

სს „სილქნეტი“
2017 წლის
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	9
კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	10
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	11
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	12



შპს KPMG Georgia
4, ბესიკის ქ.
თბილისი, 0108,
საქართველო
ტელეფონი: +995 322 93 5713
ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს „სილქნეტის“ აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ მოვახდინეთ სს „სილქნეტის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებების და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას და სხვა ახსნა-განმარტებითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი კონსოლიდირებული ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადებს ანგარიშგებას, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ების) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენი აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია „აუდიტორთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ ნაწილში. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს წარმოადგენს.

აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხები

აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხები მოიცავს საკითხებს, რომლებიც ჩვენი პროფესიონალური მსჯელობით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში. ეს საკითხები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის და ჩვენი დასკვნის გაკეთების პროცესში თანმიმდევრობით არის გათვალისწინებული და ჩვენ არ გავცემთ ცალკე დასკვნას მათთან დაკავშირებით.

ფასს 15-ის „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ ვადაზე ადრე მიღება	
აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხები	შესაბამისი აუდიტორული პროცედურები
როგორც კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-5 შენიშვნაშია განმარტებული, ჯგუფმა ვადაზე ადრე მიიღო ფასს 15 – „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“. ხსენებული სააღრიცხვო სტანდარტის გამოყენება და ვადაზე ადრე მიღება კომპლექსური პროცესია. ფასს 15 ადგენს სრულყოფილ სტრუქტურას იმის განსაზღვრად, რა ოდენობით და როდის უნდა მოხდეს შემოსავლის აღიარება. ჯგუფი იყენებს ფასს 15-ით „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ განსაზღვრულ გათავისუფლების უფლებას იმისათვის, რომ არ განახორციელოს შესადარისი პერიოდების კორექტირება ფასს 15-ის მიღების შედეგად. ფასს 15-ის ვადაზე ადრე მიღება აუდიტის ყურადღების სფეროს წარმოადგენს.	აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხების გადასაჭრელად, ჩვენ განვახორციელეთ შემდეგი პროცედურები: - ჯგუფისგან მივიღეთ მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების გრაფიკები, შევაფასეთ პოპულაციის არსებობა და სისრულე, ჩვენებულ ცოდნასა და იმ ინდუსტრიაში არსებული გამოცდილების საფუძველზე, რომელშიც ფუნქციონირებს ჯგუფი მოვახდინეთ გარდამავალი პერიოდის კორექტირება - ჯგუფისგან მივიღეთ 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით კუმულაციური ეფექტის ცვლილების გრაფიკი, შევაფასეთ მისი სისრულე და მათემატიკური სიზუსტე, იმის მიხედვით, თუ რამდენად სრული იყო ცვლილებების გრაფიკი და რამდენად ასახავდა ის ფასს 15-ის შესაბამის მოსაზრებებს ამონაგების აღრიცხვაში განხორციელებული ცვლილებების შესახებ; - ხელმძღვანელობისგან მივიღეთ შესაბამისი ინფორმაცია იმის განსაზღვრად, თუ რამდენად მართებულად მიმდინარეობდა ამონაგების აღიარების პროცესი ფასს 15-ის ვადაზე ადრე მიღებასთან დაკავშირებით; - შევაფასეთ ჯგუფის ფასს 15-ის ვადაზე ადრე მიღებასთან, დაწერვასთან და შესაბამის კორექტირებებთან დაკავშირებული პროცესებისა და შიდა კონტროლების სტრუქტურა და ფუნქციონირება. - გავანალიზეთ მომხმარებლებთან არსებული ხელშეკრულებები, განვიხილეთ ამონაგების აღიარების პოლიტიკა მიმდინარე პერიოდში და შესაბამისი განმარტებების სისრულე და სიზუსტე; - სამუშაოში ჩავრთეთ ხარისხის დამატებითი მიმომხილველები, ჯგუფის მიერ გამოყენებული მეთოდოლოგიის (რომელსაც ის იყენებს იმის განსაზღვრად, მოიცავს თუ არა საოპერაციო ფასი დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს) და საოპერაციო ფასში დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტის გაანგარიშების მეთოდის შესაფასებლად; - საოპერაციო ფასში დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტის გაანგარიშებაში გამოყენებული საპროცენტო განაკვეთის შეფასებაში ჩავრთეთ ჩვენი შემფასებელთა გუნდი. გარდა ზემოთ ხსენებულ საოპერაციო ფასში დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტის არსებობის შეფასებისთვის ხარისხის დამატებითი მიმომხილველები ჩავრთეთ ფასს 15-ის ვადაზე ადრე მიღების გავლენის შესაფასებლად, ურთიერთჩართვის, ინტერნეტის, IPTV-ს, ფიქსირებული ხაზისა და უკაბელო სატელეფონო მომსახურებიდან მიღებული ამონაგების ნაკადებთან მიმართებაში და შედეგები შევუდარეთ ჯგუფის ამონაგების აღიარების პოლიტიკას.

ხელმძღვანელობის ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს ხელმძღვანელობის ანგარიშზე. აღნიშნული ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება წინამდებარე აუდიტორული დასკვნის გაცემის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი დასკვნა, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, არ მოიცავს ხელმძღვანელობის ანგარიშს და ჩვენ არ გავცემთ მასთან დაკავშირებულ დასკვნას.

ჩვენი პასუხისმგებლობა ჩვენს მიერ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული ხელმძღვანელობის ანგარიშის გაცნობას, როდესაც ის ხელმისაწვდომი გახდება. განსაზღვრავს, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან შეიცავს თუ არა ის არსებით უზუსტობებს.

ხელმძღვანელობის ანგარიშის გაცნობის შემდეგ, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, სხვა ინფორმაცია:

- არის თუ არა შესაბამისობაში კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და ხომ არ მოიცავს ის არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს თუ არა ყველა მონაცემს, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ.

ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლის ისეთ მექანიზმების შემუშავებაზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა საჭიროდ მიიჩნევს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან თავისუფალი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ჯგუფის უნარის შეფასებაზე, განაგრძოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებისა.

მმართველობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხს აგებენ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენს მიზანს წარმოადგენს გონივრული რწმუნების მიღება იმის თაობაზე, არის თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს აზრს. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებული არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებოდნენ, თუ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულ ფარგლებში გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაბამისია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა ჯგუფის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ექვის ქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაა დევკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ჯგუფი შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარმოდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა
- ვიღებთ შესაბამის და სათანადო აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული კომპანიების ან ბიზნეს საქმიანობის ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით იმისათვის, რომ გამოვთქვათ აზრი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ პასუხს ვაგებთ „ჯგუფის“ აუდიტის წარმართვაზე და მის ზედამხედველობაზე. ჩვენ ერთპიროვნულად ვაგებთ პასუხს ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაზე.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ასევე წარვუდგენთ ჩვენს მიერ სათანადო ეთიკურ მოთხოვნებთან შესაბამისობაში მყოფ ანგარიშს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით და გავუზიარებთ მათ ინფორმაციას ყველა ურთიერთობის და სხვა საკითხებთან დაკავშირებით, რომლებიც შესაძლოა ეხებოდეს ჩვენს დამოუკიდებლობას და, შესაბამის შემთხვევაში, უსაფრთხოებასთან დაკავშირებულ ზომებს.

სს „სილენტი“

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

გვერდი 5

მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებთან გაზიარებულ საკითხებზე დაყრდნობით, ჩვენ განვსაზღვრავთ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტორული შემოწმების პროცესში და რომლებიც მნიშვნელოვან აუდიტორულ საკითხებს განეკუთვნებიან. აღნიშნულ საკითხებს განვიხილავთ აუდიტორთა ანგარიშში, თუ კანონი ან მარეგულირებელი პროცედურები არ გამორიცხავენ ამგვარი საკითხების გაცემას ან, როდესაც, განსაკუთრებით იშვიათ ვითარებაში, ჩვენ განვსაზღვრავთ, რომ საკითხი არ უნდა იქნას წარმოდგენილი ჩვენს ანგარიშში, იმ მიზეზით, რომ ამგვარი ქცევის უარყოფითმა გავლენამ შესაძლოა გადაწონოს შესაბამისი კომუნიკაციის საზოგადოებრივი ინტერესის ბენეფიტები.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

ენდრიუ კოქსშელი

შპს „KPMG Georgia“

2 მარტი, 2018 წელი

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	12	194,519	187,746
არამატერიალური აქტივები და ხელშეკრულების დანახარჯები	13	16,526	16,483
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	12	13,604	10,827
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	19	-	804
სულ გრძელვადიანი აქტივები		224,649	215,860
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები		8,424	8,226
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	19	1,495	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	14	20,291	19,400
ანაზღაურებული სარგებლობის უფლებით	19	-	2,664
ფულადი სახსრები და მისი ეკვივალენტები	15	2,521	1,280
სულ მიმდინარე აქტივები		32,731	31,570
სულ აქტივები		257,380	247,430
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	16	68,172	68,172
გაუნაწილებელი მოგება		31,968	28,188
კომპანიის მესაკუთრეებისთვის განკუთვნილი კაპიტალი		100,140	96,360
არაკონტროლირებადი წილი		800	165
სულ კაპიტალი		100,940	96,525
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები	17	71,482	65,732
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	1,200	28,765
სახელშეკრულებო ვალდებულებები ავანსებიდან	18	37,603	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		110,285	94,497
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები	17	5,044	16,370
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	31,464	38,914
სახელშეკრულებო ვალდებულებები ავანსებიდან	18	9,101	-
გადასახდელი მოგების გადასახადი		546	1,124
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		46,155	56,408
სულ ვალდებულებები		156,440	150,905
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		257,380	247,430

'000 ლარი	შენიშვნა	2017	2016
შემოსავალი	7	172,625	161,896
შემცირებული მომსახურებები	8	(37,568)	(35,527)
პერსონალის ხარჯები	9	(33,323)	(30,798)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(38,548)	(36,318)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	10	(31,335)	(28,929)
სხვა ხარჯები		(811)	(290)
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		31,040	30,034
ფინანსური შემოსავალი	6	910	1,208
ფინანსური ხარჯები	6	(13,856)	(10,245)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(12,946)	(9,037)
მოგება დაბეგვრამდე		18,094	20,997
მოგების გადასახადის შეღავათი / (ხარჯი)	11	(597)	14,216
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		17,497	35,213
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი, რომელიც უკავშირდება:			
კომპანიის მესაკუთრეებს		16,862	35,328
არაკონტროლირებადი წილის მესაკუთრეებს		635	(115)
		17,497	35,213

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ და მისი სახელით ხელმოწერილია 2018 წლის 2 მარტს შემდეგი პირების მიერ:

დავით მამულაიშვილი
გენერალური დირექტორი

ბაია ფშავლიშვილი
ფინანსური დირექტორი

‘000 ლარი	კომპანიის მესაკუთრეებისთვის განკუთვნილი კაპიტალი			არაკონტროლირება დი წილი	სულ კაპიტალი
	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ		
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	68,172	4,052	72,224	(58)	72,166
სულ სხვა სრული შემოსავალი					
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	35,328	35,328	(115)	35,213
ოპერაციები მესაკუთრეებთან					
პირდაპირ კაპიტალში ასახული					
დივიდენდები კაპიტალის მფლობელებისთვის (შენიშვნა 16(ბ))		(10,352)	(10,352)	-	(10,352)
არაკონტროლირებადი ინტერესის შესყიდვა (შენიშვნა 22(ა))	-	(840)	(840)	338	(502)
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	68,172	28,188	96,360	165	96,525
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	68,172	28,188	96,360	165	96,525
ფასს 15-ის ვადაზე ადრე მიღებით გამოწვეული ცვლილება (შენიშვნა 5)	-	(1,379)	(1,379)	-	(1,379)
შეცვლილი ნაშთი 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	68,172	26,809	94,981	165	95,146
სხვა სრული შემოსავალი					
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		16,862	16,862	635	17,497
ოპერაციები მესაკუთრეებთან					
პირდაპირ კაპიტალში ასახული					
დივიდენდები კაპიტალის მფლობელებისთვის (შენიშვნა 16(ბ))	-	(11,703)	(11,703)	-	(11,703)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	68,172	31,968	100,140	800	100,940

’000 ლარი	შენიშვნა	2017	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
აბონენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		173,349	163,820
სატელეკომუნიკაციო ოპერატორებისგან და IRU		23,905	28,190
ხელშეკრულებებიდან მიღებული ფულადი სახსრები			
თანამშრომლებისთვის და მათი სახელით გადახდილი		(32,077)	(31,537)
ხელფასები და სარგებელი			
ურთიერთობების საფასურები და გადახდილი ხარჯები		(6,890)	(13,651)
მარაგების შესყიდვა		(12,833)	(4,438)
გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(22,824)	(22,881)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(1,214)	(361)
ქსელის ტექნიკური მომსახურებისთვის გაწეული ხარჯები		(9,907)	(10,393)
სხვა გაწეული საოპერაციო ხარჯები		(30,147)	(31,949)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობებიდან		81,362	76,800
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(48,328)	(36,075)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(12,848)	(9,551)
შემოსავალი ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან		2,880	1,182
შვილობილი კომპანიების შეძენა, მიღებული ფულადი	22	(511)	-
სახსრების გამოკლებით			
ინვესტიცია ვადიან ანაზარში		2,444	(2,606)
სესხების გაცემა		(570)	(534)
გაცემული სესხების დაფარვა		-	26
მიღებული პროცენტი		252	13
საინვესტიციო საქმიანობისთვის გამოყენებული წმინდა		(56,681)	(47,545)
ფულადი სახსრები			
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
სესხებიდან მიღებული ფულადი სახსრები		113,378	23,116
სესხების დაფარვა		(119,256)	(37,168)
გადახდილი პროცენტი		(8,715)	(9,696)
გადახდილი დივიდენდები		(8,788)	(9,766)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა		(23,381)	(33,514)
ფულადი სახსრები			
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა			
და მის ეკვივალენტებზე		(59)	52
წმინდა (კლება)/ მატება ფულად სახსრებსა		1,241	(4,207)
და მის ეკვივალენტებში			
ფულადი სახსრები და მისი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	15	1,280	5,487
ფულადი სახსრები და მისი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	15	2,521	1,280

1. ანგარიშვალდებული საწარმო

(ა) საქართველოს ბიზნეს გარემო

ჯგუფის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გაგვლის შეფასებას ჯგუფის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(ბ) ორგანიზაცია და საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს სს „სილქნეტის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შენიშვნა 22) ფინანსურ ანგარიშგებებს (ერთად მოხსენიებული „ჯგუფად“ და ცალკე „ჯგუფის საწარმოებად“). მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს და სააქციო საზოგადოებებს წარმოადგენენ და ისინი რეგისტრირებული და დაფუძნებული არიან საქართველოში.

კომპანიის იურიდიული მისამართია წინამძღვრიშვილის ქ. №95, თბილისი, 0112 საქართველო.

ჯგუფის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოში კორპორატიული და ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის სატელეკომუნიკაციო მომსახურების გაწევა, რაც მოიცავს ადგილობრივ და საერთაშორისო სატელეფონო მომსახურებებს, ინტერნეტის და ინტერნეტ-ტელევიზიის (IPTV) მომსახურებებს და მიწისქვეშა საკომუნიკაციო ინფრასტრუქტურის იჯარას. ჯგუფი საქმიანობას ახორციელებს ერთი საოპერაციო სეგმენტის სახით.

2016 წლის სექტემბერში „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტომ კომპანიას მიანიჭა „ემიტენტის დეფოლტის გრძელვადიანი რეიტინგი“ ‘B+’ სტაბილური პროგნოზით. 2017 წლის დეკემბერში „ემიტენტის დეფოლტის გრძელვადიანი რეიტინგი“ გადავსდა და განმეორებით დადგინდა ‘B+’ სტაბილური პროგნოზით.

კომპანიის 100%-იანი წილის მფლობელია „Rhinestream Holdings Limited“, ხოლო საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს წარმოადგენს ფიზიკური პირი გიორგი რამიშვილი. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან აღწერილია 21-ე შენიშვნაში.

2. მომზადების საფუძველი

შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფას“-ები) სრულ შესაბამისობაში.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“), რომელიც წარმოადგენს ჯგუფის საწარმოების სამუშაო ვალუტას. მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში. ლარში ნაჩვენები ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

4. შესაბამისობების და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს ისეთ მსჯელობებს, შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა ხორციელდება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ასევე ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკასთან მიმართებაში გამოყენებულ ყველაზე კრიტიკული მსჯელობების, დაშვებების და შეფასებების შესახებ, რომელთაც აქვთ მნიშვნელოვანი გავლენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, აღწერილია შენიშვნაში 24(ზ) (iii) - ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა.

ხელმძღვანელობა არ ფიქრობს, რომ არსებობს ისეთი დაშვებები ან შეფასებები, რომლებმაც, დიდი ალბათობით, შესაძლოა, გამოიწვიოს არსებითი შესწორებები მომდევნო ფინანსურ წელს.

სამართლიანი ღირებულებების განსაზღვრა

ჯგუფის გარკვეული სააღრიცხვო პოლიტიკა საჭიროებს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულება კლასიფიცირდება სხვადასხვა დონეების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში იმ მონაცემების საფუძველზე, რომლებიც გამოყენებულია შეფასების მეთოდოლოგიაში:

- *დონე 1:* კოტირებული საბაზრო ფასი (არაკორექტირებული) აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის.
- *დონე 2:* შემავალი მონაცემები გარდა იმისა, რაც შესულია პირველ დონეში და რომლებიც ხელმისაწვდომია, აქტივისა და ვალდებულებისთვის, როგორც პირდაპირ (მაგ. ფასები), ასევე ირიბად (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- *დონე 3:* მონაცემები აქტივისა და ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნებიან დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივის ან ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემები შეიძლება დაჯგუფდეს სამართლიანი ღირებულების სხვადასხვა დონეებად, სამართლიანი ღირებულების შეფასების დაჯგუფება ხდება მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

დამატებითი ინფორმაცია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის შესახებ მოცემულია შენიშვნაში 19(ა)

5. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკებში

ქვემოთ მოცემული ცვლილებების გარდა, წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში ჯგუფი თანმიმდევრულად იყენებს სააღრიცხვო პოლიტიკებს.

ჯგუფმა ვადაზე ადრე მიიღო ფასს 15 - ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (შემდგომში „ფასს 15“), რომლის პირველადი გამოყენების თარიღია 2017 წლის 1 იანვარი. შედეგად, ჯგუფმა შეცვალა ამონაგების აღიარების სააღრიცხვო პოლიტიკა, ქვემოთ განსაზღვრულის შესაბამისად.

ჯგუფმა მოახდინა „ფასს 15“ დანერგვა კუმულაციური ეფექტის მეთოდის გამოყენებით, რაც გულისხმობს „ფასს 15“-ის კუმულაციური ეფექტის ასახვას კაპიტალზე 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. შესაბამისად, შესადარისი ინფორმაციის კორექტირება არ მომხდარა და მისი ასახვა კვლავ „ფასს 15“-მდე არსებული სააღრიცხვო პოლიტიკების შესაბამისად მოხდა, რომლებიც განხილულია შენიშვნაში 24(ბ). ინფორმაცია მნიშვნელოვანი ცვლილებების და ამ უკანასკნელის რაოდენობრივი გავლენის შესახებ, რაც გამოწვეულია „ფასს 15“-ის ვადაზე ადრე მიღებით, განსაზღვრულია ქვემოთ.

(ა) მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი ის მიერ შესასრულებელი ვალდებულება სრულდება მომხმარებლისთვის დაპირებული მომსახურების გაწევის გზით. შესასრულებელი ვალდებულების დაკმაყოფილების შემდეგ, ჯგუფი შემოსავალში აღიარებს გარიგების თანხას, რომელიც გამორიცხავს მესამე პირების სახელით მიღებულ თანხებს და შეზღუდულ ცვლად გადახდებს, რომლებიც აღნიშნულ შესასრულებელ ვალდებულებას ეხება.

(ბ) გაწეული მომსახურებების შინაარსი და სააღრიცხვო პოლიტიკები

ჯგუფის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოში კორპორატიული და ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის სატელეკომუნიკაციო მომსახურებების გაწევა (იხილეთ შენიშვნა 1(ბ)). ჯგუფს აქვს ძირითადი შემოსავლის შემდეგი წყაროები: ინტერნეტის და ინტერნეტ ტელევიზიის (შემდგომში „IPTV“) მომსახურებები, ფიქსირებული ხაზის და უკაბელო სატელეფონო მომსახურება (რაც ძირითადად მოიცავს საეთერო დროის გამოყენებას და ყოველთვიურ სააბონენტო გადასახადებს), ასევე ურთიერთჩართვის მომსახურებები და ინფრასტრუქტურის იჯარის მომსახურება. შემოსავალი აღიარდება ფასდაკლებების, დამატებითი გადასახადისა და აქციზის გადასახადების გამოკლებით. შემოსავლის ყველზე მნიშვნელოვანი წყაროების შინაარსი და „ფასს 15“-ის შესაბამისად აღიარება და შეფასება განსაზღვრულია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

პროდუქტები და მომსახურებები	შინაარსი, შესასრულებელი ვალდებულების დაკმაყოფილების ვადები და გადახდის მნიშვნელოვანი პირობები
ურთიერთჩართვის მომსახურებები	ურთიერთჩართვის მომსახურებაზე წვდომასთან დაკავშირებული მოსაკრებელი გამომუშავდება სხვა სატელეკომუნიკაციო ოპერატორებისგან ჯგუფის ქსელში შეწყვეტილი ტრაფიკის საფუძველზე, რომელიც დარეგულირებულია ხელშეკრულებებით, რომლებიც ასევე მოიცავენ ჯგუფის მიერ სხვა ოპერატორების ქსელების გამოყენებას. შემოსავლის აღიარება ურთიერთჩართვიდან ხდება მომსახურებების გაწევის დროს. ურთიერთჩართვის მომსახურებების გადახდა ხდება ყოველთვიურად.
ინტერნეტი, IPTV, ფიქსირებული და უკაბელო სატელეფონო მომსახურებები	შემოსავალი საეთერო დროის გამოყენებიდან და სააბონენტო გადასახადები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების საფუძველზე აღიარდება შემოსავლის სახით მომსახურების გაწევისთანავე, გამოყენებული წუთების და სახელშეკრულებო საფასურის საფუძველზე. მომსახურების პაკეტებზე ჯგუფი ინდივიდუალურ მომსახურებებს ცალ-ცალკე აღრიცხავს, თუ ისინი

	განსხვავებულია, რაც გულისხმობს, რომ მომსახურება განცალკევებით იდენტიფიცირებადია მომსახურების პაკეტში შემავალი ერთეულებისგან და მომხმარებელს შეუძლია მისგან სარგებლობის მიღება. გადასახდელი თანხა ნაწილდება მომსახურების პაკეტში ცალკე მომსახურებებზე, მათი ინდივიდუალურად განსაზღვრული გასაყიდი ფასების საფუძველზე. ყოველთვიური სააბონენტო გადასახადი აღიარდება შემოსავლის სახით იმ თვეში, როდესაც აბონენტს გაეწევა მომსახურება. მომსახურების გადახდა ხდება ყოველთვიურად.
ინფრასტრუქტურის იჯარის მომსახურებები	ხაზების იჯარიდან მიღებული შემოსავალი მოიცავს ყოველთვიურ ფიქსირებულ გადასახადებს ჯგუფის საკაბელო ქსელით სარგებლობისთვის. ეს შემოსავალი აღიარდება მომსახურების გაწევისთანავე და გადაიხდება ყოველთვიურად, გარდა „ხელშეუვალი სარგებლობის უფლების“ (შემდგომში „IRU“) შეთანხმებებისა. IRU ხელშეკრულებებისთვის 20-წლიანი მოქმედების ვადით, სადაც ხელშეკრულების მოქმედების პერიოდში ქსელის ტექნიკური მომსახურების ვალდებულების და დაკავშირებული ამონაგების რისკი ეკუთვნის ჯგუფს, ბასს 18-ის საფუძველზე, ჯგუფი აღიარებს ნებისმიერ წინასწარ მიღებულ თანხას მომწოდებლისგან, მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდით, ხელშეკრულების ვადის განმავლობაში. „ფასს 15“-ის ვადაზე ადრე მიღების შედეგად, ჯგუფი ცვლის ზემოთ მოცემული გარიგების ფასს დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტის გათვალისწინებით და აღიარებს შესაბამის საპროცენტო ხარჯს წინამდებარე კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და კუმულაციურ ეფექტს გაუნაწილებელ მოგებაში 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ჯგუფის მიერ დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტის ეფექტი აისახება გარიგების ფასის შეფასებაში, როგორც მიღებული ავანსის ზრდა 12.50%-14.50%-მდე საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც დამოკიდებულია IRU ხელშეკრულების ამოქმედების და ავანსების მიღების საფუძველზე.

(გ) სახელშეკრულებო ბალანსები

თუ ჯგუფს აღიარებული აქვს შემოსავალი, რომელიც ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის არ არის გაწერილი ინვოისის სახით, გადახდასთან დაკავშირებული უფლებამოსილება აღიარდება სახელშეკრულებო აქტივის სახით. მას შემდეგ, რაც გადახდის უფლებამოსილება უპირობო გახდება, სახელშეკრულებო აქტივი მოთხოვნებში გადავა.

მომავალში გასაწევი მომსახურებისთვის მიღებული ანაზღაურება წარმოადგენს გადავადებულ ანაზღაურებას და აღიარდება სახელშეკრულებო ვალდებულების სახით. სახელშეკრულებო ვალდებულება გადადის შემოსავალში, ზემოთ ხსენებული მომსახურების გაწევის შემდეგ.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული მოთხოვნებისა და სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესახებ.

‘000 ლარი	31 დეკემბერი, 2017	1 იანვარი, 2017
მოთხოვნები, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	14,450	14,576
გათვალისწინებული		
სახელშეკრულებო ვალდებულებები ავანსებიდან	(46,704)	(36,949)
	(32,254)	(22,373)

სახელშეკრულებო ვალდებულება დაკავშირებულია აბონენტებისგან და IRU ხელშეკრულების საფუძველზე მომხმარებლებისგან მიღებულ ავანსებთან, რომლისთვისაც შემოსავალი აღიარდება

მომსახურების გაწევისთანავე. წლის განმავლობაში მნიშვნელოვანი ცვლილებები, „სახელშეკრულებო ვალდებულებებში ავანსებიდან“ იყო შემდეგი:

‘000 ლარი	სახელშეკრულებო ვალდებულებები
შემოსავალი, ინფრასტრუქტურის იჯარის მომსახურების გათვალისწინებით (იხილეთ შენიშვნა 7)	61,660
ზრდა მიღებული ფულადი სახსრების ხარჯზე	(67,444)
საპროცენტო ხარჯის აღიარება IRU ხელშეკრულებებზე, რომელიც გათვალისწინებულია საპროცენტო ხარჯში (იხილეთ შენიშვნა 5 (ე))	(3,971)

(დ) ხელშეკრულების დანახარჯები

ხელმძღვანელობა მოელის რომ დამატებითი ხარჯები, როგორცაა გაყიდვების აგენტების ბონუსები, ანაზღაურდება. შესაბამისად, ჯგუფმა მოახდინა მათი კაპიტალიზაცია ხელშეკრულების დანახარჯებად, რომელიც გათვალისწინებულია არამატერიალურ აქტივებში 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შესადარის პერიოდში, ასეთი ხარჯები აღიარებულია პერსონალის ხარჯების სახით, როგორც გაწეული დანახარჯები..

კაპიტალიზებული ხელშეკრულების დანახარჯები ამორტიზირდება მომხმარებლის საშუალო სასიცოცხლო ვადის საფუძველზე, წრფივი მეთოდით (იხილეთ 13 და შენიშვნა 24(თ) (iv)).

(ე) გავლენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში შეჯამებულია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე „ფასს 15“-ის მიღების გავლენა 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის.

(i) კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ლარი	საადრიცხო პოლიტიკაში ცვლილებების გავლენა		
31 დეკემბერი, 2017 წელი	ანგარიშგების შესაბამისად	ცვლილებები	ნაშთი ფასს 15-ის მიღების გარეშე
არამატერიალური აქტივები	16,526	(1,542)	14,984
სულ აქტივები	16,526	(1,542)	14,984
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	(32,664)	(43,208)	(75,872)
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	(46,704)	46,704	-
სულ ვალდებულებები	(79,368)	3,496	(75,872)
გაუნაწილებელი მოგება	(31,968)	(1,954)	(33,922)
სულ კაპიტალი	(31,968)	(1,954)	(33,922)

2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, 1,379 ათასი ლარის ოდენობით გაუნაწილებელი მოგების კორექტირება წარმოადგენს ფასს 15-ის ვადაზე ადრე მიღებით გამოწვეულ მთლიანი ეფექტის გავლენას და ასევე გავლენას კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაზე პერიოდის განმავლობაში (იხილეთ შენიშვნა 5 (ე) (ii)).

(ii) კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი ლარი	სააღრიცხვო პოლიტიკაში ცვლილებების გავლენა		
2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის	ანგარიშგების შესაბამისად	ცვლილებები	ნაშთი ფასს 15-ის მიღების გარეშე
შემოსავალი *	172,625	(2,692)	169,933
პერსონალის ხარჯები **	(33,323)	(1,290)	(34,613)
ცვეთა და ამორტიზაცია **	(38,548)	586	(37,962)
საპროცენტო ხარჯი *	(3,971)	3,971	-
სულ	96,783	575	97,358

* შემოსავლებისა და საპროცენტო ხარჯების კორექტირებები დაკავშირებულია დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, რომელიც აისახება ჯგუფის მიერ გარიგების ფასის შეფასებაში (იხილეთ შენიშვნა 5 (ბ)).

** პერსონალის ხარჯებში და ცვეთასა და ამორტიზაციაში კორექტირებები დაკავშირებულია მომხმარებლებთან ხელშეკრულების გაფორმებასთან დაკავშირებულ დამატებითი ხელშეკრულების დანახარჯების კაპიტალიზაციასთან.

6. წმინდა ფინანსური ხარჯები

‘000 ლარი	შენიშვნა	2017	2016
მოგება ან ზარალში აღიარებული			
საპროცენტო შემოსავალი სესხებსა და მოთხოვნებზე		397	340
წმინდა შემოსავალი კურსთა სხვაობიდან		513	868
ფინანსური შემოსავალი		910	1,208
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ფასით		(9,885)	(10,245)
შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე			
საპროცენტო ხარჯი სახელშეკრულებო ვალდებულებებზე ავანსებიდან		(3,971)	-
ფინანსური ხარჯები		(13,856)	(10,245)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები		(12,946)	(9,037)

7. შემოსავალი

‘000 ლარი	2017	2016
ინტერნეტ მომსახურება	88,840	79,592
ინტერნეტ ტელევიზია	29,687	27,941
ფიქსირებული სატელეფონო მომსახურება	25,868	29,082
ურთიერთჩართვის მომსახურება *	11,668	10,073
ინფრასტრუქტურის იჯარის მომსახურება (შენიშვნა 5(ბ) და შენიშვნა 5 (ე))	10,995	10,883
უკაბელო სატელეფონო („CDMA“) მომსახურება	3,237	3,967
სხვა არასაოპერაციო შემოსავლები	2,330	358
სულ შემოსავალი	172,625	161,896

ტარიფები, გარდა ურთიერთჩართვის მომსახურებისა, არ წარმოადგენს სახელმწიფო რეგულაციების საგანს.

* 2017 წლის ოქტომბერში, საქართველოს კომუნიკაციების ეროვნულმა კომისიამ ახალი ადგილობრივი ურთიერთჩართვის ტარიფები განსაზღვრა, რომლებიც ძალაში შევა ნაწილობრივ

2018 წლის ივლისიდან და სრულად - 2019 წლის იანვრიდან. ზემოთ მოყვანილი ტარიფების განსაზღვრა ეფუძნება გრძელვადიანი დამატებითი ფასების განსაზღვრებას (LRIC) და მნიშვნელოვნად დაბალია 2017 წლის და მანამდე პერიოდის განმავლობაში მოქმედ ტარიფებზე. ხელმძღვანელობა მოელის, რომ ზემოთ განსაზღვრულ ცვლილებებს, ყველა სხვა თანაბარ პირობებში, ნეგატიური გავლენა ექნებათ დაბეგვრამდე კონსოლიდირებულ მოგებაზე დაახლოებით 300 ათასი და 700 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად 2018 და 2019 წლებში.

8. შესყიდული მომსახურებები

‘000 ლარი	2017	2016
IPTV არხის იჯარა	9,216	8,296
პროფესიული ხარჯები *	7,309	1,361
ურთიერთჩართვის ხარჯები (შენიშვნა 7*)	6,895	4,676
ინტერნეტ მომსახურების ხარჯი	3,524	3,762
კომუნალური ხარჯები	3,254	3,245
ინტერნეტის არხის ხარჯები **	2,828	7,548
პროგრამული უზრუნველყოფის ტექნიკური მომსახურება	2,494	3,478
სარეკლამო ხარჯები	1,898	2,947
სხვა შესყიდული მომსახურებები	150	214
სულ შესყიდული მომსახურებები	37,568	35,527

*ჯგუფმა გასწია საკონსულტაციო, იურიდიული და სხვა პროფესიული და საკონსულტაციო მომსახურების ხარჯები დაახლოებით 4,700 ათასი ლარის ოდენობით, შპს „ჯეოსელის“ შესაძლო შეძენასთან დაკავშირებით (იხილეთ შენიშვნა 26). ზემოთ მოცემულ შეძენასთან დაკავშირებული ხარჯები ასევე მოიცავს სს „თიბისი ბანკისთვის“ გადახდილ თანხებს, ამ უკანასკნელის მიერ ვალდებულების წერილის გაცემასთან დაკავშირებით (იხილეთ შენიშვნა 19(ბ)(iii)). ზემოთ წარმოდგენილი პროფესიული ხარჯები ასევე მოიცავს აუდიტორული ფირმებისთვის გადახდილ საფასურებს, დაახლოებით 600 ათასი ლარის ოდენობით, აუდიტორული და სხვა პროფესიული მომსახურებების გაწევისთვის.

**ინტერნეტის არხის ხარჯების მნიშვნელოვანი შემცირება დაკავშირებულია ხელშეკრულების ფასის ცვლილებასთან, რომელიც განხორციელდა 2016 წლის მეოთხე კვარტალში.

9. პერსონალის ხარჯები

‘000 ლარი	2017	2016
ხელფასები	28,640	26,477
ბონუსები	3,968	3,679
თანამშრომელთა ჯანმრთელობის დაზღვევა	440	339
სხვა სარგებელი	275	303
სულ პერსონალის ხარჯები	33,323	30,798

10. სხვა საოპერაციო ხარჯი

‘000 ლარი	2017	2016
ქსელის ტექნიკური მომსახურების ხარჯები *	13,985	13,270
საოპერაციო იჯარის ხარჯები	4,235	3,885
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	1,940	2,078
საბანკო მოსაკრებლები და დარიცხვები **	1,810	1,319
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ანარიცხები (შენიშვნა 19 (ბ) (ii))	1,776	1,503
საქველმოქმედო ხარჯები	1,266	765
საკომუნიკაციო რეგულირების მოსაკრებელი	1,244	1,209
უსაფრთხოების ხარჯები	1,119	1,168
საოფისე საკანცელარიო ნივთები და სხვა ხარჯები	736	896
საკომისიო სალარო აპარატებიდან	711	693
სამივლინებო ხარჯები	662	687
მოხმარებული საწვავ-საპოხი მასალა	421	352
ტრანსპორტირების მომსახურების ხარჯები	346	239
უკაბელო მოწყობილობების ხარჯი	190	252
სხვა	894	613
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯი	31,335	28,929

* 2017 წელს ქსელის ტექნიკური მომსახურების ხარჯების 78% (2016 წელს: 84%) დაკავშირებულია შპს „ServiceNet“-ის მომსახურებასთან. ჯგუფის მიერ შპს „ServiceNet“-გან მიღებული მომსახურებები, მათი შინაარსიდან გამომდინარე, კაპიტალიზდება ან აღიარდება ხარჯად. შპს „ServiceNet“-სთვის გადახდილმა გადასახადებმა, დამატებითი ღირებულების გადასახადის გამოკლებით, 2017 წლის განმავლობაში დაახლოებით შეადგენდა 17 მილიონი ლარი (2016 წელს: 19 მილიონი ლარი).

თუ სს „სილქნეტის“ აქციონერებსა და შპს „ServiceNet“-ს შორის გაფორმებული აქციონერული ხელშეკრულების ფარგლებში, შპს „ServiceNet“ დაარღვევს რომელიმე სახელშეკრულებო ვალდებულებას, ჯგუფის აქციონერებს შესაძლებლობა ექნებათ შეიძინონ შპს „ServiceNet“.

** საბანკო მოსაკრებლებსა და დარიცხვებში გათვალისწინებული 1,044 ათასი ლარი, ჯგუფმა გასწია სს „საქართველოს ბანკის“ სესხის რეფინანსირებისთვის (იხილეთ შენიშვნა 17).

11. გადასახადები

(ა) მოგებაში ან ზარალში აღიარებული თანხები

‘000 ლარი	2017	2016
მიმდინარე წელი	(1,595)	(1,482)
წინა წლების კორექტირება	998	-
მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი	(597)	(1,482)
ცვლილება აღიარებულ გამოქვითვად დროებით სხვაობებში (კანონმდებლობაში ცვლილების მიზეზით) *	-	15,698
გადავადებული საგადასახადო სარგებელი	-	15,698
მოგების გადასახადის (ხარჯი)/სარგებელი წლის განმავლობაში	(597)	14,216

* ადრე აღიარებული 15,698 ათასი ლარის გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების გაუქმება გამოწვეულია ცვლილებებით საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში. 2016 წლის 13 მაისს,

საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ. იმის გათვალისწინებით, რომ საქართველოს საგადასახადო კოდექსში ხსენებული ცვლილება ამოქმედდა 2016 წლის 31 დეკემბრამდე, ჯგუფმა ცვლილების სრული გავლენა აღიარა ადრე აღიარებული გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების ჩამოწერით მიმდინარე წლის მოგება ან ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში როგორც მოგების გადასახადის სარგებელი.

(ბ) მოქმედი საგადასახადო განაკვეთის შეჯერება:

	2017		2016	
	'000 ლარი	%	'000 ლარი	%
გამოცხადებული დივიდენდები / მოგება დაბეგვრამდე	11,703	100	20,997	100
გადასახადი ჯგუფის ადგილობრივი საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით	2,087	18	3,150	15
საგადასახადო ვალდებულებების ჩამოწერა დივიდენდებზე (იხილეთ შენიშვნა 24(ე)(i)) *	(994)	(8)	-	-
წინა წლებში ზედმეტობის კორექტირება	(998)	(9)	-	-
სხვაობა შემოსავლისა და ხარჯის საგადასახადო და ფასს საფუძველს შორის	-	-	(1,668)	(8)
ცვლილება აღიარებულ დაქვითვად დროებით სხვაობებში (კანონმდებლობაში განხორციელებული ცვლილების მიზეზით)	-	-	(15,698)	(75)
მოგების გადასახადი სხვა გამოუქვითვად ხარჯებზე	502	4	-	-
	597	5	(14,216)	(68)

* 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საგადასახადო აქტივი რომელიც ხელმისაწვდომია იმ მოგებებისთვის, რომლებიც 2018 წელს ან მის შემდეგ პერიოდებში განაწილდება, შეადგენს 1,785 ათას ლარს (2016 წლის 31 დეკემბერს: 2,380 ათასი ლარი).

12. ძირითადი საშუალებები და სხვა გრძელვადიანი აქტივები

'000 ლარი	მიწა	შენობები და ინფრასტრუქტურები	მანქანა- დანადგარები	ავტომობილები	ავეჯი და ალჭურვილობა	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება 2016 წლის 1 იანვარს	21,509	107,582	144,166	3,957	12,428	48	289,690
დაგროვილი ცვეთა	-	(28,176)	(69,405)	(3,827)	(9,015)	-	(110,423)
საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 1 იანვარს	21,509	79,406	74,761	130	3,413	48	179,267
შესყიდვები	-	-	19,362	-	956	19,091	39,409
გაყიდვები	(311)	(1,166)	(7,845)	(61)	(687)	-	(10,070)
გადაცემა და სხვა	-	2,865	13,767	554	425	(18,528)	(917)
ცვეთის გასვლა	-	447	7,415	130	601	-	8,593
ცვეთის ხარჯი	-	(2,341)	(24,858)	(134)	(1,203)	-	(28,536)
საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბერს	21,198	79,211	82,602	619	3,505	611	187,746
თვითღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბერს	21,198	109,281	169,450	4,450	13,122	611	318,112
დაგროვილი ცვეთა	-	(30,070)	(86,848)	(3,831)	(9,617)	-	(130,366)
საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბერს	21,198	79,211	82,602	619	3,505	611	187,746
შესყიდვები	15	83	21,254	-	523	19,228	41,103
გაყიდვები	(563)	(1,867)	(6,451)	(56)	(96)	-	(9,033)
გადაცემა და სხვა	-	3,598	14,935	138	45	(19,763)	(1,047)
ცვეთის გასვლა	-	639	4,304	51	85	-	5,079
ცვეთის ხარჯი	-	(2,150)	(26,324)	(195)	(660)	-	(29,329)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	20,650	79,514	90,320	557	3,402	76	194,519
თვითღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	20,650	111,095	199,188	4,532	13,594	76	349,135
დაგროვილი ცვეთა	-	(31,581)	(108,868)	(3,975)	(10,192)	-	(154,616)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	20,650	79,514	90,320	557	3,402	76	194,519

(ა) უზრუნველყოფა

2017 წლის 31 დეკემბერს საბანკო სესხები (იხილეთ შენიშვნა 17) უზრუნველყოფილია ძირითადი საშუალებებით, რომელთა საბალანსო ღირებულებაა 194,443 ათასი ლარი (2016 წელს: 186,990 ათასი ლარი).

(ბ) სხვა გრძელვადიანი აქტივები

2017 წლის 31 დეკემბერს სხვა გრძელვადიანი აქტივები მოიცავდა დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებს 11,644 ათასი ლარის ოდენობით და ავანსებს გრძელვადიანი აქტივებისთვის 1,863 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები - 8,897 ათასი ლარი, ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის - 1,808 ათასი ლარი).

(გ) ცვლილებები დაშვებებში

2016 წელს ჯგუფმა მიიღო გადაწყვეტილება დაეტოვებინა CDMA ტექნოლოგიის ბაზარი, ამ ტექნოლოგიის მომხმარებელთა რაოდენობის მნიშვნელოვანი შემცირების გამო. შედეგად, CDMA ტექნოლოგიის აქტივების სასიცოცხლო ვადები შემცირდა ისე, რომ შესაბამისი აქტივები სრულად გაცვეთილიყო 2017 წლის ივლისისთვის, როდესაც ჯგუფი გეგმავდა CDMA ბაზრის დატოვებას.

2017 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა შეცვალა ზემოთ აღნიშნული გადაწყვეტილება და ბაზარზე ოპერირების ლიცენზია 2018 წლის ივლისამდე გახანგრძლივა. აღნიშნულ ცვლილებას არ ჰქონია მნიშვნელოვანი გავლენა მიმდინარე წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

13. არამატერიალური აქტივები და ხელშეკრულების დანახარჯები

'000 ლარი	კომპიუტერის პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები	ტელეკომის საოპერაციო ლიცენზიები	სამაუწყებლო უფლებები	გუდვილი	CSAC* (შენიშვნა 5(დ))	სულ
თვითღირებულება 2016 წლის 1 იანვარს	10,783	21,083	10,120	2,894	-	44,880
დაგროვილი ამორტიზაცია	(7,359)	(17,548)	(6,218)	-	-	(31,125)
საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 1 იანვარს	3,424	3,535	3,902	2,894	-	13,755
შესყიდვები	1,664	3,177	5,797	-	-	10,638
ამორტიზაციის ხარჯი	(901)	(3,621)	(3,260)	-	-	(7,782)
გაყიდვები	-	(4,858)	(4,260)	-	-	(9,118)
გაყიდვების ამორტიზაცია	-	4,858	4,132	-	-	8,990
საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბერს	4,187	3,091	6,311	2,894	-	16,483
თვითღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბერს	12,447	19,402	11,657	2,894	-	46,400
დაგროვილი ამორტიზაცია	(8,260)	(16,311)	(5,346)	-	-	(29,917)
საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბერს	4,187	3,091	6,311	2,894	-	16,483
შესყიდვები	1,677	1,984	3,473	-	2,128	9,262
ამორტიზაციის ხარჯი	(1,448)	(2,281)	(4,904)	-	(586)	(9,219)
გაყიდვები და აღიარებების შეწყვეტა, ღირებულება	-	(1,780)	-	-	-	(1,780)
გაყიდვების და აღიარების შეწყვეტა, ამორტიზაცია	-	1,780	-	-	-	1,780
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	4,416	2,794	4,880	2,894	1,542	16,526
თვითღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	14,124	19,606	15,130	2,894	2,128	53,882
დაგროვილი ამორტიზაცია 2017 წლის 31 დეკემბერს	(9,708)	(16,812)	(10,250)	-	(586)	(37,356)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	4,416	2,794	4,880	2,894	1,542	16,526

ყველაზე მნიშვნელოვანი სატელეკომუნიკაციო ლიცენზიების მოქმედების ვადები და წმინდა საბალანსო ღირებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლიცენზიის № და ტექნოლოგია	(RF) სპექტრი	მოქმედების ვადა	31 დეკემბერი 2017 ‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2016 ‘000 ლარი
F98 (LTE**)	2,300 MHz - 2,350 MHz	აგვისტო, 2026	1,032	1,160
F48 (LTE**)	2,299 MHz - 2,350 MHz	მაისი, 2026	474	579
F53 (LTE**)	2,300 MHz - 2,350 MHz	იანვარი, 2027	535	23
			2,041	1,762

* CSAC-მომხმარებლის მოპოვებასთან დაკავშირებული ხარჯების კაპიტალიზაცია

** მაღალსიჩქარიანი უსადენო კავშირგაბმულობის სტანდარტი 4G მობილური ტელეფონებისა და მონაცემების დამუშავებელი ტერმინალებისათვის.

14. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
მოთხოვნები მომხმარებლებისგან	12,362	12,937
მოთხოვნები სატელეკომუნიკაციო ოპერატორებისგან	2,088	1,639
სხვა სავაჭრო მოთხოვნები	1,604	1,473
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	16,054	16,049
ავანსად გადახდილი ხარჯები	4,237	3,351
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	20,291	19,400

ინფორმაცია ჯგუფის საკრედიტო და სავალუტო რისკების, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გავლენის შესახებ, წარმოდგენილია მე-19 შენიშვნაში.

15. ფულადი სახსრები და მისი ეკვივალენტები

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ბანკში არსებული ნაშთები	2,267	1,036
ფულადი სახსრები გზაში	254	244
სულ ფულადი სახსრები და მისი ეკვივალენტები	2,521	1,280

ინფორმაცია ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების ზეგავლენის, საკრედიტო და სავალუტო რისკების და მგრძნობელობის ანალიზის შესახებ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებზე, წარმოდგენილია მე-19 შენიშვნაში.

16. კაპიტალი

(ა) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციების მფლობელებს უფლება აქვთ პერიოდულად მიიღონ გამოცხადებული დივიდენდები და მონაწილეობა მიიღონ კომპანიის კრებებში ერთ აქციაზე ერთი ხმის უფლების პრინციპის შესაბამისად. 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბანკის სესხები (იხ. შენიშვნა 17) უზრუნველყოფილია კომპანიის სააქციო კაპიტალით.

აქციების რაოდენობა

	ჩვეულებრივი აქციები	
	2017	2016
გამოშვებული 1 იანვარს	68,171,901	68,171,901
გამოშვებული 31 დეკემბერს, სრულად გადახდილი	68,171,901	68,171,901
ავტორიზებული აქციები - ნომინალური ღირებულება	1	1

(ბ) დივიდენდები

2017 წლის თებერვალში კომპანიამ გამოაცხადა დივიდენდები 11,703 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს: 10,352 ათასი ლარი). ეს წარმოადგენდა დივიდენდებს აქციაზე 0.17 ლარის ოდენობით (2016 წელს: 0.15 ლარი აქციაზე).

2016 წლის 15 ივლისს შეიცვალა კომპანიის წესდება. დაწესდა შეზღუდვები დივიდენდების გაცემაზე. ახალი წესდების თანახმად, ნებისმიერი ფისკალური წლის განმავლობაში გამოცხადებული დივიდენდის ოდენობა არ უნდა აღემატებოდეს უკანასკნელი ორი ფისკალური წლის აკუმულირებული კონსოლიდირებული მოგების 70%-ს გამოკლებული წინა ორი ფისკალური წლის განმავლობაში გადახდილი დივიდენდი.

(გ) კაპიტალის მართვა

ჯგუფს არ აქვს კაპიტალის მართვის დამტკიცებული პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის ბაზა, რომელიც დააკმაყოფილებს ჯგუფის საოპერაციო და სტრატეგიულ საჭიროებებს და უზრუნველყოფს ბაზრის მონაწილეთა ნდობის შენარჩუნებას. ეს მიიღწევა ფულადი ნაკადების ეფექტური მართვით, ჯგუფის შემოსავლებისა და მოგების, ასევე გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმების მუდმივი მონიტორინგის გზით, რომლებსაც ჯგუფი ძირითადად საოპერაციო ფულადი ნაკადებით, გრძელვადიანი სესხების და კრედიტების საშუალებით აფინანსებს. ზემოთხსენებულის გათვალისწინებით ჯგუფი ორიენტირებულია მოგების სტაბილურ ზრდაზე.

კომპანიას და მის შვილობილებს არ აქვთ გარეშე პირისგან დაწესებული რაიმე შეზღუდვა კაპიტალზე.

17. სესხები

წინამდებარე შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია ჯგუფის პროცენტის მატარებელი სესხების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით. დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფზე საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკის ზემოქმედების შესახებ, წარმოდგენილია მე-19 შენიშვნაში.

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები – გრძელვადიანი	37,482	65,732
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები – მიმდინარე	4,619	16,370
არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები – გრძელვადიანი	34,000	-
არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები – მიმდინარე	425	-
	76,526	82,102

(ა) ვადები და სესხის დაფარვის გრაფიკი

გადაუხდელი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

‘000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2017	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	ლარი	12%	2024	42,101	42,101
არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები	ლარი	3.5% + რეფინანსირების განაკვეთი	2022	34,425	34,425
სულ სესხები				76,526	76,526

‘000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2016	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	აშშ დოლარი	5-6%	2017	1,589	1,589
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	აშშ დოლარი	10.5%	2021	2,534	2,534
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	ლარი	12%	2021	77,979	77,979
სულ სესხები				82,102	82,102

2017 წლის ივლისში, სს „საქართველოს ბანკის“ მიმართ არსებული სასესხო ვალდებულება სრულად იქნა რეფინანსირებული სს „თიბისი ბანკისგან“ მიღებული უზრუნველყოფილი საბანკო სესხებით. სს „თიბისი ბანკისგან“ მიღებული სესხების დაფარვის წელია 2024 წელი და მას ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 12%-ის ოდენობით 2019 წლამდე და ცვლადი საპროცენტო განაკვეთი 5.5% + რეფინანსირების განაკვეთი (საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ფულად-საკრედიტო პოლიტიკის განაკვეთი) 2019 წლის შემდეგ. აღნიშნული ოპერაციის შედეგად ჯგუფმა გასწია რეფინანსირების ხარჯი 1,044 ათასი ლარის ოდენობით (იხილეთ შენიშვნა 10).

2017 წლის აგვისტოში, ჯგუფმა საქართველოს საფონდო ბირჟაზე („GSE“) განათავსა 34 მილიონი ლარის არაუზრუნველყოფილი ობლიგაცია რომლიც ატარებს ცვლად საპროცენტო განაკვეთს 3.5%-ს + რეფინანსირების განაკვეთი (საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ფულად-საკრედიტო პოლიტიკის განაკვეთი). ობლიგაციები იფარება 2022 წელს. ობლიგაციებიდან მიღებული ფულადი სახსრები გამოყენებულ იქნა უზრუნველყოფილი საბანკო სესხის ვადაზე ადრე დასაფარად.

უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი უზრუნველყოფილია კომპანიის სააქციო კაპიტალით, მარაგებით და ძირითადი საშუალებებით.

(ბ) ცვლილებები ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

‘000 ლარი	გადასახდელი დივიდენდები	სესხები	სულ
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	123	82,102	82,225
სესხებიდან მიღებული ფულადი სახსრები	-	113,378	113,378
სესხების დაფარვა	-	(119,256)	(119,256)
გადახდილი პროცენტი	-	(8,715)	(8,715)
გადახდილი დივიდენდები	(8,788)	-	(8,788)
სულ ცვლილებები ფულადი ნაკადების დაფინანსებიდან	(8,788)	(14,593)	(23,381)
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	-	(350)	(350)
<i>სხვა ცვლილებები</i>			
საპროცენტო ხარჯები		9,095	9,095
საოპერაციო ხარჯი *		272	272
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	9,367	9,367
სულ კაპიტალთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები (იხილეთ შენიშვნა 16 (ბ))	11,703	-	11,703
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	3,038	76,526	79,564

* საოპერაციო ხარჯი 272 ათასი ლარის ოდენობით უკავშირდება ჯგუფის მიერ არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციების გამოშვებასთან, განთავსებასა და რეგისტრაციასთან დაკავშირებულ ხარჯებს (იხილეთ შენიშვნა 17 (ა)).

18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები და სახელშეკრულებო ვალდებულებები ავანსებიდან

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2017		31 დეკემბერი 2016	
	გრძელვადიანი	მიმდინარე	გრძელვადიანი	მიმდინარე
დავალიანება მომწოდებლის მიმართ	-	14,568	-	14,406
დავალიანება ლიცენზიებისა და სამაუწყებლო უფლებებისთვის	1,200	4,486	1,557	5,524
დავალიანება გრძელვადიანი აქტივებისთვის	-	3,720	-	7,774
დავალიანება სხვა ოპერატორების მიმართ	-	2,895	-	1,617
საგადასახადო ვალდებულებები, გარდა მოგების გადასახადისა	-	726	-	1,219
IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებული ავანსები	-	-	25,525	3,457
აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	-	-	-	1,672
გადავადებული შემოსავალი	-	-	1,683	2,395
გადასახდელი დივიდენდი	-	3,038	-	123
ვალდებულება თანამშრომლების მიმართ	-	1,397	-	265
სხვა ვალდებულებები	-	634	-	462
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,200	31,464	28,765	38,914
IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებული ავანსებით გამოწვეული სახელშეკრულებო ვალდებულებები	35,994	4,694	-	-
აბონენტებისგან მიღებული ავანსებით გამოწვეული სახელშეკრულებო ვალდებულებები	1,609	4,407	-	-
სულ ავანსებიდან წარმოშობილი სახელშეკრულებო ვალდებულებები (შენიშვნა 5(გ))	37,603	9,101	-	-
სულ	38,803	40,565	28,765	38,914

ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სავალუტო და ლიკვიდურობასთან დაკავშირებული რისკების და მგრძნობელობის ანალიზის შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია მე-19 შენიშვნაში.

19. სამართლიანი ღირებულება და ფინანსური რისკის მართვა

(ა) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია ფასის განსაზღვრა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვისგან, ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის ოპერაციის ფარგლებში, შეფასების თარიღისთვის. თუმცა, შეფასების სუბიექტურობიდან გამომდინარე სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც რეალიზებადი თანხა აქტივის დაუყოვნებლივ გაყიდვის ან ვალდებულებების გადაცემისას.

ჯგუფმა განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკის გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიიღება აქტივების გაყიდვიდან ან გადახდებზე

ვალდებულებების გადაცემით შეფასების დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის სტანდარტულ ოპერაციებში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება დაანგარიშდება მომავალი ძირითადი თანხისა და საპროცენტო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც დისკონტირებულია საანგარიშგებო თარიღისთვის საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით.

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები მიახლოებულია საბალანსო ღირებულებებთან.

(ბ) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების გამო, ჯგუფი დგას შემდეგი რისკების წინაშე:

- საკრედიტო რისკი;
- ლიკვიდურობის რისკი;
- საბაზრო რისკი.

(i) რისკების მართვის სისტემა

დირექტორთა საბჭოს, სამეთვალყურეო საბჭოსთან ერთად ეკისრება პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკის მართვის სისტემის დაწესებასა და ზედამხედველობაზე და ის პასუხს აგებს ჯგუფის რისკების მართვის პოლიტიკების შემუშავებასა და მონიტორინგზე და მისი საქმიანობის შესახებ აქციონერებისთვის რეგულარული ანგარიშის წარდგენაზე.

ჯგუფის რისკების მართვის პოლიტიკები შეიქმნა იმისათვის, რომ დადგინდეს და გაანალიზდეს ჯგუფის წინაშე არსებული რისკები, განისაზღვროს რისკის სათანადო ზღვარი და კონტროლის მექანიზმები, ასევე განხორციელდეს რისკების მონიტორინგი და დადგენილი ზღვრის მკაცრი დაცვა. რისკების მართვის პოლიტიკა და სისტემა რეგულარულად გადაიხედება, რათა აისახოს შესაბამისი ცვლილებები საბაზრო პირობებში და ჯგუფის საქმიანობაში. ჯგუფი ტრეინინგების, მენეჯერული სტანდარტებისა და პროცედურების დანერგვით, ცდილობს განავითაროს მოწესრიგებული და კონსტრუქციული გარემო, სადაც თანამშრომლებს გაცნობიერებული ექნებათ საკუთარი ფუნქციები და მოვალეობები.

აქციონერი ზედამხედველობას უწევს ჯგუფის რისკების მართვის პოლიტიკებსა და პროცედურებთან შესაბამისობას და ამოწმებს რისკების მართვის სისტემის ადეკვატურობას ჯგუფის წინაშე მდგარ რისკებთან მიმართებაში.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ჯგუფის ფინანსური დანაკარგის რისკი, როდესაც მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის მფლობელი მეორე მხარე ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს. ჯგუფის საკრედიტო რისკი ძირითადად წარმოიშობა გაცემული სესხებიდან, სავაჭრო მოთხოვნებიდან და ბანკში არსებული ნაშთებიდან.

აღიარებულ ფინანსურ აქტივებსა და არაღიარებულ ვალდებულებებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის მაქსიმალური გავლენა საანგარიშგებო დღისთვის იყო შემდეგი:

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
სავაჭრო მოთხოვნები	16,054	16,049
სესხები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	1,495	804
ანაბარი შეზღუდული სარგებლობის უფლებით	-	2,664
ფულადი სახსრები და მისი ეკვივალენტები	2,521	1,280
აღიარებული ფინანსური აქტივები	20,070	20,797
კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებები (შენიშვნა 20(გ))	35,000	35,000

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ჯგუფის საკრედიტო რისკის ქვეშ ყოფნა ძირითადად განპირობებულია თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. გარდა ამისა, ხელმძღვანელობა ასევე განიხილავს ისეთ ფაქტორებს, რომლებსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეთ ჯგუფის მომხმარებელთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, რაც მოიცავს იმ ინდუსტრიისა და ქვეყნის გამოუცხადებელ რისკებს, რომელშიც ფუნქციონირებს მომხმარებელი,

საკრედიტო რისკების მართვა ხორციელდება მომხმარებელთა კრედიტუნარიანობის შეფასებით, ჯგუფის მიერ სტანდარტული გადახდისა და მომსახურების პირობების შეთავაზებამდე. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების უზრუნველსაყოფად არ მოითხოვება გირაო.

მომხმარებელთა საკრედიტო რისკის მონიტორინგის დროს, მომხმარებლები ჯგუფდებიან მათი საკრედიტო მახასიათებლების მიხედვით, მათ შორის იმის გათვალისწინებით, მომხმარებელი ფიზიკური პირია თუ იურიდიული პირი, საბითუმო მომსახურებას ეწევა თუ საცალოს, არის თუ არა ის საბოლოო მომხმარებელი, მისი გეოგრაფიული ადგილმდებარეობა, მრეწველობის სფერო და წარსულში არსებული ფინანსური სირთულეების ფაქტები.

ჯგუფი განსაზღვრავს გაუფასურების რეზერვებს, რომლებიც წარმოადგენენ მის მიერ მიღებულ სავარაუდო ზარალს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში. ამგვარი რეზერვების ძირითად შემადგენელ ნაწილს წარმოადგენს კოლექტიური ზარალის კომპონენტი. ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნები ძირითადად მომდინარეობს ადგილობრივი საცალო მომხმარებლისგან. ჯგუფს არ აქვს მომხმარებელთა მნიშვნელოვანი გაერთიანება.

გაუფასურების ზარალი

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ხანდაზმულობა ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის იყო შემდეგი:

2017

‘000 ლარი	მთლიანი	გაუფასურება	წმინდა
ვადაგადაცილების და გაუფასურების გარეშე	15,400	-	15,400
ვადაგადაცილებული 30 დღეზე ნაკლები ვადით	328	(97)	231
ვადაგადაცილებული 30-90 დღით	480	(214)	266
ვადაგადაცილებული 91-180 დღით	524	(394)	130
ვადაგადაცილებული 181-360 დღით	603	(576)	27
ვადაგადაცილებული 365 დღეზე მეტი დროით	13,089	(13,089)	-
სულ	30,424	(14,370)	16,054

2016

'000 ლარი	მთლიანი	გაუფასურება	წმინდა
ვადაგადაცილების და გაუფასურების გარეშე	15,455	-	15,455
ვადაგადაცილებული 30 დღეზე ნაკლები ვადით	297	(89)	208
ვადაგადაცილებული 30-90 დღით	426	(188)	238
ვადაგადაცილებული 91-180 დღით	452	(329)	123
ვადაგადაცილებული 181-360 დღით	517	(492)	25
ვადაგადაცილებული 365 დღეზე მეტი დროით	11,496	(11,496)	-
სულ	28,643	(12,594)	16,049

მოძრაობა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხებზე წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2017	2016
1 იანვარს		
დარიცხვა წლის განმავლობაში (შენიშვნა 10)	(12,594)	(14,127)
უიმედოს ვალების ჩამოწერა წლის განმავლობაში	(1,776)	(1,503)
	-	3,036
31 დეკემბერს	(14,370)	(12,594)

100%-იანი გაუფასურების განაკვეთი გამოყენებულ იქნა 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების მქონე საცალო მომხმარებლებთან. უფრო დაბალი გაუფასურების განაკვეთები, გამოიყენება იმ კატეგორიებისთვის, რომლებიც ვადაგადაცილებულია უფრო მოკლე პერიოდით. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში გაუფასურების ზარალის აღრიცხვისთვის გამოიყენება სარეზერვო ანგარიში, ვიდრე ჯგუფი არ დარწმუნდება რომ ვერ მიიღებს მისდამი მართებული თანხებს; ამ დროს თანხა მიიჩნევა არა ანაზღაურებადად და ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსურ აქტივთან მიმართებაში.

ისტორიული დეფოლტის განაკვეთების საფუძველზე, ჯგუფს სჯერა, რომ ზემოთ ხსენებულისგან განცალკევებით საჭირო არ არის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების გაუფასურების რეზერვი, არც ვადაგადაცილებული და არც 30 დღემდე ვადაგადაცილებული.

ნაშთები საბანკო ანგარიშებზე

ფულადი სახსრები და მისი ეკვივალენტები, ასევე შეზღუდული ანაბარი, ძირითადად ქართულ ბანკებშია განთავსებული, რომლებსაც საკრედიტო რეიტინგის კვლევის სააგენტოს, „Fitch-ის“ მიერ მინიჭებული აქვთ BB- შეფასება. ჯგუფი არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაგენტი ვერ შეძლებს ვალდებულებების შესრულებას.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც ჯგუფს ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებისას და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. ლიკვიდურობის მართვა ხორციელდება იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ჯგუფს ყოველთვის ჰქონდეს ვალდებულებების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში, არასაჭირო დანაკარგების ან ჯგუფის რეპუტაციაზე ზიანის მიყენების გარეშე.

ამ მიზნით, ჯგუფი ადგენს ფულად ნაკადებთან დაკავშირებულ მოკლევადიან პროგნოზს საოპერაციო საქმიანობის ხასიათით განსაზღვრულ ფინანსურ საჭიროებებზე დაყრდნობით. როგორც წესი, ეს საჭიროებები განისაზღვრება ყოველწლიურად და ყოველთვიურად. ფინანსური საჭიროებების მართვის მიზნით, ჯგუფი მომხმარებლებისგან ყოველდღიურად იღებს ფულად ნაკადებს. ეს უზრუნველყოფს ჯგუფს საკმარისი ფულადი სახსრებით მისი ფინანსური ვალდებულებების შესასრულებლად. ჯგუფი უზრუნველყოფს, რომ მოთხოვნისთანავე მუდმივად ჰქონდეს 30 დღის საოპერაციო ხარჯებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესრულებისთვის საჭირო ფულადი სახსრები.; ეს გამოირიცხავს პოტენციურ, ექსტრემალური ვითარებებით მიყენებულ

დარტყმებს, რომლის წინასწარ განსაზღვრაც შეუძლებელია; ამგვარი ვითარებები მოიცავს სტიქიურ კატასტროფებს.

ქვემოთ მოცემულია საანგარიშგებო დღისთვის არსებული ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო ვადები. თანხები მოცემულია მთლიანად, დაქვითვის გარეშე (ბრუტო) და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადასახადებს და გამორიცხავენ ურთიერთჩათვლის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი 2017

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები	76,526	112,224	-	3,227	9,668	84,690	14,639
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	32,664	32,664	26,980	1,644	2,840	1,200	-
საკრედიტო ხასიათის ვალდებულებები	35,000	35,000	35,000	-	-	-	-
	144,190	179,888	61,980	4,871	12,508	85,890	14,639

31 დეკემბერი 2016

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები	82,102	105,482	-	7,430	17,525	80,527	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	32,947	32,947	14,203	4,395	12,792	1,557	-
საკრედიტო ხასიათის ვალდებულებები	35,000	35,000	35,000	-	-	-	-
	150,049	173,429	49,203	11,825	30,317	82,084	-

2017 წლის 31 დეკემბრის მდოგმარეობით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულება 37.054 ათასი ლარი(რომელიც გამორიცხავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების მიმდინარე წილში შემავალ გადავადებულ შემოსავალს), მიმდინარე აქტივებს აღემატებოდა 4,323 ათასი ლარით. მიუხედავად ზემოთ თქმულისა, საანგარიშგებო თარიღის ბოლოსთვის, ჯგუფი ინარჩუნებს სს „თიბისი ბანკის“ გამოუყენებელ საკრედიტო ხაზს 10 მილიონი ლარის ოდენობით. ამასთან, 2017 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა მოახდინა დადებითი ფულადი ნაკადების გენერირება საოპერაციო საქმიანობებიდან 82,362 ათასი ლარის ოდენობით. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა ვერ ხედავს პრობლემას მის საბრუნავ კაპიტალთან დაკავშირებით..

2017 წლის დეკემბერში, ჯგუფმა სს „თიბისი ბანკთან“ გააფორმა ვალდებულების წერილი (ქართული ბანკი „ემიტენტის დეფოლტის გრძელვადიანი რეიტინგით“ BB-/სტაბილური პროგნოზით). ზემოთხსენებული წერილის საფუძველზე, ბანკი იძლეოდა 112,500 ათასი აშშ დოლარამდე დაფინანსების გარანტიას შპს „ჯეოსელის“ შესაძლო შეძენის შემთხვევაში (იხილეთ შენიშვნა 26). სს „თიბისი ბანკმა“ ასევე უზრუნველყო ზემოთ აღნიშნული სესხის მოძიება, რის გამოც ჯგუფმა გასწია დაახლოებით 2 მილიონი ლარის ოდენობით ხარჯი, რომელიც პროფესიონალურ ხარჯებშია გათვალისწინებული (იხილეთ შენიშვნა 8).

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლითი კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ღირებულების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული

ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია რისკის გონივრულ ფარგლებში შენარჩუნება ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

ჯგუფი არ იყენებს ჰეჯირებას მოგება-ზარალში არასტაბილურობის სამართავად.

სავალუტო რისკი

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე ძირითადად აშშ-დოლარში დენომინირებულ შესყიდვებს უკავშირდება.

ჯგუფი განიცდის სავალუტო რისკების გავლენას შემდეგნაირად:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2017	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2016
ნაშთები ბანკში	249	229
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	978	1,097
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	1,495	804
ანაზღაურებელი სარგებლობის უფლებით	-	2,664
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(11,985)	(16,466)
სესხები	-	(4,123)
წმინდა გავლენა	(9,263)	(15,795)

წლის განმავლობაში არსებული გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		ანგარიშგების წარდგენის თარიღით არსებული კურსი	
	2017	2016	2017	2016
აშშ დოლარი 1	2.5086	2.3667	2.5922	2.6468

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), როგორც ქვემოთ არის მითითებული, აშშ დოლართან მიმართებაში 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით გავლენას მოახდენდა აშშ დოლარში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და მოგება-ზარალზე ქვემოთ ნაჩვენები თანხებით. ვალუტის მოძრაობას არ ექნება პირდაპირი გავლენა სხვა სრულ შემოსავალზე ან კაპიტალზე. ანალიზში გამოყენებულია დაშვება, რომ ყველა სხვა ცვლადი, მათ შორის საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელია და უგულებელყოფს პროგნოზირებადი გაყიდვებისა და შესყიდვების გავლენას.

'000 ლარი	გამყარება		შესუსტება	
	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)
31 დეკემბერი 2017	-	926	-	(926)
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)				
31 დეკემბერი 2016				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	-	1,580	-	(1,580)

დამოკიდებულება საპროცენტო განაკვეთის რისკზე

ანგარიშგების თარიღისთვის ჯგუფის პროცენტის მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის პროფილი იყო შემდეგი:

‘000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დოკუმენტი 2017	31 დოკუმენტი 2016
ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	42,101	82,102
	42,101	82,102
ცვლადი განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	34,425	-
	34,425	-

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტებისთვის

ჯგუფი არ აღრიცხავს ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტს სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან როგორც გასაყიდად გამიზნულს. შესაბამისად, ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება ვერანაირ გავლენას ვერ მოახდენს კაპიტალსა ან მოგება-ზარალზე.

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადი განაკვეთის მატარებელი ინსტრუმენტებისთვის

100 საბაზისო პუნქტიანი შესაძლო ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის, გავლენას იქონიებს მოგებაზე ან ზარალზე 344 ათასი ლარის ოდენობით. ეს ანალიზი განსაზღვრავს, რომ ყველა სხვა ცვალებადი მაჩვენებელი, კონკრეტულად, უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსები, ცვლილების გარეშე რჩება.

20. პირობითი ვალდებულებები

(ა) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია, და ერთმანეთისგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს დამრღვევს არანაირი დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან გასულია სამი წელი. ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით მაღალია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს ჯგუფის ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება სერიოზული გავლენა მოახდინოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(ბ) სასამართლო დავა

ბიზნესის ჩვეულებრივი ფუნქციონირების პირობებში ჯგუფის მიმართ ხორციელდება სამართლებრივი ქმედებები, დავები და საჩივრები. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ჯარიმის მაქსიმალური ოდენობა, რაც კი შეიძლება წარმოიშვას ასეთი დავების შედეგად, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, არ იქონიებს მნიშვნელოვან გავლენას ფინანსურ ან მომავალ საოპერაციო შედეგებზე.

(გ) საკრედიტო ხასიათის ვალდებულებები

2017 წელს ჯგუფმა მოახდინა მშობელი კომპანიის დავალიანების უზრუნველყოფა 35,000 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს: 35,000 ათასი ლარი).

თანხა წარმოადგენს მაქსიმალურ ზარალს, რომელიც შეიძლება აღიარებულ იქნას, თუ სახელშეკრულებო მხარეები ვერ მოახერხებენ სახელშეკრულებო ვალდებულების სრულად შესრულებას. ზემოთ განსაზღვრული სახელშეკრულებო ვალდებულების დაფარვა არ არის აუცილებელი მოხდეს ჯგუფიდან ფულადი სახსრების გადინების გზით, ვალდებულებას შესაძლოა გაუვიდეს ვადა ან შეწყდეს ჯგუფის მხრიდან დაფინანსების საჭიროების გარეშე. 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელშეკრულების გრაფიკის დარღვევას ადგილი არ ჰქონია და ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ რომელიმე მხარის მიერ სახელშეკრულებო ვალდებულებების შეუსრულებლობის ალბათობა უმნიშვნელოა. შესაბამისად, გარიგებებისთვის არ არის აღიარებული ანარიცხი.

21. დაკავშირებული მხარეები

(ა) მშობელი საწარმო და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი და საბოლოო მშობელი საწარმოა „Rhinestream Holdings Limited“. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა ფიზიკური პირი გიორგი რამიშვილი. კომპანიის მშობელი საწარმო და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არ გამოსცემენ საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას 2017 წლის 31 დეკემბრის და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(ბ) წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვან ხელმძღვანელობას წლის მანძილზე მიღებული აქვს შემდეგი ანაზღაურება:

‘000 ლარი	2017	2016
ხელფასები	1,501	1,982
ბონუსები	2,165	3,093
	3,666	5,075

(გ) დაკავშირებული მხარეების სხვა ოპერაციები

‘000 ლარი	ოპერაციის ღირებულება 31 დეკემბრით		დავალიანების სალდო 31 დეკემბრით	
	დასრულებული წლისთვის		დასრულებული წლისთვის	
	2017	2016	2017	2016
გაცემული სესხები:				
სხვა დაკავშირებული მხარე	569	534	1,495	804
პროფესიული მომსახურების ანაზღაურება:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები	-	296	-	-
მოხმარებული საწვავი და საპოხი მასალა:				
საერთო კომპანიის ქვეშ მყოფი კომპანიები	467	297	(49)	(34)
შვილობილი ორგანიზაციებისგან საქონლის და მომსახურების შესყიდვა:				
მარკეტინგი	329	-	(3)	-

2016 წელს 1,530 ათასი ლარის ოდენობით გადასახდელი დივიდენდები გაიქვითა მშობელი კომპანიის სასესხო მოთხოვნებთან. სასესხო მოთხოვნები სხვა დაკავშირებული მხარისგან 1,495 ათასი ლარის ოდენობით (2015 წლის 31 დეკემბერს: 804 ათასი ლარი) ატარებს საპროცენტო განაკვეთს 12%-ის ოდენობით და მისი დაფარვის ვადაა 2018 წელი.

2017 წლის განმავლობაში საპროცენტო შემოსავალი 121 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს 110 ათასი ლარი) აღიარებულ იქნა დაკავშირებული მხარის სესხებთან მიმართებაში მოგებასა და ზარალში.

საკრედიტო ხასიათის ვალდებულებები

2017 წელს ჯგუფმა მოახდინა დაკავშირებული მხარეების დავალიანების უზრუნველყოფა 35,000 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს: 35,000 ათასი ლარი) (იხ. შენიშვნა 20(გ)).

22. შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანია	რეგისტრაციის ქვეყანა	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
		საკუთრება/ ხმის უფლება	საკუთრება/ ხმის უფლება
შპს „ქარვა“	საქართველო	51%	51%
შპს „WiMax Georgia“	საქართველო	100%	100%
შპს „Novus“	საქართველო	100%	100%
„NG Georgia“	საქართველო	100%	100%

(ა) საწარმოთა მნიშვნელოვანი გაერთიანება

2014 წლის 30 ივნისს ჯგუფმა შეიძინა ჯგუფის ინტერნეტ ტელევიზიის არხების ერთ-ერთი მომწოდებლის, შპს „საქართველოს მედია ქსელის“ 85%-იანი წილი 4,575 ათას ლარად. საწარმოთა გაერთიანებამ მიიღო კონტროლი IPTV კონტენტის მიწოდებასა და განვითარებაზე და უზრუნველყო ხარჯების შემცირება ვერტიკალური ინტეგრაციის გზით.

2016 წლის 20 დეკემბერს, ჯგუფმა შეიძინა დამატებითი 15%-იანი წილი შპს „საქართველოს მედია ქსელში“, რითაც მისი საკუთრების უფლება 100%-მდე გაზარდა. იგივე თარიღში, ჯგუფმა შეიძინა შპს „საქართველოს მედია ქსელი“. ჯგუფმა შპს „საქართველოს მედია ქსელის“ წმინდა უარყოფითი აქტივების საბალანსო ღირებულებასა (338 ათასი ლარი) და 15% იანი წილის შესყიდვის გადასახდელ თანხას (502 ათასი ლარი) შორის სხვაობა აღიარა პირდაპირ კაპიტალში.

23. შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა შვილობილი კომპანიების იმ იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივებისა, რომლებიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით შეძენის დღეს.

24. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ქვემოთ მოყვანილი სააღრიცხვო პოლიტიკა თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული (გარდა მე-5 შენიშვნაში ნახსენებისა) წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში და ასევე თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა ჯგუფის საწარმოების მიერ. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნაში 24(ბ) განხილულია ფასს 15-ის მიღებამდე გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკები შემოსავლების აღიარებისა და შეფასებისთვის.

(ა) კონსოლიდაციის საფუძველი

(i) საწარმოთა გაერთიანება

საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება შეძენის მეთოდის გამოყენებით შეძენის თარიღისთვის, რომელიც წარმოადგენს თარიღს, როდესაც კონტროლი გადაეცემა ჯგუფს.

ჯგუფი გუდვილს აღრიცხავს შეძენის თარიღისთვის როგორც:

- გადაცემული კომპენსაციის სამართლიან ღირებულებას; დამატებული
- არაკონტროლირებადი წილის აღიარებული თანხა შესაძენ კომპანიაში; დამატებული
- თუ საწარმოს გაერთიანება ხდება ეტაპობრივად, მანამდე არსებული საწარმო წილი შესაძენ კომპანიაში; გამოკლებული
- იდენტიფიცირებული შეძენილი აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების წმინდა აღიარებული თანხა (ძირითადად, სამართლიანი ღირებულება).

თუ ნამატი უარყოფითია, ხელსაყრელი შესყიდვის მოგება აღიარდება უშუალოდ მოგება-ზარალში. გადაცემული კომპენსაცია არ მოიცავს თანხას, მანამდე არსებულ ურთიერთობის დარეგულირებისათვის. ასეთი თანხები ზოგადად აღიარდება მოგება-ზარალში. ოპერაციის დანახარჯები, გარდა სესხის ან ფასიანი ქაღალდების გამოცემის, რომელიც დაკავშირებულია „ჯგუფის“ მიერ საწარმოს გაერთიანებასთან, აღიარდება ხარჯებში მათი წარმოშობისთანავე.

ნებისმიერი პირობითი კომპენსაციის აღიარება მოგება-ზარალში ხდება შეძენის თარიღით. თუ პირობითი კომპენსაცია კლასიფიცირებულია როგორც კაპიტალი, მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება და გადახდა აღირიცხება კაპიტალის ფარგლებში. სხვაგვარად, შემდგომი ცვლილებები პირობითი კომპენსაციის სამართლიან ღირებულებაში აღიარდება მოგება-ზარალში.

(ii) არაკონტროლირებადი წილი

არაკონტროლირებადი წილები ფასდება შემძენის იდენტიფიცირებად წმინდა აქტივებში მათი პროპორციული წილით შესყიდვის დღეს. შვილობილ კომპანიაში ჯგუფის წილის ცვლილება, რომელიც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება კაპიტალში.

(iii) შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ ჯგუფის მიერ კონტროლირებად სტრუქტურულ ერთეულებს. ჯგუფი აკონტროლებს საწარმოს თუ მას აქვს შვილობილ კომპანიაში ცვალებადი ამონაგების მიღების და ასევე ამონაგებზე გავლენის მოხდენის უფლებამოსილება. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშები ჩართულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, კონტროლის განხორციელების მომენტიდან მისი შეწყვეტის მომენტამდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკა იცვლება საჭიროებისამებრ, რათა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის მიერ მიღებულ ერთიან სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. შვილობილ კომპანიაში არაკონტროლირებადი წილის ზარალი მიკუთვნებულია არაკონტროლირებად წილზე მიუხედავად იმისა, იწვევს ეს თუ არა არაკონტროლირებადი წილის უარყოფით ბალანსს.

(iv) კონსოლიდაციიდან ამოღებული ოპერაციები

კონსოლიდაციიდან ამოიღება ჯგუფის შიდა ნაშთები და ტრანზაქციები და ნებისმიერი არარეალიზებული შემოსავალი და ხარჯი.

(ბ) ფასს 15-ის მიღებამდე გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკა შემოსავლების აღიარებისა და შეფასებისთვის

ჯგუფის მიერ შემოსავლის აღიარება ხელშეკრულების საფუძველზე გაწეულ მომსახურებაზე ხდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც შესაძლებელია შემოსავლის მოცულობის საიმედოდ განსაზღვრა და

როდესაც მოსალოდნელია ჯგუფის მიერ მოცემული ოპერაციიდან ეკონომიკური სარგებლის მიღება. შემოსავლის შეფასება ხდება სამართლიანი ღირებულებით შესაბამისი გადასახადებისა და ფასდაკლებების გამოკლებით. მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი, მომსახურების შინაარსიდან გამომდინარე, აღიარდება მომხმარებლისთვის წარდგენილი მთლიანი თანხით ან ჯგუფის მიერ მომსახურებისთვის მისაღები საკომისიოს თანხით.

ჯგუფის შემოსავლის ძირითად წყაროს წარმოადგენს: ინტერნეტი და ინტერნეტ ტელევიზიის მომსახურებები, ფიქსირებული და უკაბელო ტელეფონის მომსახურებები, რომელიც ძირითადად მოიცავს ურთიერთკავშირს, წუთობრივ დარიცხვას და ყოველთვიურ სააბონენტო გადასახადებს, ურთიერთჩართვის მომსახურებები და ხაზების იჯარა. შემოსავლის აღიარება ხდება ფასდაკლებების, დამატებითი ღირებულებისა და აქციზის გადასახადის კორექტირებების შემდეგ.

ურთიერთჩართვის მომსახურებები: ქსელთან დაშვებით მიღებული ურთიერთჩართვის შემოსავლები, რომლებიც, თავის მხრივ, სხვა ოპერატორების მიერ ჯგუფის ქსელში დასრულებული ტრაფიკიდან მიიღება და რეგულირდება ხელშეკრულებებიდან, რომლებიც ასევე არეგულირებს ჯგუფის მიერ სხვა ოპერატორების ქსელით სარგებლობას. ურთიერთჩართვის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარებულია მომსახურების გაწევის დროს.

ინტერნეტის და ინტერნეტ-ტელევიზიის მომსახურებები: შემოსავლები ინტერნეტის და ინტერნეტ-ტელევიზიის გაწევის მომსახურებიდან ძირითადად მოიცავს ინტერნეტ კავშირისა და IPTV მომსახურებებით სარგებლობის ყოველთვიურ გადასახადს და მისი აღიარება ხდება მომსახურების გაწევის მომენტში.

ფიქსირებული და უკაბელო სატელეფონო მომსახურებები: წუთობრივი მომსახურების და დაკავშირების ღირებულება შემოსავლად აღიარდება მომსახურების გაწევის დროს, გამოყენებული წუთებისა და ხელშეკრულებაში განსაზღვრული საფასურების საფუძველზე. ყოველი თვის ბოლოს აბონენტათვის დაურიცხავი მაგრამ უკვე გაწეული მომსახურება აღიარდება შემოსავლად, ხოლო დარიცხული მაგრამ გაუწეველი მომსახურების შემოსავალი დროში გადავადდება. ყოველთვიური სააბონენტო საფასური შემოსავლად აღიარდება მომსახურების გაწევის თვეში.

ინფრასტრუქტურის იჯარა: ინფრასტრუქტურის იჯარიდან შემოსავლები მოიცავს ჯგუფის საკაბელო ქსელის გამოყენებით დარიცხულ ყოველთვიურ ფიქსირებულ საფასურს. ამგვარი შემოსავლის აღიარება ხდება მომსახურების გაწევისას.

(გ) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის ფინანსური შემოსავლები და ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალს;
- საპროცენტო ხარჯს;
- უცხოური ვალუტით გამოწვეულ საკურსო შემოსავალს ან ზარალს ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავლები და ხარჯები აღიარდება მისი მოგებაში ან ზარალში დარიცხვისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სესხის ხარჯი, რომლის პირდაპირი მიკუთვნება შეუძლებელია განსაკუთრებული აქტივის შეძენის, აგების ან წარმოების დანახარჯისათვის, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

უცხოური ვალუტით გამოწვეული საკურსო შემოსავლის და ზარალის აღრიცხვა ხდება ნეტო ეფექტით, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის მიხედვით, არის თუ არა უცხოური ვალუტის მოძრაობა წმინდა შემოსავალი ან წმინდა ხარჯი.

(დ) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია ჯგუფის ობიექტების შესაბამის მოქმედ ვალუტაში, ოპერაციების თარიღის შესაბამისი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ხდება ანგარიშსწორების წარდგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით, ჯგუფში მოქმედ ფულად ერთეულში. უცხოური ვალუტით მიღებული მოგება ან ზარალი ფულად ერთეულებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული, მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებადი ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული, შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებადი ღირებულების სხვაობას.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით იზომებიან, კონვერტირდება ფუნქციონალურ ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით. არაფულადი ერთეულები უცხოურ ვალუტაში, რომლებიც იზომება ისტორიული ფასის საფუძველზე, კონვერტირდება ოპერაციის მოხდენის თარიღისთვის არსებული შესაბამისი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობა აღიარდება მოგება-ზარალში.

(ე) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს. მიმდინარე და გადავადებული გადასახადები აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში გარდა იმ ნაწილისა, რომელიც აღიარდება სხვა ერთობლივ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში.

(ი) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ანგარიშსწორების წარდგენის თარიღისათვის, აგრეთვე წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე გადასახადის ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წლიდან და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა მოგვიანებით.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. მთავარ საგადასახადო ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან მოგების განაწილების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად გადახდის ფაქტიური თარიღისა ან

პერიოდისა. დივიდენდების განაწილებაზე საგადასახადო ვალდებულების თანხა იანგარიშება როგორც წმინდა განაწილებული თანხის 15/85.

თუ 2008-2016 წლების გაუნაწილებელი მოგება განაწილდება 2017 ან შემდგომ წლებში, მიმდინარე გადასახადზე ვრცელდება საგადასახადო ჩათვლა.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსში განსაზღვრულია პირის ეკონომიკურ საქმიანობებთან, უფასო მიწოდებებსა და დაშვებულ ზღვრებში წარმომადგენლობით ხარჯებთან დაკავშირებულ კონკრეტულ ოპერაციებზე მოგების გადასახადის დარიცხვა. ჯგუფი ამგვარი ოპერაციების დაბეგვრას ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) მიღმა განიხილავს და მათ აღრიცხავს, როგორც მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადებს.

(გ) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგის ღირებულება ეფუძნება საშუალო შეწონილ პრინციპს და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე, წარმოებასა და გადამუშავებაზე და პირდაპირ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია მარაგების მოცემულ ადგილსა და მოცემულ მდგომარეობაში მოსაყვანად. ბიზნესის ჩვეულებრივად ფუნქციონირების პირობებში ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას, გამოკლებული დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

(ზ) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები, გარდა მიწისა, ფასდება როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი. მიწა ფასდება თვითღირებულებას გამოკლებული გაუფასურების ზარალი.

აქტივის თვითღირებულება მოიცავს მის შეძენასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის ღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯის ღირებულებისაგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის პროცენტის კაპიტალიზაციას, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას. შეძენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აღჭურვილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზირდება ძირითად საშუალებაზე.

როდესაც ძირითადი საშუალების ცალკეულ მნიშვნელოვან ნაწილებს განსხვავებული სასიცოცხლო ვადა აქვთ, ისინი აღირიცხებიან ცალ-ცალკე, როგორც აღნიშნული აქტივის ძირითადი კომპონენტები.

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების წმინდა საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აისახება ბალანსზე, თუ იგი უზრუნველყოფს მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლას ჯგუფში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა. ჩანაცვლებული ნაწილის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ძირითადი საშუალებების მოვლა-პატრონობის ყოველდღიური ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებას ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

ძირითად საშუალებები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზა მდგომარეობამდე მიყვანის მომენტიდან, ხოლო კომპანიის შიდა ძალებით დამზადებულ აქტივი, მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა ანგარიშდება აქტივის ღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი სალიკვიდაციო ღირებულება

ძირითად საშუალებებს ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდით, აქტივებისთვის შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. იჯარით აღებულ აქტივებს ცვეთა ერიცხებათ საიჯარო პერიოდსა და სასიცოცხლო ვადას შორის უმოკლესი პერიოდით. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადა, მიმდინარე და შესადარის პერიოდში, შემდეგია:

- | | |
|---|--------------|
| – შენობა-ნაგებობები | 25 -50 წელი; |
| – მანქანა-დანადგარები | 3-20 წელი; |
| – ავტომობილები, ავეჯი და სხვა მოწყობილობები | 3-5 წელი. |

ცვეთის მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადისა და ნარჩენი ღირებულების გადახედვა ხორციელდება ყოველ ფინანსურ წელს და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

(თ) არამატერიალური აქტივები

(i) გუდვილი

შვილობილი კომპანიების შეძენიდან წარმოქმნილი გუდვილი აღირიცხება თვითღირებულებიდან დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლების თანხით.

(ii) სხვა არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის მიერ შეძენილი სხვა არამატერიალური აქტივები, რომლებთაც სასარგებლო მომსახურების სასრული ვადა აქვთ, აღირიცხება თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი. სხვა არამატერიალური აქტივები ძირითადად მოიცავს სატელეკომუნიკაციო საოპერაციო ლიცენზიებს, კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიებს და კაპიტალიზებად სამაუწყებლო უფლებებს.

(iii) შემდგომი დანახარჯები

შემდგომი დანახარჯების კაპიტალიზაცია ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ის ზრდის კონკრეტულ აქტივთან დაკავშირებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის ჯგუფის შიგნით წარმოქმნილი გუდვილი და ბრენდები, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი წარმოშობისთანავე.

(iv) ამორტიზაცია

ამორტიზაცია ანგარიშდება აქტივის ღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი სალიკვიდაციო ღირებულება. არამატერიალურ აქტივებს, გუდვილის გარდა, ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდით, აქტივებისთვის შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადა არამატერიალური აქტივებისთვის მიმდინარე და შესადარისი პერიოდებისთვის მერყეობს 3-დან 10 წლამდე.

ამორტიზაციის მეთოდი, სასარგებლო მომსახურების ვადა და ნარჩენი ღირებულება გადახედვას ექვემდებარება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს და კორექტირდება საჭიროებისამებრ.

(ა) ფინანსური ინსტრუმენტები

არაწარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები მოიცავს გაცემულ სესხებს და მოთხოვნებს, ფულს და მის ეკვივალენტებს, მიღებულ სესხებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებები - აღიარება და შეწყვეტა

ჯგუფი მოთხოვნებს და სესხებს აღიარებს მათი წარმოქმნისთანავე. ყველა სხვა დანარჩენი ფინანსური აქტივის აღიარება ხდება გარიგების თარიღით, როდესაც ჯგუფი ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშეკრულების მხარე.

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური აქტივს აღიარებას, როდესაც ხელშეკრულების უფლებები აქტივისგან წარმოქმნილ ფულად ნაკადებზე იწურება, ან ეს უფლება ხელშეკრულების საფუძველზე გადაეცემა მეორე პირს, ყველანაირ რისკთან და მფლობელობის უფლებასთან ერთად. ნებისმიერი სარგებელი წარმოქმნილი გადაცემული ფინანსური აქტივიდან, ჯგუფის მიერ აღიარდება როგორც ცალკეული აქტივი ან ვალდებულება.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების გადაფარვა და წმინდა ღირებულებით წარდგენა ხდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ჯგუფს გააჩნია აღნიშნული გადაფარვის სამართლებრივი საფუძველი და განზრახული აქვს მოახდინოს ანგარიშსწორება წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა.

სესხები და მოთხოვნები

გაცემული სესხები და მოთხოვნები წარმოადგენს ფინანსურ აქტივებს, ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადასახდელებით, რომლის კოტირება აქტიურ ბაზარზე არ ხდება. მსგავსი აქტივები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიან ღირებულებას დამატებული მასთან პირდაპირ დაკავშირებული ნებისმიერი ოპერაციის დანახარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ მისაღები სესხები და მოთხოვნები იზომება ამორტიზირებადი ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ნებისმიერი გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გამოკლებით.

სესხები და მოთხოვნების კატეგორია მოიცავს ფინანსური აქტივების შემდეგ კლასებს: გაცემიული სესხები, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, ანაბარი შეზღუდული სარგებლობის უფლებით, ფული და მისი ეკვივალენტები.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულად ნაშთებს ბანკებში, წარმოქმნის დღიდან სამთვიანი ან ნაკლები გადახდის ვადით, რომელთა სამართლიანი ღირებულების ცვლილების რისკი უმნიშვნელოა.

(ii) არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები - შეფასება

ჯგუფი არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციას ახდენს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში. მსგავსი ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება, როგორც სამართლიან ღირებულებას დამატებული მასთან პირდაპირ დაკავშირებული ნებისმიერი საოპერაციო დანახარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, აღნიშნული ფინანსური ვალდებულებები იზომება ამორტიზირებადი ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ჯგუფი ჩამოწერს ფინანსურ ვალდებულებას, როდესაც ადგილი აქვს სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულებას, მათ გაუქმებას ან ვადის გასვლას.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

(iii) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი. ჩვეულებრივი აქციების და სააქციო ოფციონის გამოშვებასთან დაკავშირებული პირდაპირი დამატებითი ხარჯები აღიარდება როგორც გამოქვითვა კაპიტალიდან, ნებისმიერი საგადასახადო ეფექტის გამოკლებით.

(კ) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ანგარიშგების მომზადების ყოველი თარიღისათვის ხდება ფინანსური აქტივების ღირებულების გადახედვა იმის მიხედვით, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. ფინანსური აქტივის გაუფასურება ხდება მაშინ, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, რაიმე მოვლენამ უარყოფითი გავლენა იქონია აქტივისგან მისაღებ მომავალ ფულად ნაკადებზე და მისი საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია.

ფინანსური აქტივის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება შესაძლოა მოიცავდეს შემდეგს:

- მევალის მხრიდან ვადაგადაცილება ან საერთოდ უარის თქმა ვალის დაფარვაზე;
- ჯგუფის მხრიდან ვადადამდგარი მოთხოვნების რესტრუქტურირაცია ისეთი პირობით, რომელიც სხვა შემთხვევაში არ იქნებოდა ჯგუფისთვის მისაღები;
- ნიშნები, რომ მოვალე გაკოტრდება;
- ეკონომიკური პირობები, რომელიც გადაუხდელობას იწვევს.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

ჯგუფი ამ აქტივების გაუფასურების მტკიცებულებას განიხილავს, როგორც ცალკეულ ასევე კოლექტიურ, აგრეგირებულ დონეზე. ინდივიდუალური მნიშვნელობის მქონე ყველა აქტივი ინდივიდუალურად მოწმდება გაუფასურებაზე. ისეთი აქტივები, რომლებიც დამოუკიდებლად არ ამჟღავნებენ გაუფასურების ნიშნებს, მოწმდებიან ჯგუფურად დამდგარი მაგრამ ჯერ არა იდენტიფიცირებული შესაძლო გაუფასურების დასადგენად. ის აქტივები, რომლებიც ინდივიდუალურად არ წარმოადგენენ მნიშვნელოვან აქტივებს, ფასდებიან კოლექტიურად, საერთო სარისკო მახასიათებლების მქონე აქტივების დაჯგუფების გზით.

კოლექტიური გაუფასურების შეფასების დროს, ჯგუფი იყენებს წინა წლების გამოცდილებას საეჭვო ვალებთან, მათი ამოღების დროსთან და დანაკარგებთან დაკავშირებით. ეს ალბათობები კორექტირდება ხელმძღვანელობის მოსაზრებებით, კერძოდ იმის მიხედვით თუ როგორია მიმდინარე ეკონომიკური და საკრედიტო მდგომარეობა ისეთი, რომ რეალური წაგება შესაძლოა მეტი ან ნაკლები იყოს ისტორიული მონაცემების მიხედვით შეფასებულ რაოდენობაზე.

გაუფასურების ზარალი გაანგარიშდება როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და შეფასებული მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებას შორის, რომელიც დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში და აისახება მოთხოვნების რეზერვის ანგარიშზე. როდესაც ჯგუფი მიიჩნევს, რომ არ არსებობს აქტივის ამოღების რეალური პერსპექტივა, შესაბამისი თანხები ჩამოიწერება. გაუფასურებულ აქტივებზე პროცენტის დარიცხვა მიმდინარეობს დისკონტირებული თანხის მიმდინარე ნაწილის აღიარებით. თუ ჩამოფასების შემდგომი მოვლენები ზრდის აქტივის ამოღებადობის ალბათობას, გაუფასურების ზარალი მცირდება და სხვაობა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე საპირისპირო ნიშნით აღიარდება.

(ii) არაფინანსური აქტივები

ჯგუფის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგებისა და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) განიხილება ყოველი ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის

შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება. გუდვილის ანაზღაურებადი თანხა ფასდება ყოველ წელს ერთსა და იმავე დროს.

გაუფასურების ტესტირების მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების იმ უმცირეს ჯგუფებად, რომლებთანაც შესაძლებლობა აქვთ დამოუკიდებლად უზრუნველყონ ჯგუფში ფულადი ნაკადების შემოდინება (CGU). ჯგუფის კორპორატიული აქტივები არ ახდენენ დამოუკიდებლად ფულადი ნაკადების გენერირებას და ისინი გამოიყენება რამდენიმე ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი კორპორატიული აქტივების მიკუთვნება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ერთეულებზე მოხდა გონივრული და თანმიმდევრული მეთოდის გამოყენების საფუძველზე, რომელმაც, როგორც შესაბამისი ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის ნაწილმა გაიარა ტესტირება გაუფასურებაზე. საწარმოთა გაერთიანების შედეგად შეძენილი გუდვილი ნაწილდება ფულადი ნაკადის წარმომქმნელ იმ ჯგუფებზე, რომელთაგანაც ერთობლივი საწარმო ელოდება სარგებელის მიღებას.

ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გასვლის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადების დისკონტირება ხდება გადასახადების გადახდამდე დისკონტის იმ განაკვეთით, რომელიც თავის თავში ასახავს ფულის დროში ღირებულებას და ჯგუფისთვის მახასიათებელ რისკს.

გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის და მასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო ანაზღაურებად თანხას.

გაუფასურების ზარალი აისახება მოგება-ზარალის უწყისში. გაუფასურების ზარალი პირველ რიგში უნდა გადანაწილდეს ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულზე მიკუთვნებულ გუდვილზე და შემდგომ, მოცემული ერთეულის სხვა აქტივებზე მოცემულ ერთეულში შემავალი თითოეული აქტივის საბალანსო ღირებულების პროპორციულად.

გუდვილთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი არ კომპენსირდება. ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საწარმომ უნდა განსაზღვროს, არსებობს თუ არა რაიმე ნიშანი, რომლის მიხედვით წინა წლებში აღიარებული აქტივის გაუფასურების ზარალი შესაძლოა აღარ არსებობდეს ან შემცირებული იყოს. გაუფასურების ზარალის კომპენსირება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აღდგენითი ღირებულების გაანგარიშებაში ცვლილებას ქონდა ადგილი. გაუფასურების ზარალი კომპენსირდება მხოლოდ იმ ზღვრამდე, სანამ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ მიაღწევს გაუფასურებამდე, ცვეთის და ამორტიზაციის გარეშე, არსებულ საბალანსო ღირებულებას.

(ლ) კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებები

ჯგუფი მიიჩნევს, რომ ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებები, რომლის მხარეც გახდა ჯგუფი სხვა პირების დავალიანების გარანტირების მიზნით, წარმოადგენენ სადაზღვევო გარიგებებს. ამასთან დაკავშირებით, ჯგუფი საგარანტიო ხელშეკრულებას აღრიცხავს, როგორც პირობით ვალდებულებას იმ დრომდე, სანამ ჯგუფისგან საგარანტიო თანხების გადინება სავარაუდო გახდება.

(მ) იჯარები

(i) როგორ განესაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას

გარიგების დაწყებისას, ჯგუფი განსაზღვრავს შეთანხმება წარმოადგენს თუ არა იჯარას, ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ეს განისაზღვრება იმის მიხედვით, გარიგების შესრულება დამოკიდებულია თუ არა კონკრეტული აქტივის გამოყენებაზე და გარიგება გადასცემს თუ არა აქტივის გამოყენების უფლებას სხვა მხარეს.

გარიგებები „ხელშეუვალ სარგებლობის უფლებაზე“ (IRU) არ კლასიფიცირდება იჯარად. 20-წლიანი მოქმედების ვადის მქონე ხელშეკრულებებში, სადაც ქსელის ტექნიკური მომსახურების

ვალდებულება და აქტივის უკუგებასთან დაკავშირებული რისკი რჩება ჯგუფზე, ჯგუფი გადაავადებს მიღებულ საავანსო თანხას და წრფივად აღიარებს მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ხელშეკრულების ვადის განმავლობაში.

(ii) იჯარით მიღებული აქტივები

აქტივები, რომლებსაც ჯგუფი ფლობს იჯარის საფუძველზე და რომელიც ითვალისწინებს ფაქტობრივად აქტივის ფლობასთან დაკავშირებული ყველა რისკისა და ეკონომიკური სარგებლის გადაცემას, კლასიფიცირდება როგორც ფინანსური იჯარა. სხვა ყველა იჯარა საოპერაციო იჯარაა და შესაბამისად, იჯარის საფუძველზე განხორციელებული გადახდები აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის პერიოდის განმავლობაში.

(6) სემენტის ანგარიშგება

საოპერაციო სემენტი არის ჯგუფის შემადგენელი ნაწილი, რომელსაც უკავია ბიზნესის ისეთი ნაწილი, სადაც ეწევა ხარჯებს და შესაძლებელია ამონაგების მიღება (იმ ამონაგებისა და ხარჯების ჩათვლით, რომელიც დაკავშირებულია ჯგუფის სხვა კომპონენტებთან); რომლის საოპერაციო შედეგებს რეგულარულად იხილავს საწარმოში საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიმღები მთავარი პირი, ამ სემენტზე რესურსების განაწილების შესახებ გადაწყვეტილების მისაღებად და მისი საქმიანობის შედეგების შესაფასებლად.

25. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

(ა) ფას 9-ის მიღების გავლენის შეფასება

ჯგუფი ვალდებულია მიიღოს ფას 9 (ფინანსური ინსტრუმენტები) 2018 წლის 1 იანვრიდან. ჯგუფმა შეაფასა ფას 9-ის (იხილეთ შენიშვნა 25(ბ)) მიღების სავარაუდო გავლენა მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ამ სტანდარტის მიღების სავარაუდო გავლენა ჯგუფის კაპიტალზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ეფუძნება ამ თარიღისთვის მიღებულ წინასწარ შეფასებას.

ათასი ლარი	ცვლილების გავლენა სააღრიცხვო პოლიტიკაზე		
	2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	ფას 9-ის მიღებით გამოწვეული სავარაუდო ცვლილებები	სავარაუდო შეცვლილი საწყისი ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით
31 დეკემბერი 2017 წელი	აღრიცხული		
გაუნაწილებელი მოგება	31,968	(501)	31,467
	31,968	(501)	31,467

(ბ) ფას 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები

ფას 9 (ფინანსური ინსტრუმენტები) განსაზღვრავს ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებების და არაფინანსური აქტივების ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულების აღიარების და შეფასების მოთხოვნებს. ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს ბასს 39-ს (ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება).

ჯგუფს მიაჩნია, რომ გაუფასურების ზარალი გაიზრდება და მეტად არასტაბილური იქნება აქტივებთან მიმართებაში ფას 9-ის გაუფასურების მოდელის ფარგლებში. გაუფასურების მეთოდოლოგიის საფუძველზე, ჯგუფის შეფასებით ფას 9-ის გაუფასურების მოთხოვნის გამოყენება 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით გავლენას იქონიებს დამატებით გაუფასურების ზარალზე შენიშვნის 25(ა) შესაბამისად.

(გ) ფას 16 იჯარები

ფას 16 ჩაანაცვლებს ბასს 17-ში (იჯარები), ფას 4-ში (როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას), იმ 15-ში (საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება) და იმ 27-ში (გარიგების

შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას) არსებულ იჯარასთან დაკავშირებულ სახელმძღვანელო მითითებებს.

სტანდარტი მოქმედებს ყოველწლიური ანგარიშგების პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ. მისი ვადაზე ადრე მიღება დაშვებულია, იმ საწარმოებისთვის, რომლებიც ფასს 15-ს იყენებენ ფასს 16-ის თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის ან ამ თარიღამდე.

ფასს 16 განსაზღვრავს ბალანსზე აღრიცხულ სააღრიცხვო მოდელს იჯარებისთვის. მოიჯარე აღიარებს აქტივის გამოყენების უფლებას, რომელიც წარმოადგენს შესაბამისი აქტივის გამოყენების და მის საიჯარო გადახდის ვალდებულებას. თუმცა არსებობს აღიარებისგან გათავისუფლება მოკლევადიანი იჯარებისა და დაბალი ღირებულების მქონე ერთეულების იჯარებისთვის. მეიჯარის სააღრიცხვო პოლიტიკა რჩება უცვლელი - ე.ი. მეიჯარე განაგრძობს იჯარის კლასიფიცირებას ფინანსური ან საოპერაციო იჯარების სახით.

ჯგუფი აფასებს ფასს 16-ის გამოყენების პოტენციურ გავლენას მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ფასს 16-ის გამოყენების ფაქტიური გავლენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე თავდაპირველი გამოყენების პერიოდში დამოკიდებული იქნება მომავალ ეკონომიკურ პირობებზე, მათ შორის ჯგუფის საკრედიტო განაკვეთზე 2019 წლის 1 იანვარს საიჯარო პორტფელის შემადგენლობაზე მოცემულ თარიღში, ჯგუფის შეფასებაზე იმასთან დაკავშირებით გააგრძელებს თუ არა ხელშეკრულებას მეიჯარეებთან და იმაზე აირჩევს თუ არა ჯგუფი გამარტივებულ მიდგომას.

26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2018 წლის იანვარში ჯგუფმა გააფორმა წილის ნასყიდობის ხელშეკრულება საქართველოს მეორე უმსხვილესი მობილური ოპერატორის - შპს „ჯეოსელის“ (შემდგომში „სამიზნე ობიექტი“) 100%-იანი საკუთრების უფლების შესაძენად. ხსენებული ოპერაციის ფასი შეადგენს 153 მილიონ აშშ დოლარს, რომელიც დაახლოებით წარმოადგენს EV/EBITDA კოეფიციენტს 4.5. სამიზნე ობიექტს ყავს 1.7 მილიონზე მეტი მობილური ხმოვანი მომსახურების და თითქმის 1 მილიონი მობილური მომსახურების აბონენტი, რომლებიც ადგილობრივი ბაზრის დაახლოებით 35%-ს შეადგენს. ოპერაცია ფინანსდება ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხების (იხილეთ შენიშვნა 19(ბ)(iii)) და კაპიტალის კომბინირების გზით.

შპს „ჯეოსელის“ შეძენა წარმოადგენს საქართველოს კომუნიკაციების ეროვნული კომისიის თანხმობის საგანს. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაცემად უფლებამოსილების თარიღისთვის, ხელმძღვანელობა მოელის, რომ საქართველოს კომუნიკაციების ეროვნული კომისია გასცემს თანხმობას ზემოთ ხსენებული ნასყიდობის განხორციელებაზე 2018 წლის მარტის ბოლოსთვის. მოცემული ოპერაციის დასრულება დაგეგმილია საქართველოს კომუნიკაციების ეროვნული კომისიის თანხმობის მიღებიდან მოკლე პერიოდში.

2018 წლის იანვარში, ჯგუფმა შეიძინა ფასიანი სატელევიზიო ოპერაციების სეგმენტი სს „გლობალ TV ჯგუფისგან“ (ჯგუფის ქვეშ მოიაზრება სამი ქართული კომპანია: სს „გლობალ კონტაქტ კონსალტინგი“, სს „ევრაზია XXI“ და სს „გლობალ TV“) 5.095 ათასი ლარად (დღგ-ს გამოკლებით). იმის გათვალისწინებით, რომ შემენილი აქტივები და აღებული ვალდებულებები ქმნის საწარმოს, ჯგუფი ამ ოპერაციას აღრიცხავს როგორც ბიზნესის შეძენა, ფასს 3-ს (საწარმოთა გაერთიანება) მოთხოვნების შესაბამისად. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაცემად უფლებამოსილების თარიღისთვის, ზემოთ განსაზღვრული საწარმოთა გაერთიანების თავდაპირველი აღრიცხვა არ დასრულებულა და შესაბამისად, შეუძლებელია ჯგუფის მიერ რაიმე დამატებითი ინფორმაციის გაცემა, გარდა ზემოთ განსაზღვრულისა.



შპს KPMG Georgia
4, ბესიკის ქ,
თბილისი, 0108,
საქართველო
ტელეფონი: +995 322 93 5713
ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს „სილქნეტის“ აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ მოვახდინეთ სს „სილქნეტის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებების და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას და სხვა ახსნა-განმარტებითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი კონსოლიდირებული ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადებს ანგარიშგებას, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ების) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენი აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია „აუდიტორთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ ნაწილში. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს წარმოადგენს.

აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხები

აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხები მოიცავს საკითხებს, რომლებიც ჩვენი პროფესიონალური მსჯელობით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში. ეს საკითხები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის და ჩვენი დასკვნის გაკეთების პროცესში თანმიმდევრობით არის გათვალისწინებული და ჩვენ არ გავცემთ ცალკე დასკვნას მათთან დაკავშირებით.

ფასს 15-ის „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ ვადაზე ადრე მიღება

აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხები	შესაბამისი აუდიტორული პროცედურები
როგორც კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-5 შენიშვნაშია განმარტებული, ჯგუფმა ვადაზე ადრე მიიღო ფასს 15 – „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“. ხსენებული სააღრიცხვო სტანდარტის გამოყენება და ვადაზე ადრე მიღება კომპლექსური პროცესია. ფასს 15 ადგენს სრულყოფილ სტრუქტურას იმის განსასაზღვრად, რა ოდენობით და როდის უნდა მოხდეს შემოსავლის აღიარება. ჯგუფი იყენებს ფასს 15-ით „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ განსაზღვრულ გათავისუფლების უფლებას იმისათვის, რომ არ განახორციელოს შესადარისი პერიოდების კორექტირება ფასს 15-ის მიღების შედეგად. ფასს 15-ის ვადაზე ადრე მიღება აუდიტის ყურადღების სფეროს წარმოადგენს.	აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხების გადასაჭრელად, ჩვენ განვახორციელეთ შემდეგი პროცედურები: - ჯგუფისგან მივიღეთ მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების გრაფიკები, შევაფასეთ პოპულაციის არსებობა და სისრულე, ჩვენებულ ცოდნასა და იმ ინდუსტრიაში არსებული გამოცდილების საფუძველზე, რომელშიც ფუნქციონირებს ჯგუფი მოვახდინეთ გარდამავალი პერიოდის კორექტირება - ჯგუფისგან მივიღეთ 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით კუმულაციური ეფექტის ცვლილების გრაფიკი, შევაფასეთ მისი სისრულე და მათემატიკური სიზუსტე, იმის მიხედვით, თუ რამდენად სრული იყო ცვლილებების გრაფიკი და რამდენად ასახავდა ის ფასს 15-ის შესაბამის მოსაზრებებს ამონაგების აღრიცხვაში განხორციელებული ცვლილებების შესახებ; - ხელმძღვანელობისგან მივიღეთ შესაბამისი ინფორმაცია იმის განსასაზღვრად, თუ რამდენად მართებულად მიმდინარეობდა ამონაგების აღიარების პროცესი ფასს 15-ის ვადაზე ადრე მიღებასთან დაკავშირებით; - შევაფასეთ ჯგუფის ფასს 15-ის ვადაზე ადრე მიღებასთან, დანერგვასთან და შესაბამის კორექტირებებთან დაკავშირებული პროცესებისა და შიდა კონტროლების სტრუქტურა და ფუნქციონირება. - გავანალიზეთ მომხმარებლებთან არსებული ხელშეკრულებები, განვიხილეთ ამონაგების აღიარების პოლიტიკა მიმდინარე პერიოდში და შესაბამისი განმარტებების სისრულე და სიზუსტე; - სამუშაოში ჩავრთეთ ხარისხის დამატებითი მიმომხილველები, ჯგუფის მიერ გამოყენებული მეთოდოლოგიის (რომელსაც ის იყენებს იმის განსასაზღვრად, მოიცავს თუ არა საოპერაციო ფასი დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს) და საოპერაციო ფასში დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტის გაანგარიშების მეთოდის შესაფასებლად; - საოპერაციო ფასში დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტის გაანგარიშებაში გამოყენებული საპროცენტო განაკვეთის შეფასებაში ჩავრთეთ ჩვენი შემფასებელთა გუნდი. გარდა ზემოთ ხსენებულ საოპერაციო ფასში დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტის არსებობის შეფასებისთვის ხარისხის დამატებითი მიმომხილველები ჩავრთეთ ფასს 15-ის ვადაზე ადრე მიღების გავლენის შესაფასებლად, ურთიერთჩართვის, ინტერნეტის, IPTV-ს, ფიქსირებული ხაზისა და უკაბელო სატელეფონო მომსახურებიდან მიღებული ამონაგების ნაკადებთან მიმართებაში და შედეგები შევუდარეთ ჯგუფის ამონაგების აღიარების პოლიტიკას.

ხელმძღვანელობის ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს ხელმძღვანელობის ანგარიშზე, აღნიშნული ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება წინამდებარე აუდიტორული დასკვნის გაცემის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი დასკვნა, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, არ მოიცავს ხელმძღვანელობის ანგარიშს და ჩვენ არ გავცემთ მასთან დაკავშირებულ დასკვნას.

ჩვენი პასუხისმგებლობა ჩვენს მიერ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული ხელმძღვანელობის ანგარიშის გაცნობას, როდესაც ის ხელმისაწვდომი გახდება. განსაზღვრას, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან შეიცავს თუ არა ის არსებით უზუსტობებს.

ხელმძღვანელობის ანგარიშის გაცნობის შემდეგ, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, სხვა ინფორმაცია:

- არის თუ არა შესაბამისობაში კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და ხომ არ მოიცავს ის არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს თუ არა ყველა მონაცემს, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ.

ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლის ისეთ მექანიზმების შემუშავებაზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა საჭიროდ მიჩნევს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან თავისუფალი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ჯგუფის უნარის შეფასებაზე, განაგრძოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებისა.

მმართველობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხს აგებენ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენს მიზანს წარმოადგენს გონივრული რწმუნების მიღება იმის თაობაზე, არის თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს აზრს. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებული არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებოდნენ, თუ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულ ფარგლებში გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაბამისია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა ჯგუფის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შეცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ჯგუფი შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარმოდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- ვიღებთ შესაბამის და სათანადო აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული კომპანიების ან ბიზნეს საქმიანობის ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით იმისათვის, რომ გამოვთქვათ აზრი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ პასუხს ვაგებთ „ჯგუფის“ აუდიტის წარმართვაზე და მის ზედამხედველობაზე. ჩვენ ერთპიროვნულად ვაგებთ პასუხს ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაზე.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ასევე წარვუდგენთ ჩვენს მიერ სათანადო ეთიკურ მოთხოვნებთან შესაბამისობაში მყოფ ანგარიშს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით და გავუზიარებთ მათ ინფორმაციას ყველა ურთიერთობის და სხვა საკითხებთან დაკავშირებით, რომლებიც შესაძლოა ეხებოდეს ჩვენს დამოუკიდებლობას და, შესაბამის შემთხვევაში, უსაფრთხოებასთან დაკავშირებულ ზომებს.

სს „სილენტი“

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

გვერდი 5

მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებთან გაზიარებულ საკითხებზე დაყრდნობით, ჩვენ განვსაზღვრავთ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტორული შემოწმების პროცესში და რომლებიც მნიშვნელოვან აუდიტორულ საკითხებს განეკუთვნებიან. აღნიშნულ საკითხებს განვიხილავთ აუდიტორთა ანგარიშში, თუ კანონი ან მარეგულირებელი პროცედურები არ გამორიცხავენ ამგვარი საკითხების გაცემას ან, როდესაც, განსაკუთრებით იშვიათ ვითარებაში, ჩვენ განვსაზღვრავთ, რომ საკითხი არ უნდა იქნას წარმოდგენილი ჩვენს ანგარიშში, იმ მიზეზით, რომ ამგვარი ქცევის უარყოფითმა გავლენამ შესაძლოა გადაწონოს შესაბამისი კომუნიკაციის საზოგადოებრივი ინტერესის ბენეფიტები.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

ენდრიუ კოქსშელი



შპს „KPMG Georgia“

2 მარტი, 2018 წელი



'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	12	194,519	187,746
არამატერიალური აქტივები და ხელშეკრულების დანახარჯები	13	16,526	16,483
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	12	13,604	10,827
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	19	-	804
სულ გრძელვადიანი აქტივები		224,649	215,860
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები		8,424	8,226
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	19	1,495	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	14	20,291	19,400
ანაბარი შეზღუდული სარგებლობის უფლებით	19	-	2,664
ფულადი სახსრები და მისი ეკვივალენტები	15	2,521	1,280
სულ მიმდინარე აქტივები		32,731	31,570
სულ აქტივები		257,380	247,430
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	16	68,172	68,172
გაუნაწილებელი მოგება		31,968	28,188
კომპანიის მესაკუთრეებისთვის განკუთვნილი კაპიტალი		100,140	96,360
არაკონტროლირებადი წილი		800	165
სულ კაპიტალი		100,940	96,525
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები	17	71,482	65,732
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	1,200	28,765
სახელშეკრულებო ვალდებულებები ავანსებიდან	18	37,603	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		110,285	94,497
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები	17	5,044	16,370
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	31,464	38,914
სახელშეკრულებო ვალდებულებები ავანსებიდან	18	9,101	-
გადასახდელი მოგების გადასახადი		546	1,124
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		46,155	56,408
სულ ვალდებულებები		156,440	150,905
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		257,380	247,430

'000 ლარი	შენიშვნა	2017	2016
შემოსავალი	7	172,625	161,896
შემენილი მომსახურებები	8	(37,568)	(35,527)
პერსონალის ხარჯები	9	(33,323)	(30,798)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(38,548)	(36,318)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	10	(31,335)	(28,929)
სხვა ხარჯები		(811)	(290)
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		31,040	30,034
ფინანსური შემოსავალი	6	910	1,208
ფინანსური ხარჯები	6	(13,856)	(10,245)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(12,946)	(9,037)
მოგება დაბეგვრამდე		18,094	20,997
მოგების გადასახადის შეღავათი / (ხარჯი)	11	(597)	14,216
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		17,497	35,213
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი, რომელიც უკავშირდება:			
კომპანიის მესაკუთრეებს		16,862	35,328
არაკონტროლირებადი წილის მესაკუთრეებს		635	(115)
		17,497	35,213

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ და მისი სახელით ხელმოწერილია 2018 წლის 2 მარტს შემდეგი პირების მიერ:


დავით მამულაშვილი
გენერალური დირექტორი


ბაია ფშავლიშვილი
ფინანსური დირექტორი



შპს „KPMG Georgia“
ჯი ემ თი პლაზა, მე-5 სართული
თავისუფლების მოედანი №4
თბილისი, 0105
საქართველო
ტელეფონი: +995 322 93 5713
ინტერნეტი: www.kpmg.ge

სს „სილქნეტი“
წინამძღვრიშვილის ქ., №95,
თბილისი, საქართველო.

პენი საცნობარო ge/1/088/18
ნომერი:

20 ნოემბერი 2018

მმართველობითი ანგარიშგების უწყისი

მკირფასო ბატონებო,

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს 2018 წლის 20 ნოემბერს გამოცემულ „მმართველობითი ანგარიშგებაზე“. ჩვენ გამოვეცით ეს უწყისი, რადგან მმართველობითი ანგარიშგება დათარიღებული 2018 წლის 20 ნოემბრით გამოცემულია კომპანიის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის შემდეგ. ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, რომელიც გამოთქმულია ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაში 2018 წლის 2 მარტს, არ ეხება მმართველობითი ანგარიშგებას.

აუდიტორთა დასკვნა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს იმ მოვლენების ეფექტს, რომელიც წარმოიშვა 2018 წლის 2 მარტის შემდეგ. მმართველობითი ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენათა ეფექტი, რომელიც ფინანსური აუდიტის დასკვნის თარიღის შემდეგ განხორციელდა, არ შემოწმებულა ჩვენს მიერ.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობითი ანგარიშგების გაცნობას მას შემდეგ, რაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება და განსაზღვრავს, შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნას ყველა არსებით ასპექტში, ან რაიმე სახით არის თუ არა ხსენებული დოკუმენტი არსებითად დამახინჯებული.

ჩვენ არ გამოვეცით რაიმე სახის რწმუნებას მმართველობითი ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ წავიკითხეთ მმართველობის ანგარიში და ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ ხელმძღვანელობის ანგარიში:

- შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას და ის არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

პატივისცემით,

ენდრიუ კოქსშელი
შპს „KPMG Georgia“

სს „სილქნეტი“
2017 წლის
მმართველობის ანგარიშგება

სარჩევი

1. საქმიანობის მიმოხილვა	3
2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება.....	6

1. საქმიანობის მიმოხილვა

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა და განვითარების გეგმები

სს „სილქნეტი“ წარმოადგენს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დაფუძნებულ სააქციო საზოგადოებას. კომპანია რეგისტრირებულია 2009 წლის 2 აპრილს საიდენტიფიკაციო ნომრით: 204566978, იურიდიული მისამართი: საქართველო, თბილისი 0112, წინამძღვრიშვილის ქუჩა N95.

2010 წლის დეკემბრიდან სილქნეტის აქციათა 100% მესაკუთრეს წარმოადგენს მალტაში რეგისტრირებული კომპანია Rhinestream Holdings Limited. კომპანიის საბოლოო ბენეფიციარი მესაკუთრეები არიან: გიორგი რამიშვილი - 61.9%, ალექსი თოფურია - 28.58% და დავიდ ბორგერი - 9.52%.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოში კორპორატიული და ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის სატელეკომუნიკაციო მომსახურების გაწევა, რაც მოიცავს ადგილობრივ და საერთაშორისო სატელეფონო მომსახურებებს, ინტერნეტის და ინტერნეტ-ტელევიზიის (IPTV) მომსახურებებს და მიწისქვეშა საკომუნიკაციო ინფრასტრუქტურის იჯარას. კომპანიის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს ინფორმაციას შვილობილი კომპანია შპს „ქარვას“ შესახებ. 2006 წლიდან კომპანია ქარვა ქმნის ტექნოლოგიებს IPTV, Over the top (OTT) და ჰიბრიდულ სატელევიზიო ინდუსტრიაში.

მომხმარებლებისთვის ფიქსირებული და მობილური სატელეკომუნიკაციო მომსახურების სრული სპექტრის შეთავაზების მიზნით კომპანიამ მონაწილეობა მიიღო შპს „ჯეოსელის“ 100% წილის გაყიდვასთან დაკავშირებით გამოცხადებულ ტენდერში, რისთვისაც გაიწია საკონსულტაციო, იურიდიული და სხვა საკონსულტაციო მომსახურებები. შპს „ჯეოსელის“ შესაძლო შემენასთან დაკავშირებული დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების #8 შესყიდული მომსახურებებისა და #26 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნებში.

ტექნოლოგიური უპირატესობის შენარჩუნების მიზნით კომპანიამ დაიწყო ინფორმაციული სისტემების ტრანსფორმაციის პროგრამა, რომელიც მიზნად ისახავს გაუმჯობესებული და სტანდარტიზებული პროცესების დანერგვას. პროექტის დასრულება იგეგმება 2019 წელს. კომპანიის სტრატეგიას წარმოადგენს ქსელისა და სისტემების გაუმჯობესების მიმართულებით განახორციელოს ინვესტიციები, რათა უზრუნველყოს აბონენტების ხარისხიანი მომსახურება.

საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

საქართველოს კომუნიკაციების ეროვნული კომისიის მონაცემებით 2017 წელს საქართველოს რეზიდენტ ფიზიკურ და იურიდიულ პირთა მიერ სატელეკომუნიკაციო მომსახურებაში ქართული რეზიდენტი კომპანიებისთვის გადახდილმა ჯამურმა თანხამ - სექტორის საცალო შემოსავალმა - 786 მილიონი ლარი შეადგინა.

ელექტრონული კომუნიკაციების ბაზრის სეგმენტების საცალო შემოსავლის ევოლუცია, მილიონი ლარი

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
მობილური	533	441	460	455	455	407	416	448
ფიქსირებული ტელეფონია	121	110	96	80	70	57	50	47
ფიქსირებული ინტერნეტი	75	99	115	134	160	185	200	215
მაუწყებლობის ტრანზიტი	7	19	30	46	49	58	66	76
ჯამი	736	669	701	715	735	707	732	786

წყარო: საქართველოს კომუნიკაციების ეროვნული კომისია

2017 წლის ბოლოსთვის ფიქსირებული ინტერნეტის მომსახურების მიმართულებით სილქნეტს ჰყავს 278 ათასი აბონენტი, რაც მთლიანი სეგმენტის 37%-ს შეადგენს. 2017 წლის განმავლობაში ფიზიკური პირების საშუალო ARPU-მ შეადგინა 20 ლარი ოპტიკური ინტერნეტის აბონენტებისათვის, 19 ლარი - DSL აბონენტებისათვის და 18.4 ლარი LTE აბონენტებისათვის.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის სილქნეტის ფიქსირებული ტელეფონიის აბონენტების რაოდენობამ 332 ათასი და ბაზრის წილის 49% შეადგინა.

2017 წლის ბოლოსთვის მაუწყებლობის ტრანზიტის მიმართულებით სილქნეტის ბაზრის წილმა 167 ათასი აბონენტით შეადგინა 29%. IP ტელევიზიის 2017 წლის საშუალო ARPU-მ შეადგინა 16.2 ლარი.

კომპანიის შემოსავლების და საოპერაციო მოგების ტრენდები არის აღმავალი. 2017 წელს საოპერაციო შემოსავალი გაიზარდა 10,728 ათასი ლარით 2016 წელთან შედარებით, რაც ძირითადად განპირობებულია ინტერნეტ ტელევიზიის სააბონენტო ბაზის გაფართოებით, ასევე სარეკლამო და არხების რეტრანსლირების მომსახურებიდან მიღებული შემოსავლის ზრდით. რაც შეეხება 2016 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს, შემოსავლის 1,907 ათასი ლარით ზრდა წინა წელთან მიმართებით ძირითადად აიხსნება ინტერნეტის აბონენტთა რაოდენობის ზრდით. საოპერაციო მოგების აღმავალი ტრენდი განპირობებულია აბონენტების რაოდენობის მატების შესაბამისად გაზრდილი შემოსავლით, საოპერაციო ხარჯების (ცვეთისა და ამორტიზაციის გარდა) შემცირებით და აბონენტების აყვანისა და სახაზო-საკაბელო ქსელის გაფართოების დანახარჯების კაპიტალიზაციის სტრუქტურის ცვლილებით. კომპანიის შემოსავლების და საოპერაციო მოგების შესახებ დეტალური ინფორმაცია იხილეთ ფინანსური ანგარიშგებაში.

კომპანია ყოველწლიურად ეწევა ქსელის მოვლისა და მისი ტექნიკური პარამეტრების შენარჩუნებისთვის კაპიტალურ დანახარჯებს, რათა უზრუნველყოს აბონენტების ხარისხიანი მომსახურება. კომპანიის მენეჯმენტი საქმიანობის ფინანსური შედეგების შეფასების ერთ-ერთ კრიტერიუმად იყენებს კაპიტალური დანახარჯების შემოსავლებთან ფარდობის კოეფიციენტს. აღნიშნულმა მაჩვენებელმა 2017 წელს შეადგინა 24%. კაპიტალური დანახარჯების შესახებ დეტალური ინფორმაცია იხილეთ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

კომპანია საქმიანობს საქართველოში და მისი აქტივები მდებარეობს საქართველოში. კომპანიის საქმიანობის მომგებიანობასა და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე გავლენას ახდენს შემდეგი რისკ ფაქტორები:

- რთული გლობალური ეკონომიკური პირობები
- მეზობელ ქვეყნებში შექმნილი ეკონომიკური მდგომარეობა
- ადგილობრივ სავალუტო ბაზარზე არასტაბილურობა
- ქვეყნის შიდა პოლიტიკური არასტაბილურობა

კომპანიის საქმიანობასთან დაკავშირებული ძირითადი რისკები

მოთხოვნა კომპანიის მომსახურებაზე, ისევე როგორც კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული ქვეყნის ეკონომიკურ მდგომარეობაზე. საქართველოში ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესება უარყოფით გავლენას მოახდენს მოსახლეობაზე, რაც თავის მხრივ, გავლენას იქონიებს აბონენტების უნარზე გადაიხადონ მიღებული მომსახურების საფასური.

კომპანიის კაპიტალური და საოპერაციო ხარჯების მნიშვნელოვანი ნაწილი უცხოურ ვალუტაშია დენომინირებული ან დამოკიდებულია უცხოურ ვალუტაზე (ძირითადად აშშ დოლარზე). ამასთანავე, კომპანია შემოსავლების ძირითად ნაწილს ლარში იღებს. ლარის გაცვლითი კურსის უარყოფითმა ცვლილებამ უცხოურ ვალუტებთან მიმართებაში შესაძლოა მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა მოახდინოს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე. ამავე დროს, კომპანიის კომერციული შესაძლებლობა გაზარდოს მომსახურების ფასები შესაძლოა შეზღუდული იყოს.

ელექტრონული კომუნიკაციების სფერო მუდმივად ვითარდება და მომხმარებლის მოთხოვნების შესაბამისად, კომპანიას რეგულარულად უწევს მნიშვნელოვანი კაპიტალური და საოპერაციო ხარჯების გაწევა. კომპანიის შემოსავლები შესაძლოა შემცირდეს თუ ის ვერ შეძლებს შესაბამისი ხარჯების გაწევას და აბონენტებისათვის სასურველი მომსახურების შეთავაზებას.

ელექტრონული კომუნიკაციების სფეროს მარეგულირებელი კანონმდებლობისა და პოლიტიკის ცვლილებებმა შესაძლოა უარყოფითი გავლენა მოახდინოს კომპანიაზე. შეიძლება თავი იჩინოს გამოწვევებმა, რომლებიც დაკავშირებულია საქართველოს კანონმდებლობის ევროკავშირის კანონმდებლობასთან ჰარმონიზაციის ვალდებულებასთან.

ზემოთ განხილულ რისკებთან ერთად ჯგუფი დგას საკრედიტო, ლიკვიდურობისა და საბაზრო რისკების წინაშე. დეტალური ინფორმაცია აღნიშნულ რისკებსა და ფინანსური რისკების მართვის სისტემის შესახებ მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების № 19 სამართლიანი ღირებულება და ფინანსური რისკების მართვის განმარტებით შენიშვნაში.

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

კორპორაციული მართვის კოდექსის და პრაქტიკის მიმოხილვა

სს „სილქნეტის“ კორპორაციული მართვის კოდექსის მიზანია კომპანიის კორპორაციული მართვის სრულყოფა და სისტემატიზაცია, ჰარმონიზაცია საერთაშორისოდ აღიარებულ კორპორაციულ სტანდარტებთან და პრინციპებთან, კორპორაციული მართვის ეფექტური მექანიზმების დანერგვა, რაც დაკავშირებულია პასუხისმგებლობების გამიჯვნასთან, გადაწყვეტილების ეფექტურად მიღებასთან, აქციონერთა უფლებების დაცვასთან, ინტერესთა კონფლიქტის ეფექტურად დარეგულირებასთან, ინფორმაციის საჯაროდ გამჟღავნების, კონტროლისა და დაბალანსების პოლიტიკასთან და კორპორაციული მართვის სხვა საკითხებთან. კომპანია აცხადებს მზაობას ყოველივე ზემოაღნიშნული განახორციელოს შემდეგი პრინციპების საფუძველზე:

- **თანასწორობა** - თანასწორობის პრინციპი გულისხმობს ყველა აქციონერის თანაბარ შესაძლებლობას დაიცვას მისი სამართლებრივი თუ ბიზნეს ინტერესები და უფლებები, რისთვისაც კომპანიაში იარსებებს ქმედითი მექანიზმი. გაუგებრობის გამოსარიცხად, თანასწორობის პრინციპის მოქმედება არ გულისხმობს სხვადასხვა კატეგორიის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) და სხვადასხვა რაოდენობის აქციების მფლობელ აქციონერთა გათანაბრებას.
- **კომპანიის მართვაში ჩართულობა და ინფორმირებულობა** - აქციონერებისათვის უზრუნველყოფილი იქნება შესაძლებლობა მონაწილეობა მიიღონ აქციონერთა შეხვედრებში, დროულად მიიღონ ინფორმაცია აქციონერთა საერთო კრების გამართვის შესახებ, ასევე აქციონერთა საერთო კრებაში მონაწილეობის შეუძლებლობის შემთხვევაში, დროულად მიეწოდოთ ინფორმაცია მიღებულ გადაწყვეტილებათა შესახებ, ასევე მიიღონ ნებისმიერ სხვა ინფორმაცია დროულად, რამაც შესაძლებელია გავლენა იქონიოს მათ უფლებებსა და მოვალეობებზე.
- **კომპანიის მმართველ ორგანოთა ანგარიშვალდებულება, კონტროლი და გაწონასწორება** - ეფექტური მმართველობის უზრუნველსაყოფად კომპანიის მართვა განხორციელდება კომპანიის მმართველი ყველა ორგანოს პასუხისმგებლობის მაღალი დონით, სამეთვალყურეო და აღმასრულებელ ორგანოთა უფლებამოსილებების მკაცრი გამიჯვნითა და დაცვით, კონტროლის ქმედითი მექანიზმის არსებობით.
- **გამჭვირვალობა** - უზრუნველყოფილია კომპანიის შესახებ ინფორმაციის, მათ შორის ფინანსური და ეკონომიკური, საკუთრებისა და მართვის შესახებ, ასევე ბაზარზე საქმიანობის შესახებ ინფორმაციის გახსნის მექანიზმის ეფექტური არსებობა, გამჭვირვალობა და საჯაროობა, რათა აქციონერებისა და პოტენციური ინვესტორებისათვის უზრუნველყოფილ იქნეს შესაძლებლობა ინფორმირებული გადაწყვეტილებების მისაღებად.
- **თანამშრომელთა ჩართულობა** - უზრუნველყოფილია დაინტერესებული პირების, მით უფრო კომპანიის თანამშრომლების ჩართულობა კომპანიის საქმიანობაში, კომპანიის აქტივების ზრდისათვის - მისი აქციებისა თუ ფასიანი ქაღალდების ღირებულების გაზრდის მიზნით, თუ ახალი სამუშაო ადგილების შესაქმნელად, კომპანიის განვითარებისა და კონკურენტუნარიანობის ასამაღლებლად.

- **კონტროლი** - უზრუნველყოფილია ეფექტური კონტროლის მექანიზმის არსებობა კომპანიის ფინანსურ და ბიზნეს ოპერაციებში, აქციონერთა უფლებათა და კანონიერ ინტერესთა დაცვისათვის.

კომპანიის კორპორატიული მართვის ზოგადი სტრუქტურა

კომპანიის მართვის ორგანოების სისტემა მოიცავს შემდეგს:

აქციონერთა საერთო კრება - კომპანიის აქციონერებისაგან შემდგარი მმართველობის უმაღლესი ორგანოა, რომლის მეშვეობითაც აქციონერები იღებენ მონაწილეობას კომპანიის მართვაში და ახორციელებენ თავიანთ უფლება-მოვალეობებს.

სამეთვალყურეო საბჭო - მართვის ორგანო, რომელიც ახორციელებს ზედამხედველობას კომპანიის საქმიანობაზე, მართვასა და აღმასრულებელ ორგანოებზე, კომპანიის წესდებით დადგენილ ფარგლებში და მის საფუძველზე.

კომპანიის გენერალური დირექტორი - კომპანიის ხელმძღვანელობასა და წარმომადგენლობაზე პასუხისმგებელი პირი, რომელიც წარმართავს და ხელმძღვანელობს კომპანიის აქციონერთა საერთო კრებისა და სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დადგენილი სტრატეგიისა და გეგმის აღსრულებას.

მიმართულების დირექტორი - ინიშნება კომპანიის გენერალური დირექტორის მიერ კონკრეტული მიმართულების სამართავად. მიმართულების დირექტორზე ზედამხედველობასა და კონტროლს ახორციელებს კომპანიის გენერალური დირექტორი. სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებით 2018 წლის 30 იანვარს შეიქმნა აუდიტის და შესაბამისობის კომიტეტი.

აუდიტის კომიტეტი - კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ შექმნილი სტრუქტურა, რომელიც შედგება სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისაგან და სულ მცირე სამეთვალყურეო საბჭოს ერთი დამოუკიდებელი წევრისაგან და რომელიც ზედამხედველობას უწევს კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესს, რისკების მართვასა და ფინანსური ანგარიშგების/კონსოლიდირებული ანგარიშგების აუდიტის განხორციელებას.

შესაბამისობის კომიტეტი - კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ შექმნილი სტრუქტურა, რომელიც შედგება სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისგან და ზედამხედველობას უწევს კომპანიის შიგნით ეთიკისა და შესაბამისობის პოლიტიკის დანერგვასა და განხორციელებას.

საზოგადოების აქციონერები

საზოგადოების აქციონერებს საზოგადოების მიმართ აქვთ უფლებათა ერთობლიობა, რომელთა შესრულებასა და დაცვას უზრუნველყოფს კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო და კომპანიის გენერალური დირექტორი.

აქციონერთა საერთო კრება წარიმართება იმგვარად, რომ ყველა აქციონერმა შეძლოს საკუთარი აზრის დაფიქსირება. ხმების დათვლა ხორციელდება გამჭვირვალედ და თითოეული მიღებული გადაწყვეტილების მიღების პროცესი აისახება კრების ოქმში.

აქციონერებს უფლება აქვთ მიიღონ საზოგადოების წმინდა მოგების ნაწილი დივიდენდების სახით. აღნიშნული უფლების სათანადოდ აღსრულებისა და დაცვისათვის კომპანია ვალდებულია იღებს გადაიხადოს გაცხადებული დივიდენდები აქციონერთა საერთო კრების მიერ დადგენილ ფარგლებში, შესაბამისი პერიოდულობით.

აქციონერთა საერთო კრება

აქციონერთა საერთო კრება შედგება კომპანიის აქციონერებისაგან. კრებაზე მიიღება გადაწყვეტილებები იმ საკითხებზე, რაც დადგენილია საზოგადოების წესდებით. აქციონერთა საერთო კრება კენჭს უყრის დღის წესრიგს. კომპანიაში უზრუნველყოფილია საერთო კრების დღის წესრიგში წინადადებების შეტანის სამართლიანი და ეფექტური პროცედურა, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრობის კანდიდატების წარდგენის წინადადებების ჩათვლით.

აქციონერთა საერთო კრების მოწვევის პროცედურა და გადაწყვეტილების მიღების წესი განსაზღვრულია საზოგადოების წესდებით.

სამეთვალყურეო საბჭო

სამეთვალყურეო საბჭო არის კომპანიის მართვის ორგანო, რომელიც ახორციელებს ზედამხედველობას კომპანიის საქმიანობასა და აღმასრულებელ ორგანოებზე. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები აირჩევიან კომპანიის აქციონერთა საერთო კრებაზე 5 წლის ვადით.

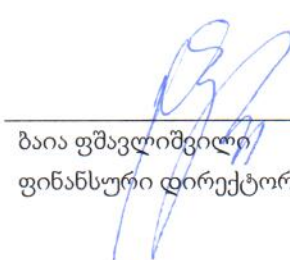
სამეთვალყურეო საბჭოში წარმოდგენილი არიან დამოუკიდებელი წევრ(ებ)იც და დაცულია ადეკვატური ბალანსი სამეთვალყურეო საბჭოში აქციონერთა წარმომადგენლებსა და საბჭოს დამოუკიდებელ წევრებს შორის, რათა თავიდან იქნას აცილებული კონკრეტული წევრის ან წევრთა მცირე ჯგუფის, ასევე რომელიმე აქციონერის ან აქციონერთა ჯგუფის მიერ ამა თუ იმ საკითხზე გადაწყვეტილების მიღებისას არაადეკვატურად დიდი ზეგავლენის მოხდენა.

სამეთვალყურეო საბჭო ამოწმებს კომპანიის წლიურ ანგარიშებს, მოგების განაწილების წინადადებასა და ინფორმაციას კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის შესახებ და აღნიშნულის თაობაზე მოახსენებს აქციონერთა საერთო კრებას.

სამეთვალყურეო საბჭოს ფუნქციებია შიდა დებულებების, კომპანიის საქმიანობასთან დაკავშირებული წესებისა და ინსტრუქციების, სამეთვალყურეო საბჭოსა და გენერალური დირექტორის ჩანაცვლების, ანაზღაურების გაცემისა და ინფორმაციის გამჟღავნების პოლიტიკების შემუშავება და დამტკიცება. ასევე, სამეთვალყურეო საბჭო უზრუნველყოფს რისკის მართვის ეფექტურობას და იწონებს კომპანიის წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებას მისი აქციონერთა საერთო კრებისთვის წარსადგენად.



დავით მამულაიშვილი
გენერალური დირექტორი



ბაია გვავლიშვილი
ფინანსური დირექტორი