების დარიცხვა. საგადასახადო ორგანოებს შემოწმების ჩატარება შეუძლიათ ექვსი წლის განმავლობაში.

საოპერაციო გარემო – საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი ხასიათდება ისეთი რისკებით, რომლებიც არ არსებობს უფრო განვითარებულ ბაზარზე, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით. საქართველოში საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებულ ეკონომიკურ, ფისკალურ და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, რეგულირების და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

გასული ორი წლის განმავლობაში საქართველოში მრავალი საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რაც ძირითადად დაკავშირებული იყო საქართველოს ევროკავშირში მიღების გეგმასთან. მართალია, 2018 და 2017 წლებში განხორციელებულმა საკანონმდებლო ცვლილებებმა გზა გაკაფა, მაგრამ უფრო მეტია მოსალოდნელი, რადგან იხვეწება გეგმა საქართველოს ევროკავშირის წევრად მიღების მისაღწევად.

20. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მომხდარი მოვლენები

აღნიშნული პერიოდის დასრულების შემდეგ არ მომხდარა რაიმე არსებითი მოვლენა, რომელიც საჭიროებს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში გამჟღავნებას.

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

ხელმძღვანელობის ანგარიში

2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდთან მიმართებით

ქვეყნის მიმოხილვა

საქართველო მდებარეობს ევროპისა და აზიის გასაყარზე, კერძოდ კავკასიაში. მთლიანი ეკონომიკა სტაბილურია, მშპ-ს საშუალო წლიური ზრდის მაჩვენებელია 3.7% (2018). საქართველო არის ტოპ წამყვან ქვეყნებს შორის, რომლებმაც ყველაზე მაღალი ადგილი დაიკავეს მსოფლიო ბანკის ბიზნესის კეთების რეიტინგში.

საბანკო სისტემაც ძალიან სტაბილური და სანდოა. ორი ძირითადი ბანკი არის ლონდონის საფონდო ბირჟაზე და უზრუნველყოფენ მარტივ წვდომას ხელმისაწვდომ დაფინანსებაზე, რომელიც წარმოადგენს წარმატებული ბიზნესის ერთერთ წინაპირობას. 2008 წლიდან საქართველომ გააკეთა ინიცირება და დადო ორმაგი დაბეგვის თავიდან აცილების ხელშეკრულება თავის პარტნიორებთან.

ქართული ღვინოს ექსპორტს სხვადასხვა ქვეყნებში ახორციელებს 284 კომპანია და იყიდება ადგილობრივ ბაზარზეც. საქართველოს უდიდესი საექსპორტო ბაზრებს წარმოადგენს რუსეთი (54 მილიონი ბოთლი), უკრაინა (11 მილიონი ბოთლი), ჩინეთი (7 მილიონი ბოთლი), ყაზახეთი (3.6 მილიონი ბოთლი) და პოლონეთი (3.5 მილიონი ბოთლი). მნიშვნელოვნად გაიზარდა გაყიდვები გერმანიაში, იაპონიაში, დიდ ბრიტანეთსა და ა.შ.შ-ში.

დამატებით საქართველომ განახორციელა შემდეგი ალკოჰოლური პროდუქტების ექსპორტი:

-20 მილიონი ბოთლი ბრენდი (0.50მლ-იან ბოთლებში), რომლის ღირებულებაც 40.7 მილიონი ა.შ.შ. დოლარია, რაც 9%-ით აღემატება 2017 წლის მონაცემებს;

0.5 მილიონი ბოთლი ჭაჭა (0.50მლ-იან ბოთლებში), რომლის ღირებულებაც 1.2 მილიონი ა.შ.შ. დოლარია, რაც 44%-ით აღემატება 2017 წლის მონაცემებს;

კომპანიის მიმოხილვა

შპს სმარტ კაპიტალ შილდა („კომპანია“) არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია, რომელიც დაფუძნდა 2018 წლის 25 იანვარს საქართველოს კანონების შესაბამისად და შეისყიდა ორი კომპანიის 100%: შპს თელავი დისტილერი და შპს ქართული ვაზის და ღვინის კომპანია, რომლებიც ჩართულები იყვნენ ბრენდის და ღვინის წარმოებასა და გაყიდვაში.

სმარტ კაპიტალ გრუპის ხელმძღვანელობა შპს სმარტ კაპიტალ შილდას დაფუძნებას მიიჩნევს როგორც საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული ჯგუფის შექმნას, რადგან ამჟამინდელი საბოლოო მფლობელი მიხეილ ჩხარტიშვილი მუდამ ფლობდა აქციების საკონტროლო პაკეტს როგორც შვილობილი კომპანიების შეძენამდე ასევე მას შემდეგ.

ჯგუფი ფლობს შემდეგ ქონებას და ქარხნებს:

- შილდას ღვინის ქარხანა
- შილდას ალკო სპირტის ქარხანა
- შილდას ჩამოსასხმელი ხაზი
- შილდას ტურისტული ცენტრი და ღვინის დასაგემოვნებელი არეა

კომპანიას, რომელიც აღჭურვილია ფრანგული და იტალიური დანადგარებით, წლიურად შეუძლია შვიდი მილიონი ბოთლის წარმოება, აქვს 52 საცავი ავზი, რაც ჯამში 1,500,000 ლიტრი ღვინოა და 450 000 ლიტრი ბრენდის შესანახი საშუალება. მეღვინეობის მთავარი მიზანია შეინარჩუნოს პროდუქტის მაღალი ხარისხი საუკუნოვანი ცოდნისა და ინოვაციების კომბინაციის გზით.

სმარტ კაპიტალ შილდას ღვინოებმა მოიპოვეს საერთაშორისო აღიარება და მიიღეს ჯილდოები პრესტიჟულ კონკურსებზე, მათ შორის ისეთებზე როგორიცაა Decanter, Modus Vini, International Wine Challenge და ა.შ.

ამჟამად სმარტ კაპიტალ შილდა ორი ხაზის მეშვეობით აწარმოებს 20-ზე მეტი სახეობის ღვინოს, ბრენდის და ქართულ ტრადიციულ სასმელს ჭაჭას:

- კაკაბაძის ხაზი - ღვინის ეტიკეტებზე გამოსახულია ცნობილი ქართველი მხატვრის დავით კაკაბაძის (1889-1952) მიერ დახატული ფერადი ლანდშაფტები. სმარტ კაპიტალ შილდამ მიიღო დავით კაკაბაძის ნახატების ეტიკეტებზე გამოყენების ექსკლუზიური უფლება ხელოვანის ოჯახის თანხმობით;
- რუსთაველის ხაზი - აწარმოებს პრემიუმ მაღალი ხარისხის და პრემიუმ ტიპის ღვინოებს: ცოლიკაური, შარდონე, კრახუნა, საფერავი ქვევრი, უსახელოური.

2018 წელს კომპანიამ არ განახორციელა საკუთარი კაპიტალის შეძენა.

არაფინანსური ინფორმაცია

შპს თელავი დისტილერმა და შპს ქართული ვაზის და ღვინის კომპანიამ გაყიდვები დაიწყეს 2017 წელს და ერთი წლის განმავლობაში, 2018 წლისთვის მათმა გაყიდვებმა დაახლოებით 1 მილიონ ბოთლს მიაღწია. დეტალები ქვემოთაა მოცემული:

- გაყიდვების 57% (571,000 ბოთლი) განხორციელდა რუსეთში;
- გაყიდვების 20% (203,000 ბოთლი) განხორციელდა ჩინეთში;
- გაყიდვების 12% (118,600 ბოთლი) განხორციელდა ევროპასა და სხვა ქვეყნებში;
- გაყიდვების 11% (107,400 ბოთლი) განხორციელდა ქართულ ბაზარზე;

კომპანიების ტოპ კლიენტები არიან რუსეთიდან (ViniStili, ALIANTA ჯგუფი, სავაჭრო სახლი რუსიშპორტი) და ჩინეთიდან (Shangai Qi Pan Trading Co, D.S. Agriculture Group, Foshan Black Sea Wine Co.).

კომპანიის კრედიტის, ბაზრის, ლიკვიდურობის და ნაღდი ფულის დინების რისკების და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

კომპანიის გაყიდვების უმრავლესობა ხორციელდება კრედიტის პირობით. საკრედიტო ვადა კლიენტებთან მიმართებით 0-დან 30 დღემდეა. არსებობს გადაუხდელი ხანდაზმული დავალიანებებიც, რომელთა მიღებაც კომპანიის ხანდაზმული დავალიანებების მიღების მეთოდოლოგიის შესაბამისად ხდება.

საკრედიტო ვადა მომწოდებლებისთვის 0-დან 45 დღემდეა.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან მიმართებით

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

	რისკის და გაურკვევლობის აღწერა	მმართველობის რეაქცია
1	ვალუტასთან დაკავშირებული რისკი - შესყიდვების და გაყიდვების ნაწილი ხორციელდება უცხოურ ვალუტაში. არსებობს ზარალის რისკი ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების შემთხვევაში. ამ ფაქტის გამო ფასების დარეგულირებაც გამოწვევაა.	ხელმძღვანელობა აკვირდება ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებებს, ადგენს მოკლე და გრძელ-ვადიან მოლოდინებს და გეგმავს თვითურ და წლიურ ბიუჯეტს ამის გათვალისწინებით.
2	პოლიტიკური რისკები - არასტაბილური პოლიტიკური გარემო, რომელმაც შეიძლება უარყოფითი გავლენა იქონიოს პროდუქტზე მოთხოვნაზე, შემოსავლებზე და მოგებაზე.	ხელმძღვანელობა აკვირდება პოლიტიკური გარემოს განვითარებას, რათა გააკეთოს პოლიტიკური განვითარების პროგნოზები და განახორციელოს საჭირო და ადეკვატური ცვლილებები.

მომავლის ხედვა

მოთხოვნა ალკოჰოლურ პროდუქტებზე იზრდება. კომპანია გეგმავს 2020 წლისთვის მიაღწიოს გაყიდვების მაჩვენებელს 3 მილიონი ბოთლის ოდენობით და ეს მაჩვენებელი გაზარდოს მომდევნო წლებში.

Smart Capital Shilda Group

Consolidated Financial Statements and Management
Report for the Period from 25 January to 31 December
2018

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

TABLE OF CONTENTS

	Page
STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018	1
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	2-4
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018:	
Consolidated income statement	5
Consolidated statement of financial position	6
Consolidated statement of changes in equity	7
Consolidated statement of cash flows	8
Notes to the consolidated financial statements	9-23
1. General information	9
2. Basis of presentation and significant accounting policies	9
3. Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty	14
4. Acquisition of subsidiaries	14
5. Revenue	16
6. Cost of sales	16
7. Selling and distribution expenses	17
8. General and administrative expenses	17
9. Property and equipment	18
10. Investment property	19
11. Issued loans	19
12. Inventories	20
13. Trade and other receivables	20
14. Cash and cash equivalents	20
15. Contributed capital	21
16. Borrowed funds	21
17. Trade and other payables	22
18. Related parties transactions and outstanding balances	22
19. Commitments and contingencies	23
20. Events after the reporting period	23
MANAGEMENT REPORT	
Country overview	24
Company Overview	24
Non-financial information	25
Review of the entity's credit, market, liquidity and cash flow risks and mechanisms for their management	25
Major risks and uncertainties, enterprise goal and policy with respect to financial risk management	25
Future Outlook	25

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018

Management is responsible for the preparation of the consolidated financial statements that present fairly the financial position of Smart Capital Shilda LLC (the "Company") and its subsidiaries (the "Group") as at 31 December 2018 and the results of its consolidated operations, consolidated changes in equity and consolidated cash flows for the period in compliance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-Sized Entities ("IFRS for SMEs").

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

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

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 Company's transactions and disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the Company, and which enable them to ensure that the financial statements of the Company comply with IFRS for SMEs;
- Maintaining statutory accounting records in compliance with local legislation and accounting standards;
- Taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Group; and
- Detecting and preventing fraud and other irregularities.

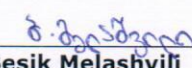
The consolidated financial statements of the Group for the period from 25 January to 31 December 2018 were approved by management on 16 September 2019.

On behalf of the Management:



Natia Chkhartishvili
General Director

Tbilisi, Georgia
16 September 2019



Besik Melashvili
Chief Accountant

Tbilisi, Georgia
16 September 2019

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

Qualified Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Smart Capital Shilda LLC (the "Company") and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated statements of financial position as at 31 December 2018 and 1 January 2018, and the related consolidated income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the period from 25 January to 31 December 2018, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies (collectively – the "Consolidated financial statements").

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

Basis for Qualified Opinion

We were appointed as auditors of the Group on 20 May 2019 and thus did not observe the counting of the physical inventories. We were unable to satisfy ourselves by alternative means concerning inventory quantities held at 1 January 2018. Since opening inventories enter into the determination of the financial performance and cash flows, we were unable to determine whether adjustments might have been necessary in respect of the loss for the period reported in the consolidated income statement and the net cash flows from operating activities reported in the consolidated statement of cash flows.

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 Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (the "IESBA Code"), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified 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.

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

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

We have nothing to report based on these responsibilities.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© 2019 Deloitte & Touche LLC. All rights reserved.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

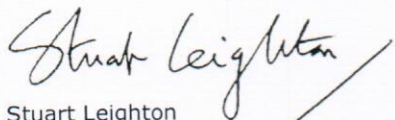
Management is responsible for the preparation of the management report in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing ("the Law"), and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the management report that is free from material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

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

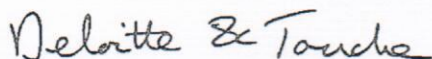
We have selected and performed procedures based on our judgment, including but not limited to inquiries, analysis and review of documentation, comparison of the Company's policies, procedures, methodologies and reported information with the requirements of the Law, as well as recalculations, comparisons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

In our opinion:

- The management report for the period from 25 January to 31 December 2018 is prepared in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The management report for the period from 25 January to 31 December 2018 includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The information provided in the Management Report is consistent, in all material respects, with the financial statements for the period from 25 January to 31 December 2018.



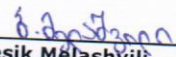
Stuart Leighton
on behalf of Deloitte and Touche LLC



16 September, 2019
Tbilisi, Georgia

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (in Georgian Lari)

	Notes	Period from 25 January to 31 December 2018
Revenue		
Cost of sales	5	5,623,724
	6	(4,510,240)
Gross profit		1,113,484
Selling and distribution expenses		
General and administrative expenses	7	(715,834)
Finance income	8	(1,474,921)
Finance expense		17,941
Grant income		(688,278)
Other income, net	16	233,930
Foreign exchange loss, net		139,101
		(236,728)
Loss for the period		(1,611,305)
Income tax expense		(72,601)
LOSS FOR THE PERIOD		(1,683,906)
Attributable to:		
Owners of the parent		(1,712,462)
Non-controlling interest		28,556
		(1,683,906)
On behalf of the Management:		
 		
Natia Chkhartishvili	Besik Melashvili	
General Director	Chief Accountant	
Tbilisi, Georgia	Tbilisi, Georgia	
16 September 2019	16 September 2019	

The notes on pages 9-23 form an integral part of these financial statements.

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

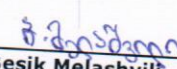
CONSOLIDATED FINANCIAL POSITION AT 31 DECEMBER 2018 (in Georgian Lari)

	Notes	31 December 2018	25 January 2018
ASSETS:			
NON-CURRENT ASSETS:			
Property, plant and equipment	9	5,951,051	6,712,431
Investment property	10	498,999	288,489
Intangible assets		16,029	12,167
Issued loans	11	67,082	-
Total non-current assets		6,533,161	7,013,087
CURRENT ASSETS:			
Issued loans	11	-	324,314
Inventories	12	5,869,499	4,128,298
Trade and other receivables	13	1,100,636	926,260
Prepayments		132,962	126,987
Taxes recoverable and prepaid, net		126,379	90,959
Cash and cash equivalents	14	142,338	96,221
Total current assets		7,371,814	5,693,039
TOTAL ASSETS		13,904,975	12,706,126
EQUITY AND LIABILITIES			
EQUITY:			
Contributed capital	15	16,839,662)	-
Retained earnings		(12,224,140)	(10,511,678)
Equity attributable to owners of the Company		4,615,522	(10,511,678)
Non-controlling interest		27,406	(1,150)
TOTAL EQUITY		4,642,928	(10,512,828)
NON-CURRENT LIABILITIES:			
Borrowed funds	16	3,594,758	19,097,574
Total non-current liabilities		3,594,758	19,097,574
CURRENT LIABILITIES			
Borrowed funds	16	3,310,567	1,211,962
Trade and other payables	17	2,297,460	2,909,418
Income tax payable		59,262	-
Total current liabilities		5,667,289	4,121,380
TOTAL LIABILITIES		9,262,047	23,218,954
TOTAL OWNERS' EQUITY AND LIABILITIES		13,904,975	12,706,126

On behalf of the Management


Natia Chkhartishvili
General Director

Tbilisi, Georgia
16 September 2019


Besik Melashvili
Chief Accountant

Tbilisi, Georgia
16 September 2019

The notes on pages 9-23 form an integral part of these financial statements.

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

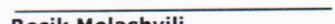
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (in Georgian Lari)

	Contributed capital	Retained earnings	Equity attributable to owner of parent	Minority interest	Total equity
Balance at 25 January 2018	-	(10,511,678)	(10,511,678)	(1,150)	(10,512,828)
Loss for the year	-	(1,712,462)	(1,712,462)	28,556	(1,683,906)
Contributions to capital	16,839,662	-	16,839,662	-	16,839,662
Balance at 31 December 2018	<u>16,839,662</u>	<u>(12,224,140)</u>	<u>4,615,522</u>	<u>27,406</u>	<u>4,642,928</u>

On behalf of the Management:


Natia Chkhartishvili
General Director

Tbilisi, Georgia
16 September 2019

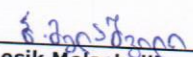

Besik Melashvili
Chief Accountant

Tbilisi, Georgia
16 September 2019

The notes on pages 9-23 form an integral part of these financial statements.

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (in Georgian Lari)

	Note	2018
Loss before income tax		
Adjustments for:		(1,611,305)
Finance income		(17,941)
Finance expenses		688,278
Surplus of inventory as a result of count		(15,465)
Impairment losses recognized on prepayments and trade receivables	8	113,292
Depreciation and amortisation		1,182,163
Materials write-off		218,852
Net foreign exchange loss	8	236,728
Cash inflow from operating activities before changes in operating assets and liabilities		<u>794,602</u>
Movements in working capital:		
Increase in trade receivables		(201,048)
Increase in prepayments		(5,975)
Increase in inventories		(1,944,588)
Increase in taxes recoverable and prepaid		(35,420)
Decrease in trade and other payables		(611,958)
Cash outflow from operations		<u>(2,004,388)</u>
Interest paid		(519,621)
Income taxes paid		(13,339)
Net cash outflow from operating activities		<u>(2,537,348)</u>
Cash flows from investing activities		
Capital expenditure on property, plant and equipment	9	(399,156)
Capital expenditure on investment property	10	(230,951)
Purchase of intangibles		(4,961)
Issue loans		(453,316)
Repayment of issued loans		743,818
Net cash used in investing activities		<u>(344,566)</u>
Cash flows from financing activities		
Proceeds from borrowed funds		3,571,074
Repayment of borrowed funds		(1,450,525)
Contributions to capital	15	865,591
Net cash inflow in financing activities		<u>2,986,140</u>
Net decrease in cash and cash equivalents		<u>104,226</u>
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		96,221
Effects of exchange rate changes on the balance of cash held in foreign currencies		(58,109)
Cash and cash equivalents at the end of the period		<u>142,338</u>
On behalf of the Management:		
 Natia Chkhartishvili General Director Tbilisi, Georgia 16 September 2019	 Besik Melashvili Chief Accountant Tbilisi, Georgia 16 September 2019	

The notes on pages 9-23 form an integral part of these financial statements.

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (in Georgian Lari)

1. GENERAL INFORMATION

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

After incorporation the Company has acquired 100% of two entities: Telavi Distillery LLC and Georgian Vine and Wine Company LLC; Details of the transaction are given in Note 4.

The Company is the holding company of the Group and has consolidated all subsidiaries in its consolidated financial statements as at 31 December 2018 and 25 January 2018.

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

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

2. BASIS OF PRESENTATION AND SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of preparation – These consolidated financial statements have been prepared in accordance with Module 35 "Transition to the IFRS for SMEs", International Financial Reporting Standard for Small and Medium-Sized Entities ("IFRS for SME") issued by the International Accounting Standards Board and Interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC").

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

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

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

As of 31 December 2018 and 25 January 2018 Company had accumulated losses of GEL 12,603,016 thousand and GEL 11,473,581 thousand, respectively. Management of the Company believes that preparation of the accompanying consolidated financial statements on the going concern basis is appropriate because the following:

- Group is still in the investment stage and the management believes that the future plans and operations will be able to sustain the Group's operations and the Group will continue going concern in foreseeable future. Beside, As at 31 December 2018 and 25 January 2018 Group's current assets exceeds current liabilities by GEL 1,704,525 and GEL 1,571,659, respectively.
- Ultimate Shareholder – Mikheil Chkhartishvili demonstrates his commitments to continue financing the Group's operations. The commitment is evidenced in contributions made to the capital by the Ultimate Shareholder during the period.
- The Group has received formal commitment from the shareholders Mr. Chkhartishvili on 8 July 2019 to support operating activities and settlement of liabilities if necessary through the provision of additional funding as required;

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED) (in Georgian Lari)

Foreign currencies - The functional currency of each of the Group's entities is the currency of the primary economic environment in which the Group operates. The functional currency of the Group is the Georgian Lari ("GEL"). Transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recorded at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At each reporting date, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the reporting date. All realized and unrealized gains and losses arising on exchange differences are included in the income statement for the period. These consolidated financial statements are presented in GEL.

Rates of exchange

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

	31 December, 2018	25 January, 2018
GEL/USD	2.6766	2.5098
GEL/EUR	3.0701	3.0971

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

The principal accounting policies are set out below.

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

Revenue recognition

The Group recognises revenue, when: the amount of revenue can be reliably measured, it is probable that future economic benefits will flow to the entity and specific criteria have been met for each of the Group's activities, as described below.

(a) Revenue from sales of goods

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

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

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED) (in Georgian Lari)

(b) Revenue from bottling services

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

(c) Rental income

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

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

The Company as lessee

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

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

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

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

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

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

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

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

300005062
0200
INTERINE G.L.

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED) (in Georgian Lari)

Depreciation of property and equipment is charged so as to write off the depreciable amount over the useful life of an asset and is calculated using a straight line method. Depreciation rates of the Group's of property and equipment are as follows:

Buildings and structures	5%
Furniture and fixtures	20%
Office equipment	20%
Vehicles	20%
Machinery and equipment	20%
Leasehold improvements	5-20%
Other	20%

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

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

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

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

Intangible assets - Intangible assets represent software and licences. Amortization is recognized on a straight-line basis over their estimated useful lives. Useful life for the intangible assets held by the Group is 5 years.

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

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

Contingent assets and liabilities - Contingent liabilities are not recognized in the financial statements. They are disclosed in the notes to the consolidated financial statements unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. Contingent assets are recognized only when the contingency is resolved.

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

Financial asset or financial liability is recognised initially, it at the transaction price (including transaction costs) unless the arrangement constitutes, in effect, a financing transaction for either the entity (for a financial liability) or the counterparty (for a financial asset) to the arrangement. An arrangement constitutes a financing transaction if payment is deferred beyond normal business terms, for example, providing interest-free credit to a buyer for the sale of goods, or is

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED) (in Georgian Lari)

financed at a rate of interest that is not a market rate, If the arrangement constitutes a financing transaction, the entity measures the financial asset or financial liability at the present value of the future payments discounted at a market rate of interest for a similar debt instrument as determined at initial recognition.

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

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

The effective interest method

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

Cash and cash equivalents

Cash include cash on hand and cash with banks.

Loans and receivables

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

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

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

Derecognition of financial assets

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

Financial liabilities - The Company's financial liabilities include trade and other payables and borrowings.

Derecognition of financial liabilities

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

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED) (in Georgian Lari)

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

3. CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY

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

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

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

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

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

As at 31 December 2018 and 25 January 2018, allowance for trade receivables equals to GEL 26,673 and GEL nil, respectively.

Initial recognition of related party financing transactions. The Group enters into financing transactions with its related parties. Judgement is applied in determining if transactions are priced at lower market or non-market interest rates, where there is no active market for such transactions. The basis for judgement is pricing for similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analysis.

Impairment assessment of property, plant and equipment. The management performs impairment test for Property, plant and equipment to assess the ability of the Group's assets to generate future cash flows; Determining Future cash flows requires significant judgment;

4. ACQUISITION OF SUBSIDIARIES

On January 25, 2018 the Company has acquired 100% in the two entities: Telavi Distillery LLC and Georgian Vine and Wine Company LLC, Both entities are involved in production and sale of Brandy and Wine. Georgian Vine and Wine Company have 100% owned subsidiary Shilda Distribution LLC and, 51% owned subsidiary Shilda GV LLC.

Establishing LLC Smart Capital Shilda is considered by the management of the Group as the formation of a Group under common control as the current ultimate owner of the entities Mr.

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED) (in Georgian Lari)

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

Before the acquisition date Smart Capital Shilda LLC had no assets and liabilities on the balance sheet and no transactions had taken place in this entity, because the entity was just established as a holding company. Acquisition of subsidiaries are accounted at a predecessor value method prospectively in these financial statements based on the carrying values of net assets in the individual financial statements of acquired entities and the effect of consolidation of subsidiaries are presented from the opening date of the financial statements, as the management believes such presentation of the financial statements reflects the substance of the group formation process and provides consistency in presentation of information for comparative statement of financial position. The difference between the amount of consideration and the carrying value of net assets acquired was recognised in equity.

The assets and liabilities recognised in the Group statement of financial position as a result of the acquisition as at 25 January 2018 are as follows:

	Georgian Vine and Wine Company LLC	Telavi Distillery LLC
ASSETS		
NON-CURRENT ASSETS:		
Property, plant and equipment, net	3,886,534	2,825,897
Investment property	-	288,489
Intangible assets, net	8,512	3,655
Issued loans, long-term	218,215	80,815
Total non-current assets	4,113,261	3,198,856
CURRENT ASSETS:		
Issued loans, short-term	328,374	-
Inventory	3,024,569	1,103,729
Trade and other receivables	915,744	140,162
Prepayments	108,410	18,577
Taxes recoverable and prepaid, net	43,707	46,764
Cash and cash equivalents	66,748	29,473
Total current assets	4,487,552	1,338,705
TOTAL ASSETS	8,600,813	4,537,561
SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES		
SHAREHOLDER'S EQUITY:		
Charter capital	66,585	378,876
Retained earnings	(4,871,580)	(4,102,034)
Total equity attributable to equity holders of the parent	(4,804,995)	(3,723,158)
Minority interest	(1,150)	-
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	(4,806,145)	(3,723,158)
NON-CURRENT LIABILITIES:		
Long-term borrowings	11,791,283	7,604,833
Total non-current liabilities	11,791,283	7,604,833
CURRENT LIABILITIES:		
Short-term Borrowings	787,069	428,953
Trade and other payables	828,606	226,933
Total current liabilities	1,615,675	655,886
TOTAL LIABILITIES	13,406,958	8,260,719
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES	8,600,813	4,537,561

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED) (in Georgian Lari)

5. REVENUE

During the period from 25 January to 31 December 2018 revenue of the Group consisted of:

	For the period from 25 January to 31 December 2018
Revenue from sales of goods	5,537,876
Revenue from bottling services	70,039
Rental income	15,809
Total	5,623,724

6. COST OF SALES

During the period from 25 January to 31 December 2018 cost of sales of the Company consisted of:

	For the period from 25 January to 31 December 2018
COST OF SALES OF GOODS	
Materials	3,493,045
Depreciation, direct	627,170
Direct salaries	303,870
Other	58,461
Total Cost of Sales of Goods	4,482,546
COST OF BOTTLING SERVICE	
Depreciation, direct	4,892
Direct salaries	1,449
Other	912
Total Cost of Bottling Service	7,253
COST OF RENTAL INCOME	
Depreciation, direct	20,441
Total Cost of Rental Income	20,441
Total	4,510,240

1509
020
3E
208
U.S.I.E

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED) (in Georgian Lari)

7. SELLING AND DISTRIBUTION EXPENSES

During the period from 25 January to 31 December 2018 selling and distribution expenses of the Group consisted of:

	For the period from 25 January to 31 December 2018
Sales and marketing expenses	375,835
Transportation and maintenance costs	263,423
Payroll and related charges	59,361
Other distribution costs	17,215
Total	715,834

8. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

During the period from 25 January to 31 December 2017 general and administrative expenses of the Group consisted of:

	For the period from 25 January to 31 December 2018
Payroll and related charges	729,093
Materials write-off	218,852
Impairment expenses	113,292
Rent expenses	108,789
Depreciation and amortization expenses	76,642
Business trip expenses	67,531
Consultation expenses	51,010
Other operating expenses	109,712
Total	1,474,921

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED) (in Georgian Lari)

9. PROPERTY AND EQUIPMENT

The following table represents movements of property and equipment:

Cost	Land	Buildings and Structures	Machinery and Equipment	Furniture and Fixtures	Office Equipment	Other	Total
As at 25 January 2018	52,620	4,106,866	4,231,998	268,125	60,727	80,057	8,800,393
Additions	-	145,120	115,528	75,506	21,554	41,448	399,156
As at 31 December 2018	52,620	4,251,986	4,347,526	343,631	82,281	121,505	9,199,549
Accumulated depreciation							
As at 25 January 2018	-	293,614	1,694,938	72,482	13,688	13,240	2,087,962
Charge for the period	-	205,769	852,437	62,886	14,194	25,250	1,160,536
As at 31 December 2018	-	499,383	2,547,375	135,368	27,882	38,490	3,248,498
Net carrying amount							
As at 31 December 2018	52,620	3,752,603	1,800,151	208,263	54,399	83,015	5,951,051
As at 25 January 2018	52,620	3,813,252	2,537,060	195,643	47,039	66,817	6,712,431

As at 31 December 2018 and 25 January 2018 the Group has no fully depreciated items.

As at 31 December 2018 and 25 January 2018 the Group has pledged its total property, plant and equipment to secure bank borrowings (see Note 16).

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED) (in Georgian Lari)

10. INVESTMENT PROPERTY

The following table represents movements of investment property:

	Investment property
Cost	
25 January 2018	291,564
Additions	230,951
31 December 2018	522,515
Accumulated depreciation	
25 January 2018	3,075
Charge for the period	20,441
31 December 2018	23,516
Carrying value at 25 January 2018	288,489
Carrying value as at 31 December 2018	498,999

As at 31 December, 2018 and 25 January, 2018 total balance of the investment property was pledged as a security for a loan taken by Halyk Bank Georgia (See Note 16).

The management made a decision to account investment property held as at 31 December 2018 and 25 January 2018 at cost less accumulated depreciation due to the fact that there is no reliable measure of fair value available without undue cost or effort for an item of investment property measured using the fair value model.

11. ISSUED LOANS

As at 31 December 2018 and 25 January 2018, terms and conditions of issued loans were as follows:

Borrowers	CCY	Interest rate	Maturity	31 December 2018	25 January 2018
Kakheti 3000	USD	9%	2023	67,082	-
Kakheti 3000	USD	16%	2018	-	324,314
Total issued loans				67,082	324,314
Short-term portion of loans issued				-	324,314
Long-term portion of loans issued				67,082	-

As at 31 December 2018 and 25 January 2018 Loans were issued to the related party company which preforms export of the Group's products in Russian Federation. The Group also has borrowing from this entity thus, no impairment for possible losses was recognised against outstanding balance.

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED) (in Georgian Lari)

12. INVENTORIES

As at 31 December 2018 and 25 January 2018 inventories were as follows:

	31 December 2018	25 January 2018
Materials		
Work in progress	377,460	965,497
Finished Goods	2,849,759	122,126
Packaging materials	1,726,030	2,619,374
	916,250	421,301
Total	5,869,499	4,128,298

Depreciation expenses in amount of GEL 453,018 are capitalized in inventories as at 31 December 2018.

13. TRADE AND OTHER RECEIVABLES

As at 31 December 2018 and 25 January 2018 trade and other receivables consisted of:

	31 December 2018	25 January 2018
Trade receivables		
Less: allowance for doubtful receivables	1,125,578	923,697
	(26,673)	-
Trade receivables, net	1,098,905	923,697
Other receivables		
	1,731	2,563
Total	1,100,636	926,260

Movement in the allowance for doubtful debts:

	2018
Balance at beginning of the period	-
Impairment losses recognised on trade receivables	(26,673)
Balance at end of the period	(26,673)

14. CASH AND CASH EQUIVALENTS

At 31 December 2018 and 25 January 2018 cash and cash equivalents were as follows:

	31 December 2018	25 January 2018
Cash on hand	23,022	54,968
Cash in bank	119,316	41,253
Total	142,338	96,221

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED) (in Georgian Lari)

15. CONTRIBUTED CAPITAL

On 30 January 2018, Ultimate Shareholder of the Company – Mikheil Chkhartishvili decided to transfer loans issued to Smart Capital Shilda Group to capital of the Group. The amount of the transaction totalled GEL 15,974,071 including accrued interest.

During 2018, the Ultimate Shareholder has made additional contributions in amount of GEL 865,591.

As at 31 December 2018 and 25 January 2018, contributed capital totalled GEL 16,839,662 and nil respectively.

16. BORROWED FUNDS

As at 31 December 2018 and 25 January 2018, terms and conditions of outstanding borrowed funds were as follows:

Borrowed funds:	CCY	Interest rate	Maturity	31 December 2018	25 January 2018
Halyk Bank Georgia	USD	8%	17/09/2019	2,684,798	-
Halyk Bank Georgia	USD	13%	16/09/2026	1,229,132	1,237,092
Halyk Bank Georgia	GEL	14%	07/02/2022	950,483	1,175,267
Halyk Bank Georgia	GEL	14%	07/02/2022	950,372	1,375,987
Smart Capital Spirits	GEL	10.90%	18/05/2023	602,735	-
Kakheti 3000	USD	8%	01/10/2023	487,805	-
Mikheil Chkhartishvili	USD	9%	02/04/2021	-	5,564,417
Mikheil Chkhartishvili	USD	9%	05/01/2022	-	2,662,185
Mikheil Chkhartishvili	USD	10%	01/09/2022	-	981,184
Mikheil Chkhartishvili	USD	9%	15/02/2021	-	877,881
Mikheil Chkhartishvili	USD	9%	16/02/2026	-	6,435,522
Total borrowed funds				6,905,325	20,309,536
Short-term portion of loans and borrowing				3,310,567	1,211,962
Long-term portion of loans and borrowing				3,594,758	19,097,574

Borrowed funds have been secured by a pledge over the Company's, property and equipment (see Note 9) and investment property (see Note 10).

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

Income from APMA for the period from 25 January to 31 December 2018 represents GEL 233,930 and is classified as Grant Income.

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED) (in Georgian Lari)

17. TRADE AND OTHER PAYABLES

At 31 December 2018 and 25 January 2018 trade and other payables were as follows:

	31 December 2018	25 January, 2018
Payables to the previous owner		
Trade payables	1,578,632	1,983,525
Advances received	391,430	457,875
Rent payables	42,928	198,238
Salaries payables	38,669	70,597
Other payables	29,369	19,704
	<u>216,432</u>	<u>179,479</u>
Total	<u>2,297,460</u>	<u>2,909,418</u>

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

18. RELATED PARTIES TRANSACTIONS AND OUTSTANDING BALANCES

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

	31 December 2018			
	Ultimate shareholder	Entities under common control	Other Related Parties	Total category as per the financial statements caption
Issued loans	-	67,082	-	67,082
Trade and other receivables	-	59,102	140	1,100,636
Borrowed funds	-	1,090,540	-	6,905,325
Trade and other payables	-	84,680	1,598,541	2,297,460

	25 January 2018			
	Ultimate shareholder	Entities under common control	Other Related Parties	Total category as per the financial statements caption
Issued loans	-	324,314	-	324,314
Trade and other receivables	-	486,466	-	926,260
Borrowed funds	16,521,190	-	-	20,309,536
Trade and other payables	-	3,580	2,051,616	2,909,418

	For the period from 25 January to 31 December 2018			
	Ultimate shareholder	Entities under common control	Other Related Parties	Total category as per the financial statements caption
Revenue	1,660	776,299	-	5,623,724
Finance income	-	17,941	-	17,941
Finance expense	93,355	30,376	-	688,278

Compensation of key management personnel

The remuneration of key management personnel during the period was short-term benefits equal to GEL 205,328.

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED) (in Georgian Lari)

19. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

Commitments – The Group had no material commitments outstanding as at 31 December, 2018 and 25 January, 2018.

Legal proceedings - As at 31 December, 2018 and 25 January, 2018 the Group was not engaged in any litigation proceedings. Management is of the opinion that no material unaccrued losses will be incurred and accordingly no provision has been made in these consolidated financial statements.

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

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

For the last two years Georgia has experienced a number of legislative changes, which have been largely related to Georgia's accession plan to the European Union. Whilst the legislative changes implemented during 2018 and 2017 paved the way, more can be expected as Georgia's action plan for achieving accession to the European Union continues to develop.

20. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

There are no material events subsequent to the period-end that would require disclosure as part of the consolidated financial statements.

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

MANAGEMENT REPORT

FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018

COUNTRY OVERVIEW

Georgia is situated on the crossroad of Europe and Asia, particularly, in the Caucasus. Overall economy is stable with an average annual growth rate of GDP defined as 3.7% (2018). Georgia has been among the top leading countries that ranked one of the highest position in the World Bank's Doing Business Index.

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

Georgian wine is exported to various countries by 284 companies and consumed at the domestic market as well. The recent trend lists Georgia's five largest export markets as Russia (54 mln bottles), Ukraine (11 mln bottles), China (7 mln bottles), Kazakhstan (3.6 mln bottles) and Poland (3.5 mln bottles). Also there have been substantial sales increases to Germany, Japan, Great Britain and USA.

In addition, Georgia has exported the following alcohol products:

- 20 mln bottles of Brandy (in terms of 0.50ml bottles) with the value of 40.7 mln USD, which is 9% higher compared to 2017.
- 0.5 mln bottles of Chacha (in terms of 0.50ml bottles) with the value of 1.2 mln USD, which is 44% higher compared to 2017.

OVERVIEW OF THE COMPANY

Smart Capital Shilda LLC (the "Company") is a limited liability company incorporated on January, 25, 2018 under the laws of Georgia and acquired 100% of two entities: Telavi Distillery LLC and Georgian Vine and Wine Company LLC involved in production and sale of Brandy and Wine.

Establishing Smart Capital Shilda LLC is considered by the management of the Smart Capital Group as the formation of a Group under common control as the current ultimate owner of the Group Mr. Mikheil Chkhartishvili was always the controlling shareholder before and immediately after the formal acquisition of subsidiaries.

The Group owns the following properties and plants:

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

Equipped with French and Italian Facilities, the Company has annual production capacity of seven million bottles per year, 52 storage tanks in total of 1,500,000 liters wine and 450,000 liters brandy storage capacity. Winery's main goal is to maintain high product quality through blending centuries-long knowledge and innovations.

Smart Capital Shilda wines have received international recognition and have been awarded at the prestigious competitions, including Decanter, Mundus Vini, International Wine Challenge, etc.

Nowadays, Smart Capital Shilda produces more than 20 varieties of wine, brandy and Georgian traditional drink – Chacha under the two lines:

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

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

MANAGEMENT REPORT

FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED)

In 2018 no acquisition of own shares were made by the Company.

NON-FINANCIAL INFORMATION

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

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

Top customers of the Companies are from Russia (ViniStili, ALIANTA Group, Trading House Rusimport) and China (Shangai Qi Pan Trading Co, D.S. Agriculture Group, Foshan Black Sea Wine Co).

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

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

The credit terms with suppliers range from 0 to 45 days.

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

The key risks and uncertainties are related to the followings:

	Explanation of risk and uncertainty	Management response
1	Currency risk - The part of the purchases and sales of goods are made in foreign currencies. There is a risk of potential loss due to depreciation of local currency. Due to this fact, price adjustment is also a challenge.	The management closely monitors the change of currency exchange rate, makes the short and long-term expectations and respectively plans the monthly and annually budgets.
2	Political risks - Unstable political environment could negatively impact the demand for products, revenues and profitability.	The management closely monitors the development of political environment, to predict the potential development and make the necessary and adequate changes.

FUTURE OUTLOOK

The demand for alcohol products is growing. Company's plan is to reach 3 million bottles of wine sales by 2020 and increase it even further in the following years.

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბერს დასრულებული
წლისთვის

10
ს. ბერიძე

ՖԻՆԱՆՍԻՍ

Shay

JO
A
12
V
C

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
დამტკიცებულია მენეჯმენტის მიერ 2019 წლის 16 სექტემბერს

თბილისი, საქართველო
2019 წლის 16 სექტემბერი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფისა“ და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდეგში „ჯგუფი“)
მფლობელებსა და მენეჯმენტს:

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფისა“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდეგში „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშს 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, აგრეთვე კონსოლიდირებული მოგებისა და ზარალის, კაპიტალის ცვლილებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის, ასევე ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე აღწერის ჩათვლით (მთლიანობაში - „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, გარდა წინამდებარე დასკვნის ქვეთავში „პირობითი დასკვნის საფუძველი“ აღწერილი საკითხის გავლენისა, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მცირე და საშუალო საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (მსს ფასს სტანდარტები) შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ ჯგუფის აუდიტორად 2019 წლის 20 მაისს დაგვნიშნეს, შესაბამისად მარაგის ფიზიკურ დათვლას არ დავსწრებივართ. ჩვენ ვერ შევძელით 2018 წლის 1 იანვარს მარაგის რაოდენობის ალტერნატიული გზით დადგენა. რადგან მარაგის საწყისი ნაშთი გამოიყენება ფინანსური მდგომარეობისა და ფულადი ნაკადების განსაზღვრისთვის, ვერ შევძელით იმის განსაზღვრა, საჭირო იყო თუ არა კორექტირებები კონსოლიდირებულ მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში ასახულ ზარალსა და კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში ანგარიშგებულ წმინდა ფულად სახსრებთან დაკავშირებით.

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ჩვენი ანგარიშის ქვეთავში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვმოქმედებდით ჯგუფისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი“ (პბეკ კოდექსი). შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა სხვა ეთიკურ მოთხოვნებს პბეკ კოდექსის სტანდარტებით. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პირობითი მოსაზრების გამოთქმისთვის.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია მენეჯმენტი. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშში შესულ ინფორმაციას, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებას და მასზე ჩვენს აუდიტორულ დასკვნას. მენეჯმენტის რეპორტი მოგვეწოდება წინამდებარე აუდიტორული დასკვნის გამოცემის შემდეგ.

ჩვენი დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე სხვა ინფორმაციას არ მოიცავს და მასზე რაიმე სახის თვალსაზრისს არ გამოვხატავთ.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი მოვალეობაა, გავცნოთ სხვა ინფორმაციას და, იმავდროულად, დავასკვნათ, ხომ არ არის სხვა ინფორმაცია ფინანსური ანგარიშგების ან აუდიტის პროცესში მოპოვებულთან არსებითად შეუსაბამო ან ხომ არ არის ის სხვაგვარად მნიშვნელოვნად არაზუსტი. თუ, ჩვენს მიერ შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, დავასკვნით, რომ აღნიშნული სხვა ინფორმაცია არსებით უზუსტობას შეიცავს, მოგვეთხოვება ამ ფაქტის ანგარიშგება.

აღნიშნულ პასუხისმგებლობებთან დაკავშირებით არა გვაქვს საკითხი, რომლის ანგარიშგებაა საჭირო.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირების მოვალეობები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა მოვალეა, შეაფასოს ჯგუფის უნარი, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს ფუნქციონირებადი 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.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები მოვალენი არიან, ზედამხედველობა გაუწიონ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

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

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

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის 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 სააღრიცხვო პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;

აუდიტორის
სტამბა

- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის 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 კონსოლიდირებულ 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 ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით მოქმედება;
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შესაბამის ტრანსაქციებისა და მოვლენების ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპს.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ მეთვალყურეობაზე 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 ანგარიშის მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად.

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიში მომზადებული კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და მოიცავს თუ არა იგი კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

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

ჩვენი აზრით:

- 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდის მმართველობის ანგარიში მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდის მმართველობის ანგარიშში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობის ანგარიშში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებას.

სტიუარტ ლეიტონი

შპს დელოიტი და ტუშის სახელით

2018 წლის 16 სექტემბერი

საქართველო, თბილისი

საუბერო რეგისტრაცია

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული მოგებისა და ზარალის ანგარიშგება
2018 წლის 25 იანვრიდან **31** დეკემბრამდე პერიოდისთვის
 (ქართულ ლარში)

	შენიშვნები	2018 წ. 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდი
შემოსავალი	5	5,623,724
რელიზაციის თვითღირებულება	6	(4,510,240)
მთლიანი მოგება		1,113,484
გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები	7	(715,834)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(1,474,921)
ფინანსური შემოსავალი		17,941
ფინანსური ხარჯები		(688,278)
საგრანტო შემოსავალი	16	233,930
სხვა შემოსავალი, ნეტო		139,101
სავალუტო ზარალი, ნეტო		(236,728)
პერიოდის ზარალი		(1,611,305)
მოგების გადასახადის ხარჯი		(72,601)
პერიოდის ზარალი		(1,683,906)
მიკუთვნებადი:		
მშობელი საწარმოს მფლობელებზე		(1,712,462)
არამაკონტროლებელ წილზე		28,556
		(1,683,906)

ხელმძღვანელობის სახელით:

ნათია ჩხარტიშვილი
 გენერალური დირექტორი

ბესიკ მელაშვილი
 მთავარი ბუღალტერი

2019 წლის 16 სექტემბერი
 თბილისი, საქართველო

2019 წლის 16 სექტემბერი
 თბილისი, საქართველო

10-25 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

Handwritten signature

საქართველოს
 ანგარიშსწორების
 სისტემა

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

	შენიშვნები	2018 წ. 31 დეკემბერი	2018 წ. 25 იანვარი
აქტივები:			
გრძელვადიანი აქტივები:			
ძირითადი საშუალებები	9	5,951,051	6,712,431
საინვესტიციო ქონება	10	498,999	288,489
არამატერიალური აქტივები		16,029	12,167
გაცემული სესხები	11	67,082	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		6,533,161	7,013,087
მიმდინარე აქტივები:			
გაცემული სესხები	11	-	324,314
მარაგი	12	5,869,499	4,128,298
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13	1,100,636	926,260
გადახდილი ავანსი		132,962	126,987
ანაზღაურებადი და წინასწარ გადახდილი გადასახადები, ნეტო		126,379	90,959
ფული და ფულის ექვივალენტები	14	142,338	96,221
სულ მიმდინარე აქტივები		7,371,814	5,693,039
სულ აქტივები		13,904,975	12,706,126
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი:			
საკუთარი კაპიტალი	15	16,839,662)	-
გაუნაწილებელი მოგება		(12,224,140)	(10,511,678)
კომპანიის მფლობელებზე მიკუთვნებადი კაპიტალი		4,615,522	(10,511,678)
არამაკონტროლებელი წილი		27,406	(1,150)
სულ კაპიტალი		4,642,928	(10,512,828)
გრძელვადიანი ვალდებულებები:			
აღებული სესხები	16	3,594,758	19,097,574
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		3,594,758	19,097,574
მიმდინარე ვალდებულებები			
აღებული სესხები	16	3,310,567	1,211,962
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	17	2,297,460	2,909,418
მოგების გადასახადის კრედიტორული დავალიანება		59,262	-
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		5,667,289	4,121,380
სულ ვალდებულებები		9,262,047	23,218,954
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		13,904,975	12,706,126

ხელმძღვანელობის სახელით:

ნათია ჩხარტიშვილი
 გენერალური დირექტორი
 2019 წლის 16 სექტემბერი
 თბილისი, საქართველო
 10-25 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ბესიკ მელაშვილი
 მთავარი ბუღალტერი
 2019 წლის 16 სექტემბერი
 თბილისი, საქართველო

Handwritten signature

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელ ი მოგება	შრობელი კომპანიის მფლობელებზე მიკუთვნებადი კაპიტალი	უმცირესობის წილი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2018 წ. 25 იანვარს	-	(10,511,678)	(10,511,678)	(1,150)	(10,512,828)
წლის ზარალი	-	(1,712,462)	(1,712,462)	28,556	(1,683,906)
კაპიტალში შენატანები	16,839,662	-	16,839,662	-	16,839,662
ნაშთი 2018 წ. 31 დეკემბერს	<u>16,839,662</u>	<u>(12,224,140)</u>	<u>4,615,522</u>	<u>27,406</u>	<u>4,642,928</u>

ხელმძღვანელობის სახელით:

ნათია ჩხარტიშვილი
 გენერალური დირექტორი

2019 წლის 16 სექტემბერი
 თბილისი, საქართველო

ბესიკ მელაშვილი
 მთავარი ბუღალტერი

2019 წლის 16 სექტემბერი
 თბილისი, საქართველო

10-25 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

Handwritten signature

15.05.2019 12:21

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

	Note	2018
ზარალი მოგების გადასახადამდე		(1,611,305)
კორექტირებები:		
ფინანსური შემოსავალი		(17,941)
ფინანსური ხარჯები		688,278
დათვლის შედეგად გამოვლენილი ჭარბი მარაგი		(15,465)
გადახდილი ავანსსა და სავაჭრო მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	8	113,292
ცვეთა და ამორტიზაცია		1,182,163
მარაგების ჩამოწერა	8	218,852
უცხოური ვალუტის გაცვლით მიღებული წმინდა ზარალი		236,728
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		794,602
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები:		
სავაჭრო მოთხოვნების ზრდა		(201,048)
გადახდილი ავანსების ზრდა		(5,975)
მარაგის ზრდა		(1,944,588)
ანაზღაურებადი და წინასწარ გადახდილი გადასახადების ზრდა		(35,420)
სავაჭრო და სხვა გადასახდელების შემცირება		(611,958)
ოპერაციებიდან გასული ფულადი სახსრები		(2,004,388)
გადახდილი პროცენტი		(519,621)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(13,339)
საოპერაციო საქმიანობიდან გასული წმინდა ფულადი სახსრები		(2,537,348)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
კაპიტალური დანახარჯები ძირითად საშუალებებზე	9	(399,156)
კაპიტალური დანახარჯები საინვესტიციო ქონებაზე	10	(230,951)
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(4,961)
სესხების გაცემა		(453,316)
გაცემული სესხების დაფარვა		743,818
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(344,566)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
შემოსავალი აღებული სესხებიდან		3,571,074
აღებული სესხების დაფარვა		(1,450,525)
კაპიტალის შენატანები	15	865,591
ფინანსური საქმიანობიდან გენერირებული წმინდა ფულადი სახსრები		2,986,140
წმინდა ზრდა ფულსა და ფულის ექვივალენტებში		104,226
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		96,221
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი უცხოურ ვალუტაში ფლობილი ფულადი სახსრების ნაშთზე		(58,109)
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს		142,338
ხელმძღვანელობის სახელით:		

ნათია ჩხარტიშვილი
 გენერალური დირექტორი
 2019 წლის 16 სექტემბერი
 თბილისი, საქართველო
 10-25 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ბესიკ მელაშვილი
 მთავარი ბუღალტერი
 2019 წლის 16 სექტემბერი
 თბილისი, საქართველო

Handwritten signature

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(*ქართულ ლარში*)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ (შემდეგში „კომპანია“) შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიაა, რომელიც 2018 წლის 25 იანვარს დაფუძნდა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია საქართველო, თბილისი, გერგეთის ქუჩა #3a.

2018 წლის 30 იანვარს კომპანიამ შეიძინა ორი საწარმოს 100%: შპს „თელავი დისტილერი“ და შპს „ქართული ვახისა და ღვინის კომპანია“; ამ ოპერაციის შესახებ ინფორმაცია მე-4 შენიშვნაშია მოცემული.

კომპანია ჯგუფის ჰოლდინგური კომპანიაა და ყველა შვილობილი საწარმო კონსოლიდირებულია 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 25 იანვრის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში.

2018 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის 100% ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ სპირიტს“.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო მფლობელი იყო მიხეილ ჩხარტიშვილი.

2. ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის საფუძვლები და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი – წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ზუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული მცირე და საშუალო საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („მსს ფასს სტანდარტები“) 35-ე მოდულის „მსს ფასს-ზე გადასვლა“ და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების საერთაშორისო კომიტეტის („ფაისკ“) მიერ გამოცემული ინტერპრეტაციების საფუძველზე.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე. როგორც წესი, პირვანდელი ღირებულება ემყარება აქტივის სანაცვლოდ მიღებული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას.

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული მხარეებისგან შვილობილი საწარმოების შეძენა – წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ჯგუფის პირველი წლიური ფინანსური ანგარიშგებაა. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული მხარეებისგან შვილობილი საწარმოების შეძენა აღირიცხება წინამორბედის ღირებულებების გამოყენების მეთოდით. შეძენილი საწარმოების შედეგები კონსოლიდირებულია იმ თარიღიდან, როდესაც მოხდა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების გაერთიანება. ამ ოპერაციის თარიღია 2018 წლის 25 იანვარი. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული გადაცემული საწარმოების აქტივებისა და ვალდებულებების ღირებულება წარმოადგენს წინამორბედი საწარმოს საბალანსო ღირებულებებს. წინამორბედი საწარმო საწარმო მიჩნეულია უმაღლეს ანგარიშგებულ საწარმოდ, რომელიც ახორციელებდა შვილობილი საწარმოს მსს ფასს სტანდარტების შესაბამისი ფინანსური ინფორმაციის კონსოლიდირებას.

ფუნქციონირებადი საწარმო – წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტის მიერ მომზადებულია იმ დავების საფუძველზე, რომ ჯგუფი საქმიანობას განაგრძობს, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმო, რაც გულისხმობს, რომ ჯგუფი საპროგნოზო მომავალში შეძლებს თავისი აქტივების რეალიზებასა და თავისი ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას.

2018 წლის 31 დეკემბერსა და 2018 წლის 25 იანვარს კომპანიას ჰქონდა დაგროვილი ზარალი 12,603,016 ათასი ლარი და 11,473,581 ათასი ლარი, შესაბამისად. კომპანიის მენეჯმენტს სჯერა, რომ თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე მომზადება შესაფერისია შემდეგი მიზეზების გამო:

- ჯგუფი ჯერ კიდევ ინვესტირების ეტაპზეა და მენეჯმენტს სჯერა, რომ ჯგუფის სამომავლო გეგმები და ოპერაციები თანმიმდევრულია და ჯგუფის ოპერაციების განხორციელებისა და ფუნქციონირებადი საწარმოს სახით ოპერირების საშუალებას უზრუნველყოფს საპროგნოზო მომავალში. ამასთან, 2018 წლის 31 დეკემბერსა და 2018 წლის 25 იანვარს ჯგუფის მიმდინარე აქტივები მის მიმდინარე ვალდებულებებს აღემატებოდა 1,704,525 ლარით და 1,571,659 ლარით, შესაბამისად;

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
 (ქართულ ლარში)

- საბოლოო მფლობელი – მიხეილ ჩხარტიშვილი გამოხატავს თავის ერთგულებას ჯგუფის ოპერაციების დაფინანსების გაგრძელებისადმი. აღნიშნულის მტკიცებულებაა საბოლოო მფლობელის მიერ ამ პერიოდში კაპიტალში შენატანები;
- 2019 წლის 8 ივლისს ჯგუფმა ოფიციალური ვალდებულება მიიღო აქციონერისგან, ბატონი ჩხარტიშვილისგან საოპერაციო საქმიანობის მხარდაჭერასა და ვალდებულებების დაფარვასთან დაკავშირებით, საჭიროების შემთხვევაში დამატებითი დაფინანსების უზრუნველყოფის მეშვეობით.

უცხოური ვალუტა - ჯგუფის საწარმოების სამუშაო ვალუტაა იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც ჯგუფი ახორციელებს საქმიანობას. ჯგუფის სამუშაო ვალუტაა ქართული ლარი ("ლარი"). სამუშაო ვალუტის გარდა სხვა ვალუტაში (უცხოურ ვალუტაში) განხორციელებული ოპერაციები აღირიცხება ამ ოპერაციების თარიღით არსებული სავალუტო კურსების მეშვეობით. უცხოურ ვალუტებში გამოსახული ფულადი მუხლები ყოველი საანგარიშგებო თარიღით გადაიყვანება საანგარიშგებო თარიღით არსებული კურსით. სავალუტო სხვაობებიდან წარმოქმნილი ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული შემოსულობები და ზარალი აისახება პერიოდის მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარდგენილია ქართულ ლარში.

გაცვლითი კურსები

ჯგუფის მიერ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგია:

	2018 წ. 31 დეკემბერი	2017 წ. 25 იანვარი
ლარი/აშშ დოლარი	2.6766	2.5098
ლარი/ევრო	3.0701	3.0971

ურთიერთდაფარვა - ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთჩათვლება და წმინდა თანხით აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფს აქვს იურიდიული უფლება განახორციელოს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლა და განზრახული აქვს მოახდინოს აქტივის ჩათვლა წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა. ხარჯები შემოსავლიდან მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ იქვითება, თუ ამის ვალდებულებას ან უფლებას რომელიმე სტანდარტი ან ინტერპრეტაცია არ აწესებს ან არ არის განმარტებული ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

ქვემოთ მოცემულია ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა.

კონსოლიდირება - შვილობილი საწარმოები არიან კომპანიები, რომელთაც მშობელი საწარმო აკონტროლებს. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებებს. ყველა შიდაჯგუფური ოპერაცია, ნაშთები, შემოსავალი და ხარჯები ანუღირდება კონსოლიდირებისას. არამაკონტროლებელი წილები შვილობილი საწარმოების მოგებასა და ზარალში, ასევე წმინდა აქტივებში, ცალკეა წარდგენილი და მოიცავს არამაკონტროლებელი წილის თანხას თავდაპირველი გაერთიანების თარიღით, გაერთიანების თარიღის შემდეგ კაპიტალის ცვლილებებში არამაკონტროლებელის წილთან ერთად.

შემოსავლის აღიარება

ჯგუფი შემოსავალს აღიარებს, როდესაც: შემოსავლის ოდენობის საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია, მოსალოდნელია, რომ სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი შემოვა საწარმოში და დაკმაყოფილებულია სპეციფიკური კრიტერიუმები ჯგუფის თითოეული საქმიანობისათვის, როგორც ეს ქვემოთ არის აღწერილი.

(ა) შემოსავალი საქონლის რეალიზაციიდან

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

ჯგუფი აწარმოებს და საბითუმო ბაზარზე ყიდის ღვინის პროდუქციის სპექტრს. საქონლის რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი აღიარდება საქონლის მიწოდებისა და მასზე უფლებების გადაცემის შემდეგ, ყველა ჩამოთვლილი პირობის დაკმაყოფილების შემთხვევაში:

- ჯგუფმა მყიდველს გადასცა საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი;
- ჯგუფი აღარ ინარჩუნებს გაყიდული საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული ხარისხის მენეჯერულ მონაწილეობას ან მასზე ეფექტურ კონტროლს;
- შემოსავლის ოდენობის საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია;
- სავარაუდოა, რომ ტრანზაქციასთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის მიმღები იქნება ჯგუფი; და
- ტრანზაქციასთან დაკავშირებით გაწეული ან გასაწევი ხარჯების ოდენობის საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია.

(b) შემოსავალი ჩამოსხმის მომსახურებიდან

შემოსავალი წარმოადგენს ჯგუფის ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას გაწეული მომსახურებისათვის მისაღები შემოსავლის სამართლიან ღირებულებას. შემოსავალი არ აღიარდება მანამ, სანამ მომსახურება არ გაეწევა მომხმარებელს.

(c) საიჯარო შემოსავალი

საინვესტიციო ქონებიდან საიჯარო შემოსავალი წრფივი მეთოდით აღიარდება საიჯარო ვადის განმავლობაში და აისახება „შემოსავალში“.

იჯარა - იჯარა ფინანსურ იჯარად კლასიფიცირდება, როდესაც იჯარის პირობებით საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი მოიჯარეს გადაეცემა. ყველა დანარჩენი იჯარა კლასიფიცირდება, როგორც საოპერაციო იჯარა.

კომპანია, როგორც მოიჯარე

საოპერაციო იჯარის გადასახდელები ხარჯის სახით აღიარდება წრფივი მეთოდით, საიჯარო ვადის განმავლობაში. პირობითი საიჯარო გადასახდელები, რომელიც წარმოიქმნება საოპერაციო იჯარის ფარგლებში, ხარჯის სახით აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც ეს ხარჯი გაიწევა.

გადასახადები - ქართული კანონმდებლობით, რომელიც საანგარიშგებო თარიღით ძალაშია ან არსებითად ძალაშია, გათვალისწინებულია მოგების გადასახადით დაბეგვრა. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შედის 2017 წლის 25 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით. ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს 15%-იანი განაკვეთით ერიცხებოდათ მოგების გადასახადი იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიცემოდა.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი წესები ძალაშია 2017 წლის 25 იანვრიდან, ვრცელდება ჯგუფზე და საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურ, აგრეთვე ნაგულისხმევ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

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

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგების გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგების გადასახადის“

ფიგურა 1

საინვესტიციო ქონების

ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან. განაწილებული მოგების გარდა სხვა გადასახადი, როგორც ზემოთ იყო აღწერილი, აღირიცხება კონსოლიდირებული მოგებისა და ზარალის ანგარიშგების მუხლში „საგადასახადო ხარჯები“.

დაბეგვრის კონცეფციის აღნიშნული ცვლილების გამო ტერმინი, აქტივებისა და ვალდებულებების დასაბეგრი ბაზა, კარგავს თავის ეკონომიკურ მნიშვნელობას და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები, როგორც ეს განმარტებული ბასს 12-ით „მოგების გადასახადი“, არ ვრცელდება ახალი დაბეგვრის მოდელის ფარგლებში.

ძირითადი საშუალებები - ძირითადი საშუალებები აღირიცხულია პირვანდელი ღირებულებით, გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა ან/და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

ძირითადი საშუალების პირვანდელი ღირებულება მოიცავს მის (ა) შესყიდვის ფასს, მათ შორის საბაჟო გადასახადს და აუნაზღაურებელ შესყიდვის გადასახადს, სავაჭრო ფასდაკლებებისა და ფასდათმობების გამოქვითვის შემდეგ; (ბ) ნებისმიერ დანახარჯს, რაც აუცილებელია ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სახით აქტივის მოხმარებისთვის საჭირო ადგილზე განთავსებისა და საჭირო მდგომარეობაში მოყვანისთვის; (გ) აქტივის დემონტაჟის, გატანისა და ტერიტორიის აღდგენის დანახარჯების თავდაპირველ შეფასებას; და (დ) მოვალეობას, რომელიც წარმოიქმნება კომპანიის მიერ აქტივის შემენის შემდეგ ან გარკვეულ პერიოდში აქტივის მარაგის წარმოების გარდა სხვა მიზნით გამოყენების შედეგად; და (ე) კვალიფიციური აქტივებისათვის, ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზებას ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

ძირითად საშუალებებს ცვეთა ერიცხება აქტივის მომსახურების ვადის განმავლობაში ცვეთადი ღირებულების ჩამოსაწერად და გამოითვლება ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდის გამოყენებით. ქვემოთ მოცემულია ჯგუფის ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები:

შენობა-ნაგებობები	5%
ავეჯი და მოწყობილობები	20%
საოფისე მოწყობილობები	20%
ავტომობილები	20%
მანქანა-დანადგარები	5-20%
საიჯარო ქონების გაუმჯობესებები	20%
სხვა	20%

ცვეთადი ღირებულება არის ძირითადი საშუალების თვითღირებულება, შემცირებული მისი ნარჩენი ღირებულებით. ნარჩენი ღირებულება ფასდება იმ თანხით, რასაც ჯგუფი ამჟამად მიიღებდა მოცემული აქტივის გაყიდვიდან, გაყიდვის დანახარჯების გამოკლებით, აქტივი უკვე იმ ასაკსა და მდგომარეობაში რომ იყოს, რაც მოსალოდნელია სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს.

ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მომსახურების ვადა და ცვეთის დარიცხვის მეთოდი ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს გადაისინჯება. აღრიცხული შეფასებების ცვლილების შედეგი პერსპექტიულად აღირიცხება სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების სახით.

საინვესტიციო ქონება - საინვესტიციო ქონება არის ქონება, რომელიც ფლობილია საიჯარო გადასახდელების წარმოსაქმნელად და/ან კაპიტალის ფასის გაზრდისთვის (მათ შორის მსგავსი მიზნებისთვის განკუთვნილი დაუმთავრებელი მშენებლობა). საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად თვითღირებულებით ფასდება, გარიგების დანახარჯების ჩათვლით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება პირვანდელი ღირებულებით, შემცირებული ნებისმიერი დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების ზარალით.

საინვესტიციო ქონებას ცვეთა ერიცხება, რათა ცვეთადი თანხა ჩამოიწეროს აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და გამოითვლება წრფივი მეთოდით. საინვესტიციო ქონების შენობებისა და ნაგებობების ჯგუფის ცვეთის განაკვეთია 5%.

საინვესტიციო ქონების აღიარება წყდება მისი გაყიდვისას ან ხმარებიდან სამუდამოდ ამოღებისას, როდესაც გაყიდვიდან სამომავლო სარგებლის მიღება მოსალოდნელი არ არის. ქონების აღიარების

შეწყვეტიდან წარმოქმნილი ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც სხვაობა აქტივის რეალიზებიდან წმინდა შემოსავალსა და მის საბალანსო ღირებულებას შორის) აისახება იმ პერიოდის მოგება-ზარალში, როდესაც მოხდა ქონების აღიარების შეწყვეტა.

არამატერიალური აქტივები - არამატერიალურ აქტივებს წარმოადგენენ პროგრამული უზრუნველყოფა და ლიცენზიები. ამორტიზაცია წრფივი მეთოდით აღიარდება მომსახურების ვადის განმავლობაში. ჯგუფის მიერ ფლობილი არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა 5 წელი.

მარაგი - მარაგი აისახება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების ღირებულება დგინდება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით. ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში მარაგის სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია დასრულებისა და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები.

წარმოების პროცესში პირდაპირი შრომის ანაზღაურება, ცვეთისა და კომუნალური ხარჯები ნაწილდება მარაგზე.

პირობითი აქტივები და ვალდებულებები - პირობითი ვალდებულებები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში არ აღიარდება, ის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში აისახება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გასვლის ალბათობა უმნიშვნელოა. პირობითი აქტივები აღიარდება მხოლოდ პირობითობის საკითხის გადაჭრის შემდეგ.

ფინანსური ინსტრუმენტები - ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აღიარდება მაშინ, როდესაც კომპანია გახდება მოცემული ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მონაწილე მხარე.

ფინანსური აქტივი ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება გარიგების ფასით (გარიგების დანახარჯების ჩათვლით), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შეთანხმება ფაქტობრივად წარმოადგენს დაფინანსების გარიგებას საწარმოსთვის (ფინანსური ვალდებულებისთვის) ან მისი პარტნიორისთვის (ფინანსური აქტივისთვის). შეთანხმება წარმოადგენს ფინანსურ გარიგებას, როდესაც გადახდა გადავადდება ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას გამოყენებულ ვადაზე ხანგრძლივად, მაგალითად, საქონლის გაყიდვისას უპროცენტო კრედიტის მიცემა მყიდველისათვის ან როდესაც დაფინანსება ხორციელდება საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც საბაზრო განაკვეთს არ წარმოადგენს. თუ შეთანხმება დაფინანსების გარიგებას წარმოადგენს, მაშინ საწარმო ფინანსურ აქტივს ან ფინანსურ ვალდებულებას აფასებს სამომავლო გადახდების თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრული მსგავსი სავალო ინსტრუმენტის საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით ახლანდელ ღირებულებამდე დისკონტირებული ღირებულებით.

თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საწარმო ფინანსურ გრძელვადიან სავალო ინსტრუმენტებს აფასებს ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. სავალო ინსტრუმენტები, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც მიმდინარე აქტივები ან მიმდინარე ვალდებულებები, ფასდება გადასახდელი ან მისაღები ფულადი სახსრების ან სხვა ანაზღაურების არადისკონტირებული თანხით.

ფინანსური აქტივები - კომპანიის ძირითადი ფინანსური აქტივებია ფულადი სახსრები, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და გაცემული სესხები.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების გამოთვლისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო შემოსავლის განაწილების მეთოდი. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების (მათ შორის ტრანზაქციის ხარჯების, სხვა პრემიუმებისა და ფასდათმობების და იმ გადახდილი ან მისაღები საკომისიოებისა და ქვლების დისკონტირებას, რომლებიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს) დისკონტირებას წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო სასარგებლო მოხმარების პერიოდის ამოწურვამდე, ან (თუ მისაღებია) უფრო მოკლე ვადაში.

ა.ი.მ.ი.ა.

ფული და ფულის ექვივალენტები

ფულადი სახსრები მოიცავს ფულს სალაროსა და ბანკებში.

სესხები და მოთხოვნები

სესხები და მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ კვოტირდება აქტიურ ბაზარზე. სესხები და მოთხოვნები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, გაუფასურების გამოკლებით.

სესხები და მოთხოვნები გაუფასურების შეფასება ხდება გაუფასურების ნიშნებისთვის თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. მიიჩნევა, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება, რომ ერთმა ან მეტმა მოვლენამ, რომელიც მოხდა ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, გავლენა მოახდინა ამ ინვესტიციის შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებზე.

ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულება გაუფასურების ზარალით მცირდება ანარიცხების ანგარიშის მეშვეობით. როდესაც მიიჩნევა, რომ სავაჭრო მოთხოვნა ამოუღებელია, ის ჩამოიწერება ანარიცხის ანგარიშის საპირისპიროდ. ადრე ჩამოწერილი თანხები შემდეგში ამოღება დაკრედიტდება ანარიცხის ანგარიშზე. ანარიცხის ანგარიშის საბალანსო თანხის ცვლილებები აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ჯგუფი ფინანსური აქტივის აღიარებას წვეტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც სახელშეკრულებო უფლებები აღნიშნული აქტივიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე ამოწურულია ან როდესაც ის აღნიშნულ ფინანსურ აქტივს და არსებითად აქტივების საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელს გადასცემს. აღიარებაშეწყვეტილი ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მიღებულ ან მისაღებ ანაზღაურებას შორის სხვაობა აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში.

ფინანსური ვალდებულებები - კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებასა და ნასესხებ სახსრებს.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ჯგუფი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას წვეტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც ვალდებულება დაიფარება ან გაუქმდება ან ვადა გასდის. აღიარებაშეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის სხვაობა აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში.

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

3. კრიტიკული შეფასებები და შეფასებების არასარწმუნოების უმთავრესი წყაროები

ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში 2, მენეჯმენტს ევალება შეფასებების, ვარაუდებისა და დაშვებების გაკეთება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების თაობაზე, რომლებიც სხვა წყაროებში მკაფიოდ არ ჩანს. შეფასებები და დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებასა და სხვა შესაბამის ფაქტორებს. რეალური შედეგები შეიძლება შეფასებებისგან განსხვავდებოდეს.

შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები რეგულარულად გადაიხედება. სააღრიცხვო შეფასებების კორექტირება აღიარდება ამ კორექტირების გაკეთების პერიოდში, თუ კორექტირება მხოლოდ იმ

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(*ქართულ ლარში*)

პერიოდზე მოქმედებს, და აღიარდება კორექტირების და შემდგომ პერიოდებში, თუ კორექტირება მოქმედებს მიმდინარე და მომავალ პერიოდებზე.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მოხმარების ვადა - ძირითადი საშუალების ერთეულის სასარგებლო მოხმარების ვადა დგინდება მენეჯმენტის შეფასებით და ეფუძნება მსგავს აქტივებზე არსებულ გამოცდილებას. მხედველობაში მიიღება მოსალოდნელი გამოყენების ფორმა, მოსალოდნელი ტექნიკური დაძველება, ფიზიკური ცვეთა და ოპერირების ფიზიკური გარემო. ნებისმიერი ამ პირობის ან შეფასების ცვლილებამ, შესაძლოა, გამოიწვიოს კორექტირებები გაუფასურების სამომავლო მაჩვენებლებში.

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურება - კომპანია იმ მომხმარებელთა ანგარიშების ინდივიდუალურ შეფასებას ახორციელებს, რომლებიც 90 დღეზე მეტი ხნით არის ვადაგადაცილებული. მიჩნეულია, რომ მომხმარებლის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები, ალბათობა, რომ მომხმარებელი გაკოტრდება ან ფინანსურ რეორგანიზაციას განიცდის, ასევე დეფოლტი ან გადახდისუნარიობა წარმოადგენენ მოთხოვნის პოტენციური გაუფასურების მაჩვენებლებს.

კომპანიამ 1 წელზე მეტი ხნით ვადაგადაცილებული ყველა მოთხოვნის საექვო ვალების ანარიცხი აღიარა 100%-ით, რადგან ისტორიული გამოცდილების მიხედვით მოთხოვნები, რომლებიც 1 წელზე მეტი ხნით არის ვადაგადაცილებულია, ამოუღებელია. საექვო ვალების ანარიცხი 50%-ით აღიარდა იმ სავაჭრო მოთხოვნებისთვის, რომლებიც 181 დღიდან 1 წლამდეა ვადაგადაცილებული, ხოლო 91 დღიდან 180 დღემდე ვადაგადაცილებული მოთხოვნებისათვის საექვო ვალების ანარიცხია 20%. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან თუ გაუარესდება ძირითადი მომხმარებლის კრედიტუნარიანობა ან ფაქტობრივი დეფოლტების რაოდენობა შეფასებულს გადაჭარბებს.

2018 წლის 31 დეკემბერსა და 2018 წლის 25 იანვარს სავაჭრო მოთხოვნების ანარიცხი არის 26,673 ლარი და 0 ლარი, შესაბამისად.

დაკავშირებული მხარის დაფინანსების გარიგებების საწყისი აღიარება. ჯგუფი დაფინანსების გარიგებებს დებს თავის დაკავშირებულ მხარეებთან. განსჯა გამოიყენება იმის განსაზღვრისას, ამ გარიგებების ფასი საბაზრო საპროცენტო განაკვეთზე დაბალია თუ არა, ან არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთზე, როდესაც მსგავსი გარიგებების აქტიური ბაზარი არ არსებობს. განსჯის საფუძველია დაუკავშირებელ მხარეებთან მსგავსი ტიპის გარიგებების ფასები და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი.

ძირითადი საშუალებების გაუფასურებაზე შეფასება. მენეჯმენტი ატარებს ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ტესტს, რათა შეაფასოს ჯგუფის აქტივების უნარი, წარმოქმნან სამომავლო ფულადი ნაკადები; სამომავლო ფულადი ნაკადების განსაზღვრისთვის საჭიროა მნიშვნელოვანი განსჯის გამოყენება.

Handwritten signature

10.45.00HSE 12.11.2018

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

4. შვილობილი საწარმოების შეძენა

2018 წლის 30 იანვარს კომპანიამ შეიძინა ორი საწარმო 100%: შპს „თელავი დისტილერი“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“. ორივე მათგანი ჩართულია ბრენდისა და ღვინის წარმოებასა და გაყიდვებში. ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიას აქვს 100%-ით ფლობილი შვილობილი საწარმო შპს „შილდის დისტრიბუცია“ და 51%-ით ფლობილი შვილობილი საწარმო, შპს „შილდა ჯივი“.

ჯგუფის მენეჯმენტმა გაითვალისწინა შპს „სმარტ კაპიტალ შილდის“ დაფუძნება, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული ჯგუფის შექმნისთვის, რადგან ამ საწარმოების საბოლოო მფლობელი, ბატონი მიხეილ ჩხარტიშვილი ამ შვილობილი საწარმოების მაკონტროლებელი აქციონერი იყო მანამდეც და ოფიციალური შეძენის შემდეგაც.

შეძენის თარიღამდე შპს „სმარტ კაპიტალ შილდას“ ბალანსში არ არსებობდა რაიმე აქტივები და ვალდებულებები და საწარმოში არ განხორციელებულა ოპერაციები, რადგან საწარმო შეიქმნა, როგორც მხოლოდ ჰოლდინგური კომპანია. შვილობილი საწარმოების შეძენა აღრიცხულია წინამორბედის ღირებულების მეთოდით, შეძენილი საწარმოების ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებების საფუძველზე, ხოლო შვილობილი საწარმოების კონსოლიდირების გავლენა წარდგენილია ფინანსური ანგარიშგების საწყისი თარიღიდან, რადგან მენეჯმენტს სჯერა, რომ ფინანსური ანგარიშგების მსგავსი წარდგენა ასახავს ჯგუფის შექმნის პროცესის არსს და თანმიმდევრულობას უზრუნველყოფს შესადარისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისთვის ინფორმაციის წარდგენაში. შეძენილი საწარმოების წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებასა და ანაზღაურების ოდენობას შორის სხვაობა კაპიტალში აღიარდა.

2018 წლის 25 იანვრის შეძენის შედეგად ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული შემდეგი აქტივები და ვალდებულებები:

	შპს ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია	შპს თელავის დისტილერი
აქტივები		
გრძელვადიანი აქტივები:		
ძირითადი საშუალებები, ნეტო	3,886,534	2,825,897
საინვესტიციო ქონება	-	288,489
არამატერიალური აქტივები, ნეტო	8,512	3,655
გაცემული სესხები, გრძელვადიანი	218,215	80,815
სულ გრძელვადიანი აქტივები	4,113,261	3,198,856
მოკლევადიანი აქტივები:		
გაცემული სესხები, მოკლევადიანი	328,374	-
მარაგი	3,024,569	1,103,729
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	915,744	140,162
გადახდილი ავანსი	108,410	18,577
ანაზღაურებადი და წინასწარ გადახდილი გადასახადები, ნეტო	43,707	46,764
ფული და ფულის ექვივალენტები	66,748	29,473
სულ მოკლევადიანი აქტივები	4,487,552	1,338,705
სულ აქტივები	8,600,813	4,537,561

ჩოგაძე

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან **31** დეკემბრამდე პერიოდისთვის
 (ქართულ ლარში)

	შპს ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია	შპს თელავის დისტილერი
აქციონერის კაპიტალი და ვალდებულებები		
აქციონერის კაპიტალი:		
სააქციო კაპიტალი	66,585	378,876
გაუნაწილებელი მოგება	(4,871,580)	(4,102,034)
სულ კაპიტალი, მიკუთვნებადი მშობელი კომპანიის კაპიტალის მფლობელისთვის	(4,804,995)	(3,723,158)
უმცირესობის წილი	(1,150)	-
სულ აქციონერის კაპიტალი	(4,806,145)	(3,723,158)
გრძელვადიანი ვალდებულებები:		
გრძელვადიანი სესხები	11,791,283	7,604,833
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	11,791,283	7,604,833
მიმდინარე ვალდებულებები:		
მოკლევადიანი სესხები	787,069	428,953
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	828,606	226,933
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	1,615,675	655,886
სულ ვალდებულებები	13,406,958	8,260,719
სულ აქციონერის კაპიტალი და ვალდებულებები	8,600,813	4,537,561

5. შემოსავალი

2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდში ჯგუფის შემოსავალი მოიცავდა შემდეგს:

	2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
შემოსავალი საქონლის რეალიზაციიდან	5,537,876
შემოსავალი ჩამოსხმის მომსახურებიდან	70,039
საიჯარო შემოსავალი	15,809
სულ	5,623,724

Handwritten signature

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

6. რეალიზაციის თვითღირებულება

2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდში ჯგუფის რეალიზაციის თვითღირებულება მოიცავდა შემდეგს:

	2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
საქონლის რეალიზაციის თვითღირებულება	
მასალები	3,493,045
ცვეთა, პირდაპირი	627,170
პირდაპირი შრომის ანაზღაურება	303,870
სხვა	58,461
სულ საქონლის რეალიზაციის თვითღირებულება	4,482,546
ჩამოსხმის მომსახურების თვითღირებულება	
ცვეთა, პირდაპირი	4,892
პირდაპირი შრომის ანაზღაურება	1,449
სხვა	912
სულ ჩამოსხმის მომსახურების თვითღირებულება	7,253
საიჯარო შემოსავლის თვითღირებულება	
ცვეთა, პირდაპირი	20,441
სულ საიჯარო შემოსავლის თვითღირებულება	20,441
სულ	4,510,240

7. გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები

2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდში ჯგუფის გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები მოიცავდა შემდეგს:

	2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
გაყიდვებისა და მარკეტინგის ხარჯები	375,835
ტრანსპორტირებისა და მოვლა-შენახვის ხარჯები	263,423
ხელფასები და დაკავშირებული ხარჯები	59,361
დისტრიბუციის სხვა ხარჯები	17,215
სულ	715,834

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდში ჯგუფის საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები მოიცავდა შემდეგს:

ხელფასები და დაკავშირებული ხარჯები
მარაგის ჩამოწერა
გაუფასურების ხარჯი
იჯარის ხარჯი
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები
სამიწვლინებო ხარჯები
საკონსულტაციო მომსახურების ხარჯები
სხვა საოპერაციო ხარჯები

729,093
218,852
113,292
108,789
76,642
67,531
51,010
109,712

1,474,921

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

9. ძირითადი საშუალებები

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ძირითადი საშუალებების ცვლილებები:

	მიწა	შენიშნა- ნაგებობები	მანქანა- დანადგარები	ავეჯი და მოწყობილობები	საოფისე მოწყობილობები	სხვა	სულ
თვითღირებულება 25 იანვარი 2018	52,620	4,106,866	4,231,998	268,125	60,727	80,057	8,800,393
შეძენა	-	145,120	115,528	75,506	21,554	41,448	399,156
31 დეკემბერი 2018	52,620	4,251,986	4,347,526	343,631	82,281	121,505	9,199,549
დაგროვილი ცვეთა 25 იანვარი 2018	-	293,614	1,694,938	72,482	13,688	13,240	2,087,962
პერიოდის ხარჯი	-	205,769	852,437	62,886	14,194	25,250	1,160,536
31 დეკემბერი 2018	-	499,383	2,547,375	135,368	27,882	38,490	3,248,498
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
31 დეკემბერი 2018	52,620	3,752,603	1,800,151	208,263	54,399	83,015	5,951,051
25 იანვარი 2018	52,620	3,813,252	2,537,060	195,643	47,039	66,817	6,712,431

2018 წლის 25 იანვარს და 2018 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფს არ ჰქონდა სრულად ცვეთადარიცხული მუხლები.

2018 წლის 25 იანვარს და 2018 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფს მთლიანად ჰქონდა დაგირავებული თავისი ძირითადი საშუალებები, განკის სესხის უზრუნველყოფისთვის (იხ. შენიშვნა 16).

19/11/18 10:36

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

10. საინვესტიციო ქონება

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია საინვესტიციო ქონების ცვლილებები:

	საინვესტიციო ქონება
ღირებულება	
25 იანვარი 2018	291,564
შემენა	230,951
31 დეკემბერი 2018	522,515
დაგროვილი ცვეთა	
25 იანვარი 2018	3,075
პერიოდის ხარჯი	20,441
31 დეკემბერი 2018	23,516
საბალანსო ღირებულება 2018 წ. 25 იანვარს	288,489
საბალანსო ღირებულება 2018 წ. 31 დეკემბერს	498,999

2018 წლის 25 იანვარს და 2018 წლის 31 დეკემბერს დაგირავებული ჰქონდა თავისი საინვესტიციო ქონების მთლიანი ნაშთი ხალიკ ბანკი საქართველოსგან სესხის უზრუნველყოფისთვის (იხ. შენიშვნა 16).

ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა, რომ 2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს არსებული საინვესტიციო ქონება აღრიცხოს თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთით, იმ ფაქტის გამო, რომ სამართლიანი ღირებულების მოდელით შეფასებული საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების საიმედოდ შეფასება ხელმისაწვდომი არ არის მეტისმეტი დანახარჯების ან ძალისხმევის გარეშე.

11. გაცემული სესხები

2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს გაცემული სესხების ვადები და პირობები გახლდათ შემდეგი:

მსესხებლები	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	2018 წ. 31 დეკემბერი	2018 წ. 25 იანვარი
კახეთი 3000	აშშ დოლარი	9%	2023	67,082	-
კახეთი 3000	აშშ დოლარი	16%	2018	-	324,314
სულ გაცემული სესხები				67,082	324,314
გაცემული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი				-	324,314
გაცემული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი				67,082	-

2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს სესხები გაიცა დაკავშირებულ მხარეზე, კომპანიაზე, რომელიც ჯგუფის პროდუქციის ექსპორტს ახორციელებს რუსეთის ფედერაციაში. ჯგუფს ამ საწარმოსგან ნასესხები სახსრები აქვს, ამიტომ დასაფარ ნაშთთან დაკავშირებით გაუფასურება არ აღიარებულა სავარაუდო ზარალისთვის.

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

12. მარაგები

2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს მარაგი გახლდათ შემდეგი:

	2018 წ. 31 დეკემბერი	2018 წ. 25 იანვარი
ნედლეული	377,460	965,497
დაუმთავრებელი წარმოება	2,849,759	122,126
მზა პროდუქცია	1,726,030	2,619,374
შესაფუთი მასალები	916,250	421,301
სულ	5,869,499	4,128,298

2018 წლის 31 დეკემბერს 453,018 ლარის ოდენობით ცვეთის თანხა კაპიტალიზდა მარაგებში.

13. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები გახლდათ შემდეგი:

	2018 წ. 31 დეკემბერი	2018 წ. 25 იანვარი
სავაჭრო მოთხოვნები	1,125,578	923,697
გამოკლებული: ანარიცხი საექვო მოთხოვნებისთვის	(26,673)	-
სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	1,098,905	923,697
სხვა მოთხოვნები	1,731	2,563
სულ	1,100,636	926,260

საექვო ვალის ანარიცხის ცვლილება:

	2018
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში	-
სავაჭრო მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	(26,673)
ნაშთი პერიოდის ბოლოს	(26,673)

14. ფული და ფულის ექვივალენტები

2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს ფული და ფულის ექვივალენტები გახლდათ შემდეგი:

	2018 წ. 31 დეკემბერი	2018 წ. 25 იანვარი
ფული სალაროში	23,022	54,968
ფული ბანკში	119,316	41,253
სულ	142,338	96,221

Handwritten signature

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ქართულ ლარში)

15. შეტანილი კაპიტალი

2018 წლის 30 იანვარს კომპანიის საბოლოო მფლობელმა - მიხეილ ჩხარტიშვილმა გადაწყვიტა „სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფისთვის“ მიცემული სესხების ჯგუფის კაპიტალში შეტანა. ამ ოპერაციის თანხამ შეადგინა 15,974,071 ლარი, დარიცხული პროცენტის ჩათვლით.

2018 წლის განმავლობაში საბოლოო მფლობელმა დამატებითი შენატანი გააკეთა 865,591 ლარის ოდენობით.

2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს შეტანილმა კაპიტალმა შეადგინა 16,839,662 ლარი და ნული ლარი, შესაბამისად.

16. ნასესხები სახსრები

2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს ნასესხები სახსრების ვადები და პირობები გახლდათ შემდეგი:

ნასესხები სახსრები:	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	2018 წ. 31 დეკემბერი	2018 წ. 25 იანვარი
ხალიკ ბანკი საქართველო	აშშ დოლარი	8%	17/09/2019	2,684,798	-
ხალიკ ბანკი საქართველო	აშშ დოლარი	13%	16/09/2026	1,229,132	1,237,092
ხალიკ ბანკი საქართველო	ლარი	14%	07/02/2022	950,483	1,175,267
ხალიკ ბანკი საქართველო	ლარი	14%	07/02/2022	950,372	1,375,987
სმარტ კაპიტალ სპირიტს	ლარი	10.90%	18/05/2023	602,735	-
კახეთი 3000	აშშ დოლარი	8%	01/10/2023	487,805	-
მიხეილ ჩხარტიშვილი	აშშ დოლარი	9%	02/04/2021	-	5,564,417
მიხეილ ჩხარტიშვილი	აშშ დოლარი	9%	05/01/2022	-	2,662,185
მიხეილ ჩხარტიშვილი	აშშ დოლარი	10%	01/09/2022	-	981,184
მიხეილ ჩხარტიშვილი	აშშ დოლარი	9%	15/02/2021	-	877,881
მიხეილ ჩხარტიშვილი	აშშ დოლარი	9%	16/02/2026	-	6,435,522
სულ ნასესხები სახსრები				6,905,325	20,309,536
სესხებისა და ნასესხები სახსრების მოკლევადიანი ნაწილი				3,310,567	1,211,962
სესხებისა და ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი ნაწილი				3,594,758	19,097,574

ნასესხები თანხები უზრუნველყოფილია კომპანიის ძირითადი საშუალებებით (იხ. შენიშვნა 9) და საინვესტიციო ქონებით (იხ. შენიშვნა 10).

ჯგუფმა ხელი მოაწერა შეთანხმებას „სოფლის მეურნეობის პროექტების მართვის სააგენტოსთან“ („APMA“), რომლის ფარგლებში APMA აფინანსებს ხალიკ ბანკი საქართველოსგან მიღებული სესხის 14%-იანი საპროცენტო განაკვეთიდან 11%-ს. თანადაფინანსების ხანგრძლივობაა 66 თვე და APMA წარმოადგენს ძირითადი თანხის 50%-ის გარანტიას, თუ უზრუნველყოფა არ იქნება საკმარისი აღნიშნული საფინანსო ინსტიტუტისადმი დავალიანების დასაფარად.

2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდში APMA-გან მიღებულ იქნა შემოსავალი 233,930, ლარი რაც კლასიფიცირებულია, როგორც საგრანტო შემოსავალი.

Handwritten signature

12.12.2018

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
 (ქართულ ლარში)

17. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

2018 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 25 იანვრის სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება გახლდათ შემდეგი:

	2018 წ. 31 დეკემბერი	2018 წ. 25 იანვარი
კრედიტორული დავალიანება ყოფილი მფლობელისადმი	1,578,632	1,983,525
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	391,430	457,875
მიღებული ავანსი	42,928	198,238
საიჯარო გადასახდელები	38,669	70,597
ხელფასების კრედიტორული დავალიანება	29,369	19,704
სხვა კრედიტორული დავალიანება	216,432	179,479
სულ	2,297,460	2,909,418

ჯგუფს კრედიტორული დავალიანება აქვს შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიისადმი“ კომპანიაში მისი წილისათვის.

18. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და დასაფარი ნაშთები

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

2018 წ. 31 დეკემბერი				
	საბოლოო აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ კატეგორია, ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით
გაცემული სესხები	-	67,082	-	67,082
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	59,102	140	1,100,636
ნასესხები სახსრები	-	1,090,540	-	6,905,325
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	-	84,680	1,598,541	2,297,460
2018 წ. 25 იანვარი				
	საბოლოო აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ კატეგორია, ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით
გაცემული სესხები	-	324,314	-	324,314
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	486,466	-	926,260
ნასესხები სახსრები	16,521,190	-	-	20,309,536
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	-	3,580	2,051,616	2,909,418
2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის				
	საბოლოო აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ კატეგორია, ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით
შემოსავალი	1,660	776,299	-	5,623,724
ფინანსური შემოსავალი	-	17,941	-	17,941
ფინანსური ხარჯი	93,355	30,376	-	688,278

Handwritten signature

უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

მოცემულ პერიოდში უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება გახლდათ მოკლევადიანი გასამრჯელოები და შეადგინა 205,328 ლარი.

19. ვალდებულებები გა განუსაზღვრელობა

ვალდებულებები – ჯგუფს 2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს არ ჰქონდა დასაფარი არსებითი ვალდებულებები.

სასამართლო დავები - 2018 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 25 იანვარს ჯგუფი არ მონაწილეობდა რაიმე სასამართლო დავაში. ხელმძღვანელობის აზრით, რაიმე არსებითი დაურიცხავი ზარალი არ არის მოსალოდნელი და შესაბამისად წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში რეზერვის ხარჯი არ არის გათვალისწინებული.

გადასახადები – საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არის ისეთი მუხლები, რომელთა ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. გარდა ამისა, საგადასახადო კანონმდებლობის მენეჯმენტისეული ინტერპრეტაცია საგადასახადო ორგანოების განმარტებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიაზე დამატებითი გადასახადების, ჯარიმებისა და საურავების დარიცხვა. საგადასახადო ორგანოებს შემოწმების ჩატარება შეუძლიათ ექვსი წლის განმავლობაში.

საოპერაციო გარემო – საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი ხასიათდება ისეთი რისკებით, რომლებიც არ არსებობს უფრო განვითარებულ ბაზარზე, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით. საქართველოში საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებულ ეკონომიკურ, ფისკალურ და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, რეგულირების და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

გასული ორი წლის განმავლობაში საქართველოში მრავალი საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რაც ძირითადად დაკავშირებული იყო საქართველოს ევროკავშირში მიღების გეგმასთან. მართალია, 2018 და 2017 წლებში განხორციელებულმა საკანონმდებლო ცვლილებებმა გზა გაკაფა, მაგრამ უფრო მეტია მოსალოდნელი, რადგან იხვეწება გეგმა საქართველოს ევროკავშირის წევრად მიღების მისაღწევად.

20. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მომხდარი მოვლენები

აღნიშნული პერიოდის დასრულების შემდეგ არ მომხდარა რაიმე არსებითი მოვლენა, რომელიც საჭიროებს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში გამჟღავნებას.

უნიონცესოს ებიჯს იხივინადს.

ქოჯრ ჯანიშვილი

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N191198859



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

30.09.2019 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული
მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ეკატერინე გვანცელაძე

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, ილ. ჭავჭავაძის გამზ. 39

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

2 23-07-87

სანოტარო მოქმედების

73021959641819

ინდივიდუალური ნომერი



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

საქართველო
სანოტარო აქტი

ორიათას ცხრამეტი წლის ოცდაათ სექტემბერს მე, ნოტარიუსს ეკატერინე გვანცელაძეს, ჩემს სანოტარო ოფისში, რომელიც მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ილ. ჭავჭავაძის გამზ. №39ა, პირველი სართული, მომართა: თარჯიმანმა ქეთევან ღვინიაშვილი-რეავეს, (პირადი №40001003243), რომელსაც წარმომიდგინა დიპლომი აუ N042322, სარეგისტრაციო N238 მისი დიპლომის ასლი ინახება ჩემდამი რწმუნებულ სანოტარო ოფისში. მან მოითხოვა თარგმანზე მისი ხელმოწერის სინამდვილის დამოწმება სანოტარო წესით. მე ნოტარიუსმა გააფრთხილე თარჯიმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე, რომელმაც დაადასტურა რომ ჯეროვნად იცის ინგლისური ენა და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს.
I Ms. Ekaterine Gvantseladze, notary public of Tbilisi, with my notary office located in #39a I. Chavchavadze ave., Tbilisi, was approached by Ms. KETEVAN GVINIASHVILI-REAVES (ID #40001003243) translator the identity of which is familiar to me. The copy of her diploma is kept at my notary office. She requested the notary certification of her signature of the translation. I, the notary warned her about her responsibility for an inaccurate translation. Ms. KETEVAN GVINIASHVILI-REAVES stated that she has a good command of English and warranted the accuracy of the translation.

გადახდილია სანოტარო მომსახურების საზღაური თანახმად "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურის და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" (29.12.2011წელი, დადგენილება № 507) 52.00 (ორმოცდათორმეტი) ლარი - მუხლი 31, დღე 9.36 (ცხრა ლარი და ოცდათექვსმეტი) თეთრი ლარი - თანახმად საქართველოს საგდასახადო კოდექსის 169-ე მუხლისა, 2 (ორი) ლარი ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის - მუხლი 39, თანახმად "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურის და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" (29.12.2011წელი, დადგენილება № 507).

ნოტარიუსი

ეკატერინე გვანცელაძე

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

MANAGEMENT REPORT FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018

COUNTRY OVERVIEW

Georgia is situated on the crossroad of Europe and Asia, particularly, in the Caucasus. Overall economy is stable with an average annual growth rate of GDP defined as 3.7% (2018). Georgia has been among the top leading countries that ranked one of the highest position in the World Bank's Doing Business Index.

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

Georgian wine is exported to various countries by 284 companies and consumed at the domestic market as well. The recent trend lists Georgia's five largest export markets as Russia (54 mln bottles), Ukraine (11 mln bottles), China (7 mln bottles), Kazakhstan (3.6 mln bottles) and Poland (3.5 mln bottles). Also there have been substantial sales increases to Germany, Japan, Great Britain and USA.

In addition, Georgia has exported the following alcohol products:

- 20 mln bottles of Brandy (in terms of 0.50ml bottles) with the value of 40.7 mln USD, which is 9% higher compared to 2017.
- 0.5 mln bottles of Chacha (in terms of 0.50ml bottles) with the value of 1.2 mln USD, which is 44% higher compared to 2017.

OVERVIEW OF THE COMPANY

Smart Capital Shilda LLC (the "Company") is a limited liability company incorporated on January, 25, 2018 under the laws of Georgia and acquired 100% of two entities: Telavi Distillery LLC and Georgian Vine and Wine Company LLC involved in production and sale of Brandy and Wine.

Establishing Smart Capital Shilda LLC is considered by the management of the Smart Capital Group as the formation of a Group under common control as the current ultimate owner of the Group Mr. Mikheil Chkhartishvili was always the controlling shareholder before and immediately after the formal acquisition of subsidiaries.

The Group owns the following properties and plants:

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

Equipped with French and Italian Facilities, the Company has annual production capacity of seven million bottles per year, 52 storage tanks in total of 1,500,000 liters wine and 450,000 liters brandy storage capacity. Winery's main goal is to maintain high product quality through blending centuries-long knowledge and innovations.

Smart Capital Shilda wines have received international recognition and have been awarded at the prestigious competitions, including Decanter, Mundus Vini, International Wine Challenge, etc.

Nowadays, Smart Capital Shilda produces more than 20 varieties of wine, brandy and Georgian traditional drink – Chacha under the two lines:

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

SMART CAPITAL SHILDA GROUP

MANAGEMENT REPORT FOR THE PERIOD FROM 25 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED)

In 2018 no acquisition of own shares were made by the Company.

NON-FINANCIAL INFORMATION

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

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

Top customers of the Companies are from Russia (ViniStilli, ALIANTA Group, Trading House Rusimport) and China (Shangai Qi Pan Trading Co, D.S. Agriculture Group, Foshan Black Sea Wine Co).

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

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

The credit terms with suppliers range from 0 to 45 days.

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

The key risks and uncertainties are related to the followings:

	Explanation of risk and uncertainty	Management response
1	Currency risk - The part of the purchases and sales of goods are made in foreign currencies. There is a risk of potential loss due to depreciation of local currency. Due to this fact, price adjustment is also a challenge.	The management closely monitors the change of currency exchange rate, makes the short and long-term expectations and respectively plans the monthly and annually budgets.
2	Political risks - Unstable political environment could negatively impact the demand for products, revenues and profitability.	The management closely monitors the development of political environment, to predict the potential development and make the necessary and adequate changes.

FUTURE OUTLOOK

The demand for alcohol products is growing. Company's plan is to reach 3 million bottles of wine sales by 2020 and increase it even further in the following years.

0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

სმარტ კაპიტალ შილდა ჯგუფი**ხელმძღვანელობის ანგარიში****2018 წლის 25 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე პერიოდთან მიმართებით****ქვეყნის მიმოხილვა**

საქართველო მდებარეობს ევროპისა და აზიის გასაყარზე, კერძოდ კავკასიაში. მთლიანი ეკონომიკა სტაბილურია, მშპ-ს საშუალო წლიური ზრდის მაჩვენებელია 3.7% (2018). საქართველო არის ტოპ წამყვან ქვეყნებს შორის, რომლებმაც ყველაზე მაღალი ადგილი დაიკავეს მსოფლიო ბანკის ბიზნესის კეთების რეიტინგში.

საბანკო სისტემაც ძალიან სტაბილური და სანდოა. ორი ძირითადი ბანკი არის ლონდონის საფონდო ბირჟაზე და უზრუნველყოფენ მარტივ წვდომას ხელმისაწვდომ დაფინანსებაზე, რომელიც წარმოადგენს წარმატებული ბიზნესის ერთერთ წინაპირობას. 2008 წლიდან საქართველომ გააკეთა ინიცირება და დადო ორმაგი დაბეგვის თავიდან აცილების ხელშეკრულება თავის პარტნიორებთან.

ქართული ღვინოს ექსპორტს სხვადასხვა ქვეყნებში ახორციელებს 284 კომპანია და იყიდება ადგილობრივ ბაზარზეც. საქართველოს უდიდესი საექსპორტო ბაზრებს წარმოადგენს რუსეთი (54 მილიონი ბოთლი), უკრაინა (11 მილიონი ბოთლი), ჩინეთი (7 მილიონი ბოთლი), ყაზახეთი (3.6 მილიონი ბოთლი) და პოლონეთი (3.5 მილიონი ბოთლი). მნიშვნელოვნად გაიზარდა გაყიდვები გერმანიაში, იაპონიაში, დიდ ბრიტანეთსა და ა.შ.შ-ში.

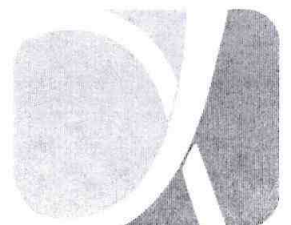
დამატებით საქართველომ განახორციელა შემდეგი ალკოჰოლური პროდუქტების ექსპორტი:

-20 მილიონი ბოთლი ბრენდი (0.50მლ-იან ბოთლებში), რომლის ღირებულებაც 40.7 მილიონი ა.შ.შ. დოლარია, რაც 9%-ით აღემატება 2017 წლის მონაცემებს;

0.5 მილიონი ბოთლი ჭაჭა (0.50მლ-იან ბოთლებში), რომლის ღირებულებაც 1.2 მილიონი ა.შ.შ. დოლარია, რაც 44%-ით აღემატება 2017 წლის მონაცემებს;

მხედრე ვეფხვი

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



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, ავ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

კომპანიის მიმოხილვა

შპს სმარტ კაპიტალ შილდა („კომპანია“) არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია, რომელიც დაფუძნდა 2018 წლის 25 იანვარს საქართველოს კანონების შესაბამისად და შეისყიდა ორი კომპანიის 100%: შპს თელავი დისტილერი და შპს ქართული ვაზის და ღვინის კომპანია, რომლებიც ჩართულები იყვნენ ბრენდის და ღვინის წარმოებასა და გაყიდვაში.

სმარტ კაპიტალ გრუპის ხელმძღვანელობა შპს სმარტ კაპიტალ შილდას დაფუძნებას მიიჩნევს როგორც საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული ჯგუფის შექმნას, რადგან ამჟამინდელი საბოლოო მფლობელი მიხეილ ჩხარტიშვილი მუდამ ფლობდა აქციების საკონტროლო პაკეტს როგორც შვილობილი კომპანიების შეძენამდე ასევე მას შემდეგ.

ჯგუფი ფლობს შემდეგ ქონებას და ქარხნებს:

- შილდას ღვინის ქარხანა
- შილდას ალკო სპირტის ქარხანა
- შილდას ჩამოსასხმელი ხაზი
- შილდას ტურისტული ცენტრი და ღვინის დასაგემოვნებელი არეა

კომპანიას, რომელიც აღჭურვილია ფრანგული და იტალიური დანადგარებით, წლიურად შეუძლია შვიდი მილიონი ბოთლის წარმოება, აქვს 52 საცავი ავზი, რაც ჯამში 1,500,000 ლიტრი ღვინოა და 450 000 ლიტრი ბრენდის შესანახი საშუალება. მეღვინეობის მთავარი მიზანია შეინარჩუნოს პროდუქტის მაღალი ხარისხი საუკუნოვანი ცოდნისა და ინოვაციების კომბინაციის გზით.

სმარტ კაპიტალ შილდას ღვინოებმა მოიპოვეს საერთაშორისო აღიარება და მიიღეს ჯილდოები პრესტიჟულ კონკურსებზე, მათ შორის ისეთებზე როგორიცაა Decanter, Modus Vini, International Wine Challenge და ა.შ.

ამჟამად სმარტ კაპიტალ შილდა ორი ხაზის მეშვეობით აწარმოებს 20-ზე მეტი სახეობის ღვინოს, ბრენდის და ქართულ ტრადიციულ სასმელს ჭაჭას:

მხედრე ვახუშტაძე

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



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, ავ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

- კაკაბაძის ხაზი - ღვინის ეტიკეტებზე გამოსახულია ცნობილი ქართველი მხატვრის დავით კაკაბაძის (1889-1952) მიერ დახატული ფერადი ლანდშაფტები. სმარტ კაპიტალ შილდამ მიიღო დავით კაკაბაძის ნახატების ეტიკეტებზე გამოყენების ექსკლუზიური უფლება ხელოვანის ოჯახის თანხმობით;
- რუსთაველის ხაზი - აწარმოებს პრემიუმ მაღალი ხარისხის და პრემიუმ ტიპის ღვინოებს: ცოლიკაური, შარდონე, კრაზუნა, საფერავი ქვევრი, უსახელოური.

2018 წელს კომპანიამ არ განახორციელა საკუთარი კაპიტალის შეძენა.

არაფინანსური ინფორმაცია

შპს თელავი დისტილერმა და შპს ქართული ვაზის და ღვინის კომპანიამ გაყიდვები დაიწყეს 2017 წელს და ერთი წლის განმავლობაში, 2018 წლისთვის მათმა გაყიდვებმა დაახლოებით 1 მილიონ ბოთლს მიაღწია. დეტალები ქვემოთაა მოცემული:

- გაყიდვების 57% (571,000 ბოთლი) განხორციელდა რუსეთში;
- გაყიდვების 20% (203,000 ბოთლი) განხორციელდა ჩინეთში;
- გაყიდვების 12% (118,600 ბოთლი) განხორციელდა ევროპასა და სხვა ქვეყნებში;
- გაყიდვების 11% (107,400 ბოთლი) განხორციელდა ქართულ ბაზარზე;

კომპანიების ტოპ კლიენტები არიან რუსეთიდან (ViniStili, ALIANTA ჯგუფი, სავაჭრო სახლი რუსიმიპორტი) და ჩინეთიდან (Shangai Qi Pan Trading Co, D.S. Agriculture Group, Foshan Black Sea Wine Co.).

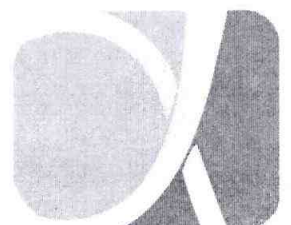
კომპანიის კრედიტის, ბაზრის, ლიკვიდურობის და ნაღდი ფულის დინების რისკების და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

კომპანიის გაყიდვების უმრავლესობა ხორციელდება კრედიტის პირობით. საკრედიტო ვადა კლიენტებთან მიმართებით 0-დან 30 დღემდეა. არსებობს გადაუხდელი ხანდაზმული დავალიანებებიც, რომელთა მიღებაც კომპანიის ხანდაზმული დავალიანებების მიღების მეთოდოლოგიის შესაბამისად ხდება.

საკრედიტო ვადა მომწოდებლებისთვის 0-დან 45 დღემდეა.

მიხეილ გეგეჭკორი

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



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან მიმართებით

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

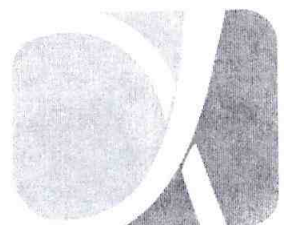
	რისკის და გაურკვევლობის აღწერა	მმართველობის რეაქცია
1	ვალუტასთან დაკავშირებული რისკი - შესყიდვების და გაყიდვების ნაწილი ხორციელდება უცხოურ ვალუტაში. არსებობს ზარალის რისკი ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების შემთხვევაში. ამ ფაქტის გამო ფასების დარეგულირებაც გამოწვევაა.	ხელმძღვანელობა აკვირდება ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებებს, ადგენს მოკლე და გრძელ-ვადიან მოლოდინებს და გეგმავს თვითურ და წლიურ ბიუჯეტს ამის გათვალისწინებით.
2	პოლიტიკური რისკები - არასტაბილური პოლიტიკური გარემო, რომელმაც შეიძლება უარყოფითი გავლენა იქონიოს პროდუქტზე მოთხოვნაზე, შემოსავლებზე და მოგებაზე.	ხელმძღვანელობა აკვირდება პოლიტიკური გარემოს განვითარებას, რათა გააკეთოს პოლიტიკური განვითარების პროგნოზები და განახორციელოს საჭირო და ადეკვატური ცვლილებები.

მომავლის ხედვა

მოთხოვნა ალკოჰოლურ პროდუქტებზე იზრდება. კომპანია გეგმავს 2020 წლისთვის მიაღწიოს გაყიდვების მაჩვენებელს 3 მილიონი ბოთლის ოდენობით და ეს მაჩვენებელი გაზარდოს მომდევნო წლებში.

მიხეილ გეგეჭკორი

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



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N191439561



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

27.11.2019 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ზაზა მეგრელიშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქალაქი თბილისი, სტანისლავსკის ქუჩა №5

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

599313105

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

54857225886719



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

ორიათას ცხრამეტი წლის ოცდაშვიდ წომეზრს მე, საქართველოს ნოტარიუსი ზაზა მეგრელიშვილი, ჩემს სანოტარო ბიუროში, რომელიც მდებარეობს მისამართზე: ქალაქი თბილისი, სტანისლავსკის ქუჩა №5, ვადასტურებ მიხეილ გეგეჭკორის (დაბადებული: 10.03.1979 წელს, მისამართი: ქალაქი თბილისი, ია კარგარეთელის ქუჩა, N 38. პირადი ნომერი: #01005004586), ხელმოწერის ნამდვილობას წინამდებარე აქტზე. მთარგმნელმა წარმოადგინა ინგლისური ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი (მიხეილ გეგეჭკორის სერტიფიკატი გაცემული ტრენინგ-ცენტრ „პოლიგლოტის“ მიერ 2017 წლის 23 ოქტომბერს N038. სერტიფიცირებული დონე: C1 - ინგლისური ენა) მთარგმნელი ჩემს მიერ გაფრთხილებულია მასზე, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სისწორეზე. მთარგმნელმა ჩემს წინაშე დაადასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ქართულ და ინგლისურ ენებს, თარგმანი ზუსტია და თარგმანზე ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით. გადახდილია სანოტარო მოქმედების შესრულებისათვის განკუთვნილი საზღაური, საქართველოს მთავრობის 2011წ. 29 დეკემბრის №507 დადგენილებით დამტკიცებული - „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობები, მათი გადახდევინების წესი და მომსახურების ვადები“-ს შესახებ 31-ე მუხლის შესაბამისად 8 ლარი 1 ეგზემპლარისათვის (1 ეგზემპლარი შედგება 4 თარგმნილი გვერდისგან და თარგმანმა თარგმნილი დოკუმენტის ყველა გვერდზე განახორციელა თავისი ხელმოწერა) და 39-ე მუხლის შესაბამისად სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის საფასური - 2 ლარი, სულ გადახდილია 10 ლარი.

ნოტარიუსი:



ზაზა მეგრელიშვილი

ავტორიზაცია
-
ქვემოთ მოცემული



[Handwritten signature]