

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“

2019 და 2018 წლების
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

სოფო კახიძე

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



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

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“ აქციონერს

დასკვნა

ჩვენ მოვახდინეთ შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებების და ფულადი სახსრების მოძრაობის 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 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღებით დასრულებული წლებისათვის 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 (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებელი და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს წარმოადგენს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს „მმართველობით ანგარიშზე“. ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს და ჩვენ არანაირი ფორმით არ გავცემთ მასთან დაკავშირებულ მარწმუნებელ დასკვნას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიში კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნას ყველა არსებით ასპექტში, ან რაიმე სახით არის თუ არა ხსენებული დოკუმენტი არსებითად დამახინჯებული.

სომეხი კანონი

ჩვენ წავიკითხეთ მმართველობითი ანგარიში და ჩვენს მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

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

ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლის ისეთი 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 მოსაზრებას. 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 მოიაზრებიან, 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.

სილენეტ ჰოლდინგი

- 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 ვასკვნიტ, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ექვსი ქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ, თუ ჩვენ დავასკვნიტ, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაა დეკლარირებული იქნება, უნდა 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 წარდგენას, 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.

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

კარენ საფარიანი

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის და
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018*
‘000 ლარი			
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	12	377,686	370,216
არამატერიალური აქტივები და სახელმწიფო უფლებები			
დანახარჯები	13	199,716	212,339
აქტივები გამოყენების უფლებით	5	52,872	-
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	12	41,713	32,727
საინვესტიციო ქონება	14	29,582	-
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	20	14,145	-
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული წინასწარი გადახდები**		10,321	10,745
სულ გრძელვადიანი აქტივები		726,035	626,027
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	15	10,980	22,283
IRU** ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული წინასწარი გადახდები		2,173	2,173
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	16	37,481	37,876
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	17	74,889	9,262
სულ მიმდინარე აქტივები		125,523	71,594
სულ აქტივები		851,558	697,621
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი	18		
საწესდებო კაპიტალი		424,000	-
კაპიტალის რეზერვი		(351,772)	68,172
დამატებით გადახდილი კაპიტალი		8,026	24,471
დაგროვილი ზარალი		(67,405)	(18,198)
კომპანიის მესაკუთრეზე მიკუთვნებადი კაპიტალი		12,849	74,445
არამაკონტროლებელი წილები		54	59
სულ კაპიტალი		12,903	74,504
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	19	647,313	375,791
სუბორდინირებული სესხი		-	30,546
თამასუქები		-	37,286
საიჯარო ვალდებულებები	5	45,438	-
IRU** ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	21	14,662	14,483
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21	12,102	18,165
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		719,515	476,271
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	19	17,192	37,069
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21	67,820	87,285
IRU** ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	21	21,949	22,492
საიჯარო ვალდებულებები	5	12,179	-
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		119,140	146,846
სულ ვალდებულებები		838,655	623,117
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		851,558	697,621

* ჯგუფმა თავდაპირველად ფასს 16 იჯარები 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. იხილეთ შენიშვნა 5.

** ხელშეუვალი სარგებლობის უფლებით

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომელიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 10 - 52 გვერდებზე.

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“

2019 და 2018 წლების კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2019	2018*
შემოსავლები:			
კომერციული შემოსავალი	7	346,155	289,492
ოპერატორებისგან მიღებული შემოსავალი	7	41,000	54,818
		387,155	344,310
ხარჯები და გასავლები			
ცვეთა და ამორტიზაცია		(111,662)	(98,459)
ხელფასები და სარგებელი	9	(58,142)	(55,506)
სხვა ხარჯები	10	(31,964)	(31,565)
შესყიდული მომსახურება	8	(31,370)	(46,662)
ურთიერთმართვისა და როუმინგის ხარჯები		(17,837)	(28,956)
ქსელის მართვისა და ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები		(15,747)	(16,494)
„Pay TV“ შიგთავსის ხარჯი		(11,218)	(9,976)
ინფრასტრუქტურული სიმძლავრის იჯარა, IRU და საიჯარო ხარჯები		(9,199)	(18,316)
სარეკლამო და მარკეტინგის ხარჯები		(8,047)	(4,659)
სიმ ბარათების, სასაუბრო ბარათებისა და სხვა გაყიდვების ხარჯები		(2,795)	(3,073)
შესყიდვიდან მიღებული სავაჭრო მოგება		-	41,845
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		89,174	72,489
ფინანსური შემოსავალი	6	4,991	2,722
ფინანსური ხარჯები	6	(105,467)	(47,242)
წმინდა უცხოური გაცვლითი კურსის ზარალი	6	(35,592)	(37,527)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(136,068)	(82,047)
ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(46,894)	(9,558)
მოგების გადასახადის ხარჯი	11	(1,241)	(718)
ზარალი და სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში		(48,135)	(10,276)
ზარალი და სულ სრული ზარალი რომელიც უკავშირდება:			
კომპანიის მესაკუთრეს		(48,130)	(9,535)
არამაკონტროლებელ წილებს		(5)	(741)
		(48,135)	(10,276)

* 2018 წლის მონაცემები არ მოიცავს სს „სილქნეტის“ მიერ მოზილური მომსახურების სეგმენტის ოპერაციებიდან (შპს „ჯეოსელი“) მიღებულ შედეგებს შესყიდვის თარიღამდე - 2018 წლის 20 მარტი.

* ჯგუფმა თავდაპირველად ფასს 16 იჯარები 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. იხილეთ შენიშვნა 5.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ და მისი სახელით ხელმოწერილია 2020 წლის 30 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

გიორგი ჭიჭინაძე
დირექტორი

კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად რომელიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 10 - 52 გვერდებზე.

სილქნეტ ჰოლდინგი

‘000 ლარი	კომპანიის მესაკუთრეებზე მიკუთვნებადი					არამაკონტრო- -ლებელი	
	საწესდებო კაპიტალი	გადახდილი კაპიტალი	კაპიტალის რეზერვი	დაგროვილი ზარალი	სულ	წილები	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	-	-	68,172	31,200	99,372	800	100,172
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში							
ზარალი და სულ სრული ზარალი წლის							
განმავლობაში	-	-	-	(9,535)	(9,535)	(741)	(10,276)
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები							
მესაკუთრეებთან							
საბოლოო							
მაკონტროლებელი მხარის მიერ კონტროლირებულ საწარმოებთან დადებული გარიგებების გავლენა (იხილეთ შენიშვნა 18(b))	-	16,445	-	-	16,445	-	16,445
გაცემული „ქოლ ოპციონი“ (იხილეთ შენიშვნა 18 (b))	-	8,026	-	-	8,026	-	8,026
დივიდენდები (იხილეთ შენიშვნა 18 (c))	-	-	-	(39,863)	(39,863)	-	(39,863)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	-	24,471	68,172	(18,198)	74,445	59	74,504
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	-	24,471	68,172	(18,198)	74,445	59	74,504
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში							
ზარალი და სულ სრული ზარალი წლის							
განმავლობაში	-	-	-	(48,130)	(48,130)	(5)	(48,135)
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები							
მესაკუთრეებთან							
საწესდებო კაპიტალის ზრდა (იხილეთ შენიშვნა 18 (a))	424,000	-	(419,944)	-	4,056	-	4,056
საბოლოო							
მაკონტროლებელი მხარის მიერ კონტროლირებულ საწარმოებთან დადებული გარიგებების გავლენა (იხილეთ შენიშვნა 18 (c))	-	(16,445)	-	-	(16,445)	-	(16,445)
დივიდენდები (იხილეთ შენიშვნა 18 (d))	-	-	-	(1,077)	(1,077)	-	(1,077)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	424,000	8,026	(351,772)	(67,405)	12,849	54	12,903

ჯგუფმა თავდაპირველად ფასს 16 იჯარები 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. იხილეთ შენიშვნა 5.

'000 ლარი	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		402,001	338,901
აბონენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები			
სხვა სატელეკომუნიკაციო ოპერატორებისგან და IRU		31,269	32,968
ხელშეკრულებებიდან მიღებული ფულადი სახსრები			
თანამშრომლებისთვის და მათი სახელით გადახდილი		(54,793)	(53,957)
ხელფასები და სარგებელი			
ურთიერთობების საფასური და ოპერატორებისთვის		(12,588)	(9,969)
გადახდილი სხვა ხარჯები		(11,232)	(14,765)
მარაგების შესყიდვა		(59,641)	(47,647)
გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(837)	(1,140)
გადახდილი მოგების გადასახადი			
გადახდილი, ქსელის მართვისა და ტექნიკური		(11,274)	(14,548)
მხარდაჭერის ხარჯები		(81,048)	(83,111)
სხვა გადახდილი საოპერაციო ხარჯები		<u>201,857</u>	<u>146,732</u>
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან		(89,321)	(58,453)
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(29,582)	-
საინვესტიციო ქონების შეძენა		(39,037)	(40,278)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		2,264	1,442
შემოსულობები ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან			
შვილობილი კომპანიების შესყიდვა, მიღებული ფულადი		-	(329,711)
სახსრების გამოკლებით		(13,463)	(727)
სესხების გაცემა		-	136
გაცემული სესხების დაფარვა		2,532	463
მიღებული პროცენტი			
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა		<u>(166,607)</u>	<u>(427,128)</u>
ფულადი სახსრები			
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან		572,426	423,545
შემოსულობები სესხებიდან		(381,069)	(67,006)
სესხების დაფარვა		(7,262)	-
გადახდილი სესხის რეფინანსირების საფასური		(46,410)	-
სუბორდინირებული სესხის დაფარვა		(5,062)	-
სუბორდინირებულ სესხზე პროცენტის დაფარვა		(43,170)	-
თამასუქის დაფარვა		(50,777)	(33,633)
გადახდილი პროცენტი			
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში		(1,280)	-
ასახვით შეფასებული, სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების		(11,403)	-
წმინდა გადახდები*		(3,093)	(36,417)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		<u>22,900</u>	<u>286,489</u>
გადახდილი დივიდენდები			
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობებიდან			
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად		7,477	648
სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე			
წმინდა მატება ფულად სახსრებსა		<u>65,627</u>	<u>6,741</u>
და მათ ეკვივალენტებში			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის	17	9,262	2,521
დასაწყისში			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	17	<u>74,889</u>	<u>9,262</u>

* სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ჯვარედინი საკურსო სვოპ ინსტრუმენტი.

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომელიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 10 - 52 გვერდებზე.

1. ანგარიშვალდებული საწარმო

(a) 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 გავლენის შეფასებას ჯგუფის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“ (შემდგომში, „კომპანია“) რეგისტრაციის ნომრით 404569285 და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებებს, როგორც წარმოდგენილია 25-ე შენიშვნაში (ერთად მოხსენიებული „ჯგუფად“ და ცალკე „ჯგუფის საწარმოებად“). მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები ძირითადად შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს და სააქციო საზოგადოებებს წარმოადგენენ და ისინი რეგისტრირებული და დაფუძნებული არიან საქართველოში. შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“ არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, როგორც ეს განსაზღვრულია „მეწარმეთა შესახებ“ საქართველოს კანონში და დაარსდა 2018 წლის 3 დეკემბერს. კომპანიის იურიდიული მისამართია რესპუბლიკის მოედანი, თბილისი, 0108 საქართველო.

ჯგუფის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოში კორპორატიული და ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის სატელეკომუნიკაციო მომსახურების გაწევა, რაც მოიცავს ფიქსირებულ და მობილურ სატელეფონო მომსახურებებს, მობილურ ინტერნეტს, ფიქსირებულ მომსახურებას, pay TV მომსახურებას, ესემეს მომსახურებას (მოკლე ტექსტური შეტყობინება) და სხვა საბითუმო მომსახურებას.

2018 წლის 20 მარტს სს „სილქნეტმა“ შეიძინა საქართველოს სიდიდით მეორე მობილური ოპერატორის (შპს „ჯეოსელი“) 100%-იანი წილი, 151.7 მილიონი დოლარად (გარიგების ფასი), რაც დაახლოებით შეესაბამება EV/EBITDA კოეფიციენტს 4.5-ი. ჯეოსელს აქვს 1.7 მილიონზე მეტი ხმოვანი მობილური მომსახურების და თითქმის 1 მილიონი მობილური ინტერნეტის აბონენტების ბაზა, რაც წარმოადგენს ადგილობრივი ბაზრის დაახლოებით 35%-ს და მოაქვს შემოსავალი მისი ძირითადი მომსახურების ხაზებიდან, რომლებიცაა ხმოვანი მობილური მომსახურება, მობილური ინტერნეტი, ურთიერთმართვა, მოკლე ტექსტური შეტყობინებები, მობილური მოწყობილობების გაყიდვა და სხვა. გადახდილი თანხა მოიცავდა ჯეოსელის მიერ Fintur Holdings B.V („Fintur“-ის (ჯეოსელის მშობელი კომპანია) სესხის დაფარვას. 2018 წლის 1 ნოემბერს, შპს „ჯეოსელმა“ შეწყვიტა იურიდიული არსებობა და გაერთიანებულ იქნა სს „სილქნეტთან“.

2018 წლის 20 მარტს, ჯეოსელის შეძენის შემდგომ, ჯგუფმა წარმართა თავისი საქმიანობა ორ საოპერაციო სეგმენტად, ფიქსირებულ კავშირგაბმულობა (სს სილქნეტი) და მობილური კომუნიკაციები (შპს ჯეოსელი). ინფორმაცია ჯგუფის ანგარიშვალდებულ სეგმენტებზე მოყვანილია შენიშვნა 6-ში „საოპერაციო სეგმენტები“.

2019 წლის 19 აპრილს, „Rhinestream Holdings Limited“-მა (შემდგომში, „პირდაპირი მშობელი კომპანია“) – (კომპანიის აქციონერი და მალტაზე რეგისტრირებული კომპანია რომლის საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს წარმოადგენს ფიზიკური პირი გიორგი რამიშვილი) მიიღო გადაწყვეტილება მის მიერ სრულად ფლობილი შვილობილი კომპანიის, სს „სილქნეტის“ 100%-იანი მფლობელობის წილის კომპანიაზე გადაცემის თაობაზე. ერთობლივი კონტროლის ოპერაციები წარმოდგენილია 18 (b) შენიშვნაში.

2019 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე იყო ფიზიკური პირი, გიორგი რამიშვილი. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია შენიშვნაში 24.

2. მომზადების საფუძველი

შესაბამისობა

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

კომპანია წარმოადგენს მშობელი კომპანიის მიერ 2018 წლის დეკემბერში ჯგუფის რესტრუქტურის მიზნით დარეგისტრირებულ „Newco“-ს (ახალ კომპანიას), რის შედეგადაც 2019 წელს სს „სილქნეტი“ საერთო კონტროლის გარიგების საშუალებით იქნა შეტანილი Newco-ს კაპიტალში. აღნიშნული კომპანიათაშორის გადაცემის შედეგად (მშობელი კომპანიისგან შვილობილ კომპანიაზე), სს „სილქნეტი“ პირდაპირი მშობელი კომპანიის არაპირდაპირი შვილობილი კომპანია გახდა.

აღნიშნული საერთო კონტროლის გარიგება აღირიცხა სს „სილქნეტის“ საბალანსო ღირებულებით, რეტროსპექტიული გამოყენებით. შედეგად, ჯგუფმა შესადარისი მონაცემების ხელახლა წარდგენა გადაწყვიტა და მოახდინა მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის კორექტირება ზემოთ აღნიშნული გარიგების თარიღამდე ისე, თითქოს კომპანია აკონტროლებდა სს „სილქნეტს“ ყველაზე ადრეულ წარმოდგენილ პერიოდამდე (იხ. შენიშვნა 18 (a)). ვინაიდან Newco-ს არც რეგისტრაციის თარიღისთვის და არც 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ გააჩნდა არსებითი აქტივები ან ვალდებულებები, ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ასახავს სილქნეტის ბიზნეს უწყვეტობას და კონსოლიდირებული აქტივები და ვალდებულებები, აგრეთვე შესადარისი მონაცემები, შესაბამისად არის აღიარებული და წარმოდგენილია სს „სილქნეტის“ პირველად მიღების თარიღის შესაბამისად, იგივე სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებით, რაც სს „სილქნეტის“ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არის გამოყენებული.

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 წარმოდგენილია ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

4. შეფასებისა 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 კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომელიც გამოიყენება სააღრიცხვო პოლიტიკის შემუშავებისას და ასევე იმ ვარაუდებისა და შეფასებებთან დაკავშირებული უზუსტობების შესახებ, რომელთაც აქვთ ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 5 – ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში: მოიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის ფარგლებში;
- შენიშვნა 12 – ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები;
- შენიშვნა 18 (a) და (b) – საერთო კონტროლის ოპერაციები.

ხელმძღვანელობის აზრით არ არსებობს ვარაუდები და შეფასებებთან დაკავშირებული უზუსტობები, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილებების გამოწვევის მნიშვნელოვანი რისკის წინაშე დგანან.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

ჯგუფის გარკვეული სააღრიცხვო პოლიტიკა საჭიროებს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა განმარტებითი და შეფასების მიზნებისთვის. 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:** შემაჯალი 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 ეფუძნება 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 განსაზღვრისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ მოცემულია შენიშვნაში 22 (a) „ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება“.

5. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკებში

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

ფას 16

ჯგუფმა ფას 16 თავდაპირველად 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. ფას 16-ს შემოაქვს ერთიანი, საბალანსო იჯარების აღრიცხვის მოდელი მეიჯარეებისთვის. შედეგად, ჯგუფი როგორც მოიჯარე აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით რაც ასახავს მის უფლებას გამოიყენოს ეს აქტივი და საიჯარო ვალდებულებას რაც ასახავს მის ვალდებულებას განახორციელოს საიჯარო გადახდები. მეიჯარეს ანგარიშგება რჩება მსგავსი ადრე გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკებისა.

ჯგუფმა გამოიყენა ფას 16 მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით და აქტივი გამოყენების უფლებით შეაფასა საიჯარო ვალდებულების ტოლი ოდენობით (კორექტირებული ავანსებით და დარიცხვებით). შესაბამისად, 2018 წლისთვის წარმოდგენილი შესადარისი ინფორმაცია არ იქნა გადაანგარიშებული - ანუ წარმოდგენილია ადრე აღრიცხვის შესაბამისად, ბას 17-ის და დაკავშირებული ინტერპრეტაციების ფარგლებში. სააღრიცხვო პოლიტიკების ცვლილებების დეტალები განმარტებულია ქვემოთ.

იჯარის განმარტება

ადრე, ჯგუფი ხელშეკრულების დადებისას განსაზღვრავდა იყო თუ არა ან შეიცავდა თუ არა გარიგება იჯარას ბას 17 იჯარების და ფასი 4 როგორ განესაზღვროთ შეიცავს თუ არა გარიგება იჯარას - ფარგლებში. ჯგუფი ამჟამად აფასებს არის თუ არა ან შეიცავს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას იჯარის ახალი განმარტების მიხედვით. ფას 16-ის ფარგლებში, ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ხელშეკრულება გადასცემს გარკვეული აქტივის გამოყენების უფლებას, გარკვეული პერიოდით, ანაზღაურების სანაცვლოდ.

ფას 16-ზე გადასვლისას, ჯგუფმა გარიგებების იჯარებად კლასიფიკაციისთვის პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენება აირჩია. ჯგუფმა ფას 16 მხოლოდ ადრე იჯარებად კლასიფიცირებულ ხელშეკრულებებთან მიმართებაში გამოიყენა. ხელშეკრულებები რომლებიც არ იყო კლასიფიცირებული იჯარებად ბას 17-ის და ფასი 4-ის ფარგლებში არ ყოფილა გადაფასებული. მამასადამე, იჯარის განმარტება ფას 16-ის ფარგლებში გამოყენებულ იქნა მხოლოდ 2019 წლის 1 იანვრის შემდეგ დადებულ ან შეცვლილ ხელშეკრულებებზე.

A. როგორც მოიჯარე

ჯგუფის საიჯარო ხელშეკრულებები ძირითადად, ჯგუფის სატელეკომუნიკაციო აღჭურვილობის განლაგებასთან დაკავშირებული, სხვადასხვა ობიექტების იჯარას უკავშირდება (მაგ. მიწა, სახურავის ზედაპირი, სივრცე ფიჭურ კომპიუტერში და სივრცე ბოჭკოვანი კაბელებისთვის, და ა.შ.).

როგორც მოიჯარე, ჯგუფი ადრე იჯარებს საოპერაციო იჯარების სახით აკლასიფიცირებდა მისი შეფასების მიხედვით გადასცემდა თუ არა იჯარა მფლობელობის არსებითად ყველა რისკსა და ანაზღაურებას. ფას 16-ის ფარგლებში, ჯგუფი, იჯარების უმეტესობისთვის აღიარებს აქტივებს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებებს - ანუ აღნიშნული იჯარები არის საბალანსო. ჯგუფი აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს ხარჯების სახით აღიარებს, წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის მანძილზე.

ორივე, აქტივები გამოყენების უფლებით და ასევე დაკავშირებული საიჯარო ვალდებულებები ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ცალკე ერთეულების სახით.

იჯარების ვადიანობის ანალიზი განმარტებულია 22(b)(ii) შენიშვნაში.

აქტივების გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები 2019 წლის 1 იანვრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არის შემდეგი:

'000 ლარი	ობიექტის იჯარა მოზილური მომსახურებისთვის	ობიექტის იჯარა ფიქსირებული მომსახურებისთვის	სულ
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვრისთვის	55,564	3,155	58,719
მოლიანი ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	55,294	5,859	61,153
დაგროვილი ცვეთა 2019 წლის დეკემბრისთვის	(7,676)	(605)	(8,281)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	47,618	5,254	52,872
საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრისთვის	(55,564)	(3,155)	(58,719)
საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	(51,415)	(6,202)	(57,617)

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ჯგუფი აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის აღიარებს. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, და შემდგომ თვითღირებულებას გამოკლებული ნებისმიერი დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი, და კორექტირებულია საიჯარო ვალდებულებების კონკრეტული გადაფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად მომავალი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით ფასდება (გადასვლის თარიღისთვის), დისკონტირებული იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ან თუ აღნიშნული განაკვეთის დროულად განსაზღვრა ვერ ხერხდება, ჯგუფის მზარდი სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, ჯგუფი დისკონტირების განაკვეთად მის მზარდ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

საიჯარო ვალდებულება შემდგომ იზრდება საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. ის გადაფასდება მაშინ როდესაც მომავალი საიჯარო გადახდების ცვლილებას ექნება ადგილი რომელიც გამოწვეულია ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილებით, ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში გადასახდელი ოდენობის შეფასებაში ცვლილებით, ან შესაბამისობის შემთხვევაში, ცვლილებით შეფასებაში იმისა იყო თუ არა შესყიდვის ან გახანგრძლივების შესაძლებლობის გამოყენება გონივრულად მოსალოდნელი ან შეწყვეტის შესაძლებლობის გამოყენება გონივრულად არ იყო მოსალოდნელი.

საიჯარო ვადა ასახავს ჯგუფის გონივრულ შეფასებას პერიოდისა რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის დადგენისას ჯგუფი მის განსჯას ხელშეკრულების ფართო ეკონომიკაზე და შესაბამის აქტივზე ამყარებს, და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე და საშუალებას აძლევს ფაქტორებს როგორებიცაა, ეკონომიკური ჯარიმები, იურიდიული მიდგომა იჯარის განახლებასთან, რეგულაციის მოსალოდნელი ცვლილებები და ჯგუფის მომავალი ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული იჯარის ვადის შეფასებაში.

(i) გადასვლა

ადრე, ჯგუფი იჯარებს, ბასს 17-ის ფარგლებში, საოპერაციო იჯარებად აკლასიფიცირებდა. ჯგუფი, მოკლევადიანი იჯარებისთვის იყენებს აღნიშნული მიდგომის შენარჩუნების შესაძლებლობას და აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და შესაბამის საიჯარო ვალდებულებას ფასს 16-ის მიხედვით გრძელვადიანი ხელშეკრულებების შემთხვევაში (ხელშეკრულებით ან არსით). რადგან ხელმძღვანელობა ეფექტური საიჯარო ვადების დადგენისას იყენებს განსჯას, ფასს 16-ის მიზნებისთვის გამოყენებული საიჯარო ვადები შეიძლება განსხვავდებოდეს სახელშეკრულებო მინიმალური საიჯარო პერიოდებისგან. სხვაობების შეჯამება არის შემდეგი:

	მინიმალური საწყისი სახელშეკრულებო იჯარის პერიოდი	ფასს 16-ის მიზნებისთვის გამოყენებული საიჯარო ვადის შეფასება გადასვლიდან
ობიექტის იჯარა ფიქსირებული მომსახურებისთვის	4-10	იგივე რაც სახელშეკრულებო
ობიექტის იჯარა მობილური მომსახურებისთვის	1-6*	7

*მინიმალური სახელშეკრულებო საიჯარო ვადები > 70% მობილური ობიექტებისთვის, ხელშეკრულების დაწყების თარიღისთვის, 1-დან 6-წლამდე დიაპაზონში ხვდება.

ფასს 16-ზე გადასვლისას ორივე, საიჯარო ვალდებულებები და დაკავშირებული აქტივები გამოყენების უფლებით, ნარჩენი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით შეფასდა, რომელიც დისკონტირებულ იქნა ჯგუფის მზარდი სასესხო განაკვეთით 2019 წლის 1 იანვრისთვის.

ჯგუფმა ადრე, ბასს 17-ის ფარგლებში საოპერაციო იჯარებად კლასიფიცირებულ იჯარებზე ფასს 16-ის გამოყენებისას შემდეგი პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა:

- მსგავსი მახასიათებლების მქონე იჯარების პორტფელზე ერთი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენება;
- მსგავსი მახასიათებლების მქონე იჯარებისთვის პორტფელის აღრიცხვის გამოყენება.

B. გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

(i) გავლენა გადასვლისას

ფასს 16-ზე გადასვლისას, ჯგუფმა 58,719 ათასი ლარის ოდენობით აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებები აღიარა.

საოპერაციო იჯარებად კლასიფიცირებული იჯარებისთვის საიჯარო ვალდებულებების შეფასებისას, ჯგუფმა მოახდინა საიჯარო გადახდების დისკონტირება მისი ზრდადი სასესხო განაკვეთის გამოყენებით 2019 წლის 1 იანვრისთვის. გამოყენებული საშუალო შეწონილი განაკვეთი არის 12.3% და 11.6% - ლარში და აშშ დოლარში დენომინირებული იჯარებისთვის, შესაბამისად. გამოყენებული საპროცენტო განაკვეთები ჯგუფის გადასვლის თარიღისთვის დაუფარავ სასესხო ნაშთების სასესხო განაკვეთებზე არის დაფუძნებული.

(ii) წლის გავლენა

ფასს 16-ის გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, არის შემდეგი:

‘000 ლარი	ობიექტის იჯარა მოხილური მომსახურებისთვის	ობიექტის იჯარა ფიქსირებული მომსახურებისთვის	სულ
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს	55,564	3,155	58,719
შესყიდვები	2,687	2,704	5,391
გაყიდვები	(2,957)	-	(2,957)
დაგროვილი ცვეთის გასვლა	236	-	236
ცვეთის დარიცხვა	(7,912)	(605)	(8,517)
მთლიანი ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	55,294	5,859	61,153
დაგროვილი ცვეთა 2019 წლის 31 დეკემბერს	(7,676)	(605)	(8,281)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	<u>47,618</u>	<u>5,254</u>	<u>52,872</u>
საიჯარო ვალდებულება 2019 წლის 1 იანვარს	(55,564)	(3,155)	(58,719)
შესყიდვები	(2,687)	(2,704)	(5,391)
გაყიდვები	2,798	-	2,798
პროცენტის დარიცხვა	(6,257)	(633)	(6,890)
გადახდები	10,667	736	11,403
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	(372)	(446)	(818)
საიჯარო ვალდებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	<u>(51,415)</u>	<u>(6,202)</u>	<u>(57,617)</u>

6. წმინდა ფინანსური ხარჯები

‘000 ლარი	2019	2018
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული		
მიმდინარე საბანკო ანგარიშებთან და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული საპროცენტო შემოსავალი	3,242	1,374
IRU -სთან დაკავშირებულ ავანსებთან დაკავშირებული საპროცენტო შემოსავალი	1,749	1,348
ფინანსური შემოსავალი	<u>4,991</u>	<u>2,722</u>
საპროცენტო ხარჯი ფინანსურ ვალდებულებებზე	(96,949)	(44,916)
ფასს 16-ის ფარგლებში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	(6,890)	-
საპროცენტო ხარჯი IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებულ ავანსებზე	(1,628)	(2,326)
ფინანსური ხარჯები	<u>(105,467)</u>	<u>(47,242)</u>
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებით გამოწვეული წმინდა ზარალი	(35,592)	(37,527)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	<u>(136,068)</u>	<u>(82,047)</u>

7. შემოსავალი

	2019	2018
'000 ლარი	346,155	289,492
კომერციული შემოსავალი	105,831	83,658
მობილური გამავალი ზარის სერვისი	94,329	83,243
ფიქსირებული ქსელი	57,919	40,589
მობილური ინტერნეტი	43,013	36,025
“Pay TV“	19,559	22,382
ფიქსირებული ტელეფონი	12,698	9,507
შემოსავალი მოკლე ტექსტური შეტყობინებებიდან	7,363	7,180
შემოსავალი სხვა მომსახურებიდან	2,285	2,597
შემოსავალი ტელეფონების და აქსესუარების გაყიდვიდან	1,091	2,538
უსადენო სატელეფონო ("CDMA") მომსახურება*	2,067	1,773
ინფრასტრუქტურის სიმძლავრის იჯარის მომსახურება	41,000	54,818
ოპერატორების მომსახურება	24,334	38,725
ურთიერთჩართვის მომსახურება**	7,820	7,876
ინფრასტრუქტურის სიმძლავრის იჯარის მომსახურება	6,786	6,373
როუმინგის შემოსავალი	2,060	1,844
ინტერნეტ საბითუმო	387,155	344,310
სულ შემოსავალი		

* კოდური დაყოფის პრინციპზე დამყარებული მრავალჯერადი დაშვების ტექნოლოგია რომელიც ჯგუფის უსადენო სატელეფონო მომსახურებას უჭერს მხარს.

2019 წლის 31 დეკემბრით და 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის მობილური კომუნიკაციის სეგმენტი მოიცავს შემდეგი ტიპის შემოსავლის წყაროებს: მობილური გამავალი ზარის მომსახურება, მობილური ინტერნეტის მომსახურება, ესემეს მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი, ტელეფონის და სატელეფონო აქსესუარების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი და როუმინგის შემოსავალი. ფიქსირებული კავშირგაბმულობის სეგმენტი მოიცავს შემდეგი ტიპის შემოსავლის წყაროებს: ფიქსირებული ქსელი, „pay TV“, ფიქსირებული სატელეფონო მომსახურება, უსადენო სატელეფონო ("CDMA") მომსახურება და IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ინფრასტრუქტურის იჯარის მომსახურება. ურთიერთჩართვის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი და სხვა მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი გენერირებულია ორივე სეგმენტის მიერ შემდეგნაირად: 23,516 ათასი ლარი მობილური კომუნიკაციის სეგმენტიდან და 8,181 ათასი ლარი ფიქსირებული კავშირგაბმულობის სეგმენტიდან 2019 წელს (2018: 33,018 ათასი ლარი მობილური კომუნიკაციის სეგმენტიდან და 12,887 ათასი ლარი ფიქსირებული კავშირგაბმულობის სეგმენტიდან).

გარდა მობილური კომუნიკაციების სეგმენტის შემოსავლებისა, ბიზნესი არ არის სეზონური და რჩება სტაბილური მთელი წლის განმავლობაში. მობილური კომუნიკაციების სეგმენტიდან მიღებული შემოსავლები წლის მეორე ნახევარში, როგორც წესი, დაახლოებით 10-15 მილიონი ლარით მეტია, ვიდრე წლის პირველი ექვსი თვის განმავლობაში, ორივე ფინანსური წელიწადის განმავლობაში.

2019 წელს ჯგუფმა შეწყვიტა CDMA ტექნოლოგიის გამოყენება და მომსახურების გაწევა 2019 წლის ივლისიდან. CDMA აბონენტების ნაწილი მობილურ GSM ტექნოლოგიაზე გადავიდა.

2017 წლის ოქტომბერში საქართველოს კომუნიკაციების ეროვნულმა კომისიამ ახალი ადგილობრივი ურთიერთჩართვის ტარიფის შეთავაზება განახორციელა, რომელიც ნაწილობრივ ძალაში შევიდა 2018 წლის ივლისიდან და სრულად 2019 წლის იანვრიდან. ზემოაღნიშნული ტარიფების დადგენა „გრძელვადიან ზრდად ხარჯებზე“ (LRIC) დაფუძნებული და არსებითად დაბალია ვიდრე 2017 წელს და უფრო ადრეულ წლებში შეთავაზებული ტარიფები.

8. შესყიდული მომსახურება

'000 ლარი	2019	2018
კომუნალური ხარჯები	10,141	7,893
პროგრამული უზრუნველყოფის ტექნიკური მხარდაჭერის მომსახურება	9,936	8,734
ინტერნეტ პროტოკოლის (IP) ხარჯები	4,159	3,583
ინტერნეტ სუფთა არხების ხარჯები	3,557	3,392
პროფესიული საფასური *	3,482	22,645
სხვა შესყიდული მომსახურება	95	415
სულ შესყიდული მომსახურება	31,370	46,662

*2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, ჯგუფმა სს „სილქნეტის“ მიერ ევრობლიგაციების გამოშვებასთან დაკავშირებით (იხილეთ შენიშვნა 19 (b)) 10,411 ათასი ლარის ოდენობით ხარჯები გასწია, ანდერრაიტინგის საფასურის, იურიდიული კონსულტაციის საფასურის, სარეიტინგო სააგენტოს ხარჯების, ლისტინგის ხარჯების და ა.შ. ჩათვლით. ამ ოდენობათა უმრავლესობა არ აღირიცხება ხარჯების სახით არამედ კაპიტალიზდება გარიგების ხარჯების სახით. ისინი ევრობლიგაციების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოთვლებში არის შეტანილი და გადავადებულია 5 წლით (იხ. შენიშვნა 19 (b)).

* 2018 წელს, ჯგუფმა, სს „სილქნეტის“ მირ შპს „ჯეოსელის“ შეძენასთან დაკავშირებით, დაახლოებით 13,072 ათასი ლარის ოდენობით საკონსულტაციო, იურიდიული და სხვა პროფესიული და საკონსულტაციო ხარჯები გასწია.

პროფესიული მომსახურება მოიცავს 450 ათასი ლარის ოდენობით აუდიტის საფასურს (2018: 312 ათასი ლარი).

9. ხელფასები და სარგებელი

'000 ლარი	2019	2018
ხელფასები	50,342	47,980
ბონუსები	5,875	5,691
თანამშრომელთა ჯანმრთელობის დაზღვევა	915	731
საპენსიო ფონდი	723	-
სხვა სარგებელი	287	1,104
სულ ხელფასები და სარგებელი	58,142	55,506

10. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2019	2018
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული ზარალი	6,525	4,719
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	4,433	4,129
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	4,188	2,638
საკომუნიკაციო რეგულაციის საფასური	3,217	2,578
ბანკის საკომისიო	3,193	2,635
მოხმარებული საწვავ-საპოხი მასალები	2,505	1,253
უსაფრთხოების ხარჯები	2,424	1,879
საოფისე საკანცელარიო ნივთები და სხვა მარაგები	1,330	802
ტრანსპორტირების მომსახურება	1,319	893
საქველმოქმედო ხარჯები	1,184	956
მივლინების ხარჯი	966	1,163
ფულადი სახსრების მიღების საკომისიო	713	789
ნელა მოძრავი მარაგების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების ჩამოწერა	335	4,170
დილერების საკომისიო	288	695
გაცემული სესხის გაუფასურების რეზერვი	-	4,113
სხვა (შემოსავალი)	(656)	(1,847)
სულ	31,964	31,565

11. დაბეგვრა

(a) მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

	2019	2018
'000 ლარი		
მიმდინარე წელი	(1,241)	(718)
მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი	(1,241)	(718)

(b) ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შეჯერება:

	2019		2018	
	'000 ლარი	%	'000 ლარი	%
გამოცხადებული დივიდენდები	1,077		39,863	
დივიდენდები რომელიც არ იბეგრება მიმდინარე მოგების გადასახადით	1,077		(36,783)	
დივიდენდები, რომელიც იბეგრება მიმდინარე მოგების გადასახადით		-	3,080	100
გადასახადი ჯგუფის ადგილობრივი საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით		-	544	18
საგადასახადო ვალდებულების ჩამოწერა დივიდენდებზე	-	-	(259)	(8)
კორექტირება წინა წლების შედმეტობაზე	-	-	-	-
მოგების გადასახადი სხვა არაგამოქვითად ხარჯებზე და კორექტირება წინა წლების ნაკლებობაზე	1,241	-	433	14
წლის მოგების გადასახადის ხარჯი	1,241		718	24

2019 წელს, კომპანიამ გამოაცხადა 1,077 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები მის აქციონერზე.

12. ძირითადი საშუალებები და სხვა გრძელვადიანი აქტივები

'000 ლარი	მიწა	შენიშვნები და		მანქანა- დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	ავიჯი და აღჭურვილობა	დაუსრულებელი მშენებლობა	სულ
		ინფრასტრუქტურები	ინფრასტრუქტურები					
თვითღირებულება 2018 წლის 1 იანვარს	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 2018 წლის 1 იანვარს	20,650	79,514	90,320	557	3,402	76	194,519	
ბიზნეს კომბინაციით								
შეძენა	7,846	11,058	149,924	3,040	12,308	-	184,176	
შესყიდვები	2	19	37,090	771	5,260	22,326	65,468	
გაყიდვები	(2,081)	(4,376)	(7,702)	(365)	(92)	(4)	(14,620)	
გადაცემა და სხვა	5	963	15,545	-	14	(18,080)	(1,553)	
გაყიდვითი აქტივების ცვეთა	-	1,590	3,760	178	86	-	5,614	
ცვეთის ხარჯი	-	(2,508)	(56,306)	(1,126)	(3,448)	-	(63,388)	
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	26,422	86,260	232,631	3,055	17,530	4,318	370,216	
თვითღირებულება								
2018 წლის 31 დეკემბერს	26,422	118,759	394,045	7,978	31,084	4,318	582,606	
დაგროვილი ცვეთა	-	(32,499)	(161,414)	(4,923)	(13,554)	-	(212,390)	
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	26,422	86,260	232,631	3,055	17,530	4,318	370,216	
შესყიდვები	439	208	37,637	1,366	1,049	39,425	80,124	
გაყიდვები	(653)	(1,035)	(18,944)	(1,251)	(566)	(56)	(22,505)	
გადაცემები, ბრუტო	16	4,382	23,878	-	-	(36,933)	(8,657)	
გადაცემები, დაგროვილი ცვეთა	-	-	6,661	-	-	-	6,661	
გაყიდვების ცვეთა	-	244	10,992	740	365	-	12,341	
ცვეთის ხარჯი	-	(2,596)	(53,196)	(956)	(3,706)	-	(60,454)	
ჩამოწერა, ბრუტო	-	-	(30,556)	-	(9)	-	(30,565)	
ჩამოწერა, ცვეთა	-	-	30,517	-	8	-	30,525	
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	26,224	87,463	239,620	2,954	14,671	6,754	377,686	
თვითღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	26,224	122,314	406,060	8,093	31,558	6,754	601,003	
დაგროვილი ცვეთა	-	(34,851)	(166,440)	(5,139)	(16,887)	-	(223,317)	
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	26,224	87,463	239,620	2,954	14,671	6,754	377,686	

ძირითადი საშუალებების მთლიანი საბალანსო ღირებულების და შესაბამისი დაგროვილი ცვეთის ჩამოწერა სრულად არის მიკუთვნებადი ნულოვანი წმინდა საბალანსო ღირებულების მქონე ერთეულებზე და გამორთულ CDMA (კოდური დაციფრების პრინციპზე დამყარებული მრავალჯერადი დაშვების ტექნოლოგია რომელიც მხარს უჭერს ჯგუფის უსადენო სატელეფონო მომსახურებას) აღჭურვილობაზე.

(a) უზრუნველყოფა

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, ჯგუფმა სრულად დაფარა უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები რომლებიც, 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო დაუფარავი და შესაბამისად ჯგუფის ძირითადი საშუალებების დიდი ნაწილი გათავისუფლებულ იქნა გირაოსგან. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ქონება, საბალანსო ღირებულებით 80.7 ათასი ლარი რჩება დაგირავებული და განახლებადი საკრედიტო ხაზის (RCF) (იხილეთ შენიშვნა 19 (c)) დავალიანების და ჯგუფის საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული აკრედიტივის გარანტიას წარმოადგენს. 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 365,898 ათასი ლარი დაგირავებულია უზრუნველყოფილი საბანკო სესხების ფარგლებში (იხილეთ შენიშვნა 19). გარდა ზემოაღნიშნულისა, კომპანიის 15,378 ათასი ლარის ოდენობით სესხები და კრედიტები ფინანსური ინსტიტუტებისგან უზრუნველყოფილია დაკავშირებული მხარის საწარმოების აქტივებით.

(b) სხვა გრძელვადიანი აქტივები

2019 წლის 31 დეკემბერს სხვა გრძელვადიანი აქტივები მოიცავდა დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებს 37,558 ათასი ლარის ოდენობით და გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილ ავანსებს 4,055 ათასი ლარის ოდენობით (2018 წელს დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები 26,471 ათასი ლარი, გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები - 6,162 ათასი ლარი).

(c) კაპიტალური ვალდებულებები

2019 წელს, ჯგუფმა Euronews-თან (უფასო ახალი ამბების არხი რომელიც ხელმისაწვდომი იქნება ქართული აუდიტორიისთვის ქართულ ენაზე) გააფორმა ხელშეკრულება. დამავალდებულებელი ხელშეკრულების შედეგად შპს „სილქ მედიაზე“ მიკუთვნებადი კაპიტალის ვალდებულება 1,730 ათას ევროს შეადგენს, რომელზეც ჯგუფს აქვს ვალდებულება და შესაბამისად კაპიტალურ ვალდებულებად არის მიჩნეული.

(d) ცვლილება შეფასებაში

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, ჯგუფმა, მის მანქანა-დანადგარების ჯგუფში შემავალ კონკრეტულ ერთეულებზე საოპერაციო ეფექტურობის მიმოხილვა ჩაატარა, რის შედეგადაც გაიზარდა მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადები. სასარგებლო მომსახურების ვადების ცვლილება 2019 წლის 1 იანვრიდან შევიდა ძალაში. სასარგებლო მომსახურების ვადების ცვლილების გავლენის შედეგად შემცირდა ხარჯებში აღრიცხული ცვეთის ხარჯი, მიმდინარე და მომავალ პერიოდებში, შემდეგნაირად:

	2019	2020	2021
‘000 ლარი			
ცვეთის ხარჯის შემცირება/(ზრდა)	11,783	7,965	(3,891)

13. არამატერიალური აქტივები და სახელშეკრულებო ხარჯები

'000 ლარი	ქსელის ოპერირების და კომპიუტერული უზრუნველყოფის ლიცენზია	სატელე -კომუნიკაციო ლიცენზიები	სამაუწყებლო უფლებები	გუდვილი	CSAC*	სულ
თვითღირებულება						
2018 წლის 1 იანვარს	14,124	19,606	15,130	2,894	2,128	53,882
დაგროვილი ამორტიზაცია	(9,708)	(16,812)	(10,250)	-	(586)	(37,356)
საბალანსო ღირებულება						
2018 წლის 1 იანვარს	4,416	2,794	4,880	2,894	1,542	16,526
ბიზნეს კომბინაციით შეძენა	34,864	132,489	-	4,089	428	171,870
შესყიდვები	15,451	26,672	21,648	-	883	64,654
ამორტიზაციის ხარჯი	(13,276)	(10,547)	(9,897)	-	(1,351)	(35,071)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ბრუტო	(6,461)	-	-	-	-	(6,461)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ამორტიზაცია	821	-	-	-	-	821
საბალანსო ღირებულება						
2018 წლის 31 დეკემბერს	35,815	151,408	16,631	6,983	1,502	212,339
თვითღირებულება						
2018 წლის						
31 დეკემბერს	57,978	178,767	36,778	6,983	3,439	283,945
დაგროვილი ცვეთა	(22,163)	(27,359)	(20,147)	-	(1,937)	(71,606)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	35,815	151,408	16,631	6,983	1,502	212,339
შესყიდვები	15,103	823	12,578	-	1,564	30,068
ამორტიზაციის დარიცხვა	(15,750)	(14,537)	(11,077)	-	(1,327)	(42,691)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ბრუტო	(8,894)	(4,494)	-	-	-	(13,388)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ამორტიზაცია	8,894	4,494	-	-	-	13,388
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	35,168	137,694	18,132	6,983	1,739	199,716
თვითღირებულება						
2019 წლის						
31 დეკემბერს	64,187	175,096	49,356	6,983	5,003	300,625
დაგროვილი ცვეთა	(29,019)	(37,402)	(31,224)	-	(3,264)	(100,909)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	35,168	137,694	18,132	6,983	1,739	199,716

* CSAC-კაპიტალიზებული აბონენტების შეძენის ხარჯი.

სოფიო კახიძე

14. საინვესტიციო ქონება

2019 წელს, ჯგუფმა დაკავშირებული მხარისგან 20,397 კვ.მ. ფართობის მქონე მიწის ნაკვეთი 29,582 ათასი ლარის (10 მილიონი აშშ დოლარი) შესყიდვის ფასად შეიძინა. მიწის ნაკვეთი თბილისის ცენტრში, ერთ-ერთ საუკეთესო ადგილას მდებარეობს. შეძენილ მიწის ნაკვეთს თან ახლავს 20,358 კვ.მ. შენობის მშენებლობის უფლება. მიწის შეძენის ხელშეკრულება ადგენს დამატებით პირობით ანაზღაურებას 10 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, რომელიც უნდა იქნას გადახდილი იმ შემთხვევაში თუ მუნიციპალური ხელისუფლება 60,000 კვ. მ. ბრუტო ფართობის მქონე სამშენებლო სივრცის გენერალურ გეგმას (განვითარების რეგულაციის გეგმა) დაამტკიცებს.

ჯგუფს შეუძლია მიწის ნაკვეთის ნაწილი სს „სილქნეტის“ სათაო ოფისის მშენებლობის მიზნებისთვის გამოიყენოს. თუმცა, გენერალური გეგმის დასრულებამდე, ჯგუფი მიიჩნევს რომ მიწის ნაკვეთის მომავალი გამოყენება არ არის განსაზღვრული და შესაბამისად აქტივს საინვესტიციო ქონების კატეგორიაში აკლასიფიცირებს. საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა გარე, დამოუკიდებელი ქონების შემფასებლის მიერ და გამოშვებული ევროზოლოგაციების „ვადები და პირობებში“ წარმოდგენილ მუხლებს შეესაბამება.

ჯგუფის მიერ მიღებული სააღრიცხვო პოლიტიკა მოითხოვს რომ ჯგუფის საინვესტიციო ქონება შეფასდეს სამართლიანი ღირებულებით (იხ. შენიშვნა 29 (h)).

15. მარაგები

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
‘000 ლარი		
სათადარიგო ნაწილები და საინსტალაციო მასალები	6,523	10,373
სხვა	2,378	4,865
მობილური ტელეფონები და აქსესუარები	1,131	1,903
საწვავი	889	1,236
ოპტიკური კაბელები	59	3,906
სულ	10,980	22,283

16. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
‘000 ლარი		
მოთხოვნები აბონენტების მიმართ	17,148	16,922
მოთხოვნები ტელეკომის ოპერატორების მიმართ	6,335	8,106
სხვა სავაჭრო მოთხოვნები	4,299	5,393
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	27,782	30,421
ავანსად გადახდილი ხარჯები	5,086	7,455
ავანსად გადახდილი გადასახადები	4,613	-
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	37,481	37,876

ინფორმაცია ჯგუფის საკრედიტო და სავალუტო რისკების, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გავლენის შესახებ, წარმოდგენილია 22-ე შენიშვნაში.

17. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
‘000 ლარი		
ბანკში არსებული ნაშთები	74,039	8,762
ფულადი სახსრები გზაში	833	490
ნაღდი ფული	17	10
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	74,889	9,262

ინფორმაცია ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის, საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ და მგრძნობელობის ანალიზი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის, წარმოდგენილია 22-ე შენიშვნაში.

18. კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში წარმოდგენილ, კაპიტალის ნომინალურ ოდენობას.

2019 წლის აპრილში, კომპანიის აქციონერმა გაცვალა მისი სს „სილქნეტის“ 100%-იანი მფლობელობის წილი კომპანიის ახლადგამოშვებულ საწესდებო კაპიტალში, ნომინალური ღირებულებით 424,000 ათასი ლარი. ზემოაღნიშნულთან მიმართებაში, 2019 წელს კომპანიის კაპიტალი გაიზარდა იგივე ოდენობით.

გარიგება აღირიცხა საერთო კონტროლის გარიგების სახით საბალანსო ღირებულების აღრიცხვის გამოყენებით („carry-over basis“ გარდამავალი საფუძველი), შესაბამისად ჯგუფმა აღიარა კაპიტალის რეზერვი. ჯგუფმა აირჩია ხელახლა წარმოედგნა მისი შესადარისები და დაეკორექტირებინა მისი მიმდინარე სააღრიცხვო პერიოდი ზემოაღნიშნული ოპერაციის თარიღამდე, იმგვარად თითქმის ჯგუფი სს „სილქნეტს“ ყველაზე ადრეულ წარმოდგენილ პერიოდამდე აკონტროლებდა.

(b) კაპიტალის რეზერვი

2018 წელს სს „სილქნეტის“ სააქციო კაპიტალის კონსოლიდაციის შედეგად, იმ პერიოდში როდესაც სს „სილქნეტი“ არ იმყოფებოდა კომპანიის იურიდიულ საკუთრებაში, შეიქმნა ჯგუფის კაპიტალის რეზერვი.

2019 წელს შეიქმნა კომპანიის კაპიტალის რეზერვი შემდეგი საერთო კონტროლის ოპერაციის შედეგად, საბალანსო ღირებულების აღრიცხვის ხარჯის მეთოდის შესაბამისად. შესაბამისად, აღნიშნული რეზერვი ასახავს სხვაობას აღიარებული აქტივების საბალანსო ღირებულებასა და გარიგებების განსახორციელებლად გამოშვებული საწესდებო კაპიტალის ღირებულებას შორის.

კაპიტალის რეზერვის ფორმირება აღწერილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

ლარი 000	აპრილი 2019
შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“ საწესდებო კაპიტალში სს „სილქნეტის“ 100%-იანი წილის შენატანი	(424,000)
ადრე არსებული ურთიერთობის გავლენა	4,056
სს „სილქნეტის“ სააქციო კაპიტალი შენატანის განხორციელების თარიღისთვის	68,172
კაპიტალის რეზერვი 2019 წლის 31 დეკემბერს	(351,772)

(c) დამატებითი შენატანები კაპიტალში

2018 წლის მარტში, „Rhinestream Holdings Limited“-მა სს „სილქნეტზე“ გასცა სესხი 17 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით. სესხი პირდაპირი მშობელი კომპანიისგან აღებული იქნა არა-საბაზრო პირობებზე, რის შედეგადაც წარმოიშვა დამატებით გადახდილი კაპიტალი 16,445 ათასი ლარის ოდენობით. სუბორდინირებული სესხის ადრეული დაფარვის გამო დამატებით გადახდილი კაპიტალის აღიარება შეწყდა 2019 წლის განმავლობაში (იხილეთ შენიშვნა 19(b)).

2018 წლის ივნისში სს „სილქნეტმა“ სს თიბისი ბანკის სასარგებლოდ, როგორც ჯეოსელის შესყიდვაზე მიღებული დაფინანსების ნაწილი, გამოსცა „ქოლ“ ოპციონი 4,795,000 ჩვეულებრივ აქციაზე, რაც წარმოადგენდა საკუთრების 6.6%-ს განზავებულ საფუძველზე. ოპციონის გამოყენების ფასი არის 5.214 ლარი ერთ აქციაზე, ჯამური ღირებულებით 25,000 ათასი ლარი. ოპციონი გამოყენებადია 5 წლის ვადაში ნებისმიერ დროს, ან გარკვეულ პირობებზე ლიკვიდურობის შემთხვევის დადგომისას, რაც განმარტებულია როგორც პირველადი საჯარო შეთავაზება (IPO) ან სს „სილქნეტის“ 100%-იანი წილის გაყიდვა.

„ქოლ“ ოპციონის სამართლიანი ღირებულება ჯეოსელის შეძენის/თიბისი-სგან დაფინანსების მიღების თარიღში აღირიცხა, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი. 8,026 ათასი ლარის ოდენობით სამართლიანი ღირებულება დაკრედიტებულია დამატებით გადახდილ კაპიტალზე და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ჯეოსელის შეძენასთან დაკავშირებული სესხების ამორტიზაციის საშუალებით. რადგანაც ოპციონი კაპიტალის ინსტრუმენტია, ცვლილება სამართლიან ღირებულებაში არ აღიარდება მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(d) დივიდენდები

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, კომპანიამ მის პირდაპირ მშობელ კომპანიაზე გამოაცხადა 1,077 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები.

(e) კაპიტალის მართვა

ჯგუფს არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური 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 სესხებისა და კრედიტების საშუალებით აფინანსებს. ზემოაღნიშნული ღონისძიებებით ჯგუფი მიზნად ისახავს მოგების სტაბილურ ზრდას.

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

19. სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია ჯგუფის პროცენტის მატარებელი სესხების და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით. დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფზე საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკის ზემოქმედების შესახებ, წარმოდგენილია 23-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	31-დეკემბერი-19	31-დეკემბერი-18
ვერობლივადიანი - გრძელვადიანი	554,954	-
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი *	167	-
გრძელვადიანი	15,175	315,025
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები - გრძელვადიანი	14,340	-
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი - გრძელვადიანი	62,677	60,766
არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები - გრძელვადიანი	647,313	375,791
ვერობლივადიანი - მიმდინარე	16,459	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები - მიმდინარე	203	36,642
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები - მიმდინარე	530	427
	17,192	37,069
სუბორდინირებული სესხი	-	30,546
სულ სესხები და კრედიტები	664,505	443,406

* სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ჯვარედინი საკურსო სვოპ ინსტრუმენტი (შენიშვნა 21(d))

სილქნეტ პოლდინგი

(a) ვადები და სესხის დაფარვის გრაფიკი

დასაფარი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

‘000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2019	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
ევროობლიგაციები	აშშ დოლარი	11.0% 3.5 % +	2024	581,394	571,413
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები	ლარი	რეფინანსირების განაკვეთი	2022	34,481	34,481
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები	აშშ დოლარი	8.5%	2021	28,727	28,727
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი *	ლარი/აშშ დოლარი	შენიშვნა 19(d)	2024	167	167
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	8%+ 6-თვიანი Euribor	2023	9,908	9,908
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	8%+ 6-თვიანი Euribor	2023	5,470	5,470
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი - გრძელვადიანი	აშშ დოლარი	4.5%	2025	14,339	14,339
სულ სესხები და კრედიტები				674,486	664,505

* სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ჯვარედინი საკურსო სვოპ ინსტრუმენტი (შენიშვნა 19(d))

‘000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2018	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	აშშ დოლარი	7.5%+ 6 -თვიანი Libor განაკვეთი	2025	268,738	261,497
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	აშშ დოლარი	11%+ 6 -თვიანი Libor განაკვეთი	2025	26,876	26,876
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	ლარი	12%	2024	37,630	37,630
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	ლარი	11.7%	2024	25,664	25,664
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები	აშშ დოლარი	8.50% 3.5 % +	2021	26,772	26,772
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები	ლარი	რეფინანსირების განაკვეთი	2022	34,421	34,421
სულ სესხები და კრედიტები				420,101	412,860

(b) ევროობლიგაციები

2019 წლის 2 აპრილს, სს „სილქნეტმა“ „Euronext Dublin Exchange“-ზე 200 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციების („ევროობლიგაციები“) გამოშვება წარმატებით დაასრულა. ევროობლიგაციების გამოშვებიდან მიღებულმა წმინდა შემოსავალმა 529,489 ათასი ლარი შეადგინა. ევროობლიგაციების დაფარვის ვადა არის 5 წელიწადი, 2024 წლის აპრილისთვის და აქვს ფიქსირებული კუპონის განაკვეთი 11% წელიწადში. პროცენტი გადასახდელია ნახევარწელიწადში ერთხელ - ყოველი წლის 2 აპრილს და 2 ოქტომბერს, და გადახდა იწყება 2019 წლის 2 ოქტომბერს.

სოფიო კახიძე

კოტირება ბაზრის დახურვისას 2019 წლის 30 დეკემბერს იყო 111.72% ობლიგაციაზე.

სს „სილქნეტს“ აქვს შესაძლებლობა, დაფარვის თარიღამდე და სს „სილქნეტის“ ევროობლიგაციებისთვის დადგენილ პირობებში განმარტებული კონკრეტული დებულებების შესაბამისად, გამოსყიდვის ფასად სრულად ან ნაწილობრივ გამოისყიდოს მისი ევროობლიგაციები. ამასთანავე, სს „სილქნეტს“ შეუძლია გამოისყიდოს ევროობლიგაციები მთლიანი ძირი ოდენობის დაახლოებით 35%-ის გამოსყიდვის ფასად რომელიც 101 პროცენტის ტოლია, სს „სილქნეტის“ ერთი ან მეტი კაპიტალის შეთავაზებიდან წმინდა შემოსავლებით.

ევროობლიგაციები ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით აღირიცხება. ჯგუფმა, ევროობლიგაციების გამოშვებასთან დაკავშირებით 10,411 ათასი ლარის ოდენობით ხარჯი გასწია, ანდერრაიტინგის საფასურის, იურდიული კონსულტაციის საფასურის, სარეიტინგო სააგენტოების ხარჯების, ლისტინგის ხარჯების და ა.შ. ჩათვლით. აღნიშნული ხარჯები გარიგების ხარჯების სახით აღირიცხება. ისინი შეტანილია ევროობლიგაციების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოთვლებში და 5 წლით არის გადავადებული.

ევროობლიგაციების გამოშვებიდან მიღებული 529,489 ათასი ლარის ოდენობით წმინდა შემოსავლები (9,050 ათასი ლარის ოდენობით გარიგების ხარჯები იქნა ურთიერთგაქვითული ევროობლიგაციებიდან მიღებულ შემოსავლებთან) სს „სილქნეტის“ მიერ, მის თამასუქებთან და საბანკო სესხებთან დაკავშირებული, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაუფარავი ვალის სრულად დასაფარად იქნა გამოყენებული. სს „სილქნეტმა“ ასევე დაფარა სუბორდინირებული სესხი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, დაფარვის თარიღისთვის დარიცხული დაუფარავი პროცენტის ჩათვლით. შემოსავლების დარჩენილი ნაწილი სს „სილქნეტმა“ მის მიმდინარე პროცენტთან ანგარიშზე შეინახა და ზოგადი კორპორატიული მიზნებისთვის იქნა გამოყენებული.

2019 წლის მაისში, სს „სილქნეტმა“ ხელახლა შეისყიდა მისი ევროობლიგაციები ნომინალური ღირებულებით 3,000 ათასი აშშ დოლარი, 103.5% ფასად, შედეგად მიღებული 105 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით სხვაობა ნომინალურ ღირებულებასა და საბაზრო ფასს შორის აღირიცხება ფინანსური ხარჯების სახით. 2019 წლის სექტემბერში, სს „სილქნეტმა“ ხელახლა გაყიდა ევროობლიგაციები ნომინალური ოდენობით 400 ათასი აშშ დოლარი, საშუალოდ 108.76%-ად თითო ობლიგაციაზე.

(c) უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი („RCF“)

2019 წლის მარტში, სს „სილქნეტმა“ ბანკთან აშშ დოლარში დენომინირებული, განახლებადი საკრედიტო ხაზის („RCF“) უზრუნველსაყოფად, ჯგუფის აშშ დოლარში დენომინირებულ ევროობლიგაციებზე კუპონის გადახდების უზრუნველყოფის მიზნით, ხუთწლიანი ხელშეკრულება დადო, სს „სილქნეტისთვის“ მაქსიმალური ხელმისაწვდომი თანხით 20 მილიონი აშშ დოლარი. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საკრედიტო ხაზი არ ყოფილა გამოყენებული.

(d) წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი

2019 წლის ივნისში, სს „სილქნეტმა“ მის ევროობლიგაციებთან დაკავშირებული აშშ დოლარში დენომინირებული სავალუტო დაქვემდებარების სამართვად, სს „თიბისი“ ბანკთან ხუთწლიანი ჯვარედინი საკურსო სვოპ ხელშეკრულება გააფორმა. სვოპი სტრუქტურირებულია როგორც სესხი ფულადი დაფარვით, რისი საშუალებითაც სს „სილქნეტმა“ განათავსა 35,000 ათასი აშშ დოლარი (100,370 ათასი ლარი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის) და გაიტანა ეკვივალენტური ოდენობის სესხი ლარში (98,948 ათასი ლარი). სესხი ატარებს 5.14%-იან საპროცენტო განაკვეთს დამატებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი რეფინანსირების განაკვეთი; დეპოზიტი ატარებს 3.1%-იან საპროცენტო განაკვეთს დამატებული ექვსთვიანი LIBOR განაკვეთი. დეპოზიტს შეზღუდული გატანები აქვს და დაგირავებულია საბანკო სესხის უზრუნველსაყოფად. სს „სილქნეტი“ ვალდებულია პერიოდულად დეპოზიტთან დაკავშირებული საბაზრო გადაანგარიშებები აწარმოოს, თუ გაცვლითი კურსი თავდაპირველი კონვერტაციისას გამოყენებულ კურსზე დაბლა ჩამოვა, რათა დროის ნებისმიერ მომენტში დეპოზიტის ოდენობა აჭარბებდეს ან ტოლი იყოს ლარში დენომინირებული სესხის ოდენობისა.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები აღიარდება მათი სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება 200 ათას ლარს შეადგენდა. ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების ცვლილება მოგებაში ან ზარალში აღიარდება. სამართლიანი ღირებულება დგინდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეორე დონის მიხედვით. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, წარმოებული ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის გამოყენებულ იქნა შემდეგი მნიშვნელოვანი დაშვებები: საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთი მიჩნეულ იქნა სტაბილურად 9%-ის დონეზე; სს „სილქნეტის“ სესხის აღების ღირებულება მიჩნეულ იქნა 11%-ად თიბისი ბანკის დაფინანსების ღირებულების მიხედვით, რომელიც შეფასებულ იქნა თიბისი ბანკის ევროზოლოგიაციის „შემოსავლიანობა დაფარვის ვადამდე“ (YTM) მიხედვით და მსგავსი საკრედიტო რეიტინგის მქონე ფინანსურ ინსტიტუტებზე არსებული მონაცემების მიხედვით.

(e) ცვლილებები ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

‘000 ლარი	გადასახდელი დივიდენდები	საიჯარო ვალდებულებები	სესხები და კრედიტები	სულ
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	6,484	58,719	443,406	508,609
შემოსავლები სესხებიდან	-	-	572,426	572,426
სესხების დაფარვა	-	-	(372,726)	(372,726)
სუბორდინირებული სესხის დაფარვა	-	-	(46,410)	(46,410)
გადახდილი სესხის რეფინანსირების საფასური	-	-	(7,262)	(7,262)
გადახდილი პროცენტი	-	-	(50,777)	(50,777)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა გადახდები	-	-	(1,280)	(1,280)
სუბორდინირებული სესხის პროცენტის დაფარვა	-	-	(5,062)	(5,062)
ევროზოლოგიაციების ხელახალი შესყიდვა	-	-	(8,343)	(8,343)
იჯარის გადახდები	-	(11,403)	-	(11,403)
გადახდილი დივიდენდი	(3,093)	-	-	(3,093)
სულ ცვლილებები ფულადი ნაკადების დაფინანსებიდან	(3,093)	(11,403)	80,566	66,070
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა სხვა ცვლილებები	18	817	39,807	40,642
საპროცენტო ხარჯი	-	6,890	77,118	84,008
ბანკის საკომისიო სესხის ადრე დაფარვისთვის	-	-	7,262	7,262
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების ცვლილების გავლენა*	-	-	1,447	1,447
ევროზოლოგიაციების შემოსავლებიდან პირდაპირ დაქვითული გადახდები	-	-	(10,411)	(10,411)
ევროზოლოგიაციების გარიგების ხარჯები	-	-	9,050	9,050
არარეზიდენტის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	(162)	(162)
რეზიდენტი პირებისთვის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	(23)	(23)
პერიოდის განმავლობაში ძალაში შესული საიჯარო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილი საიჯარო ვალდებულებების აღიარება	-	5,391	-	5,391
ROU და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების ჩამოწერა შეწყვეტილი ხელშეკრულებებისთვის	-	(2,797)	-	(2,797)
სულ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	9,484	84,281	93,765
სულ კაპიტალთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები (იხილეთ შენიშვნა 18)	(2,979)	-	16,445	13,466
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის	430	57,617	664,505	722,552

სოფოკლისი

* სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ჯვარედინი საკუროსო სვოპ ინსტრუმენტი.

	გადასახდელი დივიდენდები	სესხები და კრედიტები	სულ
‘000 ლარი			
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	3,038	76,526	79,564
შემოსულობები სესხებიდან	-	23,545	23,545
სესხების დაფარვა	-	(67,006)	(67,006)
გადახდილი პროცენტი	-	(33,633)	(33,633)
გადახდილი დივიდენდი	(36,417)	-	(36,417)
სულ ცვლილებები ფულადი ნაკადების დაფინანსებიდან	(36,417)	322,906	286,489
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილების გავლენა	-	29,142	29,142
სხვა ცვლილებები	-	39,272	39,272
საპროცენტო ხარჯი	-	247	247
გარიგების ხარჯები *	-	(201)	(201)
არარეზიდენტის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	(15)	(15)
რეზიდენტი პირებისთვის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	39,303	39,303
სულ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	39,303	39,303
სულ კაპიტალთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	39,863	(24,471)	15,392
(იხილეთ შენიშვნა 18 (c))	6,484	443,406	449,890
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს			

20. დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები

წინამდებარე შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. დამატებითი ინფორმაციისთვის ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და საკრედიტო რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ, იხილეთ შენიშვნა 22.

	31-დეკემბერი-19	31-დეკემბერი-18
‘000 ლარი		
გრძელვადიანი სასესხო მოთხოვნები		
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	14,145	-
	14,145	-
	14,145	-
სულ		

(a) პირობები და სესხის დაფარვის გრაფიკი

	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2019	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
‘000 ლარი					
სს „სილქ როუდ საფინანსო ჯგუფი“	ლარი	10%	2022	12,062	12,062
სს „სილქ როუდ საფინანსო ჯგუფი“	აშშ დოლარი	7%	2022	2,083	2,083
სულ დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები				14,145	14,145

21. IRU ხელშეკრულებებთან და აბონენტებთან დაკავშირებული სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები და მიღებული ავანსები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2018	
	გრძელვადიანი	მიმდინარე	გრძელვადიანი	მიმდინარე
დავალიანება გრძელვადიანი აქტივებისთვის	6,100	25,866	10,865	12,174
დავალიანება მომწოდებლების მიმართ	-	19,451	-	33,705
დავალიანება ლიცენზიებისთვის და სამაუწყებლო უფლებებისთვის	6,002	11,371	7,300	24,381
ვალდებულება სხვა ოპერატორების მიმართ	-	6,297	-	7,132
ვალდებულება თანამშრომლების მიმართ	-	3,254	-	1,832
სხვა ვალდებულება	-	1,151	-	1,032
გადასახდელი დივიდენდი	-	430	-	6,484
დღგ და სხვა საგადასახადო	-	-	-	-
ვალდებულებები	-	-	-	545
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12,102	67,820	18,165	87,285
IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებული ავანსები	13,648	1,925	13,234	1,925
აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	1,014	20,024	1,249	20,567
სულ ავანსებიდან წარმოშობილი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	14,662	21,949	14,483	22,492
სულ	26,764	89,769	32,648	109,777

ჯგუფის დაქვემდებარება ლიკვიდურობის და სავალუტო რისკებზე და მგრძნობელობის ანალიზი ფინანსური აქტივებისთვის და ვალდებულებებისთვის განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

22. სამართლიანი ღირებულებები და ფინანსური რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია ფასის განსაზღვრა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვისგან, ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტული 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 გადახდება ვალდებულებების გადაცემისთვის შეფასების თარიღისთვის 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 მათ საბალანსო ღირებულებებთან.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების გამო, ჯგუფი დგას შემდეგი რისკების წინაშე:

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

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

დირექტორთა საბჭოს ეკისრება სრული პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკის მართვის სისტემის დაწესებასა და ზედამხედველობაზე და ის პასუხს აგებს ჯგუფის რისკების მართვის პოლიტიკების შემუშავებასა და მონიტორინგზე და მისი საქმიანობის შესახებ აქციონერისთვის 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.

საზედამხედველო საბჭო ამოწმებს ჯგუფის რისკების მართვის სისტემის ადეკვატურობას ჯგუფის წინაშე მდგარ რისკებთან მიმართებაში.

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 სასესხო მოთხოვნებიდან, სავაჭრო მოთხოვნებიდან და საბანკო ნაშთებიდან.

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

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო მოთხოვნები	27,782	30,421
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	14,145	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	74,872	9,252
აღიარებული ფინანსური აქტივები	116,799	39,673

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და სახელშეკრულებო ხარჯები

საკრედიტო რისკის 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, ასაკობრივი პროფილი, ხანდაზმულობა და წარსულში არსებული ფინანსური სირთულეების ფაქტები.

სილქნეტ ჰოლდინგი

ჯგუფი განსაზღვრავს გაუფასურების რეზერვს, რაც წარმოადგენს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში მოსალოდნელი ზარალის მისეულ შეფასებას. ამგვარი რეზერვების ძირითად შემადგენელ ნაწილს წარმოადგენს კოლექტიური ზარალის კომპონენტი. ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნები ძირითადად წარმოიშვება ადგილობრივი საცალო მომხმარებლისგან. ჯგუფს არ აქვს მომხმარებელთა მნიშვნელოვანი კონცენტრაცია.

გაუფასურების ზარალი

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ზარალის რეზერვები რისკ-ჯგუფების მიხედვით, არის შემდეგი:

	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კორპორატიული კლიენტებისთვის			მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ინდივიდუალური კლიენტებისთვის		
	მთლიანი საბალანსო დირეზულეზა	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	კრედიტით გაუფასურე -ბული	მთლიანი საბალანსო დირეზულეზა	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	კრედიტით გაუფასურე -ბული
31 დეკემბერი 19						
მიმდინარე	-	-	No	10,949	-	No
1-30 დღემდე						
ვადაგადაცილე -ბული	15,722	241	No	339	-	No
31-90 დღემდე						
ვადაგადაცილე -ბული	1,086	289	No	-	-	No
91-180 დღემდე						
ვადაგადაცილე -ბული	696	553	No	-	-	No
180 დღეზე მეტი						
ვადაგადაცილე -ბული	16,099	16,026	Yes	2,318	2,318	Yes
სულ	33,603	17,109		13,606	2,318	

	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კორპორატიული კლიენტებისთვის			მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ინდივიდუალური კლიენტებისთვის		
	მთლიანი საბალანსო დირეზულეზა	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	კრედიტით გაუფასურე -ბული	მთლიანი საბალანსო დირეზულეზა	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	კრედიტით გაუფასურე -ბული
31 დეკემბერი 18						
მიმდინარე	-	-	No	13,156	-	No
1-30 დღემდე						
ვადაგადაცილე -ბული	14,724	178	No	-	-	No
31-90 დღემდე						
ვადაგადაცილე -ბული	1,880	312	No	-	-	No
91-180 დღემდე						
ვადაგადაცილე -ბული	884	562	No	-	-	No
180 დღეზე მეტი						
ვადაგადაცილე -ბული	13,786	13,301	Yes	1,887	1,542	Yes
სულ	31,274	14,353		15,043	1,542	

მომრავლობა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2019	2018
1 იანვარს	(15,895)	(14,370)
წლის დარიცხვა (შენიშვნა 11)	(4,188)	(2,638)
ფასს 9-ის გავლენა მოთხოვნებზე	-	(768)
წლის განმავლობაში უიმედოდ ჩამოწერილი ოდენობების აღდგენა	656	1,881
31 დეკემბრს	(19,427)	(15,895)

100%-იანი გაუფასურების განაკვეთი გამოყენებულ იქნა 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების მქონე საცალო მომხმარებლების მიმართ არსებულ მთლიან სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში. უფრო დაბალი გაუფასურების განაკვეთები, გამოიყენება იმ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების რისკის 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.

დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, 14,145 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი ნაშთი (2018 წლის 31 დეკემბერი: ნული) წარმოადგენს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოზე გაცემულ სესხებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელზე გავლენა აქვს მსესხებლის ინდივიდუალურ მახასიათებლებს. ნაშთები არ არის ვადაგადაცილებული 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფი არ არის არსებითად დაქვემდებარებული საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოზე გაცემული სესხებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკზე და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არ არის არსებითი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის.

საბანკო ნაშთები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ძირითადად ქართულ ბანკებშია განთავსებული, მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგით BB-, „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით. ჯგუფი არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაპენტი ვერ შეძლებს ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებას.

(ii) 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, მიუღებელი დანაკარგების ან ჯგუფის რეპუტაციისთვის 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, როგორც წესი, ჯგუფი უზრუნველყოფს, რომ მოთხოვნისთანავე მუდმივად ჰქონდეს 30 დღის საოპერაციო ხარჯებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესრულებისთვის საჭირო ფულადი სახსრები. ეს გამორიცხავს პოტენციურ, ექსტრემალური ვითარებებით მიყენებულ დარტყმებს, რომლის წინასწარ განსაზღვრაც შეუძლებელია; ამგვარი ვითარებები მოიცავს სტიქიურ უბედურებებს.

ქვემოთ მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადები. თანხები მოცემულია ბრუტო და არადისკონტირებული სახით და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთჩათვლის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი 2019

000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნა -მდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	664,505	959,182	-	1,679	71,919	867,369	18,215
საიჯარო ვალდებულება	57,617	79,079	-	-	13,036	51,748	14,295
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	79,922	82,683	49,737	4,855	9,869	11,320	6,902
სულ	802,044	1,120,944	49,737	6,534	94,824	930,437	39,412

31 დეკემბერი 2018

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნა -მდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	412,860	583,862	-	13,103	63,959	391,102	115,698
სუბორდინირებული სესხი	30,546	80,214	-	-	-	-	80,214
თამასუქები	37,286	42,826	-	-	-	42,826	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	105,450	109,634	43,707	10,930	33,556	21,441	-
სულ	586,142	816,536	43,707	24,033	97,515	455,369	195,912

(iii) 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 ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია რისკის გონივრულ ფარგლებში შენარჩუნება ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

ჯგუფი არ იყენებს ჰეჯირებას მოგებაში ან ზარალში არასტაბილურობის სამართავად.

სავალუტო რისკი

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე ძირითადად, 2019 წლის განმავლობაში აშშ-დოლარში დენომინირებულ ევროობლიგაციების გამოშვებას და 2018 წლის ვალებს უკავშირდება.

სოფიო ჯანაძე

ჯგუფი განიცდის სავალუტო რისკების გავლენას შემდეგნაირად:

	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2018
‘000 ლარი		
ნაშთები ბანკში	53,310	126
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,898	6,965
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	2,083	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(43,820)	(50,956)
საიჯარო ვალდებულებები	(11,220)	-
სესხები და კრედიტები	(514,112)	(315,145)
სუბორდინირებული სესხი	-	(30,546)
წმინდა დაქვემდებარება	(507,861)	(389,556)

	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2018
‘000 ლარი		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,892	1,592
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(18,649)	(15,018)
სესხები და კრედიტები	(15,378)	-
წმინდა დაქვემდებარება	(32,135)	(13,425)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული საშუალო განაკვეთი			
	2019	2018	2019	2018
1 აშშ დოლარი	2.8192	2.5345	2.8677	2.6766
1 ევრო	3.1553	2.9913	3.2095	3.0701

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, აშშ დოლართან მიმართებაში 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გავლენას მოახდენდა აშშ დოლარში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და კაპიტალზე და მოგება ან ზარალზე დაბეგვრამდე ქვემოთ მოცემული ოდენობებით. ვალუტის მოძრაობას არ ექნება პირდაპირი გავლენა სხვა სრულ შემოსავალზე ან კაპიტალზე. ანალიზში გამოყენებულია დაშვება, რომ ყველა სხვა ცვლადი, მათ შორის საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელია და უგულვებელყოფს პროგნოზირებადი გაყიდვებისა და შესყიდვების გავლენას.

	გამყარება		შესუსტება	
	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)
‘000 ლარი				
31 დეკემბერი 2019				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	-	50,786	-	(50,786)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	-	3,213	-	(3,213)
31 დეკემბერი 2018				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	-	38,956	-	(38,956)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	-	1,343	-	(1,343)

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქმდებარება

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

‘000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	672,223	120,612
ფინანსური აქტივები	14,145	-
	686,368	120,612
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	49,899	322,794
	49,899	322,794

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტებისთვის

ჯგუფი არ აღრიცხავს ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. შესაბამისად, ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება ვერანაირ გავლენას ვერ მოახდენს კაპიტალსა ან მოგებაზე ან ზარალზე.

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადი განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტებისთვის

100 საბაზისო პუნქტიანი გონივრულად შესაძლო ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის, 345 ათასი ლარის ოდენობით გავლენას იქონიებდა მოგებაზე ან ზარალზე. ეს ანალიზი მიიჩნევა, რომ ყველა სხვა ცვლადი კერძოდ, უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსები, უცვლელი რჩება.

23. 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. ხელშეწყობა 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.

სოფიო კახიძე

(b) 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 საჩივრების და დავების შედეგად, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, არ იქონიებს მნიშვნელოვან უარყოფით გავლენას ფინანსურ მდგომარეობაზე ან მომავალ საოპერაციო შედეგებზე.

24. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა „Rhinestream Holding Limited“. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა ფიზიკური პირი გიორგი რამიშვილი. კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანია არ გამოსცემს საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(b) წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვან ხელმძღვანელობას წლის მანძილზე მიღებული აქვს შემდეგი ანაზღაურება:

	2019	2018
'000 ლარი		
ხელფასები	2,658	2,067
ბონუსები	2,530	4,134
	5,188	6,201

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	
	2019	2018	2019	2018
გაცემული სესხები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმო	604	586	14,145	-
სესხები და კრედიტები:				
სხვა დაკავშირებული მხარე	-	-	(14,339)	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები:				
სხვა დაკავშირებული მხარე	107	2,189	-	-
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	3,345	1,067	(153)	(95)
სუბორდინირებული სესხი:				
მშობელი კომპანია (შენიშვნა 20 (a))	101	44,486	-	(30,546)
გამოყენებული საწვავ-საპოხი მასალები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	2,453	1,191	(146)	(353)
საინვესტიციო ქონების შეძენა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	29,582	-	-	-
შვილობილი კომპანიებისგან საქონლისა და მომსახურების შეძენა:				
მარკეტინგი	78	78	(5)	-
ქველმოქმედება	727	706	-	-

2019 წლის განმავლობაში, ჯგუფი ჩართული იყო შემდეგ ოპერაციებში დაკავშირებულ მხარეებთან:

- 29,582 ათას ლარად შეიძინა მიწის ნაკვეთი დაკავშირებული მხარისგან (10 მილიონი აშშ დოლარი) (იხილეთ შენიშვნა 16));
- დაკავშირებულ მხარეზე გასცა 13,463 ათასი ლარის ოდენობით სესხები (იხილეთ შენიშვნა 20);
- დაკავშირებული მხარისგან მიიღო 14,348 ათასი ლარის ოდენობით სესხები (იხილეთ შენიშვნა 19);

2018 წლის განმავლობაში სს „სილქნეტმა“ საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიისგან მიიღო გარანტია საბაზრო პირობებზე 13 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით. გარანტია დაფარულ იქნა სს „სილქნეტის“ მიერ 2019 წელს განხორციელებული გადახდის შედეგად.

დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ყველა დაუფარავი ნაშთები, უნდა იქნეს გასტუმრებული ნაღდი ანგარიშსწორებით ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 6 თვის გამნავლობაში. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

25. შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანია	რეგისტრაციის ქვეყანა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
		საკუთრება/ ხმის უფლება	საკუთრება/ ხმის უფლება
სს „სილქნეტი“	საქართველო	100%	-
შპს „ქარვა“	საქართველო	51%	-
შპს „სილქ მედია“	საქართველო	100%	-
შპს „Novus“	საქართველო	100%	-
„NG Georgia N(N)LE“	საქართველო	100%	-
„Wounded Warrior Support Fund N(N)LE“	საქართველო	100%	-

2019 წელს სილქნეტმა და Euronews-მა „Euronews Georgia“-სთან დაკავშირებით (უფასო ახალი ამბების არხი რომელიც იქნება ქართულ ენაზე) ურთიერთგაგების მემორანდუმი დადეს. ამ მიზნისთვის, სილქნეტმა შპს „სილქ მედია“ დაარსა (100%-ით ფლობილი შვილობილი კომპანია). Euronews-ი პასუხისმგებელი იქნება „Euronews Georgia“-ს საგამომცემლო პოლიტიკაზე და არხის ახალი ამბების დირექტორს დანიშნავს. Euronews-ი მის მასალებს „Euronews Georgia“-ს გაუზიარებს, მაშინ როდესაც ეს უკანასკნელი გარკვეულ ადგილობრივ მასალას მოამზადებს რომელსაც ის Euronews-ს გაუზიარებს.

26. Covid-19-ის პანდემიის გავლენა

COVID-19-ის აფეთქებამ 2020 წლის დასაწყისში და მისმა სწრაფმა გავრცელებამ მსოფლიოს გარშემო, იქონია არსებითი გავლენა და ცვლილებები შეიტანა ბიზნეს გარემოში მსოფლიოს გარშემო ყველა ქვეყანაში, მათ შორის საქართველოშიც.

2020 წლის 11 მარტს, ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ (WHO) COVID-19 კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა. COVID-19-ის საზოგადოების ჯანმრთელობისთვის პოტენციურად სერიოზული საფრთხის საპასუხოდ, საქართველოს მთავრობამ ვირუსის გავრცელების საწინააღმდეგო ზომები მიიღო, რაც მოიცავს ტრანსპორტის შეზღუდვას, საზოგადოებრივი ადგილების დახურვას, უცხოელი სტუმრებისთვის ქვეყანაში შემოსვლის შეზღუდვებს და ბიზნეს საზოგადოებისთვის მითითების მიცემას, რომ თანამშრომლები სახლიდან მუშაობის რეჟიმზე გადაიყვანონ. 2020 წლის მარტის განმავლობაში, რეგიონალურმა უფლებამოსილმა ორგანოებმა ეტაპობრივად შემოიღეს დამატებითი ზომები სოციალური დისტანცირების გასაძლიერებლად, სკოლების, უნივერსიტეტების, რესტორნების, კინოთეატრების, თეატრების და მუზეუმების და სპორტული დაწესებულებების დახურვის ჩათვლით.

ჯგუფის პრიორიტეტია მისი თანამშრომლებისა და მისი აბონენტების ჯანმრთელობა და კეთილდღეობა. ამისათვის, ჯგუფმა 2 მილიონი ლარი შესწირა საქართველოს მთავრობის მიერ შექმნილ StopCov ფონდს და მიიღო გარკვეული ზომები, როგორიცაა:

- 2020 წლის 19 მარტის მდგომარეობით, ყველა მაღაზია და სერვისცენტრი დაიხურა. მომსახურება ხორციელდებოდა ციფრული და სატელეფონო არხებით მაისის ბოლომდე;
- დასაქმებულთა უმეტესი ნაწილი ახლა დისტანციურად მუშაობს, ხოლო მკაცრი უსაფრთხოების პროცედურები დადგენილია მათთვის, ვისთვისაც აუცილებელია სამუშაო ადგილზე ყოფნა, მათ შორის ცვლაში მუშაობა;
- კონტრაქტორები, რომლებიც უზრუნველყოფენ მომსახურების მიწოდებასა და ტექნიკურ მხარდაჭერას სილქნეტის აბონენტებისთვის, აღჭურვილი არიან აუცილებელი დამცავი ზომებით;

მიუხედავად იმისა, რომ მოსალოდნელია, რომ COVID-19 პანდემიას მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება როგორც გლობალურ, ასევე ადგილობრივ ეკონომიკაზე, ტელეკომუნიკაციების სექტორი, ერთ-ერთ ყველაზე გამძლე სექტორად არის მიჩნეული.

ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ მის ბიზნესზე შესაძლო ზეგავლენის მიმდინარე გაგება არის შემდეგი:

- ჯგუფის მომხმარებელთა დამოკიდებულება OTC ("Over the Counter", პირდაპირი) მომსახურებაზე იზრდება, შესაბამისად იზრდება მოთხოვნა ფიქსირებულ და მობილურ მომსახურებაზე. სახლში გატარებული მეტი დრო ნიშნავს მეტ მოთხოვნას „pay TV“ და სტრიმინგის მომსახურებებზე. მიუხედავად იმისა, რომ აღნიშნული ქცევითი ცვლილებების ნაწილი დროებითია, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ციფრულ მომსახურებაზე მზარდი მოთხოვნა შენარჩუნდება და გრძელვადიან პერიოდში ჯგუფს დამატებით შესაძლებლობებს მისცემს გამოიყენოს ციფრულ მომსახურებებზე მზარდი მოთხოვნა და მოხმარება;
- გლობალურ დონეზე სპორტული ღონისძიებების პოტენციურმა შეფერხებამ შეიძლება იმოქმედოს ტელევიზორის მაყურებელთა რაოდენობაზე;
- ჯგუფი ყურადღებით აკონტროლებს გაზრდილ ინტერნეტ ტრაფიკს და საჭიროების შემთხვევაში შეიძლება გადაწყვიტოს აღჭურვილობის განახლება და/ან საერთაშორისო არხის გამტარუნარიანობის გაზრდა, თუმცა ამ დრომდე ჯგუფს არ გამოუვლენია მასშტაბური განახლებების საჭიროება.
- ეკონომიკის შენელებამ დროებით შეიძლება გამოიწვიოს მომხმარებლების წმინდა შემოსავლის შემცირება, რამაც შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს კომპანიის მომსახურების მოთხოვნაზე;
- სახლში ყოფნის შეზღუდვა იწვევს მომხმარებელთა მობილობის შენელებას, მომხმარებელთა დაბალ შესყიდვებს და გარკვეული კორპორატიული მომხმარებლების მიერ ფიქსირებული მომსახურების დროებით შეჩერებას.
- რადგან 2020 წელს მოსალოდნელია ტურისტების რაოდენობის შემცირება, წინა წლებთან შედარებით, საერთაშორისო ტურისტების მიერ მოხმარებული როუმინგის და სხვა მომსახურებიდან მიღებულ შემოსავალზე უარყოფით გავლენას ექნება ადგილი. როუმინგის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი 2019 წელს მთლიანი შემოსავლის 2.8% იყო;
- ჯგუფს აქვს მცირე შეხება COVID-19-ის ყველაზე დიდი გავლენის ქვეშ მყოფ სექტორებთან. სასტუმროებისა და გართობის ბიზნესში ჩართული კორპორატიული კლიენტებისგან მიღებული შემოსავალი 2019 წელს კომერციული შემოსავლის 3%-მდე იყო.

სილქნეტ ჰოლდინგი

27. საანგარიშგებო თარიღის შემდგომი მოვლენები

(a) ცვლილებები კანონებსა და რეგულაციებში

2020 წლის 19 ივლისს, საქართველოს პარლამენტმა მიიღო საქართველოს კომუნიკაციების ეროვნული კომისიის მიერ ("სკეკ") შემოთავაზებული ცვლილებები საქართველოს კანონში „ელექტრონული კომუნიკაციების შესახებ“. ცვლილებების თანახმად, კომუნიკაციების ეროვნული კომისია უფლებამოსილია დანიშნოს დროებითი ადმინისტრატორი და შეაჩეროს მარეგულირებელი ორგანოს ხელმძღვანელობის წევრების უფლებამოსილება იმ შემთხვევაში, თუ ორგანიზაცია დაარღვევს გარკვეულ ვალდებულებებს, მათ შორის (არ შემოიფარგლება) ბიზნესის ან/და აქტივების შეძენასთან, შერწყმასთან, ქსელზე წვდომასთან და ტარიფის რეგულირებასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს ("ელექტრონული კომუნიკაციების შესახებ" საქართველოს კანონის 26-ე, 27-ე, 34-ე და 35-ე მუხლების შესაბამისად). კანონში ცვლილებების მიღებამდე სკეკ უფლებამოსილი იყო წარედგინა ბრალი და შეეჩერებინა რეგულირებული საწარმოს უფლებამოსილება, ზემოთ ჩამოთვლილი რომელიმე ვალდებულების დარღვევის შემთხვევაში. დროებითი ადმინისტრატორის დანიშვნისას იქმნება შუამავალი ზომა, რომელიც შეიძლება გამოყენებულ იქნეს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ საწარმოს მიმართ წერილობითი გაფრთხილება და ჯარიმა აღმოჩნდა არაეფექტური და უფლებამოსილების შეჩერება ქვეყნის საუკეთესო ეკონომიკურ ინტერესებს ეწინააღმდეგება.

მიუხედავად იმისა, რომ „სილქნეტის“ ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ კანონში ცვლილებები ინდუსტრიის მონაწილეებს დამატებით სანქციებს უწესებს, სს „სილქნეტს“ აქვს რეგულაციასთან შესაბამისობის ისტორია და აქვს განზრახვა და უნარი უზრუნველყოს კანონმდებლობისა და რეგულაციების დაცვა მომავალშიც. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ "ელექტრონული კომუნიკაციების შესახებ" საქართველოს კანონში ცვლილებებს ექნებათ მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა ბიზნესის ჩვეულებრივ მიმდინარეობაზე.

(b) ახალი ტრანშის გამოყენება სესხები და კრედიტები დაკავშირებულ მხარეებთან ფარგლებში

2020 წლის 19 ივნისს, ჯგუფმა გამოიყენა 722 ათასი ლარის ოდენობით ახალი ტრანშა დაკავშირებულ მხარესთან დადებული სასესხო ხელშეკრულების ფარგლებში.

(c) სხვა

2020 წელსა და წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის, მიმდინარეობს კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიის რეორგანიზაცია, რომლის შედეგადაც კომპანიას აღარ ეყოლება საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე. რეორგანიზაციის შემდეგ კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია გახდება Silk Road Group (Malta) Limited.

28. შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა შვილობილი კომპანიების იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივებისა (გარდა საერთო კონტროლის ოპერაციების შედეგად შეძენილი შვილობილი კომპანიებისა, რომლებიც ფასდება საბალანსო ღირებულებით) (იხ. შენიშვნა 29 (a) (iv)), რომლებიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისთვის.

29. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ მოყვანილი სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული (გარდა მე-5 შენიშვნაში ნახსენებისა) წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში და ასევე თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა ჯგუფის საწარმოების მიერ.

(a) 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 ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას; დამატებული
- ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილის აღიარებული ოდენობა შესაძენ კომპანიაში; დამატებული
- თუ საწარმოს გაერთიანება ხდება ეტაპობრივად, მანამდე არსებული საწარმო წილი შესაძენ კომპანიაში; გამოკლებული
- იდენტიფიცირებული შეძენილი აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების წმინდა აღიარებული ოდენობა (ძირითადად, სამართლიანი ღირებულება).

თუ ნამეტი უარყოფითია, ხელსაყრელი სავაჭრო ამონაგები შესყიდვიდან დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. გადაცემული ანაზღაურება არ მოიცავს თანხას, რომელიც ადრე არსებული ურთიერთობების ანგარიშსწორებას უკავშირდება. ასეთი თანხები ზოგადად აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. გარიგების ხარჯები, გარდა სესხის ან ფასიანი ქაღალდების გამოშვებასთან დაკავშირებული ხარჯებისა, რომელსაც ჯგუფი გასწევს საწარმოთა გაერთიანებასთან დაკავშირებით, აღიარდება ხარჯად მათი წარმოშობისთანავე.

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურების ვალდებულების აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისთვის. თუ პირობითი ანაზღაურება კლასიფიცირებულია როგორც კაპიტალი, მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება და ანგარიშსწორება აღირიცხება კაპიტალის ფარგლებში. სხვაგვარად, პირობითი ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(ii) არამაკონტროლებელი წილები

არამაკონტროლებელი წილები ფასდება შემძენის იდენტიფიცირებად წმინდა აქტივებში მათი პროპორციული წილით, შესყიდვის თარიღისთვის. შვილობილ კომპანიაში ჯგუფის წილის ცვლილება, რომელიც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება როგორც კაპიტალის გარიგებები.

(iii) შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ ჯგუფის მიერ კონტროლირებად საწარმოებს. ჯგუფი აკონტროლებს საწარმოს თუ მას, საწარმოში მისი ჩართულობის შედეგად, აქვს შვილობილ კომპანიაში ცვალებადი ამონაგების მიღების და ასევე ამონაგებზე გავლენის მოხდენის უფლებამოსილება. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება ჩართულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, კონტროლის დაწყების მომენტიდან მისი შეწყვეტის მომენტამდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკა იცვლება საჭიროებისამებრ, რათა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის მიერ მიღებულ სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. შვილობილ კომპანიაში არამაკონტროლებელ წილებზე მიკუთვნებადი ზარალი განაწილებულია არამაკონტროლებელ წილებზე მიუხედავად იმისა, იწვევს თუ არა აღნიშნული არამაკონტროლებელი წილის დეფიციტურ ნაშთს.

(iv) შესყიდვები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოებისგან

ჯგუფის მაკონტროლებელი აქციონერის კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოებში წილების გადაცემით წარმოშობილი ბიზნეს კომბინაცია აღირიცხება საბალანსო ღირებულების აღრიცხვის მეთოდით („carry-over basis“ გარდამავალი საფუძველი) საერთო კონტროლის დაწყების თარიღისთვის. შეძენილი აქტივები და ვალდებულებები აღიარდება ჯგუფის მაკონტროლებელი აქციონერის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ადრე აღიარებული საბალანსო ღირებულებით. შეძენილი საწარმოების კაპიტალის კომპონენტები, გარდა სააქციო და საწესდებო კაპიტალისა, ემატება იგივე კომპონენტებს ჯგუფის შიგნით. სხვაობა გადახდილ ანაზღაურებასა (გადახდილი ფულადი სახსრების სახით ან შეძენილი საწარმოს დამატებითი აქციების გამოშვების გზით) და შეძენილი საწარმოს სააქციო ან საწესდებო კაპიტალს შორის აღიარდება ჯგუფის კაპიტალის რეზერვში.

(v) კონსოლიდაციისას ამოღებული ოპერაციები

კონსოლიდაციიდან ამოიღება ჯგუფის შიდა ნაშთები და გარიგებები და ნებისმიერი ჯგუფის შიდა ოპერაციებიდან წარმოშობილი არარეალისტური შემოსავალი და ხარჯი.

(b) შემოსავლები

შემოსავალი აღიარდება როდესაც ჯგუფი კლიენტზე დაპირებული მომსახურების მიწოდებით აკმაყოფილებს თავის ნაკისრ ვალდებულებებს. როდესაც ნაკისრი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია, ჯგუფი აღიარებს შემოსავლად გარიგების ღირებულების თანხას, რომელიც გამორიცხავს მესამე მხარეების სახელით შეგროვებულ თანხებს და ცვლადი ანაზღაურების შეზღუდულ შეფასებებს, რომელიც განაწილებულია შესაბამის ნაკისრ ვალდებულებაზე.

ჯგუფის შემოსავლის ძირითად წყაროებს წარმოადგენს: მობილური გამავალი ზარის მომსახურება, ინტერნეტი და „pay TV“ მომსახურებები, მობილური ინტერნეტის მომსახურება, ფიქსირებული და უკაბელო სატელეფონო მომსახურებები, რომელიც ძირითადად მოიცავს ურთიერთკავშირის, წუთობრივ დარიცხვას და ყოველთვიურ სააბონენტო გადასახადებს, ურთიერთობის მომსახურებები და ხაზების იჯარა, როუმინგიდან მიღებული შემოსავალი, ტელეფონის და მისი აქსესუარების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი და სხვა. შემოსავლის აღიარება ხდება ფასდაკლებების, დამატებითი ღირებულებისა და აქციზის გადასახადზე განხორციელებული კორექტირებების გამოკლებით.

მობილური ზარის განხორციელების მომსახურება: შემოსავალი აღიარდება აბონენტების მიერ მობილურ სატელეფონო ზარებზე ფაქტობრივად გამოყენებული წუთების მიხედვით. წინასწარგადახდით აბონენტებისგან განსხვავებით, გამოუყენებელი წუთები არ არის აღიარებული შემოსავალში სანამ შესაბამისი მომსახურება არ იქნება გაწეული აბონენტზე, ან წინასწარგადახდილ აბონიმენტს ვადა არ გაუვა.

ფიქსირებული ქსელი და pay TV: შემოსავალი ფიქსირებული ფართოზოლოვანი და pay TV მომსახურებიდან ძირითადად შედგება ყოველთვიური ფიქსირებული დარიცხვისგან ინტერნეტ კავშირის და pay TV მომსახურების გამოყენებისთვის და აღიარდება მომსახურების გაწევასთან ერთად.

მობილური ინტერნეტის მომსახურება: შემოსავალი თითოეული მონაცემთა მომსახურების აბონენტისგან. ეს შემოსავალი აღიარდება მომსახურების გაწევისთანავე.

ფიქსირებული და უკაბელო სატელეფონო მომსახურებები: შემოსავალი წუთობრივი მომსახურებიდან და დაკავშირების საფასური ხელშეკრულების კლიენტების მიხედვით, აღიარდება შემოსავლად მომსახურების გაწევასთან ერთად, გამოყენებული წუთებისა და ხელშეკრულებაში განსაზღვრული საფასურის მიხედვით, ამასთანავე, დაურიცხავი შემოსავალი უკვე გაწეული მომსახურებიდან ერიცხება ყოველი თვის ბოლოს, ხოლო გამოუმუშავებელი შემოსავალი მომსახურებიდან რომელიც უნდა იქნეს გაწეული მომავალ პერიოდებში არის გადავადებული.

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

ინფრასტრუქტურის იჯარის მომსახურება IRU ხელშეკრულებებიდან: ხაზების იჯარიდან მიღებული შემოსავალი მოიცავს ყოველთვიურ ფიქსირებულ გადასახადს ჯგუფის საკაბელო ქსელის გამოყენებისთვის. აღნიშნული შემოსავალი აღიარდება მომსახურების გაწევასთან ერთად. იხილეთ შენიშვნა 29(1).

როუმინგიდან მიღებული შემოსავალი: შემოსავალი სხვა ოპერატორებისგან არა-სილქნეტის აბონენტებისთვის, რომლებიც იყენებენ სილქნეტის ხმოვან, ესემეს და მობილური ინტერენტის მომსახურებებს. ჯგუფი აღნიშნულ შემოსავალს აღიარებს მომსახურების გაწევისას.

ტელეფონის და აქსესუარების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი: შემოსავალი აღიარდება როდესაც ტექნიკა გადაეცემა საბოლოო მომხმარებელს.

სხვა შემოსავლები: შემოსავლის აღიარების პოლიტიკა სხვა შემოსავლებისთვის (SMS, MMS და სხვა დამატებითი ღირებულების მომსახურებები): შემოსავლის აღიარება მომსახურების გაწევასთან ერთად.

მნიშვნელოვანი გადახდის პირობები: ყველა მომსახურების გაწევის შემდგომ განხორციელებული გადახდებისთვის აბონენტები ყოველთვიურად ახორციელებენ გადახდებს.

(c) 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 აღების ხარჯები, რომელთა პირდაპირი მიკუთვნება შეუძლებელია კვალიფიციური აქტივის შეძენაზე, შექმნაზე ან წარმოებაზე აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

უცხოური ვალუტით გამოწვეული საკურსო შემოსავლის და ზარალის აღრიცხვა ხდება ნეტო საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის მიხედვით, უცხოური ვალუტის მოძრაობა წმინდა ამონაგების თუ წმინდა ზარალის პოზიციაშია.

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია ჯგუფის საწარმოების შესაბამის სამუშაო ვალუტაში, ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ჯგუფის სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული შემოსულობა ან ზარალი ფულად მუხლებზე 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 შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით. არაფულადი ერთეულები უცხოურ ვალუტაში, შეფასებული ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, კონვერტირდება ოპერაციის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(d) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გარდა იმ ნაწილისა, რომელიც უკავშირდება საწარმოთა გაერთიანებას, ან ერთეულებს რომლებიც პირდაპირ აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან კაპიტალში.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი წარმოადგენს მოსალოდნელ საგადასახადო ვალდებულებას ან მოთხოვნას დასაბეგრ შემოსავალზე ან წლის ზარალზე იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის. ასევე წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერ კორექტირებას. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ 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 იმ პერიოდისა რომლისთვისაც არის გადახდილი დივიდენდები. დივიდენდების განაწილებაზე საგადასახადო ვალდებულების ოდენობა იანგარიშება როგორც წმინდა განაწილების ოდენობის 15/85-ი.

საგადასახადო ანაზღაურება გამოცხადებულ და გადახდილ დივიდენდებზე, ხელმისაწვდომია 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე გადახდილ მოგების გადასახადზე, თუ ასეთი მოგება განაწილდება 2017 ან შემდეგ წლებში.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და დაშვებულ ფარგლებს გარეთ წარმოადგენლობით ხარჯებს. ჯგუფი ამგვარი ოპერაციის დაბეგვრას არ განიხილავს ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებში და ამგვარ ერთეულებზე გადასახადს აღრიცხავს როგორც გადასახადებს, მოგების გადასახადის გარდა.

(e) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგის თვითღირებულება 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 სავარაუდო გასაყიდ ფასს გამოკლებული სავარაუდო დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

(f) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

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

აქტივის თვითღირებულება მოიცავს მის შეძენასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯების ღირებულებისაგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის ღირებულების კაპიტალიზაციას, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას. შეძენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აღჭურვილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზდება ძირითადი საშუალების ნაწილის სახით.

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 აღიარდება მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალების ნაწილის შეცვლის ღირებულება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაზე აისახება თუ იგი უზრუნველყოფს კომპონენტში განივებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოდიწინებას ჯგუფში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. ჩანაცვლებული ნაწილის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების ხარჯები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი წარმოშობისას.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზა მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო კომპანიის შიდა ძალებით დამზადებულ აქტივები, მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა ანგარიშდება აქტივის ღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულება.

ძირითად საშუალებებს ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდით, ძირითადი საშუალებების ერთეულის თითოეული მნიშვნელოვანი ნაწილის შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და აისახება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. იჯარით აღებულ აქტივებს ცვეთა ერიცხებათ საიჯარო პერიოდსა და სასიცოცხლო ვადას შორის უმცირესის მიხედვით, გარდა შემთხვევებისა როდესაც გონივრულად მოსალოდნელია რომ ჯგუფი, იჯარის ვადის ბოლოსთვის აქტივზე მფლობელობას მოიპოვებს. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადები, მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში, შემდეგია:

- შენობა-ნაგებობები 25-50 წელი;
- მანქანა-დანადგარები 3-20 წელი;
- ავტომობილები, ავეჯი და სხვა მოწყობილობები 3-10 წელი.

ცვეთის მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადისა და ნარჩენი ღირებულების გადახედა ხორციელდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება. შეფასებები ძირითადი საშუალებების კონკრეტულ ერთეულებთან დაკავშირებით გადახედულ იქნა 2019 წელს.

(გ) არამატერიალური აქტივები

(i) გუდვილი

შვილობილი კომპანიების შეძენიდან წარმოქმნილი გუდვილი აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

(ii) სხვა არამატერიალური აქტივები

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

(iii) შემდგომი დანახარჯები

შემდგომი დანახარჯების კაპიტალიზაცია ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ის ზრდის კონკრეტულ აქტივში (რომელსაც ის უკავშირდება) განივთებულ 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 თვითღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულება. არამატერიალურ აქტივებს, გუდვილის გარდა, ცვეთა ერიცხება მათი გამოსაყენებლად მზადყოფნის თარიღიდან, წრფივი მეთოდით, აქტივებისთვის შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და აისახება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელ მოხმარებას. შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები არამატერიალური აქტივებისთვის მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში მერყეობს 3-დან 10 წლამდე.

ამორტიზაციის მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადების და ნარჩენი ღირებულებების გადახედა ხორციელდება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს და კორექტირდება საჭიროებისამებრ.

სილენეტ ჰოლდინგი

(h) საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით და შემდგომ სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო ღირებულების ნებისმიერი ცვლილება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, ფასს 13-ის მიხედვით, საწარმო უზრუნველყოფს, რომ სამართლიანი ღირებულება ასახავდეს დაშვებებს, რომლებსაც ბაზრის მონაწილეები გამოიყენებდნენ მიმდინარე საბაზრო პირობებში საინვესტიციო ქონების ფასის შეფასებისას.

საინვესტიციო ქონების გასვლით მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (გამოთვლილი როგორც სხვაობა გასვლით მიღებულ წმინდა შემოსავლებსა და ერთეულის საბალანსო ღირებულებას შორის) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(i) ფინანსური ინსტრუმენტები

ჯგუფი აკლასიფიცირებს არაწარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში.

ფასს 9 აწესებს ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებების და ზოგიერთი არა-ფინანსური ერთეულების ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებების, აღიარების და შეფასების მოთხოვნებს. ეს სტანდარტი ანაცვლებს ბასს 39 -ს *ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება*.

(i) ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს 9 დიდწილად იწარჩუნებს ბასს 39-ში არსებულ ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციისა და აღრიცხვის მოთხოვნებს. თუმცა, ის აუქმებს ბასს 39-ის დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივების, სესხებისა და მოთხოვნების და გასაყიდად ხელმისაწვდომის კატეგორიებს.

ფასს 9-ს მიხედვით თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი აღიარდება ისევე როგორც აღრიცხება: ამორტიზებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით-ვალის ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ზოგადად დაფუძნებულია ბიზნეს მოდელზე რომლის მიხედვითაც ფინანსური აქტივი იმართება და მისი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს შემდეგი პირობებიდან ორივეს და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- ის ფლობილია იმ ბიზნეს მოდელის ფარგლებში რომლის მიზანია აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოგროვების მიზნით; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი თანხაზე დარიცხული პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ქვემოთ მოცემული საადრიცხო პოლიტიკები გამოიყენება ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასებისას.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები	ეს აქტივები შემდგომ აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალით (იხ (ii) ქვემოთ). საპროცენტო შემოსავალი, უცხოური ვალუტის გაცვლიდან მიღებული ამონაგები და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტასთან დაკავშირებული ნებისმიერი ამონაგები ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.
სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული ვალის ინვესტიციები	ეს აქტივები შემდგომ აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით. საპროცენტო შემოსავალი ითვლება ეფექტური პროცენტის მეთოდით, უცხოური ვალუტის გაცვლიდან მიღებული ამონაგები და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა წმინდა ამონაგები და ზარალი აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში. აღიარების შეწყვეტისას, სხვა სრულ შემოსავალში დაგროვილი ამონაგები და ზარალი რეკლასიფიცირებულია მოგებაში ან ზარალში.

2018 წლის 1 იანვარს, ფასს 9-ის გამოყენების ზეგავლენა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე დაკავშირებულია მხოლოდ ახალ გაუფასურების მოთხოვნებთან, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ.

(ii) ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9 ანაცვლებს ბასს 39-ის „გაწეული ზარალი“-ს მოდელს „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“-ს მოდელით. ახალი გაუფასურების მოდელი გამოიყენება ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებზე, სახელშეკრულებო აქტივებზე. ფასს 9-ის მიხედვით, საკრედიტო ზარალი იმაზე ადრე აღიარდება ვიდრე ეს ბასს 39-ს გამოყენებისას ხდებოდა.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები შედგება სავაჭრო მოთხოვნებისაგან და ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისაგან.

ფასს 9-ს მიხედვით, ზარალის რეზერვი ფასდება შემდეგიდან ერთ-ერთის მიხედვით:

- **12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი:** ეს არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რომელიც დგება ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისაგან ანგარიშგების თარიღიდან 12 თვის ვადაში; და
- **არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი:** ეს არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რომელიც დგება ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისაგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე.

ჯგუფმა გადაწყვიტა შეეფასებინა ზარალის რეზერვი სავაჭრო მოთხოვნებზე „არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“-ის ტოლი ოდენობით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას, ჯგუფი ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი არასაჭირო ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, ჯგუფის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

სილქნეტ ჰოლდინგი

ჯგუფი მიიჩნევს, რომ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი არსებითად გაზრდილია თუ ის 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია.

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

- არ არის სავარაუდო რომ კლიენტი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს ჯგუფის მიმართ, ჯგუფის მიერ თანხის ამოღებაზე მიმართული ღონისძიებების გამოყენების გარეშე (უზრუნველყოფის გაყიდვა, ასეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსური აქტივი 90 და 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია, მოთხოვნის ტიპის მიხედვით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი არის მაქსიმალური სახელშეკრულებო პერიოდი რომლის განმავლობაშიც ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული საკრედიტო ზარალების შეფასება. საკრედიტო ზარალი ფასდება როგორც ყველა ფულადი სახსრების დანაკლისის მიმდინარე ღირებულება (ანუ სხვაობა ხელშეკრულების მიხედვით მისაღებ ფულად ნაკადებსა და ფულად ნაკადებს შორის რომლის მიღებასაც ჯგუფი მოელოდა).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

გაუფასურების წარდგენა

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების ზარალის რეზერვი გამოაკლდება აქტივების მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

(iii) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები - აღიარება და აღიარების შეწყვეტა

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

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც აქტივისგან მისაღებ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებებს ვადა გასდის, ან ფინანსური აქტივიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებაზე უფლებებს გადასცემს, გარიგებაში რომელშიც გადაცემულია ფინანსური აქტივის ფლობასთან დკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და ანაზღაურება. ნებისმიერი წილი გადაცემულ ფინანსურ აქტივებში, რომელიც იქმნება ან ნარჩუნდება ჯგუფის მიერ, აღიარდება ცალკე აქტივის ან ვალდებულების სახით.

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვა და წმინდა ოდენობის კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენა ხდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ჯგუფს აქვს აღნიშნული ოდენობების ურთიერთგაქვითვის სამართლებრივი საფუძველი და განზრახული აქვს მოახდინოს ანგარიშსწორება წმინდა საფუძველზე ან თანადროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა.

(iv) წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები და ჰეჯირების აღრიცხვა

უცხოურ სავალუტო რისკზე დაქვემდებარებების ჰეჯირებისთვის ჯგუფი წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს ფლობს. ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტები განცალკევდება ძირითადი ხელშეკრულებიდან და აღირიცხება ცალკე თუ ძირითადი ხელშეკრულება არ წარმოადგენს ფინანსურ აქტივს და კონკრეტული კრიტერიუმები არის დაკმაყოფილებული.

წარმოებული ინსტრუმენტები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, წარმოებული ინსტრუმენტები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, და მასში მომხდარი ცვლილებები როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(v) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

(j) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო 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 ვადაგადაცემა ან საერთოდ უარის თქმა ვალის დაფარვაზე;
- ჯგუფის მხრიდან ვადადამდგარი მოთხოვნების რესტრუქტურიზაცია ისეთი პირობით, რომელიც სხვა შემთხვევაში არ იქნებოდა ჯგუფისთვის მისაღები;
- ნიშნები, რომ მოვალე გაკოტრდება;
- ეკონომიკური პირობები, რომელიც დეფოლტს უკავშირდება.

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 შეფასებისას, ჯგუფი იყენებს წინა წლების გამოცდილებას დეფოლტის ალბათობასთან, ამოღების ვადებთან და გაწეული ზარალის ოდენობებთან დაკავშირებით. ეს ალბათობები კორექტირდება ხელმძღვანელობის მსჯელობით, კერძოდ იმის მიხედვით არის თუ არა მიმდინარე ეკონომიკური და საკრედიტო მდგომარეობა ისეთი, რომ ფაქტიური ზარალი შესაძლოა მეტი ან ნაკლები იყოს ისტორიული მონაცემების მიხედვით შეფასებულ ოდენობაზე.

სილენეტ ჰოლდინგი

გაუფასურების ზარალი გაანგარიშდება როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, რომელიც დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში და აისახება რეზერვის ანგარიშზე მოთხოვნების საპირწონედ. როდესაც ჯგუფი მიიჩნევს, რომ აღარ არსებობს აქტივის ამოღების რეალური პერსპექტივა, შესაბამისი თანხები ჩამოიწერება. გაუფასურებულ აქტივებზე პროცენტის დარიცხვა მიმდინარეობს დისკონტირებული თანხის მიმდინარე ნაწილის აღიარებით. თუ შემდგომი მოვლენა ამცირებს გაუფასურების ზარალს და შემცირება ობიექტურად უკავშირდება გაუფასურების აღიარების შემდგომ მომხდარ მოვლენას, მაშინ გაუფასურების ზარალის შემცირება აღდება მოგებაში ან ზარალში.

(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.

გაუფასურებაზე ტესტირების მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების იმ უმცირეს ჯგუფებად, რომელთაც სხვა აქტივებისგან ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისგან დამოუკიდებლად შეუძლიათ უზრუნველყონ ჯგუფში ფულადი ნაკადების შემოდინება. ჯგუფის კორპორატიული აქტივები არ ახდენენ დამოუკიდებლად ფულადი ნაკადების გენერირებას და ისინი გამოიყენება რამდენიმე ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივების მიკუთვნება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე ხდება გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე, იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურების შეფასების ფარგლებში, რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება. საწარმოთა შერწყმისას მიღებული გუდვილი ნაწილდება იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფებზე რომლებმაც მოსალოდნელია, რომ სარგებელი მიიღონ აღნიშნული შერწყმის შედეგად.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები სავარაუდო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე (გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით), რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულების დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება თუ აქტივის და მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო აღდგენად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას, და შემდეგ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე წილობრივ საფუძველზე, და ამცირებს მას.

გუდვილთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი არ აღდგება. 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 აღდგენა ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აღდგენითი ღირებულების გაანგარიშებაში ცვლილებას ჰქონდა ადგილი. გაუფასურების ზარალი აღდგენას ექვემდებარება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას (გაუფასურების ან ამორტიზაციის გამოკლებით), რაც იქნებოდა განსაზღვრული გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(k) საკრედიტო ვალდებულებები

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

(l) იჯარები

ჯგუფმა, ფასს 16-ის გამოყენება 2019 წლის 1 იანვრიდან დაიწყო. ჯგუფმა აირჩია, რომ გამოიყენოს ერთი საბალანსო სააღრიცხვო მოდელი იჯარებისთვის. შედეგად, ჯგუფი, როგორც მოიჯარე აღიარებს აქტივებს გამოყენების უფლებით რაც ასახავს მის უფლებებს გამოიყენოს შესაბამისი აქტივები და საიჯარო ვალდებულებებს რაც წარმოადგენს მის ვალდებულებას განახორციელოს საიჯარო გადახდები. მოიჯარეს აღრიცხვა რჩება მსგავსი ადრე გამოყენებული აღრიცხვის პოლიტიკებისა. სააღრიცხვო პოლიტიკის დეტალები განხილულია მე-5-ე შენიშვნაში (ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკებში).

30. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2020 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა ჯგუფს ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი კორექტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას ჯგუფის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- კორექტირებები ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებებში.
- ბიზნესის განმარტება (ფასს 3-ის კორექტირებები).
- არსებითის განმარტება (ბასს 1-ისა და ბასს 8-ის კორექტირებები).
- საპროცენტო განაკვეთის ბენეფიციარის რეფორმა (ფასს 9, ბასს 39 და ფასს 7-ის კორექტირებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის კორექტირებები).

სილენეტ პოლიდინგი

Silknet Holding LLC

**Consolidated Financial Statements
for 2019 and 2018**

Contents

Independent Auditors' Report	3
Consolidated Statements of Financial Position	5
Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	6
Consolidated Statements of Changes in Equity	7
Consolidated Statements of Cash Flows	8
Notes to the Consolidated Financial Statements	9



KPMG Georgia LLC
GMT Plaza
5th floor, 4 Liberty Square
Tbilisi, Georgia 0105
Telephone +995 322 93 57 13
Internet www.kpmg.ge

Independent Auditors' Report

To the Shareholder of Silknet Holding LLC

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Silknet Holding LLC (the "Company") and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated statements of financial position as at 31 December 2019 and 31 December 2018, the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the years then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2019 and 31 December 2018, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the years then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in Georgia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Statement on Management Report

Management is responsible for the Management Report. Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the Management Report and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

We have read the Management Report and based on the work we have performed, we conclude that the Management Report:

- is consistent with the consolidated financial statements and does not contain material misstatement;
- contains all information that is required by and is compliant with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

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

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



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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

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

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

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

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

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Karen Safaryán

KPMG Georgia LLC
30 September 2020

'000 GEL	Note	31 December 2019	31 December 2018*
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	12	377,686	370,216
Intangible assets and contract costs	13	199,716	212,339
Right-of-use assets	5	52,872	-
Other non-current assets	12	41,713	32,727
Investment property	14	29,582	-
Loans due from related parties	20	14,145	-
Prepayments related to IRU** contracts		10,321	10,745
Total non-current assets		726,035	626,027
Current assets			
Inventories	15	10,980	22,283
Prepayments related to IRU** contracts		2,173	2,173
Trade and other receivables	16	37,481	37,876
Cash and cash equivalents	17	74,889	9,262
Total current assets		125,523	71,594
TOTAL ASSETS		851,558	697,621
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity	18		
Charter capital		424,000	-
Equity Reserve		(351,772)	68,172
Additional paid-in capital		8,026	24,471
Accumulated losses		(67,405)	(18,198)
Equity attributable to owner of the Company		12,849	74,445
Non-controlling interests		54	59
TOTAL EQUITY		12,903	74,504
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Loans and borrowings	19	647,313	375,791
Subordinated loan		-	30,546
Promissory notes		-	37,286
Lease liabilities	5	45,438	-
Advances received from IRU** contracts and subscribers	21	14,662	14,483
Trade and other payables	21	12,102	18,165
Total non-current liabilities		719,515	476,271
Current liabilities			
Loans and borrowings	19	17,192	37,069
Trade and other payables	21	67,820	87,285
Advances received from IRU** contracts and subscribers	21	21,949	22,492
Lease liabilities	5	12,179	-
Total current liabilities		119,140	146,846
TOTAL LIABILITIES		838,655	623,117
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		851,558	697,621

* The Group has initially adopted IFRS 16 Leases from 1 January 2019. See note 5.

** Indefeasible Right of Use

'000 GEL	Note	2019	2018*
Revenues:			
Commercial revenue	7	346,155	289,492
Carrier services	7	41,000	54,818
		387,155	344,310
Costs and expenses:			
Depreciation and amortization		(111,662)	(98,459)
Salaries and benefits	9	(58,142)	(55,506)
Other expenses	10	(31,964)	(31,565)
Purchased services	8	(31,370)	(46,662)
Interconnect fees and roaming expense		(17,837)	(28,956)
Network management and maintenance costs		(15,747)	(16,494)
Pay TV content cost		(11,218)	(9,976)
Infrastructure capacity rentals, IRU and lease expenses		(9,199)	(18,316)
Advertising and marketing		(8,047)	(4,659)
Costs of SIM cards, scratch cards and other cost of sales		(2,795)	(3,073)
Bargain gain from acquisition		-	41,845
Profit from operating activities		89,174	72,489
Finance income	6	4,991	2,722
Finance costs	6	(105,467)	(47,242)
Net foreign exchange loss	6	(35,592)	(37,527)
Net finance costs		(136,068)	(82,047)
Loss before income tax		(46,894)	(9,558)
Income tax expense	11	(1,241)	(718)
Loss and total comprehensive loss for the year		(48,135)	(10,276)
Loss and total comprehensive loss attributable to:			
Owner of the Company		(48,130)	(9,535)
Non-controlling interests		(5)	(741)
		(48,135)	(10,276)

*2018 figures do not include the results from operations of mobile services segment (Geocell LLC) prior to the acquisition date of 20 March 2018 by Silknet JSC.

* The Group has initially adopted IFRS 16 Leases from 1 January 2019. See note 5.

These consolidated financial statements were approved by management on 30 September 2020 and were signed on its behalf by:


Giorgi Chichinadze
Director

'000 GEL

	Attributable to owners of the Company				Total	Non-controlling interests	Total equity
	Charter Capital	Additional paid in capital	Equity Reserve	Accumulated losses			
Balance at 1 January 2018	-	-	68,172	31,200	99,372	800	100,172
Total comprehensive loss for the year							
Loss and total comprehensive loss for the year	-	-	-	(9,535)	(9,535)	(741)	(10,276)
Transactions with owners, recorded directly in equity							
Effect of transactions with entities controlled by the ultimate controlling party (see note 18(b))	-	16,445	-	-	16,445	-	16,445
Call option granted (see note 18 (b))	-	8,026	-	-	8,026	-	8,026
Dividends (see note 18 (c))	-	-	-	(39,863)	(39,863)	-	(39,863)
Balance as at 31 December 2018	-	24,471	68,172	(18,198)	74,445	59	74,504
Balance at 1 January 2019	-	24,471	68,172	(18,198)	74,445	59	74,504
Total comprehensive loss for the year							
Loss and total comprehensive loss for the year	-	-	-	(48,130)	(48,130)	(5)	(48,135)
Transactions with owners, recorded directly in equity							
Increase in charter capital (see note 18 (a))	424,000	-	(419,944)	-	4,056	-	4,056
Effect of transactions with entities controlled by the ultimate controlling party (see note 18 (c))	-	(16,445)	-	-	(16,445)	-	(16,445)
Dividends (see note 18 (d))	-	-	-	(1,077)	(1,077)	-	(1,077)
Balance as at 31 December 2019	424,000	8,026	(351,772)	(67,405)	12,849	54	12,903

* The Group has initially adopted IFRS 16 Leases from 1 January 2019. See note 5.

'000 GEL	Note	2019	2018
Cash flows from operating activities			
Cash received from subscribers		402,001	338,901
Cash received from other telecom operators and for IRU contracts		31,269	32,968
Salaries and benefits paid to and on behalf of employees		(54,793)	(53,957)
Interconnection fees and other expenses paid to carriers		(12,588)	(9,969)
Purchase of inventory		(11,232)	(14,765)
Taxes paid other than on income		(59,641)	(47,647)
Income tax paid		(837)	(1,140)
Network management and maintenance costs paid		(11,274)	(14,548)
Other operating expenses paid		(81,048)	(83,111)
Net cash from operating activities		201,857	146,732
Cash flows from investing activities			
Acquisition of property and equipment		(89,321)	(58,453)
Purchase of investment property		(29,582)	-
Acquisition of intangible assets		(39,037)	(40,278)
Proceeds from disposals of property and equipment		2,264	1,442
Acquisition of subsidiaries, net of cash acquired		-	(329,711)
Issue of loans		(13,463)	(727)
Repayments of issued loans		-	136
Interest received		2,532	463
Net cash used in investing activities		(166,607)	(427,128)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings		572,426	423,545
Repayment of borrowings		(381,069)	(67,006)
Loan refinancing fees paid		(7,262)	-
Repayment of subordinated loan		(46,410)	-
Repayment of subordinated loan interest		(5,062)	-
Repayment of promissory note		(43,170)	-
Interest paid		(50,777)	(33,633)
Net payments of other financial instruments at FVTPL*		(1,280)	-
Repayment of lease liabilities		(11,403)	-
Dividends paid		(3,093)	(36,417)
Net cash from financing activities		22,900	286,489
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		7,477	648
Net increase in cash and cash equivalents		65,627	6,741
Cash and equivalents at the beginning of the year	17	9,262	2,521
Cash and cash equivalents at the end of the year	17	74,889	9,262

* Cross-currency swap instrument at fair value through profit and loss.

1. Reporting entity

(a) Georgian business environment

The Group's operations are located in Georgia. Consequently, the Group is exposed to the economic and financial markets of Georgia, which display characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which together with other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities operating in Georgia. The consolidated financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and the financial position of the Group. The future business environment may differ from management's assessment.

(b) Organisation and operations

These consolidated financial statements include the financial statements of Silknet Holding LLC (the Company) with the registration number of 404569285 and its subsidiaries as detailed in note 25 (together referred to as the Group and individually as the Group entities). The Company and its subsidiaries are mostly limited liability and joint stock companies as defined under the Law of Georgia on Entrepreneurs and are incorporated and domiciled in Georgia.

Silknet Holding LLC is a limited liability company as defined in the Law of Georgia on Entrepreneurs and was incorporated on 3 December 2018. The Company's legal address is Republic Square, Tbilisi, 0108 Georgia.

The principal activity of the Group is provision of telecommunication services to corporate and individual customers in Georgia, including fixed and mobile telephone services, mobile data, fixed services, pay TV services, SMS (messaging) and other wholesale services.

On 20 March 2018 Silknet JSC acquired a 100% holding in Georgia's second-largest mobile operator at that time, Geocell LLC ("Geocell"), for a transaction price of USD 151.7 million, approximately corresponding to an EV/EBITDA multiple of 4.5. Geocell has more than 1.7 million mobile voice and almost 1 million mobile data subscribers representing approximately 35% of the local market and generates revenue from its major service lines, which represent mobile voice, mobile data, interconnect, messaging, sale of mobile equipment and others. The consideration given included repayment of a loan owed by Geocell LLC to Fintur Holdings B.V. ("Fintur"), the parent company of Geocell LLC. Geocell LLC has ceased its legal existence and was merged by the Silknet JSC on 1 November 2018.

Following the acquisition of Geocell on 20 March 2018 the Group directs its activities as two operating segments, fixed services (Silknet JSC) and mobile services (Geocell LLC). Information about the Group's reportable segments is disclosed in note 6 Operating segments.

On 19 April 2019, Rhinestream Holdings Limited (the "Immediate Parent"), a shareholder of the Company and an entity incorporated in Malta, which is ultimately controlled by an individual, Giorgi Ramishvili has made a decision to transfer 100% of ownership in its wholly owned subsidiary - Silknet JSC to the Company. Common control transaction is disclosed under note 18 (b).

As at 31 December 2019 and 31 December 2018 the Group was ultimately controlled by an individual, Giorgi Ramishvili. Related party transactions are detailed in note 24.

2. Basis of accounting

Statement of compliance

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

The Company represents a Newco incorporated by the Immediate Parent in December 2018 with the aim of Group restructuring, as a result of which in 2019 Silknet JSC was contributed into the Newco's capital through the common control transaction. As a result of this downstream transfer, Silknet JSC became indirect subsidiary of the Immediate Parent.

This common control transaction was accounted at book values of Silknet JSC with the retrospective application. As a result, the Group chose to re-present its comparatives and adjust its current reporting period before the date of the aforementioned transaction as if the Company controlled Silknet JSC before the earliest period presented (see note 18(a)). As the Newco had no substantial assets or liabilities either at the incorporation date or as at 31 December 2019, the Group's consolidated financial statements reflects Silknet's business continuance and the consolidated assets and liabilities as well as comparatives are respectively recognised and presented according to the Silknet JSC's first-time adoption date using the same accounting policies as in Silknet JSC's consolidated financial statements.

3. Functional and presentation currency

The national currency of Georgia is the Georgian Lari (GEL), which is the functional currency of the Group entities and the currency in which these consolidated financial statements are presented. All financial information presented in GEL has been rounded to the nearest thousands, except when otherwise indicated.

4. Use of estimates and judgments

The preparation of consolidated financial statements in conformity with IFRSs requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from those estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

Information about critical judgments in applying accounting policies and assumptions and estimation uncertainties that have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements is included in the following notes:

- Note 5 – changes in accounting policies: lessee accounting under IFRS 16;
- Note 12 – useful lives of property and equipment;
- Note 18 (a) and (b) – common control transactions.

In the opinion of the management, there are no assumptions and estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in material adjustment within the next financial year.

Measurement of fair values

A number of the Group's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values for financial and non-financial assets and liabilities. Fair values have been determined for disclosure and for measurement purposes. Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows.

- *Level 1*: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- *Level 2*: inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- *Level 3*: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

If the inputs used to measure the fair value of an asset or a liability might be categorised in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

Further information about the assumptions made in measuring fair values is included in note 22 (a) – fair values of financial assets and liabilities.

5. Changes in accounting policies

Except for the changes below, the Group has consistently applied the accounting policies to all periods presented in these consolidated financial statements.

IFRS 16

The Group has initially adopted IFRS 16 Leases from 1 January 2019. IFRS 16 introduced a single, on-balance sheet accounting model for lessees. As a result, the Group, as a lessee, has recognised right-of-use assets representing its rights to use the underlying assets and lease liabilities representing its obligation to make lease payments. Lessor accounting remains similar to previous accounting policies.

The Group has applied IFRS 16 using the modified retrospective approach and has measured the right-of-use asset at the amount equal to the lease liability, adjusted for prepayments and accruals. Accordingly, the comparative information presented for 2018 has not been restated – i.e. it is presented, as previously reported, under IAS 17 and related interpretations. The details of the changes in accounting policies are disclosed below.

Definition of a lease

Previously, the Group determined at contract inception whether an arrangement was or contained a lease under IAS 17 *Leases* and IFRIC 4 *Determining Whether an Arrangement contains a Lease*. The Group now assesses whether a contract is or contains a lease based on the new definition of a lease. Under IFRS 16, a contract is, or contains, a lease if the contract conveys a right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for a consideration.

On transition to IFRS 16, the Group elected to apply the practical expedient to grandfather the assessment of which transactions are leases. It applied IFRS 16 only to contracts that were previously identified as leases. Contracts that were not identified as leases under IAS 17 and IFRIC 4 were not reassessed. Therefore, the definition of a lease under IFRS 16 has been applied only to contracts entered into or changed on or after 1 January 2019.

A. As a lessee

The Group's lease contracts largely relate to leases of various sites (i.e. land, rooftop surface areas, space in cellular towers and space for fibre cables, etc.) related to placement of the Group's telecommunication equipment.

As a lessee, the Group previously classified leases as operating leases based on its assessment of whether the lease transferred substantially all of the risks and rewards of ownership. Under IFRS 16, the Group recognises right-of-use assets and lease liabilities for most leases – i.e. these leases are on-balance sheet. The Group recognises the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

Both the right-of-use assets as well as related lease liabilities have been presented as a separate line items in the consolidated statement of financial position.

Maturity analysis of leases is disclosed in note 22(b)(ii).

The carrying amounts of right-of-use assets and lease liabilities as at 1 January 2019 and 31 December 2019 are as below:

'000 GEL	Site rent for mobile services	Site rent for fixed services	Total
Carrying amount at 1 January 2019	55,564	3,155	58,719
Gross balance at 31 December 2019	55,294	5,859	61,153
Accumulated depreciation at December 2019	(7,676)	(605)	(8,281)
Carrying amount at 31 December 2019	47,618	5,254	52,872
Lease liabilities at 1 January 2019	(55,564)	(3,155)	(58,719)
Lease liabilities at 31 December 2019	(51,415)	(6,202)	(57,617)

Significant accounting policies

The Group recognises a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, and subsequently at cost less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for certain remeasurements of the lease liabilities.

The lease liability is initially measured at the present value of the future lease payments as at the date of transition, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Group's incremental borrowing rate. Generally, the Group uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

The lease liability is subsequently increased by the interest cost on the lease liability and decreased by lease payments made. It is remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, a change in the estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, or as appropriate, changes in the assessment of whether a purchase or extension option is reasonably certain to be exercised or a termination option is reasonably certain not to be exercised.

A lease term reflects the Group's reasonable estimate of the period during which the underlying asset will be used. In determining the lease term the Group bases its judgement on the broader economics of the contract and the underlying asset, rather than the contractual terms only and allows factors like economic penalties, legislative approach to renewal of the lease, forthcoming changes in regulation and the future business plans of the Group to be effectively captured in the estimate of the lease term.

(i) Transition

Previously, the Group classified leases as operating leases under IAS 17. The Group uses the option to maintain this treatment for short-term leases and recognises the right-of-use asset and respective lease liability as per IFRS 16 for the contracts that are long-term either contractually or substantially. Since management applies the judgement in determining the effective lease terms, the lease terms used for IFRS 16 purposes may differ from the contractual minimum lease periods. Summary of differences is as followed:

	Minimum initial contractual lease period	Lease term estimate used for IFRS 16 purposes from transition
Site rent for fixed services	4-10	same as contractual
Site rent for mobile services	1-6*	7

*Minimum contractual lease terms for >70% mobile sites fall in a range of 1 to 6 years at the date of commencement of the contract.

At transition to IFRS 16 both the lease liabilities and related right-of-use assets were measured at the present value of the remaining lease payments, discounted at the Group's incremental borrowing rate as at 1 January 2019.

The Group used the following practical expedients when applying IFRS 16 to leases previously classified as operating leases under IAS 17.

- Applied a single discount rate to a portfolio of leases with similar characteristics
- Applied portfolio accounting for leases with similar characteristics

B. Impacts on financial statements

(i) Impacts on transition

On transition to IFRS 16, the Group recognised right-of-use assets and lease liabilities in the amount of GEL 58,719 thousand.

When measuring lease liabilities for leases that were classified as operating leases, the Group discounted lease payments using its incremental borrowing rate at 1 January 2019. The weighted-average rate applied is 12.3% and 11.6% for GEL and USD denominated leases, respectively. The applicable interest rates are based on the Group's borrowing rates on outstanding loan balances as at the transition date.

(ii) Impact for the year

The impact of IFRS 16 on the financial statements for the year ended 31 December 2019 has been as follows:

	Site rent for mobile services	Site rent for fixed services	Total
'000 GEL			
Carrying amount at 1 January 2019	55,564	3,155	58,719
Additions	2,687	2,704	5,391
Disposals	(2,957)	-	(2,957)
Disposals of accumulated depreciation	236	-	236
Depreciation charge	(7,912)	(605)	(8,517)
Gross balance at 31 December 2019	55,294	5,859	61,153
Accumulated depreciation at 31 December 2019	(7,676)	(605)	(8,281)
Carrying amount at 31 December 2019	47,618	5,254	52,872
Lease liability at 1 January 2019	(55,564)	(3,155)	(58,719)
Additions	(2,687)	(2,704)	(5,391)
Disposals	2,798	-	2,798
Interest charge	(6,257)	(633)	(6,890)
Payments	10,667	736	11,403
The effect of changes in foreign exchange rates	(372)	(446)	(818)
Lease liability at 31 December 2019	(51,415)	(6,202)	(57,617)

6. Net finance costs

'000 GEL

Recognised in profit or loss

Interest income on current bank accounts and other receivables

Interest income on IRU related prepayments

Finance income

Interest expense on financial liabilities

Interest expense accrued under IFRS 16

Interest expense on advances received from IRU contracts

Finance costs

Net foreign exchange loss

Net finance costs recognised in profit or loss

	2019	2018
	3,242	1,374
	1,749	1,348
	4,991	2,722
	(96,949)	(44,916)
	(6,890)	-
	(1,628)	(2,326)
	(105,467)	(47,242)
	(35,592)	(37,527)
	(136,068)	(82,047)

7. Revenues

'000 GEL	2019	2018
Commercial revenue	346,155	289,492
Mobile callout	105,831	83,658
Fixed network	94,329	83,243
Mobile data	57,919	40,589
Pay TV	43,013	36,025
Fixed telephone	19,559	22,382
Revenue from SMS	12,698	9,507
Revenue from other services	7,363	7,180
Revenue from phone sales and accessories	2,285	2,597
Wireless telephone ("CDMA") service*	1,091	2,538
Infrastructure capacity rental service	2,067	1,773
Carrier services	41,000	54,818
Interconnect service**	24,334	38,725
Infrastructure capacity rental service	7,820	7,876
Roaming revenue	6,786	6,373
Internet wholesale	2,060	1,844
Total revenues	387,155	344,310

* Code Division Multiple Access technology supporting the Group's wireless telephone services.

For the years ended 31 December 2019 and 31 December 2018 the mobile services segment includes the following revenue streams: mobile callout, mobile data, revenue from SMS, revenue from phone sales and accessories and roaming revenue. The fixed services segment includes the following revenue streams: fixed network, pay TV, fixed telephone, wireless telephone ("CDMA") service and facility rental service related to IRU contracts. Revenue from interconnect service and revenue from other services are generated by both segments as follows: GEL 23,516 thousand by the mobile services segment and GEL 8,181 thousand by the fixed services in 2019. (2018: GEL 33,018 thousand by mobile services segment and GEL 12,887 thousand by the fixed services segment).

Except for revenue streams attributable to the mobile services segment the business is not subject to seasonal fluctuations and remains stable throughout the year. Revenue streams attributable to the mobile services segment are approximately GEL 10-15 million higher for the second half than for the first six months of the year during the both financial years.

In 2019 the Group abandoned the CDMA technology and ceased the service from July, 2019. Part of the CDMA subscribers were migrated to mobile GSM technology.

In October 2017, the Georgian National Communications Commission ("GNCC") proposed new local interconnection tariffs, which became effective partially from July 2018 and have a full scope effect from January 2019. The determination of the tariffs above are based on Long-Run Incremental Costing (LRIC) and are significantly lower than those effective in 2017 and the prior years.

8. Purchased services

'000 GEL	2019	2018
Utility expenses	10,141	7,893
Software maintenance service	9,936	8,734
Internet protocol (IP) cost	4,159	3,583
Internet clear channel costs	3,557	3,392
Professional fees *	3,482	22,645
Other purchased services	95	415
Total purchased services	31,370	46,662

*During the year ended 31 December 2019, the Group incurred expenses of GEL 10,411 thousand in connection with Silknet JSC's issue of Eurobonds (refer to note 19 (b)) including, amongst other, underwriting fees, legal counsel fees, rating agency expenses, listing expenses, etc. Most of these amounts are not accounted for as expenses but are rather capitalised as transaction costs. They are included in the calculation of effective interest rate of Eurobonds and are deferred over 5 years (see note 19 (b)).

*In 2018 the Group incurred advisory, legal and other professional and consulting fees of approximately GEL 13,072 thousand, in respect of the acquisition of Geocell LLC by Silknet JSC.

Professional services include audit fees of GEL 450 thousand (2018: GEL 312 thousand).

9. Salaries and benefits

'000 GEL	2019	2018
Salaries	50,342	47,980
Bonuses	5,875	5,691
Employee health insurance	915	731
Pension fund	723	-
Other benefits	287	1,104
Total salaries and benefits	58,142	55,506

10. Other expenses

'000 GEL	2019	2018
Loss on disposals of property and equipment	6,525	4,719
Taxes, other than on income	4,433	4,129
Allowance for impairment of trade and other receivables	4,188	2,638
Communication regulation fee	3,217	2,578
Bank fees and charges	3,193	2,635
Fuel and lubricants used	2,505	1,253
Security expenses	2,424	1,879
Office stationary and other supplies	1,330	802
Transportation services	1,319	893
Charity expenses	1,184	956
Business trip expenses	966	1,163
Commission for cash receipts	713	789
Write-down of slow moving inventory and other non-current assets	335	4,170
Dealers commission	288	695
Provision for impairment of loan issued	-	4,113
Other (income)	(656)	(1,847)
Total	31,964	31,565

11. Taxation

(a) Amounts recognised in profit or loss

	2019	2018
'000 GEL	(1,241)	(718)
Current year	(1,241)	(718)
Current tax expense		

(b) Reconciliation of effective tax rate:

	2019		2018	
	'000 GEL	%	'000 GEL	%
Dividends declared	1,077		39,863	
Dividends for which CIT is not applicable	1,077		(36,783)	
CIT applicable dividends		-	3,080	100
Tax using the Group's domestic tax rate		-	544	18
Set off the tax payable on dividends	-	-	(259)	(8)
Adjustment for over provided in prior years	-	-	-	-
Income tax on other non-deductible expenses and adjustment for under-provided in prior years	1,241	-	433	14
Income tax expense for the year	1,241	-	718	24

The Company had declared dividends to its shareholder in the amount of GEL 1,077 thousand in 2019.

12. Property and equipment and other non-current assets

'000 GEL	Land	Buildings and facilities	Machinery and equipment	Vehicles	Furniture and fixtures	Construction in progress	Total
Cost at							
1 January 2018	20,650	111,095	199,188	4,532	13,594	76	349,135
Accumulated depreciation	-	(31,581)	(108,868)	(3,975)	(10,192)	-	(154,616)
Carrying amount at 1 January 2018	20,650	79,514	90,320	557	3,402	76	194,519
Acquisition through business combination	7,846	11,058	149,924	3,040	12,308	-	184,176
Additions	2	19	37,090	771	5,260	22,326	65,468
Disposals	(2,081)	(4,376)	(7,702)	(365)	(92)	(4)	(14,620)
Transfers and others	5	963	15,545	-	14	(18,080)	(1,553)
Depreciation of disposals	-	1,590	3,760	178	86	-	5,614
Depreciation charge	-	(2,508)	(56,306)	(1,126)	(3,448)	-	(63,388)
Carrying amount at 31 December 2018	26,422	86,260	232,631	3,055	17,530	4,318	370,216
Cost at 31 December 2018	26,422	118,759	394,045	7,978	31,084	4,318	582,606
Accumulated depreciation	-	(32,499)	(161,414)	(4,923)	(13,554)	-	(212,390)
Carrying amount at 31 December 2018	26,422	86,260	232,631	3,055	17,530	4,318	370,216
Additions	439	208	37,637	1,366	1,049	39,425	80,124
Disposals	(653)	(1,035)	(18,944)	(1,251)	(566)	(56)	(22,505)
Transfers , Gross	16	4,382	23,878	-	-	(36,933)	(8,657)
Transfers, Accumulated depreciation	-	-	6,661	-	-	-	6,661
Depreciation of disposals	-	244	10,992	740	365	-	12,341
Depreciation charge	-	(2,596)	(53,196)	(956)	(3,706)	-	(60,454)
Write-off , Gross	-	-	(30,556)	-	(9)	-	(30,565)
Write-off , Depreciation	-	-	30,517	-	8	-	30,525
Carrying amount at 31 December 2019	26,224	87,463	239,620	2,954	14,671	6,754	377,686
Cost at 31 December 2019	26,224	122,314	406,060	8,093	31,558	6,754	601,003
Accumulated depreciation	-	(34,851)	(166,440)	(5,139)	(16,887)	-	(223,317)
Carrying amount at 31 December 2019	26,224	87,463	239,620	2,954	14,671	6,754	377,686

The write-off of gross book value and respective accumulated depreciation of property and equipment is fully attributable to zero net book value items and CDMA (Code Division Multiple Access technology supporting the Group's wireless telephone services) equipment discharged.

(a) Security

During the year ended 31 December 2019, the Group has fully repaid secured bank loans that were outstanding as at 31 December 2018 and therefore a large part of the Group's property and equipment has been released from the pledge. As at 31 December 2019, property with a carrying value of GEL 80.7 thousand remains collateralized and guarantees the indebtedness of RCF (refer to note 19 (c)) and letter of credits related to operating activities of the Group. As at 31 December 2018 property and equipment with a carrying amount of GEL 365,898 thousand is pledged under the secured bank loans (see note 19). In addition to above, loans and borrowings of the Company of GEL 15,378 thousand from financial institutions are secured with assets of related party entities.

(b) Other non-current assets

As at 31 December 2019 other non-current assets include uninstalled equipment of GEL 37,558 thousand and prepayments for non-current assets of GEL 4,055 thousand (2018: uninstalled equipment of GEL 26,471 thousand and prepayments for non-current assets of GEL 6,162 thousand).

(c) Capital commitments

In 2019, the Group signed an agreement with Euronews, a free-to air news channel that will be made available to the audience in Georgian language. Capital commitment attributable to Silk Media LLC as a result of binding contract is EUR 1,730 thousand, on which the Group has a binding obligation and thus is considered as a capital commitment.

(d) Change in estimate

During the year ended 31 December 2019, the Group conducted an operational efficiency review over certain items within its machinery and equipment group, which resulted in an increase of expected useful lives. The change of useful lives became effective from 1 January 2019. The effect of the changes in useful lives resulted in a decrease of depreciation charge, recorded in the costs, in current and future periods is as follows:

'000 GEL	2019	2020	2021
Decrease/(increase) in depreciation expense	11,783	7,965	(3,891)

13. Intangible assets and contract costs

'000 GEL	Network Operating & Computer software licenses	Telecom operating licenses	Broadcasting rights	Goodwill	CSAC*	Total
Cost at 1 January 2018	14,124	19,606	15,130	2,894	2,128	53,882
Accumulated amortization	(9,708)	(16,812)	(10,250)	-	(586)	(37,356)
Carrying amount at 1 January 2018	4,416	2,794	4,880	2,894	1,542	16,526
Acquisition through business combination	34,864	132,489	-	4,089	428	171,870
Additions	15,451	26,672	21,648	-	883	64,654
Amortization charge	(13,276)	(10,547)	(9,897)	-	(1,351)	(35,071)
Disposals and derecognitions, gross	(6,461)	-	-	-	-	(6,461)
Disposals and derecognitions, amortization	821	-	-	-	-	821
Carrying amount at 31 December 2018	35,815	151,408	16,631	6,983	1,502	212,339
Cost at 31 December 2018	57,978	178,767	36,778	6,983	3,439	283,945
Accumulated depreciation	(22,163)	(27,359)	(20,147)	-	(1,937)	(71,606)
Carrying amount at 31 December 2018	35,815	151,408	16,631	6,983	1,502	212,339
Additions	15,103	823	12,578	-	1,564	30,068
Amortization charge	(15,750)	(14,537)	(11,077)	-	(1,327)	(42,691)
Disposals and derecognitions, gross	(8,894)	(4,494)	-	-	-	(13,388)
Disposals and derecognitions, amortization	8,894	4,494	-	-	-	13,388
Carrying amount at 31 December 2019	35,168	137,694	18,132	6,983	1,739	199,716
Cost at 31 December 2019	64,187	175,096	49,356	6,983	5,003	300,625
Accumulated depreciation	(29,019)	(37,402)	(31,224)	-	(3,264)	(100,909)
Carrying amount at 31 December 2019	35,168	137,694	18,132	6,983	1,739	199,716

* CSAC-Capitalized Subscribers Acquisition Cost

14. Investment property

In 2019, the Group acquired a land plot of 20,397 m² from a related party for the acquisition price of GEL 29,582 thousand (USD 10 million). The land plot is situated on a prime location in the centre of Tbilisi. The acquired land plot has attached to it the right of construction of a building with 20,358 sq.m. The land purchase contract stipulates an additional contingent consideration of USD 10 million, payable in case approval for 60,000 sq.m. gross buildable area master plan (Development regulation plan) is received from the municipal authorities.

The Group may use a portion of the land plot for the purposes of constructing head office for Silknet JSC. However, before the master plan is completed, the Group considers the future use of the land plot to be undefined and thus classifies the asset as an investment property. The fair value of investment property was determined by an external, independent property valuator and complies with covenants set forth by the terms and conditions of the issued Eurobonds.

The accounting policy adopted by the Group requires that the Group's investment property be measured at fair value (see note 29 (h)).

15. Inventories

'000 GEL	31 December 2019	31 December 2018
Spare parts and installation materials	6,523	10,373
Other	2,378	4,865
Mobile phones and accessories	1,131	1,903
Fuel	889	1,236
Optic cables	59	3,906
Total	10,980	22,283

16. Trade and other receivables

'000 GEL	31 December 2019	31 December 2018
Receivables from subscribers	17,148	16,922
Receivables from telecom operators	6,335	8,106
Other trade receivables	4,299	5,393
Total trade receivables	27,782	30,421
Prepaid expenses	5,086	7,455
Prepaid taxes	4,613	-
Total trade and other receivables	37,481	37,876

The Group's exposure to credit and currency risks and impairment losses related to trade and other receivables is disclosed in note 22.

17. Cash and cash equivalents

'000 GEL	31 December 2019	31 December 2018
Bank balances	74,039	8,762
Cash in transit	833	490
Cash on hand	17	10
Total cash and cash equivalents	74,889	9,262

The Group's exposure to interest rate, credit and currency risks and a sensitivity analysis for financial assets and liabilities are disclosed in note 22.

18. Equity

(a) Charter capital

Charter capital represents the nominal amount of capital in the founding documentation of the Company.

In April 2019, the shareholder of the Company exchanged its 100% ownership share of Silknet JSC for newly issued charter capital of the Company with the nominal value of GEL 424,000 thousand. In respect to above, in 2019 the capital of the Company increased by the same amount.

The transaction was accounted as a common control transaction using book value (carry-over basis) accounting, accordingly the Group recognized equity reserve. The Group chose to re-present its comparatives and adjust its current reporting period before the date of the aforementioned transaction as if the Group controlled Silknet JSC before the earliest period presented.

(b) Equity reserve

In 2018 the Group's equity reserve is formed as a result of consolidation of Silknet JSC's share capital in a period when Silknet JSC was not in a legal ownership of the Company.

In 2019 the Company's equity reserve was formed as a result of following common control transaction in accordance with cost method of the book value accounting. This reserve therefore reflects the difference between the book value of assets recognized and value of charter capital issued to effect the transactions.

Formation of equity reserve is described in the table below:

	<u>April 2019</u>
Contribution of 100% interest of Silknet JSC into the charter capital of Silknet Holding LLC	(424,000)
Effect of pre-existing relationship	4,056
Silknet JSC's share capital as at contribution date	68,172
Equity reserve as at 31 December 2019	<u>(351,772)</u>

(c) Additional paid-in capital

In March 2018 Rhinestream Holdings Limited issued a loan of USD 17 million to Silknet JSC. The loan from the Immediate Parent was borrowed on non-market conditions due to which additional paid-in capital amounting to GEL 16,445 thousand arose. Additional paid-in capital was derecognised during 2019 because of earlier repayment of the subordinated loan (see note 19(b)).

In June 2018 Silknet JSC issued a call option for 4,795,000 ordinary shares of Silknet JSC, representing approximately 6.6% ownership on a diluted basis, for the benefit of JSC TBC Bank as a part of the financing received for the acquisition of Geocell. Exercise price of the option is set as GEL 5.214 per share for the total amount of GEL 25,000 thousand. The option is exercisable at any time during the period of five years or conditionally upon the occurrence of a liquidity event, which is defined as an Initial Public Offering (IPO) or sale of 100% stake of the Silknet JSC.

The fair value of the call option was accounted for as an equity instrument at the date of acquisition of Geocell/receipt of funds from TBC. The fair value of GEL 8,026 thousand is credited to additional paid-in capital and will be charged to profit or loss through amortization of Geocell acquisition related loans. As the option is an equity instrument, no change in fair value is recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

(d) Dividends

During the year ended 31 December 2019, the Company declared dividends of GEL 1,077 thousand to its Immediate Parent.

(e) Capital management

The Group has no formal policy for capital management, but management seeks to maintain a sufficient capital base for meeting the Group's operational and strategic needs, and to maintain confidence of market participants. This is achieved with efficient cash management, constant monitoring of Group's revenues and profit, and long-term investment plans mainly financed by the Group's operating cash flows and long-term loans and borrowings. With these measures the Group aims for steady profits growth.

Neither the Company nor its subsidiaries are subject to externally imposed capital requirements.

19. Loans and borrowings

This note provides information about the contractual terms of the Group's interest-bearing loans and borrowings, which are measured at amortised cost. For more information about the Group's exposure to interest rate, foreign currency and liquidity risk, see note 23.

'000 GEL	31-Dec-19	31-Dec-18
Eurobonds - non-current	554,954	-
Derivative financial instrument - non-current	167	-
Secured bank loans - non-current	15,175	315,025
Unsecured related party loan - non-current	14,340	-
Unsecured bonds - non-current	62,677	60,766
	647,313	375,791
Eurobonds - Current	16,459	-
Secured bank loans – current	203	36,642
Unsecured local bonds – current	530	427
	17,192	37,069
Subordinated Loan	-	30,546
Total loans and borrowings	664,505	443,406

* Cross-currency swap instrument at fair value through profit and loss (note 21(d))

(a) Terms and debt repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loans were as follows:

'000 GEL	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	31 December 2019	
				Face value	Carrying amount
Eurobond	USD	11.0%	2024	581,394	571,413
		3.5 % +			
Unsecured local bonds	GEL	Refinancing rate	2022	34,481	34,481
Unsecured local bonds	USD	8.5%	2021	28,727	28,727
Derivative financial instrument *	GEL/USD	Note 19(d)	2024	167	167
Secured bank loan	EUR	8%+ 6M Euribor	2023	9,908	9,908
Secured bank loan	EUR	8%+ 6M Euribor	2023	5,470	5,470
Unsecured related party loan - non-current	USD	4.5%	2025	14,339	14,339
Total loans and borrowings				674,486	664,505

* Cross-currency swap instrument at fair value through profit and loss (note 19(d))

'000 GEL	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	31 December 2018	
				Face value	Carrying amount
Secured bank loans	USD	7.5%+ 6 month Libor rate	2025	268,738	261,497
Secured bank loans	USD	11%+ 6 month Libor rate	2025	26,876	26,876
Secured bank loans	GEL	12%	2024	37,630	37,630
Secured bank loans	GEL	11.7%	2024	25,664	25,664
Unsecured local bonds	USD	8.50%	2021	26,772	26,772
Unsecured local bonds	GEL	3.5 % + Refinancing rate	2022	34,421	34,421
Total loans and borrowings				420,101	412,860

(b) Eurobonds

On 2 April 2019, the Silknet JSC successfully completed issuance of USD 200 million of senior unsecured notes (the “Eurobonds”) on the Euronext Dublin Exchange. The net proceeds from issuance of the Eurobonds amounted to GEL 529,489 thousand. The Eurobonds mature in 5 years, April 2024 and bear a fixed coupon rate of 11% per annum. Interest is payable semi-annually on 2 April and 2 October of each year, commencing on 2 October 2019.

The closing market quotation as at 30 December 2019 was 111.72% per bond.

Silknet JSC has an option to redeem its Eurobonds in whole or in part at a redemption price and prior to the maturity date in accordance with specific provisions as disclosed in the Silknet JSC’s prospectus for Eurobonds. In addition, the Silknet JSC may redeem up to 35 per cent of the aggregate principal amount of the Eurobonds at a redemption price equal to 101 per cent with the net proceeds from one or more of the Silknet JSC’s equity offerings.

The Eurobonds are accounted for at amortised cost using the effective interest rate method. The Group incurred expenses of GEL 10,411 thousand in connection with the issue of the Eurobonds, including, amongst other, underwriting fees, legal counsel fees, rating agency expenses, listing expenses, etc. These expenses are accounted for as transaction costs. They are included in the calculation of the effective interest rate of the Eurobonds and are deferred over 5 years.

The net proceeds from issuance of Eurobonds of GEL 529,489 thousand (transactions costs of GEL 9,050 thousand were netted against the proceeds of Eurobonds) were used by the Silknet JSC to fully repay its outstanding debt as at 31 December 2018 related to promissory notes and loans to banks. Silknet JSC also repaid the subordinated loan to related parties, including accrued interest outstanding at the date of repayment. The remaining part of the proceeds was kept on the Silknet JSC’s current interest bearing account and used for general corporate purposes.

In May 2019, the Silknet JSC has repurchased its Eurobonds with a nominal amount of USD 3,000 thousand at a price of 103.5%, with the resulting difference between the nominal and the market price of USD 105 thousand recorded as finance costs. In September 2019, the Silknet JSC resold Eurobonds with a nominal amount of USD 400 thousand at an average of 108.76% per bond.

(c) Secured bank loan (“RCF”)

In March 2019, the Silknet JSC entered into a five-year agreement with the bank to secure a USD-denominated revolving credit facility (“RCF”) with a maximum amount available to the Silknet JSC of USD 20 million with the sole purpose to secure coupon payments on the Group’s USD-denominated Eurobonds. As at 31 December 2019 the credit facility was not used.

(d) Derivative financial instrument

In June 2019, the Silknet JSC entered into a five-year cross-currency swap agreement with JSC TBC Bank to manage its USD denominated currency exposure related to Eurobonds. The swap is structured as a cash cover loan, whereby the Silknet JSC deposited USD 35,000 thousand (GEL 100,370 thousand as at 31 December 2019) and took out a loan with an equivalent GEL amount (GEL 98,948 thousand). The loan bears an interest rate of 5.14% plus refinancing rate determined by National Bank of Georgia; the deposit bears an interest rate of 3.1% plus six-month LIBOR rate. The deposit is restricted to withdrawal and is pledged to secure the bank loan. The Silknet JSC has an obligation for the periodic mark-to-market settlements related to the deposit, if the exchange rate decreases below a rate used at initial conversion, so that at any point in time the amount of the deposit exceeds or be equal to the GEL loan amount.

Derivative financial instruments are recorded at their fair value through profit and loss at each reporting date. As at 31 December 2019, the fair value of the derivative financial instrument amounted to GEL 200 thousand. Change in fair value of the instrument is recorded in profit or loss. Fair value is estimated in accordance with Level 2 of the fair value hierarchy. As at 31 December 2019, the following significant assumptions were used in estimating fair value of the derivative instrument: refinancing rate of National Bank of Georgia was assumed to be stable at the level of 9%; cost of borrowing of the Silknet JSC was assumed to be 11% based on TBC Bank's cost of financing which was estimated according to the yield to maturity (YTM) of TBC's Eurobond and data on financial institutions with a similar credit rating.

(e) Changes in liabilities arising from financing activities

'000 GEL	Dividends payable	Lease liabilities	Loans and borrowings	Total
Balance at 1 January 2019	6,484	58,719	443,406	508,609
Proceeds from borrowings	-	-	572,426	572,426
Repayment of borrowings	-	-	(372,726)	(372,726)
Repayment of subordinated loan	-	-	(46,410)	(46,410)
Loan refinancing fees paid	-	-	(7,262)	(7,262)
Interest paid	-	-	(50,777)	(50,777)
Net payments of other financial instruments at FVTPL	-	-	(1,280)	(1,280)
Repayment of subordinated loan interest	-	-	(5,062)	(5,062)
Eurobonds repurchase	-	-	(8,343)	(8,343)
Lease payments	-	(11,403)	-	(11,403)
Dividend paid	(3,093)	-	-	(3,093)
Total changes from financing cash flows	(3,093)	(11,403)	80,566	66,070
The effect of changes in foreign exchange rates	18	817	39,807	40,642
Other changes				
Interest expense	-	6,890	77,118	84,008
Bank commissions for early repayment of loans	-	-	7,262	7,262
Effect of change in other financial instruments at FVTPL*	-	-	1,447	1,447
Payments directly deducted from proceeds from Eurobonds	-	-	(10,411)	(10,411)
Eurobond transaction costs	-	-	9,050	9,050
Non-resident income tax paid	-	-	(162)	(162)
Income tax paid to resident individuals	-	-	(23)	(23)
Recognition of lease liabilities arising from lease contracts came into force during the period	-	5,391	-	5,391
Write-off of ROU and respective lease liability for terminated contracts	-	(2,797)	-	(2,797)
Total liability-related other changes	-	9,484	84,281	93,765
Total equity-related other changes (see note 18)	(2,979)	-	16,445	13,466
Balance at 31 December 2019	430	57,617	664,505	722,552

* Cross-currency swap instrument at Fair value through profit and loss

'000 GEL	Dividends payable	Loans and borrowings	Total
Balance at 1 January 2018	3,038	76,526	79,564
Proceeds from borrowings	-	23,545	23,545
Repayment of borrowings	-	(67,006)	(67,006)
Interest paid	-	(33,633)	(33,633)
Dividend paid	(36,417)	-	(36,417)
Total changes from financing cash flows	(36,417)	322,906	286,489
The effect of changes in foreign exchange rates	-	29,142	29,142
Other changes			
Interest expense	-	39,272	39,272
Transaction costs *	-	247	247
Non-resident income tax paid	-	(201)	(201)
Income tax paid to resident individuals	-	(15)	(15)
Total liability-related other changes	-	39,303	39,303
Total equity-related other changes (see note 18 (c))	39,863	(24,471)	15,392
Balance at 31 December 2018	6,484	443,406	449,890

20. Loans due from related parties

This note provides information about the contractual terms of the Group's loans due from related parties. For more information about the Group's exposure to interest rate, foreign currency and credit risk, see note 22.

'000 GEL	31-Dec-19	31-Dec-18
Non-Current Loan Receivables		
Entities under common control	14,145	-
	14,145	-
Total	14,145	-

(a) Terms and debt repayment schedule

'000 GEL	Currency	Nominal Interest Rate	Year of Maturity	31 December 2019	
				Face Value	Carrying Amount
Silk Road Finance Group JSC	GEL	10%	2022	12,062	12,062
Silk Road Finance Group JSC	USD	7%	2022	2,083	2,083
Total Loans due from Related Parties				14,145	14,145

21. Trade and other payables and advances received related to IRU contracts and subscribers

'000 GEL	31 December 2019		31 December 2018	
	Non-current	Current	Non-current	Current
Payable for non-current assets	6,100	25,866	10,865	12,174
Payable to suppliers	-	19,451	-	33,705
Payable for licenses and broadcasting rights	6,002	11,371	7,300	24,381
Payable to other operators	-	6,297	-	7,132
Payable to employees	-	3,254	-	1,832
Other payables	-	1,151	-	1,032
Dividend payable	-	430	-	6,484
VAT and other tax liabilities	-	-	-	545
Total trade and other payables	12,102	67,820	18,165	87,285
Advances received related to IRU contracts	13,648	1,925	13,234	1,925
Advances received related to subscribers	1,014	20,024	1,249	20,567
Total contract liabilities from prepayments	14,662	21,949	14,483	22,492
Total	26,764	89,769	32,648	109,777

The Group's exposure to liquidity and currency risks and a sensitivity analysis for financial assets and liabilities is disclosed in note 22.

22. Fair values and financial risk management

(a) Fair values of financial assets and liabilities

The estimates of fair value are intended to approximate the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. However given the uncertainties and the use of subjective judgment, the fair value should not be interpreted as being realizable in an immediate sale of the assets or transfer of liabilities.

The Group has determined fair values of financial assets and liabilities using valuation techniques. The objective of valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price that would be received to sell the asset or paid to transfer the liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The valuation technique used is the discounted cash flow model. Fair value of all financial assets and liabilities is calculated based on the present value of future principal and interest cash flows, discounted at the market rate of interest at the reporting date.

Management believes that the fair value of the Group's financial assets and liabilities approximates their carrying amounts.

(b) Financial risk management

The Group has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- credit risk;
- liquidity risk;
- market risk.

(i) Risk management framework

The Board of Directors has overall responsibility for establishment and oversight of the Group's risk management framework and is responsible for developing and monitoring the Group's risk management policies and reporting regularly to the shareholder on its activities.

The Group's risk management approaches are established to identify and analyse the risks faced by the Group, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management approaches and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Group's activities. The Group, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

The supervisory board oversees the adequacy of risk management measures adopted by the Group.

Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Group if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Group's loans receivable, trade receivables and bank balances.

The maximum exposure to credit risk for recognised financial assets and unrecognised commitments at the reporting date was as follows:

'000 GEL	31 December 2019	31 December 2018
Trade receivables	27,782	30,421
Loans due from relate parties	14,145	-
Cash and cash equivalents	74,872	9,252
Recognized financial assets	116,799	39,673

Trade and other receivables and contracts costs

Credit risk is managed by assessing the creditworthiness of the customers before the Group's standard payment and service terms and conditions are offered. No collateral in respect of trade and other receivables is generally required.

In monitoring customer credit risk, customers are grouped according to their credit characteristics, including whether they are an individual or legal entity, whether they are a wholesale, retail or end-user customer, geographic location, industry, aging profile, maturity and existence of previous financial difficulties.

The Group establishes an allowance for impairment that represents its estimate of expected losses in respect of trade and other receivables. The main component of this allowance is a collective loss component. The Group's trade receivables are mainly from the domestic retail customers. The Group does not have a significant concentration of customers.

Impairment losses

The impairment loss allowances of trade and other receivables per risk groups are as follows:

	ECL for Corporate customers			ECL for individual customers		
	Gross carrying amount	Impairment loss allowance	Credit-impaired	Gross carrying amount	Impairment loss allowance	Credit-impaired
31 December 19						
Current	-	-	No	10,949	-	No
1-30 past due	15,722	241	No	339	-	No
31-90 days past due	1,086	289	No	-	-	No
91-180 days past due	696	553	No	-	-	No
More than 180 days past due	16,099	16,026	Yes	2,318	2,318	Yes
Total	33,603	17,109		13,606	2,318	

	ECL for corporate customers			ECL for individual customers		
	Gross carrying amount	Impairment loss allowance	Credit-impaired	Gross carrying amount	Impairment loss allowance	Credit-impaired
31 December 18						
Current	-	-	No	13,156	-	No
1-30 past due	14,724	178	No	-	-	No
31-90 days past due	1,880	312	No	-	-	No
91-180 days past due	884	562	No	-	-	No
More than 180 days past due	13,786	13,301	Yes	1,887	1,542	Yes
Total	31,274	14,353		15,043	1,542	

The movements in provision for impairment of trade and other receivables were as follows:

	2019	2018
At 1 January	(15,895)	(14,370)
Charge for the year (note 11)	(4,188)	(2,638)
IFRS 9 effect on receivables	-	(768)
Reversal of amounts written off during the year as uncollectible	656	1,881
At 31 December	(19,427)	(15,895)

An impairment rate of 100% was applied to gross trade and other receivables from retail customers overdue by more than 180 days, with lower impairment rates applied for risk categories of trade and other receivables that are overdue for shorter periods. The allowance account in respect of trade and other receivables is used to record impairment losses unless the Group is satisfied that no recovery of the amount owing is possible; at that point the amount is considered irrecoverable and is written off against the financial asset directly.

Loans due from related parties

Outstanding balance as at 31 December 2019 of GEL 14,145 thousand (31 December 2018: nil) represents loans issued to the entity under common control.

The expected credit loss (ECL) model is influenced by the individual characteristics of the borrower. The balances are not overdue as at 31 December 2019. Management believes that as at 31 December 2019 the Group is not significantly exposed to credit risk from the loans issued to entity under common control and expected credit loss is not material to the consolidated financial statements.

Bank balances

The cash and cash equivalents are mainly held with Georgian banks with a short term issuer default rating of BB-, based on Fitch Rating. The Group does not expect any counterparty to fail to meet its obligations.

(ii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation.

For this purpose the Group makes short-term forecasts for cash flows based on estimated financial needs determined by the nature of operating activities. As a rule these needs are envisaged for an annual and monthly basis. In order to manage its financial needs the Group receives cash flows on a daily basis from customers. This ensures that the Group has enough cash to meet its financial obligations. Typically the Group ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operational expenses for a period of 30 days, including the servicing of financial obligations; this excludes the potential impact of extreme circumstances that cannot reasonably be predicted, such as natural disasters.

The following are the remaining contractual maturities of financial liabilities at the reporting date. The amounts are gross and undiscounted, and include estimated interest payments and exclude the impact of netting agreements.

31 December 2019

'000 GEL	Carrying amount	Total	On demand	Less than 3 mths	3-12 mths	1-5 yrs	Over 5 yrs
Non-derivative financial liabilities							
Loans and borrowings	664,505	959,182	-	1,679	71,919	867,369	18,215
Lease liability	57,617	79,079	-	-	13,036	51,748	14,295
Trade and other payables	79,922	82,683	49,737	4,855	9,869	11,320	6,902
Total	802,044	1,120,944	49,737	6,534	94,824	930,437	39,412

31 December 2018

'000 GEL	Carrying amount	Total	On demand	Less than 3 mths	3-12 mths	1-5 yrs	Over 5 yrs
Non-derivative financial liabilities							
Loans and borrowings	412,860	583,862	-	13,103	63,959	391,102	115,698
Subordinated loan	30,546	80,214	-	-	-	-	80,214
Promissory notes	37,286	42,826	-	-	-	42,826	-
Trade and other payables	105,450	109,634	43,707	10,930	33,556	21,441	-
Total	586,142	816,536	43,707	24,033	97,515	455,369	195,912

(iii) Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rates and equity prices will affect the Group's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return.

The Group does not apply hedge accounting in order to manage volatility in profit or loss.

Currency risk

As at 31 December 2019 and 31 December 2018, the Group's exposure to currency risk is mainly attributable to USD-denominated Eurobonds issued during the year 2019 and debts in the year of 2018.

The Group's exposure to foreign currency risk was as follows:

'000 GEL	USD-denominated 31 December 2019	USD-denominated 31 December 2018
Bank balances	53,310	126
Trade and other receivables	5,898	6,965
Loans due from related parties	2,083	-
Trade and other payables	(43,820)	(50,956)
Lease liabilities	(11,220)	-
Loans and borrowings	(514,112)	(315,145)
Subordinated loan	-	(30,546)
Net exposure	(507,861)	(389,556)

'000 GEL	EUR-denominated 31 December 2019	EUR-denominated 31 December 2018
Trade and other receivables	1,892	1,592
Trade and other payables	(18,649)	(15,018)
Loans and borrowings	(15,378)	-
Net exposure	(32,135)	(13,425)

The following significant exchange rates have been applied during the year:

in GEL	Average rate		Reporting date spot rate	
	2019	2018	2019	2018
USD 1	2.8192	2.5345	2.8677	2.6766
EUR 1	3.1553	2.9913	3.2095	3.0701

Sensitivity analysis

A reasonably possible strengthening/(weakening) of GEL, as indicated below, against the USD as at 31 December 2019 and 2018 would have affected the measurement of financial instruments denominated in USD and affected equity and profit or loss before taxes by the amounts shown below. The currency movements would have no direct impact on other comprehensive income or equity. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant and ignores any impact of forecast sales and purchases.

'000 GEL	Strengthening		Weakening	
	Equity	Profit or (loss)	Equity	Profit or (loss)
31 December 2019				
USD (10% movement)	-	50,786	-	(50,786)
EUR (10% movement)	-	3,213	-	(3,213)
31 December 2018				
USD (10% movement)	-	38,956		(38,956)
EUR (10% movement)	-	1,343	-	(1,343)

Exposure to interest rate risk

At the reporting date the interest rate profile of the Group's interest-bearing financial instruments was as follows:

'000 GEL	Carrying amount	
	31 December 2019	31 December 2018
Fixed rate instruments		
Financial liabilities	672,223	120,612
Financial assets	14,145	-
	686,368	120,612
Variable rate instruments		
Financial liabilities	49,899	322,794
	49,899	322,794

Fair value sensitivity analysis for fixed rate instruments

The Group does not account for any fixed-rate financial instruments as fair value through profit fair value through other comprehensive income. Therefore a change in interest rates at the reporting date would not have an effect in profit or loss or in equity.

Cash flow sensitivity analysis for variable rate instruments

A reasonably possible change of 100 basis points in interest rates at the reporting date would have affected profit or loss by GEL 345 thousand. This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency rates, remain constant.

23. Contingencies and commitments

(a) Taxation contingencies

The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes unclear, contradictory and subject to varying interpretation. In the event of a breach of tax legislation, no liabilities for additional taxes, fines or penalties may be imposed by the tax authorities after three years have passed since the end of the year in which the breach occurred. These circumstances may create tax risks in Georgia that are more significant than in other countries. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these consolidated financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

(b) Litigation

In the ordinary course of business, the Group is subject to legal actions, litigations and complaints. Management believes that the ultimate liability, if any, arising from such actions or complaints will not have a material adverse effect on the financial condition or the results of future operations.

24. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

As at 31 December 2019 the Company's immediate parent is Rhinestream Holding Limited. As at 31 December 2019 the Group is ultimately controlled by an individual, Giorgi Ramishvili. No publicly available financial statements as at 31 December 2019 and 31 December 2018 are produced by the Company's Immediate Parent.

The Company's ultimate parent is Silk Road Group Holding (Malta) Limited.

(b) Key management remuneration

Key management received the following remuneration during the year:

'000 GEL	2019	2018
Salaries	2,658	2,067
Bonuses	2,530	4,134
	5,188	6,201

(c) Other related party transactions

'000 GEL	Transaction value for the year ended 31 December		Outstanding balance as at 31 December	
	2019	2018	2019	2018
Loans issued:				
Entity under common control	604	586	14,145	-
Loans and Borrowings:				
Other related party	-	-	(14,339)	-
Other operating expenses:				
Other related party	107	2,189	-	-
Entities under common control	3,345	1,067	(153)	(95)
Subordinated Debt:				
Parent company (note 20 (a))	101	44,486	-	(30,546)
Fuel and lubricants used:				
Entities under common control	2,453	1,191	(146)	(353)
Investment property acquisition:				
Entities under common control	29,582	-	-	-
Purchase of goods and services from subsidiaries:				
Marketing	78	78	(5)	-
Charity	727	706	-	-

During 2019, the Group has been involved in the following related party transactions:

- acquired a land plot from a related party for GEL 29,582 thousand (USD 10 million (see note 16));
- issued loans to its related party for GEL 13,463 thousand (see note 20);
- acquired loans from its related party for GEL 14,348 thousand (see note 19);

During 2018 Silknet JSC has received a guarantee on market terms from an entity under common control amounting USD 13 million, the guarantee extinguished upon a payment by Silknet JSC in 2019.

All outstanding balances with related parties, are to be settled in cash within six months of the reporting date. None of the balances are secured.

25. Subsidiaries

Subsidiary	Country of incorporation	31 December 2019 Ownership/voting	31 December 2018 Ownership/voting
Silknet JSC	Georgia	100%	-
Qarva LLC	Georgia	51%	-
Silk Media LLC	Georgia	100%	-
Novus LLC	Georgia	100%	-
NG Georgia N(N)LE	Georgia	100%	-
Wounded Warrior Support Fund N(N)LE	Georgia	100%	-

In 2019, Silknet and Euronews signed a memorandum of understanding with respect to Euronews Georgia, a free to air news channel that will be made in Georgian language. For this purpose, Silknet established Silk Media LLC., a 100%-owned subsidiary. Euronews will be in charge of Euronews Georgia's editorial policy and nominate its news director. Euronews will share its content with Euronews Georgia, while the latter will prepare certain local content which will be shared with Euronews.

26. Impact of Covid-19 Outbreak

The outbreak of COVID-19 in early 2020 and its rapid spread in the world has caused substantial impact and changes to the business environment in all countries over the world, including Georgia.

On 11 March 2020, the World Health Organization declared the coronavirus outbreak a pandemic. Responding to the potentially serious threat the COVID-19 presents to public health, the Government of Georgia has taken measures to contain the outbreak, including imposing restrictions on the cross-border movement of people, entry restrictions for foreign visitors and instructing the business community to transfer employees to working from home. During March 2020, regional authorities gradually introduced additional measures to enhance social distancing, including closing schools, universities, restaurants, cinemas, theatres and museums and sport facilities.

Group's priority is the health and well-being of its employees and its subscribers. To this effect, the Group donated GEL 2 million to the StopCov Fund established by the Government of Georgia and introduced certain measures, such as the following:

- As at 19 March 2020, all shops and service centers were closed. The services were provided through digital and telephone channels until late May;
- The vast majority of employees are now working remotely, while strict safety procedures are in place for those whose presence is required at their workplace, including working in shifts;
- The contractors that provide service provisioning and maintenance to Silknet's subscribers have been equipped with necessary protective measures;

Although the impact of the COVID-19 pandemic is expected to be significant both on the global and the local economy, the telecommunications sector is widely believed to be one of the most resilient sectors.

The Group's management's current understanding of the possible impact on its business is as follows:

- As the Group's consumers' dependence on OTC ('Over the counter') services grows, demand for fixed and mobile services follows suit. More time at home translates into higher demand for pay TV and streaming services. While part of these behavioral shifts are temporary, management believes that the accelerated digitalization patterns will remain and give the Group additional headroom to leverage from elevated consumption and growing demand for digital services in the long-run.
- Potential global disruption of sports events may impact TV viewership;
- The Group carefully monitors the increased internet traffic and may decide to upgrade equipment and/or add international channel capacity, if necessary. However, the Group found no need for any large scale upgrades until now.
- The slow-down of the economy may lead to lower disposable income, which may negatively affect the demand for the Group's services;
- The home confinement results in a slow-down of customer mobility, lower customer acquisitions and temporary suspension of fixed services by certain corporate customers.
- As the tourism level is expected to be lower in 2020 compared to the previous years, the revenue from roaming and other services consumed by international tourists will be affected negatively. Revenue from roaming services was 2.8% of total revenues in 2019;
- The Group has limited exposure to sectors most affected by COVID-19. Up to 3% of commercial revenue is generated from corporate clients engaged in hospitality and entertainment businesses.

27. Events subsequent to the reporting date

(a) Changes in the Laws and Regulations

On 19 July 2020, the Parliament of Georgia passed amendments to the Law of Georgia on Electronic Communications proposed by the Georgian National Communication Committee ('GNCC'). As per amendments GNCC is granted the discretion to assign a temporary administrator and suspend the authority of the members of the management of the regulated entity in case the entity breaches certain obligations including but not limited to obligations regarding acquisition of businesses and/or assets,

mergers, network access and tariff regulation (obligations as per articles 26, 27, 34 and 35 of Law of Georgia on Electronic Communications). Prior to the adoption of the amendments to the law, GNCC was entitled to impose charges and suspend authorization of a regulated entity in case of violation of any of the obligations listed above. The assignment of a temporary administrator creates an intermediary measure that can be used only in case a written warning and a fine against the entity have been proved ineffective and suspension of authorization is against the best economic interest of the country.

Although the management of the Silknet JSC assumes the changes to the law impose additional sanctions to the industry participants, Silknet JSC has a record of compliance with the regulation and has the intention and capacity to ensure the compliance with the laws and regulations going forward. Hence, the management does not expect the amendments to the Law of Georgia on Electronic Communications to have any material adverse effect on the ordinary course of the business.

(b) Utilization of new tranche under loans and borrowings with related party

On June 19, 2020 the Group has utilized a new tranche in the amount of GEL 722 thousand under the loan agreement from a related party.

(c) Other

In 2020 and as at the date these financial statements were authorized for issue, the Company's intermediate parent is in process of reorganization, as a result of which the Company will no longer have ultimate controlling party. As a result of the reorganization, the ultimate parent of the Company remains Silk Road Group (Matla) Limited.

28. Basis of measurement

The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the identifiable net assets of the subsidiaries (other than subsidiaries acquired through common control transactions, that are measured at book values (see note 29 (a) (iv)) that are measured at fair value at the acquisition dates.

29. Significant accounting policies

The accounting policies set out below have been applied consistently (except for those, mentioned in note 5) to all periods presented in these consolidated financial statements, and have been applied consistently by Group entities.

(a) Basis of consolidation

(i) Business combinations

Business combinations are accounted for using the acquisition method as at the acquisition date, which is the date on which control is transferred to the Group.

The Group measures goodwill at the acquisition date as:

- The fair value of the consideration transferred; plus
- The recognised amount of any non-controlling interests in the acquiree; plus
- If the business combination is achieved in stages, the fair value of the pre-existing equity interest in the acquire; less
- The net recognised amount (generally fair value) of the identifiable assets acquired and liabilities assumed.

When the excess is negative, a bargain purchase gain is recognised immediately in profit or loss. The consideration transferred does not include amounts related to the settlement of pre-existing relationships. Such amounts are generally recognised in profit or loss. Transaction costs, other than those associated with the issue of debt or equity securities, that the Group incurs in connection with a business combination are expensed as incurred.

Any contingent consideration payable is recognised at fair value at the acquisition date. If the contingent consideration is classified as equity, it is not remeasured and settlement is accounted for within equity. Otherwise, subsequent changes in the fair value of the contingent consideration are recognised in profit or loss.

(ii) *Non-controlling interests*

Non-controlling interests are measured at their proportionate share of the acquirer's identifiable net assets at the acquisition date. Changes in the Group's interest in a subsidiary that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions.

(iii) *Subsidiaries*

Subsidiaries are entities controlled by the Group. The Group controls an entity when it is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases. The accounting policies of subsidiaries have been changed when necessary to align them with the policies adopted by the Group. Losses applicable to the non-controlling interests in a subsidiary are allocated to the non-controlling interests even if doing so causes the non-controlling interests to have a deficit balance.

(iv) *Acquisitions from entities under common control*

Business combinations arising from transfers of interests in entities that are under the control of the shareholder that controls the Group are accounted for based on book value (carry-over basis) accounting at the date the common control was established. The assets and liabilities acquired are recognised at the carrying amounts recognised previously in the Group's controlling shareholder's consolidated financial statements. The components of equity of the acquired entities, except for share capital and charter capital, are added to the same components within Group. The difference between the consideration paid (whether in form of cash paid or through the issuance of additional shares of the acquiree) and share capital or charter capital of acquiree is recorded in equity reserve of the Group.

(v) *Transactions eliminated on consolidation*

Intra-group balances and transactions, and any unrealised income and expenses arising from intra-group transactions, are eliminated.

(b) *Revenues*

Revenue is recognized when the Group satisfies a performance obligation by transferring the promised service to a customer. When a performance obligation is satisfied, the Group recognizes as revenue the amount of the transaction price, which excludes amounts collected on behalf of third parties and estimates of variable consideration that are constrained, that is allocated to that performance obligation.

The Group has the following main revenue streams: mobile callout service, internet and pay TV services, mobile data services, fixed line and wireless telephone services, which mainly consists of connection, airtime usage and monthly subscription fees, interconnect services and rent of lines, roaming revenue, revenue from phone sales and accessories and other revenues. Revenue is recognized net of credits and adjustments for service discounts, value-added and excise taxes.

Mobile callout: revenue is recognized based on the actual airtime used by the subscribers for mobile phone calls. In relation to prepaid subscribers, the unused airtime is not recognized as revenue until the related service has been provided to the subscriber or the prepaid subscription is expired.

Fixed network and pay TV: revenue from fixed network and pay TV services primarily consists of monthly fixed charges for usage of an internet connection and pay TV services and is recognized as the service is provided.

Mobile data: revenue from each subscriber for data services. This revenue is recognised as the service is provided.

Fixed line and wireless telephones: revenue for airtime usage and connection fees by contract customers are recognized as revenue as services are performed, based upon minutes of use and contracted fees, with unbilled revenue resulting from services already provided accrued at the end of each month and unearned revenue from services to be provided in future periods deferred. Monthly subscription fee is recognised as revenue in the month when service is provided to the subscriber.

Interconnect services: access charges for interconnect services are earned from other telecommunications operators for traffic terminated on the Group's network under agreements, which also regulate the Group's use of the other operators' networks. Revenue from interconnect fees is recognized at the time the services are performed.

Facility rental service from IRU contracts: revenue from rent of lines consists of monthly fixed charges for usage of the cable network of the Group. This revenue is recognised as the service is provided. See note 29(1).

Roaming revenues: revenue from other carriers for non-Silknet subscribers utilising Silknet's voice, SMS and data services. The Group recognises such revenues when the services are provided.

Revenues from phone sales and accessories: revenue is recognized when the equipment passes to the end customer.

Other revenues: the revenue recognition policy for other revenues (including SMS, MMS and other value added services) is to recognise revenue as services are provided.

Significant payment terms: for all post paid services subscribers make payments on a monthly basis.

(c) Finance income and costs

The Group's finance income and finance costs include:

- interest income;
- interest expense;
- the foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities;

Interest income or expense is recognized as it accrues in profit or loss, using the effective interest method. Borrowing costs that are not directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are recognised in profit or loss using the effective interest method.

Foreign currency gains and losses are reported on a net basis as either finance income or finance costs depending on whether foreign currency movements are in a net gain or net loss position.

Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the respective functional currencies of Group entities at exchange rates at the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to the functional currency at the exchange rate at that date. The foreign currency gain or loss on monetary items is the difference between amortised cost in the functional currency at the beginning of the period, adjusted for effective interest and payments during the period, and the amortised cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the reporting period.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are translated to the functional currency at the exchange rate at the date that the fair value was determined. Non-monetary items in a foreign currency that are measured based on historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

Foreign currency differences arising in translation are recognised in profit or loss.

(d) Income tax

Income tax is recognised in profit or loss except to the extent that it relates to a business combination, or items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

(i) Current tax

Current tax comprises the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years. Current tax payable also includes any tax liability arising from dividends.

On 13 May 2016 the Parliament of Georgia passed the bill on corporate income tax reform (also known as the Estonian model of corporate taxation), which mainly moves the moment of taxation from when taxable profits are earned to when they are distributed. The law entered into force in 2016 and is effective for tax periods starting after 1 January 2017 for all entities except for financial institutions (such as banks, insurance companies, microfinance organizations, pawnshops), for which the law will become effective at a later date.

The new system of corporate income taxation does not imply exemption from Corporate Income Tax (CIT), rather CIT taxation is shifted from the moment of earning the profits to the moment of their distribution; i.e. the main tax object is distributed earnings. The Tax Code of Georgia defines Distributed Earnings (DE) to mean profit distributed to shareholder as a dividend. However some other transactions are also considered as DE, for example non-arm's length cross-border transactions with related parties and/or with persons exempted from tax are also considered as DE for CIT purposes.

The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as an expense in the period when dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. The amount of tax payable on a dividend distribution is calculated as 15/85 of the amount of the net distribution.

Set off the tax payable on dividends declared and paid is available for the corporate income tax paid on the undistributed earnings in the years 2008-2016, if those earnings are distributed in 2017 or further years.

The Tax Code of Georgia provides for charging corporate income tax on certain transactions not related to the entity's economic activities, free of charge supplies and representative expenses over the allowed limit. The Group considers the taxation of such transaction as outside of the scope of IAS 12 Income Taxes and accounts for the tax on such items as taxes other than on income.

(e) Inventories

Inventories are measured at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventories is based on the weighted average principle, and includes expenditure incurred in acquiring the inventories, production or conversion costs and other costs incurred in bringing them to their existing location and condition. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated costs of completion and selling expenses.

(f) Property and equipment

(i) Recognition and measurement

Items of property and equipment, except for land, are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. Land is measured at cost less any accumulated impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located, and capitalised borrowing costs. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment.

If significant parts of an item of property and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property and equipment.

Any gain or loss on disposal of an item of property and equipment is determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property and equipment, and is recognised net within other income/other expenses in profit or loss.

(ii) Subsequent expenditure

The cost of replacing a component of an item of property and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the component will flow to the Group, and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced component is derecognised. The costs of the day-to-day servicing of property and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

(iii) Depreciation

Items of property and equipment are depreciated from the date that they are installed and are ready for use, or in respect of internally constructed assets, from the date that the asset is completed and ready for use. Depreciation is based on the cost of an asset less its estimated residual value.

Depreciation is generally recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property and equipment, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives unless it is reasonably certain that the Group will obtain ownership by the end of the lease term. Land is not depreciated.

The estimated useful lives of significant items of property and equipment for the current and comparative periods are as follows:

• buildings and facilities	25-50 years;
• machinery and equipment	3-20 years;
• vehicles, furniture and fixture	3-10 years.

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate. Estimates in respect of certain items of property and equipment were revised in 2019.

(g) Intangible assets

(i) Goodwill

Goodwill arising on the acquisition of subsidiaries is measured at cost less accumulated impairment losses.

(ii) Other intangible assets

Other intangible assets that are acquired by the Group, which have finite useful lives, are measured at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Other intangible assets primarily include telecommunication operating licenses, computer software licences and capitalized broadcasting rights.

(iii) Subsequent expenditure

Subsequent expenditure is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure, including expenditure on internally generated goodwill and brands, is recognised in the profit or loss as incurred.

(iv) Amortisation

Amortisation is based on the cost of the asset less its estimated residual value. Amortisation is generally recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of intangible assets, other than goodwill, from the date that they are available for use since this most closely reflects the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset. The estimated useful lives for intangible assets for the current and comparative periods varies from 3 to 10 years.

Amortisation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year end and adjusted if appropriate

(h) Investment property

Investment property is initially measured at cost and subsequently at fair value with any change therein recognised in profit or loss. When measuring the fair value of investment property in accordance with IFRS 13, an entity ensures that the fair value reflects, among other things, assumptions that market participants would use when pricing the investment property under current market conditions.

Any gain or loss on disposal of investment property (calculated as the difference between the net proceeds from disposal and the carrying amount of the item) is recognised in profit or loss.

(i) Financial instruments

The Group classifies non-derivative financial liabilities into the other financial liabilities category.

IFRS 9 sets out requirements for recognising and measuring financial assets, financial liabilities and some contracts to buy or sell non-financial items. This standard replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement.

(i) Classification and measurement of financial assets and financial liabilities

IFRS 9 largely retains the existing requirements in IAS 39 for the classification and measurement of financial liabilities. However, it eliminates the previous IAS 39 categories for financial assets of held to maturity, loans and receivables and available for sale.

Under IFRS 9, on initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; FVOCI – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL. The classification of financial assets under IFRS 9 is generally based on the business model in which a financial asset is managed and its contractual cash flow characteristics.

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

The following accounting policies apply to the subsequent measurement of financial assets.

Financial assets at amortised cost	These assets are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses (see (ii) below). Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognised in profit or loss.
Debt investments at FVOCI	These assets are subsequently measured at fair value. Interest income calculated using the effective interest method, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in profit or loss. Other net gains and losses are recognised in other comprehensive income. On derecognition, gains and losses accumulated in other comprehensive income are reclassified to profit or loss.

The effect of adopting IFRS 9 on the carrying amounts of financial assets at 1 January 2018 relates solely to the new impairment requirements, as described further below.

(ii) Impairment of financial assets

IFRS 9 replaces the ‘incurred loss’ model in IAS 39 with an ‘expected credit loss’ (ECL) model. The new impairment model applies to financial assets measured at amortised cost, contract assets. Under IFRS 9, credit losses are recognised earlier than under IAS 39.

The financial assets at amortised cost consist of trade receivables and cash and cash equivalents.

Under IFRS 9, loss allowances are measured on either of the following bases:

- *12-month ECLs*: these are ECLs that result from possible default events within the 12 months after the reporting date; and
- *lifetime ECLs*: these are ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

The Group has elected to measure loss allowances for trade receivables at an amount equal to lifetime ECLs.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Group considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Group’s historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

The Group assumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly if it is more than 30 days past due.

The Group considers a financial asset to be in default when:

- the customer is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full, without recourse by the Group to actions such as realising security (if any is held); or

- the financial asset is more than 90 and 180 days past due according to the type of receivable.

The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period over which the Group is exposed to credit risk.

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Group expects to receive).

ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Presentation of impairment

Loss allowances for financial assets measured at amortised cost are deducted from the gross carrying amount of the assets.

(iii) *Non-derivative financial assets and financial liabilities – recognition and derecognition*

The Group initially recognises loans and receivables on the date that they are originated. All other financial assets and financial liabilities are recognised initially on the trade date at which the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

The Group derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows on the financial asset in a transaction in which substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred. Any interest in transferred financial assets that is created or retained by the Group is recognised as a separate asset or liability.

Financial assets and liabilities are offset and the net amount presented in the consolidated statement of financial position when, and only when, the Group has a legal right to offset the amounts and intends either to settle on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

(iv) *Derivative financial instruments and hedge accounting*

The Group holds derivative financial instruments to hedge its foreign currency risk exposures. Embedded derivatives are separated from the host contract and accounted for separately if the host contract is not a financial asset and certain criteria are met.

Derivatives are initially measured at fair value. Subsequent to initial recognition, derivatives are measured at fair value, and changes therein are generally recognised in profit or loss.

(v) *Charter capital*

Charter capital is classified as equity.

(j) *Impairment*

(i) *Non-derivative financial assets*

A financial asset is assessed at each reporting date to determine whether there is any objective evidence that it is impaired. A financial asset is impaired if objective evidence indicates that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset, and that the loss event had a negative effect on the estimated future cash flows of that asset that can be estimated reliably.

Objective evidence that financial assets are impaired can include:

- default or delinquency by a debtor;
- restructuring of an amount due to the Group on terms that the Group would not consider otherwise;
- indications that a debtor will enter bankruptcy;
- economic conditions that correlate with defaults.

Financial assets measured at amortised cost

The Group considers evidence of impairment for these assets at both an individual asset and a collective level. All individually significant assets are individually assessed for impairment. Those found not to be impaired are then collectively assessed for any impairment that has been incurred but not yet identified. Assets that are not individually significant are collectively assessed for impairment by grouping together assets with similar risk characteristics.

In assessing collective impairment the Group uses historical trends of the probability of default, timing of recoveries and the amount of loss incurred, adjusted for management's judgement as to whether current economic and credit conditions are such that the actual losses are likely to be greater or less than suggested by historical trends.

An impairment loss is calculated as the difference between an asset's carrying amount, and the present value of the estimated future cash flows discounted at the asset's original effective interest rate. Losses are recognised in profit or loss and reflected in an allowance account against receivables. When the Group considers that there are no realistic prospects of recovery of the asset, the relevant amounts are written off. Interest on the impaired asset continues to be recognised through the unwinding of the discount. When a subsequent event causes the amount of impairment loss to decrease and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised, the decrease in impairment loss is reversed through profit or loss.

(ii) Non-financial assets

The carrying amounts of the Group's non-financial assets, other than inventories and deferred tax assets, are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated. For goodwill the recoverable amount is estimated each year at the same time.

For the purpose of impairment testing, assets that cannot be tested individually are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or CGU. The Group's corporate assets do not generate separate cash inflows and are utilized by more than one CGU. Corporate assets are allocated to CGUs on a reasonable and consistent basis and tested for impairment as part of the testing of the CGU to which the corporate asset is allocated. Goodwill acquired in a business combination is allocated to groups of CGUs that are expected to benefit from the synergies of the combination.

The recoverable amount of an asset or CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or CGU.

An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset and its related cash-generating unit (CGU) exceeds its estimated recoverable amount.

Impairment losses are recognised in profit or loss. Impairment losses recognised in respect of CGUs are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the CGU and then to reduce the carrying amounts of the other assets in the CGU on a pro rata basis.

An impairment loss in respect of goodwill is not reversed. Impairment losses recognised in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized.

(k) Credit related commitments

The Group considers that financial guarantee contracts entered into by the Group to guarantee the indebtedness of other parties are insurance arrangements, and accounts for them as such. In this respect, the Group treats the guarantee contract as a contingent liability until such time as it becomes probable that the Group will be required to make a payment under the guarantee.

(l) Leases

The Group has adopted IFRS 16 Leases from 1 January 2019. The Group chooses to use a single, on-balance sheet accounting model for lessees. As a result, the Group, as a lessee, has recognised right-of-use assets representing its rights to use the underlying assets and lease liabilities representing its obligation to make lease payments. Lessor accounting remains similar to previous accounting policies. The details of accounting policy are disclosed in note 5 (changes in accounting policies).

30. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2020 and earlier application is permitted; however, the Group has not early adopted the new or amended standards in preparing these consolidated and separate financial statements.

The following amended standards and interpretations are not expected to have a significant impact on the Group's consolidated and separate financial statements.

- *Amendments to References to Conceptual Framework in IFRS Standards.*
- *Definition of a Business (Amendments to IFRS 3).*
- *Definition of Material (Amendments to IAS 1 and IAS 8).*
- *Interest Rate Benchmark Reform (Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7).*
- *IFRS 17 Insurance Contracts.*
- *Classification of liabilities as current or non-current (Amendments to IAS 1).*

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N200780037



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

01.10.2020 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქალაქი თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N 46, სართული 2

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

(+995) 595 10 16 08

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

29824300772520



მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. #46, სართული 2-ში.

ვამოწმებ ინგლისური ენის დიპლომირებული მთარგმნელის სოფიო კაპანაძის (დაბადებული: 08.02.1991 წ, დაბადების ადგილი: ქ. თბილისი, პირადი ნომერი: 01008047830, პირადობის მოწმობა № # 113IL59605, გაცემულია 12.06.2015 წ., მცხოვრები: თბილისი, ამაშუკელის 16) ხელმოწერის სინამდვილეს წინამდებარე დოკუმენტის, ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარგმანს. თარგმანმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი: დიპლომი M № 19GE000656KAPS001G, გაცემულია 12.08.2019 წ., BRITISH COUNCIL, IELTS TEST მიერ, თარგმანმცოდნეობის საქმის (ინგლისური ენა) სპეციალობით.

მე, თარგმანი გავაფრთხილე თარგმანობის გამომრიცხავი გარემოებებისა და იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს, თარგმანმა ჩემს წინაშე განაცხადა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყო ზუსტი თარგმანი. მისთვის ცნობილია, რომ პასუხსაგებს თარგმანის სისწორეზე და ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით.

გადახდილია სანოტარო მომსახურეობის საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტის 3 ეგზემპლარზე შესრულებული 104 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 208 ლარი, (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს დადგენილების #507-ის 31-ე მუხლისა), დარეგისტრაციის საფასური 2 (ორი) ლარი (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს დადგენილების #507-ის 39-ე მუხლისა): _ სულ გადახდილია 210 ლარი და 00 თეთრი.

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი



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

შეკვეთილს და დანომრდებულს:
გუგუშაძე
ნოტარიუსი
ლანა მატჩავარიძე



შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“

**2019 და 2018 წლების
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება**

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



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

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“ აქციონერს

დასკვნა

ჩვენ მოვახდინეთ შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებების და ფულადი სახსრების მოძრაობის 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 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღებით დასრულებული წლებისათვის 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 (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებელი და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს წარმოადგენს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს „მმართველობითი ანგარიშზე“. ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობითი ანგარიშს და ჩვენ არანაირი ფორმით არ გავცემთ მასთან დაკავშირებულ მარწმუნებელ დასკვნას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიში კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნას ყველა არსებით ასპექტში, ან რაიმე სახით არის თუ არა ხსენებული დოკუმენტი არსებითად დამახინჯებული.

ჩვენ წავიკითხეთ მმართველობითი ანგარიში და ჩვენს მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

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

ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლის ისეთი 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 მოსაზრებას. 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 მოიაზრებიან, 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 ექვემდებარებოდნენ 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, უნდა 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 წარდგენას, 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.

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

კარენ საფარიანი

შპს „სილენეტ ჰოლდინგი“
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის და
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

‘000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018*
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	12	377,686	370,216
არამატერიალური აქტივები და სახელშეკრულებო დანახარჯები	13	199,716	212,339
აქტივები გამოყენების უფლებით	5	52,872	-
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	12	41,713	32,727
საინვესტიციო ქონება	14	29,582	-
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	20	14,145	-
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული წინასწარი გადახდები**		10,321	10,745
სულ გრძელვადიანი აქტივები		726,035	626,027
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	15	10,980	22,283
IRU** ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული წინასწარი გადახდები		2,173	2,173
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	16	37,481	37,876
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	17	74,889	9,262
სულ მიმდინარე აქტივები		125,523	71,594
სულ აქტივები		851,558	697,621
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი	18		
საწესდებო კაპიტალი		424,000	-
კაპიტალის რეზერვი		(351,772)	68,172
დამატებით გადახდილი კაპიტალი		8,026	24,471
დაგროვილი ზარალი		(67,405)	(18,198)
კომპანიის მესაკუთრეზე მიკუთვნებადი კაპიტალი		12,849	74,445
არამაკონტროლებელი წილები		54	59
სულ კაპიტალი		12,903	74,504
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	19	647,313	375,791
სუბორდინირებული სესხი		-	30,546
თამასუქები		-	37,286
საიჯარო ვალდებულებები	5	45,438	-
IRU** ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	21	14,662	14,483
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21	12,102	18,165
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		719,515	476,271
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	19	17,192	37,069
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21	67,820	87,285
IRU** ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	21	21,949	22,492
საიჯარო ვალდებულებები	5	12,179	-
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		119,140	146,846
სულ ვალდებულებები		838,655	623,117
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		851,558	697,621

* ჯგუფმა თავდაპირველად ფასს 16 იჯარები 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. იხილეთ შენიშვნა 5.

** ხელშეუვალი სარგებლობის უფლებით

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომელიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 10 - 52 გვერდებზე.

‘000 ლარი	შენიშვნა	2019	2018*
შემოსავლები:			
კომერციული შემოსავალი	7	346,155	289,492
ოპერატორებისგან მიღებული შემოსავალი	7	41,000	54,818
		387,155	344,310
ხარჯები და გასაღები			
ცვეთა და ამორტიზაცია		(111,662)	(98,459)
ხელფასები და სარგებელი	9	(58,142)	(55,506)
სხვა ხარჯები	10	(31,964)	(31,565)
შესყიდული მომსახურება	8	(31,370)	(46,662)
ურთიერთჩართვისა და როუმინგის ხარჯები		(17,837)	(28,956)
ქსელის მართვისა და ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები		(15,747)	(16,494)
„Pay TV“ შიგთავსის ხარჯი		(11,218)	(9,976)
ინფრასტრუქტურული სიმძლავრის იჯარა, IRU და საიჯარო ხარჯები		(9,199)	(18,316)
სარეკლამო და მარკეტინგის ხარჯები		(8,047)	(4,659)
სიმ ბარათების, სასაუბრო ბარათებისა და სხვა გაყიდვების ხარჯები		(2,795)	(3,073)
შესყიდვიდან მიღებული სავაჭრო მოგება		-	41,845
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		89,174	72,489
ფინანსური შემოსავალი	6	4,991	2,722
ფინანსური ხარჯები	6	(105,467)	(47,242)
წმინდა უცხოური გაცვლითი კურსის ზარალი	6	(35,592)	(37,527)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(136,068)	(82,047)
ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(46,894)	(9,558)
მოგების გადასახადის ხარჯი	11	(1,241)	(718)
ზარალი და სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში		(48,135)	(10,276)
ზარალი და სულ სრული ზარალი რომელიც უკავშირდება:			
კომპანიის მესაკუთრეს		(48,130)	(9,535)
არამაკონტროლებელ წილებს		(5)	(741)
		(48,135)	(10,276)

* 2018 წლის მონაცემები არ მოიცავს სს „სილქნეტის“ მიერ მობილური მომსახურების სეგმენტის ოპერაციებიდან (შპს „ჯეოსელი“) მიღებულ შედეგებს შესყიდვის თარიღამდე - 2018 წლის 20 მარტი.

* ჯგუფმა თავდაპირველად ფასს 16 იჯარები 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. იხილეთ შენიშვნა 5.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ და მისი სახელით ხელმოწერილია 2020 წლის 30 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

გიორგი ჭიჭინაძე
დირექტორი

კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად რომელიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 10 - 52 გვერდებზე.

‘000 ლარი	კომპანიის მესაკუთრეებზე მიკუთვნებადი					არამაკონტრო- -ლებელი	
	საწესდებო კაპიტალი	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	კაპიტალის რეზერვი	დაგროვილი ზარალი	სულ	წილები	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2018 წლის							
1 იანვარს	-	-	68,172	31,200	99,372	800	100,172
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში							
ზარალი და სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	-	(9,535)	(9,535)	(741)	(10,276)
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრეებთან							
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მიერ კონტროლირებულ საწარმოებთან დადებული გარიგებების გავლენა (იხილეთ შენიშვნა 18(b))	-	16,445	-	-	16,445	-	16,445
გაცემული „ქოლ ოპციონი“ (იხილეთ შენიშვნა 18 (b))	-	8,026	-	-	8,026	-	8,026
დივიდენდები (იხილეთ შენიშვნა 18 (c))	-	-	-	(39,863)	(39,863)	-	(39,863)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	-	24,471	68,172	(18,198)	74,445	59	74,504
ნაშთი 2019 წლის							
1 იანვარს	-	24,471	68,172	(18,198)	74,445	59	74,504
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში							
ზარალი და სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	-	(48,130)	(48,130)	(5)	(48,135)
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრეებთან							
საწესდებო კაპიტალის ზრდა (იხილეთ შენიშვნა 18 (a))	424,000	-	(419,944)	-	4,056	-	4,056
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მიერ კონტროლირებულ საწარმოებთან დადებული გარიგებების გავლენა (იხილეთ შენიშვნა 18 (c))	-	(16,445)	-	-	(16,445)	-	(16,445)
დივიდენდები (იხილეთ შენიშვნა 18 (d))	-	-	-	(1,077)	(1,077)	-	(1,077)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	424,000	8,026	(351,772)	(67,405)	12,849	54	12,903

❖ ჯგუფმა თავდაპირველად ფასს 16 ოქტომბერი 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. იხილეთ შენიშვნა 5.

‘000 ლარი	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
აბონენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		402,001	338,901
სხვა სატელეკომუნიკაციო ოპერატორებისგან და IRU			
ხელშეკრულებებიდან მიღებული ფულადი სახსრები		31,269	32,968
თანამშრომლებისთვის და მათი სახელით გადახდილი			
ხელფასები და სარგებელი		(54,793)	(53,957)
ურთიერთობების საფასური და ოპერატორებისთვის			
გადახდილი სხვა ხარჯები		(12,588)	(9,969)
მარაგების შესყიდვა		(11,232)	(14,765)
გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(59,641)	(47,647)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(837)	(1,140)
გადახდილი, ქსელის მართვისა და ტექნიკური			
მხარდაჭერის ხარჯები		(11,274)	(14,548)
სხვა გადახდილი საოპერაციო ხარჯები		(81,048)	(83,111)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობებიდან		201,857	146,732
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(89,321)	(58,453)
საინვესტიციო ქონების შეძენა		(29,582)	-
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(39,037)	(40,278)
შემოსულობები ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		2,264	1,442
შვილობილი კომპანიების შესყიდვა, მიღებული ფულადი			
სახსრების გამოკლებით		-	(329,711)
სესხების გაცემა		(13,463)	(727)
გაცემული სესხების დაფარვა		-	136
მიღებული პროცენტი		2,532	463
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა			
ფულადი სახსრები		(166,607)	(427,128)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
შემოსულობები სესხებიდან		572,426	423,545
სესხების დაფარვა		(381,069)	(67,006)
გადახდილი სესხის რეფინანსირების საფასური		(7,262)	-
სუბორდინირებული სესხის დაფარვა		(46,410)	-
სუბორდინირებულ სესხზე პროცენტის დაფარვა		(5,062)	-
თამასუქის დაფარვა		(43,170)	-
გადახდილი პროცენტი		(50,777)	(33,633)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში			
ასახვით შეფასებული, სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების			
წმინდა გადახდები*		(1,280)	-
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		(11,403)	-
გადახდილი დივიდენდები		(3,093)	(36,417)
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობებიდან		22,900	286,489
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად			
სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		7,477	648
წმინდა მატება ფულად სახსრებსა			
და მათ ეკვივალენტებში		65,627	6,741
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის			
დასაწყისში	17	9,262	2,521
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	17	74,889	9,262

* სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ჯვარედინი საკურსო სვოპ ინსტრუმენტი.

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომელიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 10 - 52 გვერდებზე.

1. ანგარიშვალდებული საწარმო

(a) 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 გავლენის შეფასებას ჯგუფის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“ (შემდგომში, „კომპანია“) რეგისტრაციის ნომრით 404569285 და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებებს, როგორც წარმოდგენილია 25-ე შენიშვნაში (ერთად მოხსენიებული „ჯგუფად“ და ცალკე „ჯგუფის საწარმოებად“). მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები ძირითადად შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს და სააქციო საზოგადოებებს წარმოადგენენ და ისინი რეგისტრირებული და დაფუძნებული არიან საქართველოში. შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“ არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, როგორც ეს განსაზღვრულია „მეწარმეთა შესახებ“ საქართველოს კანონში და დაარსდა 2018 წლის 3 დეკემბერს. კომპანიის იურიდიული მისამართია რესპუბლიკის მოედანი, თბილისი, 0108 საქართველო.

ჯგუფის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოში კორპორატიული და ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის სატელეკომუნიკაციო მომსახურების გაწევა, რაც მოიცავს ფიქსირებულ და მობილურ სატელეფონო მომსახურებებს, მობილურ ინტერნეტს, ფიქსირებულ მომსახურებას, pay TV მომსახურებას, ესემეს მომსახურებას (მოკლე ტექსტური შეტყობინება) და სხვა საბითუმო მომსახურებას.

2018 წლის 20 მარტს სს „სილქნეტმა“ შეიძინა საქართველოს სიდიდით მეორე მობილური ოპერატორის (შპს „ჯეოსელი“) 100%-იანი წილი, 151.7 მილიონი დოლარად (გარიგების ფასი), რაც დაახლოებით შეესაბამება EV/EBITDA კოეფიციენტს 4.5-ი. ჯეოსელს აქვს 1.7 მილიონზე მეტი ხმოვანი მობილური მომსახურების და თითქმის 1 მილიონი მობილური ინტერნეტის აბონენტების ბაზა, რაც წარმოადგენს ადგილობრივი ბაზრის დაახლოებით 35%-ს და მოაქვს შემოსავალი მისი ძირითადი მომსახურების ხაზებიდან, რომლებიცაა ხმოვანი მობილური მომსახურება, მობილური ინტერნეტი, ურთიერთჩართვა, მოკლე ტექსტური შეტყობინებები, მობილური მოწყობილობების გაყიდვა და სხვა. გადახდილი თანხა მოიცავდა ჯეოსელის მიერ Fintur Holdings B.V.(„Fintur“)-ის (ჯეოსელის მშობელი კომპანია) სესხის დაფარვას. 2018 წლის 1 ნოემბერს, შპს „ჯეოსელმა“ შეწყვიტა იურიდიული არსებობა და გაერთიანებულ იქნა სს „სილქნეტთან“.

2018 წლის 20 მარტს, ჯეოსელის შეძენის შემდგომ, ჯგუფმა წარმართა თავისი საქმიანობა ორ საოპერაციო სეგმენტად, ფიქსირებული კავშირგაბმულობა (სს სილქნეტი) და მობილური კომუნიკაციები (შპს ჯეოსელი). ინფორმაცია ჯგუფის ანგარიშვალდებულ სეგმენტებზე მოყვანილია შენიშვნა 6-ში „საოპერაციო სეგმენტები“.

2019 წლის 19 აპრილს, „Rhinestream Holdings Limited“-მა (შემდგომში, „პირდაპირი მშობელი კომპანია“) – (კომპანიის აქციონერი და მალტაზე რეგისტრირებული კომპანია რომლის საბოლოო მაცონტროლებელ მხარეს წარმოადგენს ფიზიკური პირი გიორგი რამიშვილი) მიიღო გადაწყვეტილება მის მიერ სრულად ფლობილი შვილობილი კომპანიის, სს „სილქნეტის“ 100%-იანი მფლობელობის წილის კომპანიაზე გადაცემის თაობაზე. ერთობლივი კონტროლის ოპერაციები წარმოდგენილია 18 (b) შენიშვნაში.

2019 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფის საბოლოო მაცონტროლებელი მხარე იყო ფიზიკური პირი, გიორგი რამიშვილი. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია შენიშვნაში 24.

2. მომზადების საფუძველი

შესაბამისობა

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

კომპანია წარმოადგენს მშობელი კომპანიის მიერ 2018 წლის დეკემბერში ჯგუფის რესტრუქტურის მიზნით დარეგისტრირებულ “Newco”-ს (ახალ კომპანიას), რის შედეგადაც 2019 წელს სს „სილქნეტი“ საერთო კონტროლის გარიგების საშუალებით იქნა შეტანილი Newco-ს კაპიტალში. აღნიშნული კომპანიათაშორის გადაცემის შედეგად (მშობელი კომპანიისგან შვილობილ კომპანიაზე), სს „სილქნეტი“ პირდაპირი მშობელი კომპანიის არაპირდაპირი შვილობილი კომპანია გახდა.

აღნიშნული საერთო კონტროლის გარიგება აღირიცხა სს „სილქნეტის“ საბალანსო ღირებულებით, რეტროსპექტიული გამოყენებით. შედეგად, ჯგუფმა შესადარისი მონაცემების ხელახლა წარდგენა გადაწყვიტა და მოახდინა მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის კორექტირება ზემოთ აღნიშნული გარიგების თარიღამდე ისე, თითქოს კომპანია აკონტროლებდა სს „სილქნეტს“ ყველაზე ადრეულ წარმოდგენილ პერიოდამდე (იხ. შენიშვნა 18 (a)). ვინაიდან Newco-ს არც რეგისტრაციის თარიღისთვის და არც 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ გააჩნდა არსებითი აქტივები ან ვალდებულებები, ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ასახავს სილქნეტის ბიზნეს უწყვეტობას და კონსოლიდირებული აქტივები და ვალდებულებები, აგრეთვე შესადარისი მონაცემები, შესაბამისად არის აღიარებული და წარმოდგენილია სს „სილქნეტის“ პირველად მიღების თარიღის შესაბამისად, იგივე სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებით, რაც სს „სილქნეტის“ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არის გამოყენებული.

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 წარმოდგენილია ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

4. შეფასებებისა 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 კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომელიც გამოიყენება სააღრიცხვო პოლიტიკის შემუშავებისას და ასევე იმ ვარაუდებისა და შეფასებებთან დაკავშირებული უზუსტობების შესახებ, რომელთაც აქვთ ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 5 – ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში: მოიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის ფარგლებში;
- შენიშვნა 12 – ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები;
- შენიშვნა 18 (a) და (b) – საერთო კონტროლის ოპერაციები.

ხელმძღვანელობის აზრით არ არსებობს ვარაუდები და შეფასებებთან დაკავშირებული უზუსტობები, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილებების გამოწვევის მნიშვნელოვანი რისკის წინაშე დგანან.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

ჯგუფის გარკვეული სააღრიცხვო პოლიტიკა საჭიროებს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა განმარტებითი და შეფასების მიზნებისთვის. 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 ეფუძნება 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 განსაზღვრისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ მოცემულია შენიშვნაში 22 (a) „ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება“.

5. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკებში

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

ფასს 16

ჯგუფმა ფასს 16 თავდაპირველად 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. ფასს 16-ს შემოაქვს ერთიანი, საბალანსო იჯარების აღრიცხვის მოდელი მეიჯარეებისთვის. შედეგად, ჯგუფი როგორც მოიჯარე აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით რაც ასახავს მის უფლებას გამოიყენოს ეს აქტივი და საიჯარო ვალდებულებას რაც ასახავს მის ვალდებულებას განახორციელოს საიჯარო გადახდები. მეიჯარეს ანგარიშგება რჩება მსგავსი ადრე გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკებისა.

ჯგუფმა გამოიყენა ფასს 16 მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით და აქტივი გამოყენების უფლებით შეაფასა საიჯარო ვალდებულების ტოლი ოდენობით (კორექტირებული ავანსებით და დარიცხვებით). შესაბამისად, 2018 წლისთვის წარმოდგენილი შესადარისი ინფორმაცია არ იქნა გადანგარიშებული - ანუ წარმოდგენილია ადრე აღრიცხვის შესაბამისად, ბასს 17-ის და დაკავშირებული ინტერპრეტაციების ფარგლებში. სააღრიცხვო პოლიტიკების ცვლილებების დეტალები განმარტებულია ქვემოთ.

იჯარის განმარტება

ადრე, ჯგუფი ხელშეკრულების დადებისას განსაზღვრავდა იყო თუ არა ან შეიცავდა თუ არა გარიგება იჯარას ბასს 17 *იჯარების* და ფასიკ 4 *როგორ განვსაზღვროთ შეიცავს თუ არა გარიგება იჯარას* - ფარგლებში. ჯგუფი ამჟამად აფასებს არის თუ არა ან შეიცავს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას იჯარის ახალი განმარტების მიხედვით. ფასს 16-ის ფარგლებში, ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ხელშეკრულება გადასცემს გარკვეული აქტივის გამოყენების უფლებას, გარკვეული პერიოდით, ანაზღაურების სანაცვლოდ.

ფასს 16-ზე გადასვლისას, ჯგუფმა გარიგებების იჯარებად კლასიფიკაციისთვის პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენება აირჩია. ჯგუფმა ფასს 16 მხოლოდ ადრე იჯარებად კლასიფიცირებულ ხელშეკრულებებთან მიმართებაში გამოიყენა. ხელშეკრულებები რომლებიც არ იყო კლასიფიცირებული იჯარებად ბასს 17-ის და ფასიკ 4-ის ფარგლებში არ ყოფილა გადაფასებული. მამასადამე, იჯარის განმარტება ფასს 16-ის ფარგლებში გამოყენებულ იქნა მხოლოდ 2019 წლის 1 იანვრის შემდეგ დადებულ ან შეცვლილ ხელშეკრულებებზე.

A. როგორც მოიჯარე

ჯგუფის საიჯარო ხელშეკრულებები ძირითადად, ჯგუფის სატელეკომუნიკაციო აღჭურვილობის განლაგებასთან დაკავშირებული, სხვადასხვა ობიექტების იჯარას უკავშირდება (მაგ. მიწა, სახურავის ზედაპირი, სივრცე ფიჭურ კოშკებში და სივრცე ბოჭკოვანი კაბელებისთვის, და ა.შ.).

როგორც მოიჯარე, ჯგუფი ადრე იჯარებს საოპერაციო იჯარების სახით აკლასიფიცირებდა მისი შეფასების მიხედვით გადასცემდა თუ არა იჯარა მფლობელობის არსებითად ყველა რისკსა და ანაზღაურებას. ფასს 16-ის ფარგლებში, ჯგუფი, იჯარების უმეტესობისთვის აღიარებს აქტივებს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებებს - ანუ აღნიშნული იჯარები არის საბალანსო. ჯგუფი აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს ხარჯების სახით აღიარებს, წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის მანძილზე.

ორივე, აქტივები გამოყენების უფლებით და ასევე დაკავშირებული საიჯარო ვალდებულებები ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ცალკე ერთეულების სახით.

იჯარების ვადიანობის ანალიზი განმარტებულია 22(b)(ii) შენიშვნაში.

აქტივების გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები 2019 წლის 1 იანვრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არის შემდეგი:

'000 ლარი	ობიექტის იჯარა მოხილური მომსახურებისთვის	ობიექტის იჯარა ფიქსირებული მომსახურებისთვის	სულ
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვრისთვის	55,564	3,155	58,719
მთლიანი ნაშთი			
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	55,294	5,859	61,153
დაგროვილი ცვეთა			
2019 წლის დეკემბრისთვის	(7,676)	(605)	(8,281)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	47,618	5,254	52,872
საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრისთვის	(55,564)	(3,155)	(58,719)
საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	(51,415)	(6,202)	(57,617)

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ჯგუფი აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის აღიარებს. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, და შემდგომ თვითღირებულებას გამოკლებული ნებისმიერი დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი, და კორექტირებულია საიჯარო ვალდებულებების კონკრეტული გადაფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად მომავალი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით ფასდება (გადასვლის თარიღისთვის), დისკონტირებული იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ან თუ აღნიშნული განაკვეთის დროულად განსაზღვრა ვერ ხერხდება, ჯგუფის მზარდი სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, ჯგუფი დისკონტირების განაკვეთად მის მზარდ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

საიჯარო ვალდებულება შემდგომ იზრდება საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. ის გადაფასდება მაშინ როდესაც მომავალი საიჯარო გადახდების ცვლილებას ექნება ადგილი რომელიც გამოწვეულია ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილებით, ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში გადასახდელი ოდენობის შეფასებაში ცვლილებით, ან შესაბამისობის შემთხვევაში, ცვლილებით შეფასებაში იმისა იყო თუ არა შესყიდვის ან გახანგრძლივების შესაძლებლობის გამოყენება გონივრულად მოსალოდნელი ან შეწყვეტის შესაძლებლობის გამოყენება გონივრულად არ იყო მოსალოდნელი.

საიჯარო ვადა ასახავს ჯგუფის გონივრულ შეფასებას პერიოდისა რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის დადგენისას ჯგუფი მის განსჯას ხელშეკრულების ფართო ეკონომიკაზე და შესაბამის აქტივზე ამყარებს, და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე და საშუალებას აძლევს ფაქტორებს როგორებიცაა, ეკონომიკური ჯარიმები, იურიდიული მიდგომა იჯარის განახლებასთან, რეგულაციის მოსალოდნელი ცვლილებები და ჯგუფის მომავალი ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული იჯარის ვადის შეფასებაში.

(i) გადასვლა

ადრე, ჯგუფი იჯარებს, ბასს 17-ის ფარგლებში, საოპერაციო იჯარებად აკლასიფიცირებდა. ჯგუფი, მოკლევადიანი იჯარებისთვის იყენებს აღნიშნული მიდგომის შენარჩუნების შესაძლებლობას და აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და შესაბამის საიჯარო ვალდებულებას ფასს 16-ის მიხედვით გრძელვადიანი ხელშეკრულებების შემთხვევაში (ხელშეკრულებით ან არსით). რადგან ხელმძღვანელობა ეფექტური საიჯარო ვადების დადგენისას იყენებს განსჯას, ფასს 16-ის მიზნებისთვის გამოყენებული საიჯარო ვადები შეიძლება განსხვავდებოდეს სახელშეკრულებო მინიმალური საიჯარო პერიოდებისგან. სხვაობების შეჯამება არის შემდეგი:

	მინიმალური საწყისი სახელშეკრულებო იჯარის პერიოდი	ფასს 16-ის მიზნებისთვის გამოყენებული საიჯარო ვადის შეფასება გადასვლიდან
ობიექტის იჯარა ფიქსირებული მომსახურებისთვის	4-10	იგივე რაც სახელშეკრულებო
ობიექტის იჯარა მობილური მომსახურებისთვის	1-6*	7

*მინიმალური სახელშეკრულებო საიჯარო ვადები > 70% მობილური ობიექტებისთვის, ხელშეკრულების დაწყების თარიღისთვის, 1-დან 6-წლამდე დიაპაზონში ხვდება.

ფასს 16-ზე გადასვლისას ორივე, საიჯარო ვალდებულებები და დაკავშირებული აქტივები გამოყენების უფლებით, ნარჩენი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით შეფასდა, რომელიც დისკონტირებულ იქნა ჯგუფის მზარდი სასესხო განაკვეთით 2019 წლის 1 იანვრისთვის.

ჯგუფმა ადრე, ბასს 17-ის ფარგლებში საოპერაციო იჯარებად კლასიფიცირებულ იჯარებზე ფასს 16-ის გამოყენებისას შემდეგი პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა:

- მსგავსი მახასიათებლების მქონე იჯარების პორტფელზე ერთი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენება;
- მსგავსი მახასიათებლების მქონე იჯარებისთვის პორტფელის აღრიცხვის გამოყენება.

B. გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

(i) გავლენა გადასვლისას

ფასს 16-ზე გადასვლისას, ჯგუფმა 58,719 ათასი ლარის ოდენობით აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებები აღიარა.

საოპერაციო იჯარებად კლასიფიცირებული იჯარებისთვის საიჯარო ვალდებულებების შეფასებისას, ჯგუფმა მოახდინა საიჯარო გადახდების დისკონტირება მისი ზრდადი სასესხო განაკვეთის გამოყენებით 2019 წლის 1 იანვრისთვის. გამოყენებული საშუალო შეწონილი განაკვეთი არის 12.3% და 11.6% - ლარში და აშშ დოლარში დენომინირებული იჯარებისთვის, შესაბამისად. გამოყენებული საპროცენტო განაკვეთები ჯგუფის გადასვლის თარიღისთვის დაუფარავ სასესხო ნაშთების სასესხო განაკვეთებზე არის დაფუძნებული.

(ii) წლის გავლენა

ფასს 16-ის გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, არის შემდეგი:

‘000 ლარი	ობიექტის იჯარა მოზილური მომსახურებისთვის	ობიექტის იჯარა ფიქსირებული მომსახურებისთვის	სულ
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს	55,564	3,155	58,719
შესყიდვები	2,687	2,704	5,391
გაყიდვები	(2,957)	-	(2,957)
დაგროვილი ცვეთის გასვლა	236	-	236
ცვეთის დარიცხვა	(7,912)	(605)	(8,517)
მთლიანი ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	55,294	5,859	61,153
დაგროვილი ცვეთა 2019 წლის 31 დეკემბერს	(7,676)	(605)	(8,281)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	47,618	5,254	52,872
საიჯარო ვალდებულება 2019 წლის 1 იანვარს	(55,564)	(3,155)	(58,719)
შესყიდვები	(2,687)	(2,704)	(5,391)
გაყიდვები	2,798	-	2,798
პროცენტის დარიცხვა	(6,257)	(633)	(6,890)
გადახდები	10,667	736	11,403
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	(372)	(446)	(818)
საიჯარო ვალდებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	(51,415)	(6,202)	(57,617)

6. წმინდა ფინანსური ხარჯები

‘000 ლარი	2019	2018
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული		
მიმდინარე საბანკო ანგარიშებთან და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული საპროცენტო შემოსავალი	3,242	1,374
IRU -სთან დაკავშირებულ ავანსებთან დაკავშირებული საპროცენტო შემოსავალი	1,749	1,348
ფინანსური შემოსავალი	4,991	2,722
საპროცენტო ხარჯი ფინანსურ ვალდებულებებზე	(96,949)	(44,916)
ფასს 16-ის ფარგლებში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	(6,890)	-
საპროცენტო ხარჯი IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებულ ავანსებზე	(1,628)	(2,326)
ფინანსური ხარჯები	(105,467)	(47,242)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებით გამოწვეული წმინდა ზარალი	(35,592)	(37,527)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	(136,068)	(82,047)

7. შემოსავალი

‘000 ლარი	2019	2018
კომერციული შემოსავალი	346,155	289,492
მობილური გამავალი ზარის სერვისი	105,831	83,658
ფიქსირებული ქსელი	94,329	83,243
მობილური ინტერნეტი	57,919	40,589
“Pay TV“	43,013	36,025
ფიქსირებული ტელეფონი	19,559	22,382
შემოსავალი მოკლე ტექსტური შეტყობინებებიდან	12,698	9,507
შემოსავალი სხვა მომსახურებიდან	7,363	7,180
შემოსავალი ტელეფონების და აქსესუარების გაყიდვიდან	2,285	2,597
უსადენო სატელეფონო ("CDMA") მომსახურება*	1,091	2,538
ინფრასტრუქტურის სიმძლავრის იჯარის მომსახურება	2,067	1,773
ოპერატორების მომსახურება	41,000	54,818
ურთიერთჩართვის მომსახურება**	24,334	38,725
ინფრასტრუქტურის სიმძლავრის იჯარის მომსახურება	7,820	7,876
როუმინგის შემოსავალი	6,786	6,373
ინტერნეტ საბითუმო	2,060	1,844
სულ შემოსავალი	387,155	344,310

* კოდური დაყოფის პრინციპზე დამყარებული მრავალჯერადი დაშვების ტექნოლოგია რომელიც ჯგუფის უსადენო სატელეფონო მომსახურებას უჭერს მხარს.

2019 წლის 31 დეკემბრით და 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის მობილური კომუნიკაციის სეგმენტი მოიცავს შემდეგი ტიპის შემოსავლის წყაროებს: მობილური გამავალი ზარის მომსახურება, მობილური ინტერნეტის მომსახურება, ესემეს მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი, ტელეფონის და სატელეფონო აქსესუარების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი და როუმინგის შემოსავალი. ფიქსირებული კავშირგაბმულობის სეგმენტი მოიცავს შემდეგი ტიპის შემოსავლის წყაროებს: ფიქსირებული ქსელი, „pay TV“, ფიქსირებული სატელეფონო მომსახურება, უსადენო სატელეფონო ("CDMA") მომსახურება და IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ინფრასტრუქტურის იჯარის მომსახურება. ურთიერთჩართვის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი და სხვა მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი გენერირებულია ორივე სეგმენტის მიერ შემდეგნაირად: 23,516 ათასი ლარი მობილური კომუნიკაციის სეგმენტიდან და 8,181 ათასი ლარი ფიქსირებული კავშირგაბმულობის სეგმენტიდან 2019 წელს (2018: 33,018 ათასი ლარი მობილური კომუნიკაციის სეგმენტიდან და 12,887 ათასი ლარი ფიქსირებული კავშირგაბმულობის სეგმენტიდან).

გარდა მობილური კომუნიკაციების სეგმენტის შემოსავლებისა, ბიზნესი არ არის სეზონური და რჩება სტაბილური მთელი წლის განმავლობაში. მობილური კომუნიკაციების სეგმენტიდან მიღებული შემოსავლები წლის მეორე ნახევარში, როგორც წესი, დაახლოებით 10-15 მილიონი ლარით მეტია, ვიდრე წლის პირველი ექვსი თვის განმავლობაში, ორივე ფინანსური წელიწადის განმავლობაში.

2019 წელს ჯგუფმა შეწყვიტა CDMA ტექნოლოგიის გამოყენება და მომსახურების გაწევა 2019 წლის ივლისიდან. CDMA აბონენტების ნაწილი მობილურ GSM ტექნოლოგიაზე გადავიდა.

2017 წლის ოქტომბერში საქართველოს კომუნიკაციების ეროვნულმა კომისიამ ახალი ადგილობრილი ურთიერთჩართვის ტარიფის შეთავაზება განახორციელა, რომელიც ნაწილობრივ ძალაში შევიდა 2018 წლის ივლისიდან და სრულად 2019 წლის იანვრიდან. ზემოაღნიშნული ტარიფების დადგენა „გრძელვადიან ზრდად ხარჯებზე“ (LRIC) დაფუძნებული და არსებითად დაბალია ვიდრე 2017 წელს და უფრო ადრეულ წლებში შეთავაზებული ტარიფები.

8. შესყიდული მომსახურება

‘000 ლარი	2019	2018
კომუნალური ხარჯები	10,141	7,893
პროგრამული უზრუნველყოფის ტექნიკური მხარდაჭერის მომსახურება	9,936	8,734
ინტერნეტ პროტოკოლის (IP) ხარჯები	4,159	3,583
ინტერნეტ სუფთა არხების ხარჯები	3,557	3,392
პროფესიული საფასური *	3,482	22,645
სხვა შესყიდული მომსახურება	95	415
სულ შესყიდული მომსახურება	31,370	46,662

*2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, ჯგუფმა სს „სილქნეტის“ მიერ ევროობლიგაციების გამოშვებასთან დაკავშირებით (იხილეთ შენიშვნა 19 (b)) 10,411 ათასი ლარის ოდენობით ხარჯები გასწია, ანდერრაიტინგის საფასურის, იურიდიული კონსულტაციის საფასურის, სარეიტინგო სააგენტოს ხარჯების, ლისტინგის ხარჯების და ა.შ. ჩათვლით. ამ ოდენობათა უმრავლესობა არ აღირიცხება ხარჯების სახით არამედ კაპიტალიზდება გარიგების ხარჯების სახით. ისინი ევროობლიგაციების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოთვლებში არის შეტანილი და გადავადებულია 5 წლით (იხ. შენიშვნა 19 (b)).

* 2018 წელს, ჯგუფმა, სს „სილქნეტის“ მირ შპს „ჯეოსელის“ შემენასთან დაკავშირებით, დაახლოებით 13,072 ათასი ლარის ოდენობით საკონსულტაციო, იურიდიული და სხვა პროფესიული და საკონსულტაციო ხარჯები გასწია.

პროფესიული მომსახურება მოიცავს 450 ათასი ლარის ოდენობით აუდიტის საფასურს (2018: 312 ათასი ლარი).

9. ხელფასები და სარგებელი

‘000 ლარი	2019	2018
ხელფასები	50,342	47,980
ბონუსები	5,875	5,691
თანამშრომელთა ჯანმრთელობის დაზღვევა	915	731
საპენსიო ფონდი	723	-
სხვა სარგებელი	287	1,104
სულ ხელფასები და სარგებელი	58,142	55,506

10. სხვა ხარჯები

‘000 ლარი	2019	2018
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული ზარალი	6,525	4,719
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	4,433	4,129
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	4,188	2,638
საკომუნიკაციო რეგულაციის საფასური	3,217	2,578
ბანკის საკომისიო	3,193	2,635
მოხმარებული საწვავ-საპოხი მასალები	2,505	1,253
უსაფრთხოების ხარჯები	2,424	1,879
საოფისე საკანცელარიო ნივთები და სხვა მარაგები	1,330	802
ტრანსპორტირების მომსახურება	1,319	893
საქველმოქმედო ხარჯები	1,184	956
მივლინების ხარჯი	966	1,163
ფულადი სახსრების მიღების საკომისიო	713	789
ნელა მოძრავი მარაგების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების ჩამოწერა	335	4,170
დილერების საკომისიო	288	695
გაცემული სესხის გაუფასურების რეზერვი	-	4,113
სხვა (შემოსავალი)	(656)	(1,847)
სულ	31,964	31,565

11. დაბეგვრა

(a) მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

‘000 ლარი	2019	2018
მიმდინარე წელი	(1,241)	(718)
მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი	(1,241)	(718)

(b) ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შეჯერება:

	2019		2018	
	‘000 ლარი	%	‘000 ლარი	%
გამოცხადებული დივიდენდები	1,077		39,863	
დივიდენდები რომელიც არ იბეგრება მიმდინარე მოგების გადასახადით	1,077		(36,783)	
დივიდენდები, რომელიც იბეგრება მიმდინარე მოგების გადასახადით		-	3,080	100
გადასახადი ჯგუფის ადგილობრივი საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით		-	544	18
საგადასახადო ვალდებულების ჩამოწერა დივიდენდებზე	-	-	(259)	(8)
კორექტირება წინა წლების ზედმეტობაზე	-	-	-	-
მოგების გადასახადი სხვა არაგამოქვითად ხარჯებზე და კორექტირება წინა წლების ნაკლებობაზე	1,241	-	433	14
წლის მოგების გადასახადის ხარჯი	1,241	-	718	24

2019 წელს, კომპანიამ გამოაცხადა 1,077 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები მის აქციონერზე.

12. ძირითადი საშუალებები და სხვა გრძელვადიანი აქტივები

'000 ლარი	მიწა	შენიშვნები და ინფრასტრუქტურები	მანქანა- დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	ავეჯი და აღჭურვილობა	დაუსრულებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება 2018 წლის 1 იანვარს	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 2018 წლის 1 იანვარს	20,650	79,514	90,320	557	3,402	76	194,519
ბიზნეს კომბინაციით							
შეძენა	7,846	11,058	149,924	3,040	12,308	-	184,176
შესყიდვები	2	19	37,090	771	5,260	22,326	65,468
გაყიდვები	(2,081)	(4,376)	(7,702)	(365)	(92)	(4)	(14,620)
გადაცემა და სხვა	5	963	15,545	-	14	(18,080)	(1,553)
გაყიდული აქტივების ცვეთა	-	1,590	3,760	178	86	-	5,614
ცვეთის ხარჯი	-	(2,508)	(56,306)	(1,126)	(3,448)	-	(63,388)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	26,422	86,260	232,631	3,055	17,530	4,318	370,216
თვითღირებულება							
2018 წლის 31 დეკემბერს	26,422	118,759	394,045	7,978	31,084	4,318	582,606
დაგროვილი ცვეთა	-	(32,499)	(161,414)	(4,923)	(13,554)	-	(212,390)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	26,422	86,260	232,631	3,055	17,530	4,318	370,216
შესყიდვები	439	208	37,637	1,366	1,049	39,425	80,124
გაყიდვები	(653)	(1,035)	(18,944)	(1,251)	(566)	(56)	(22,505)
გადაცემები, ბრუტო	16	4,382	23,878	-	-	(36,933)	(8,657)
გადაცემები, დაგროვილი ცვეთა	-	-	6,661	-	-	-	6,661
გაყიდვების ცვეთა	-	244	10,992	740	365	-	12,341
ცვეთის ხარჯი	-	(2,596)	(53,196)	(956)	(3,706)	-	(60,454)
ჩამოწერა, ბრუტო	-	-	(30,556)	-	(9)	-	(30,565)
ჩამოწერა, ცვეთა	-	-	30,517	-	8	-	30,525
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	26,224	87,463	239,620	2,954	14,671	6,754	377,686
თვითღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	26,224	122,314	406,060	8,093	31,558	6,754	601,003
დაგროვილი ცვეთა	-	(34,851)	(166,440)	(5,139)	(16,887)	-	(223,317)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	26,224	87,463	239,620	2,954	14,671	6,754	377,686

ძირითადი საშუალებების მთლიანი საბალანსო ღირებულების და შესაბამისი დაგროვილი ცვეთის ჩამოწერა სრულად არის მიკუთვნებადი ნულოვანი წმინდა საბალანსო ღირებულების მქონე ერთეულებზე და გამორთულ CDMA (კოდური დაყოფის პრინციპზე დამყარებული მრავალჯერადი დაშვების ტექნოლოგია რომელიც მხარს უჭერს ჯგუფის უსადენო სატელეფონო მომსახურებას) აღჭურვილობაზე.

(a) უზრუნველყოფა

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, ჯგუფმა სრულად დაფარა უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები რომლებიც, 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო დაუფარავი და შესაბამისად ჯგუფის ძირითადი საშუალებების დიდი ნაწილი გათავისუფლებულ იქნა გირაოსგან. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ქონება, საბალანსო ღირებულებით 80.7 ათასი ლარი რჩება დაგირავებული და განახლებადი საკრედიტო ხაზის (RCF) (იხილეთ შენიშვნა 19 (c)) დავალიანების და ჯგუფის საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული აკრედიტაციის გარანტიას წარმოადგენს. 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 365,898 ათასი ლარი დაგირავებულია უზრუნველყოფილი საბანკო სესხების ფარგლებში (იხილეთ შენიშვნა 19). გარდა ზემოაღნიშნულისა, კომპანიის 15,378 ათასი ლარის ოდენობით სესხები და კრედიტები ფინანსური ინსტიტუტებისგან უზრუნველყოფილია დაკავშირებული მხარის საწარმოების აქტივებით.

(b) სხვა გრძელვადიანი აქტივები

2019 წლის 31 დეკემბერს სხვა გრძელვადიანი აქტივები მოიცავდა დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებს 37,558 ათასი ლარის ოდენობით და გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილ ავანსებს 4,055 ათასი ლარის ოდენობით (2018 წელს დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები 26,471 ათასი ლარი, გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები - 6,162 ათასი ლარი).

(c) კაპიტალური ვალდებულებები

2019 წელს, ჯგუფმა Euronews-თან (უფასო ახალი ამბების არხი რომელიც ხელმისაწვდომი იქნება ქართული აუდიტორიისთვის ქართულ ენაზე) გააფორმა ხელშეკრულება. დამავალდებულებელი ხელშეკრულების შედეგად შპს „სილქ მედიაზე“ მიკუთვნებადი კაპიტალის ვალდებულება 1,730 ათას ევროს შეადგენს, რომელზეც ჯგუფს აქვს ვალდებულება და შესაბამისად კაპიტალურ ვალდებულებად არის მიჩნეული.

(d) ცვლილება შეფასებაში

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, ჯგუფმა, მის მანქანა-დანადგარების ჯგუფში შემავალ კონკრეტულ ერთეულებზე საოპერაციო ეფექტურობის მიმოხილვა ჩაატარა, რის შედეგადაც გაიზარდა მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადები. სასარგებლო მომსახურების ვადების ცვლილება 2019 წლის 1 იანვრიდან შევიდა ძალაში. სასარგებლო მომსახურების ვადების ცვლილების გავლენის შედეგად შემცირდა ხარჯებში აღრიცხული ცვეთის ხარჯი, მიმდინარე და მომავალ პერიოდებში, შემდეგნაირად:

‘000 ლარი	2019	2020	2021
ცვეთის ხარჯის შემცირება/(ზრდა)	11,783	7,965	(3,891)

13. არამატერიალური აქტივები და სახელმეკრულებო ხარჯები

'000 ლარი	ქსელის ოპერირების და კომპიუტერული უზრუნველყოფის ლიცენზია	სატელე -კომუნიკაციო ლიცენზიები	სამაუწყებლო უფლებები	გუდვილი	CSAC*	სულ
თვითღირებულება						
2018 წლის 1 იანვარს	14,124	19,606	15,130	2,894	2,128	53,882
დაგროვილი ამორტიზაცია	(9,708)	(16,812)	(10,250)	-	(586)	(37,356)
საბალანსო ღირებულება						
2018 წლის 1 იანვარს	4,416	2,794	4,880	2,894	1,542	16,526
ბიზნეს კომბინაციით შეძენა	34,864	132,489	-	4,089	428	171,870
შესყიდვები	15,451	26,672	21,648	-	883	64,654
ამორტიზაციის ხარჯი	(13,276)	(10,547)	(9,897)	-	(1,351)	(35,071)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ბრუტო	(6,461)	-	-	-	-	(6,461)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ამორტიზაცია	821	-	-	-	-	821
საბალანსო ღირებულება						
2018 წლის 31 დეკემბერს	35,815	151,408	16,631	6,983	1,502	212,339
თვითღირებულება						
2018 წლის						
31 დეკემბერს	57,978	178,767	36,778	6,983	3,439	283,945
დაგროვილი ცვეთა	(22,163)	(27,359)	(20,147)	-	(1,937)	(71,606)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	35,815	151,408	16,631	6,983	1,502	212,339
შესყიდვები	15,103	823	12,578	-	1,564	30,068
ამორტიზაციის დარიცხვა	(15,750)	(14,537)	(11,077)	-	(1,327)	(42,691)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ბრუტო	(8,894)	(4,494)	-	-	-	(13,388)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ამორტიზაცია	8,894	4,494	-	-	-	13,388
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	35,168	137,694	18,132	6,983	1,739	199,716
თვითღირებულება						
2019 წლის						
31 დეკემბერს	64,187	175,096	49,356	6,983	5,003	300,625
დაგროვილი ცვეთა	(29,019)	(37,402)	(31,224)	-	(3,264)	(100,909)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	35,168	137,694	18,132	6,983	1,739	199,716

* CSAC-კაპიტალიზებული აბონენტების შეძენის ხარჯი.

14. საინვესტიციო ქონება

2019 წელს, ჯგუფმა დაკავშირებული მხარისგან 20,397 კვ.მ. ფართობის მქონე მიწის ნაკვეთი 29,582 ათასი ლარის (10 მილიონი აშშ დოლარი) შესყიდვის ფასად შეიძინა. მიწის ნაკვეთი თბილისის ცენტრში, ერთ-ერთ საუკეთესო ადგილას მდებარეობს. შეძენილ მიწის ნაკვეთს თან ახლავს 20,358 კვ.მ. შენობის მშენებლობის უფლება. მიწის შეძენის ხელშეკრულება ადგენს დამატებით პირობით ანაზღაურებას 10 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, რომელიც უნდა იქნას გადახდილი იმ შემთხვევაში თუ მუნიციპალური ხელისუფლება 60,000 კვ. მ. ბრუტო ფართობის მქონე სამშენებლო სივრცის გენერალურ გეგმას (განვითარების რეგულაციის გეგმა) დაამტკიცებს.

ჯგუფს შეუძლია მიწის ნაკვეთის ნაწილი სს „სილქნეტის“ სათაო ოფისის მშენებლობის მიზნებისთვის გამოიყენოს. თუმცა, გენერალური გეგმის დასრულებამდე, ჯგუფი მიიჩნევს რომ მიწის ნაკვეთის მომავალი გამოყენება არ არის განსაზღვრული და შესაბამისად აქტივს საინვესტიციო ქონების კატეგორიაში აკლასიფიცირებს. საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა გარე, დამოუკიდებელი ქონების შემფასებლის მიერ და გამოშვებული ევროობლიგაციების „ვადები და პირობებში“ წარმოდგენილ მუხლებს შეესაბამება.

ჯგუფის მიერ მიღებული სააღრიცხვო პოლიტიკა მოითხოვს რომ ჯგუფის საინვესტიციო ქონება შეფასდეს სამართლიანი ღირებულებით (იხ. შენიშვნა 29 (h)).

15. მარაგები

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სათადარიგო ნაწილები და საინსტალაციო მასალები	6,523	10,373
სხვა	2,378	4,865
მობილური ტელეფონები და აქსესუარები	1,131	1,903
საწვავი	889	1,236
ოპტიკური კაბელები	59	3,906
სულ	10,980	22,283

16. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
მოთხოვნები აბონენტების მიმართ	17,148	16,922
მოთხოვნები ტელეკომის ოპერატორების მიმართ	6,335	8,106
სხვა სავაჭრო მოთხოვნები	4,299	5,393
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	27,782	30,421
ავანსად გადახდილი ხარჯები	5,086	7,455
ავანსად გადახდილი გადასახადები	4,613	-
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	37,481	37,876

ინფორმაცია ჯგუფის საკრედიტო და სავალუტო რისკების, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გავლენის შესახებ, წარმოდგენილია 22-ე შენიშვნაში.

17. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ბანკში არსებული ნაშთები	74,039	8,762
ფულადი სახსრები გზაში	833	490
ნაღდი ფული	17	10
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	74,889	9,262

ინფორმაცია ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის, საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ და მგრძნობელობის ანალიზი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის, წარმოდგენილია 22-ე შენიშვნაში.

18. კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში წარმოდგენილ, კაპიტალის ნომინალურ ოდენობას.

2019 წლის აპრილში, კომპანიის აქციონერმა გაცვალა მისი სს „სილქნეტის“ 100%-იანი მფლობელობის წილი კომპანიის ახლადგამოშვებულ საწესდებო კაპიტალში, ნომინალური ღირებულებით 424,000 ათასი ლარი. ზემოაღნიშნულთან მიმართებაში, 2019 წელს კომპანიის კაპიტალი გაიზარდა იგივე ოდენობით.

გარიგება აღირიცხა საერთო კონტროლის გარიგების სახით საბალანსო ღირებულების აღრიცხვის გამოყენებით („carry-over basis“ გარდამავალი საფუძველი), შესაბამისად ჯგუფმა აღიარა კაპიტალის რეზერვი. ჯგუფმა აირჩია ხელახლა წარმოედგნა მისი შესადარისები და დაეკორექტირებინა მისი მიმდინარე სააღრიცხვო პერიოდი ზემოაღნიშნული ოპერაციის თარიღამდე, იმგვარად თითქმის ჯგუფი სს „სილქნეტს“ ყველაზე ადრეულ წარმოდგენილ პერიოდამდე აკონტროლებდა.

(b) კაპიტალის რეზერვი

2018 წელს სს „სილქნეტის“ სააქციო კაპიტალის კონსოლიდაციის შედეგად, იმ პერიოდში როდესაც სს „სილქნეტი“ არ იმყოფებოდა კომპანიის იურიდიულ საკუთრებაში, შეიქმნა ჯგუფის კაპიტალის რეზერვი.

2019 წელს შეიქმნა კომპანიის კაპიტალის რეზერვი შემდეგი საერთო კონტროლის ოპერაციის შედეგად, საბალანსო ღირებულების აღრიცხვის ხარჯის მეთოდის შესაბამისად. შესაბამისად, აღნიშნული რეზერვი ასახავს სხვაობას აღიარებული აქტივების საბალანსო ღირებულებასა და გარიგებების განსახორციელებლად გამოშვებული საწესდებო კაპიტალის ღირებულებას შორის.

კაპიტალის რეზერვის ფორმირება აღწერილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

ლარი 000	აპრილი 2019
შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“ საწესდებო კაპიტალში სს „სილქნეტის“ 100%-იანი წილის შენატანი	(424,000)
ადრე არსებული ურთიერთობის გავლენა	4,056
სს „სილქნეტის“ სააქციო კაპიტალი შენატანის განხორციელების თარიღისთვის	68,172
კაპიტალის რეზერვი 2019 წლის 31 დეკემბერს	(351,772)

(c) დამატებითი შენატანები კაპიტალში

2018 წლის მარტში, „Rhinestream Holdings Limited“-მა სს „სილქნეტზე“ გასცა სესხი 17 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით. სესხი პირდაპირი მშობელი კომპანიისგან აღებული იქნა არა-საბაზრო პირობებზე, რის შედეგადაც წარმოიშვა დამატებით გადახდილი კაპიტალი 16,445 ათასი ლარის ოდენობით. სუბორდინირებული სესხის ადრეული დაფარვის გამო დამატებით გადახდილი კაპიტალის აღიარება შეწყდა 2019 წლის განმავლობაში (იხილეთ შენიშვნა 19(b)).

2018 წლის ივნისში სს „სილქნეტმა“ სს თიბისი ბანკის სასარგებლოდ, როგორც ჯგოსელის შესყიდვაზე მიღებული დაფინანსების ნაწილი, გამოსცა „ქოლ“ ოპციონი 4,795,000 ჩვეულებრივ აქციაზე, რაც წარმოადგენდა საკუთრების 6.6%-ს განზავებულ საფუძველზე. ოპციონის გამოყენების ფასი არის 5.214 ლარი ერთ აქციაზე, ჯამური ღირებულებით 25,000 ათასი ლარი. ოპციონი გამოყენებადია 5 წლის ვადაში ნებისმიერ დროს, ან გარკვეულ პირობებზე ლიკვიდურობის შემთხვევის დადგომისას, რაც განმარტებულია როგორც პირველადი საჯარო შეთავაზება (IPO) ან სს „სილქნეტის“ 100%-იანი წილის გაყიდვა.

„ქოლ“ ოპციონის სამართლიანი ღირებულება ჯგოსელის შეძენის/თიბისი-სგან დაფინანსების მიღების თარიღში აღირიცხა, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი. 8,026 ათასი ლარის ოდენობით სამართლიანი ღირებულება დაკრედიტებულია დამატებით გადახდილ კაპიტალზე და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ჯგოსელის შეძენასთან დაკავშირებული სესხების ამორტიზაციის საშუალებით. რადგანაც ოპციონი კაპიტალის ინსტრუმენტია, ცვლილება სამართლიან ღირებულებაში არ აღიარდება მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(d) დივიდენდები

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, კომპანიამ მის პირდაპირ მშობელ კომპანიაზე გამოაცხადა 1,077 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები.

(e) კაპიტალის მართვა

ჯგუფს არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის ბაზა, რომელიც დააკმაყოფილებს ჯგუფის საოპერაციო და სტრატეგიულ საჭიროებებს და უზრუნველყოფს ბაზრის მონაწილეობის 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 სესხებისა და კრედიტების საშუალებით აფინანსებს. ზემოაღნიშნული ღონისძიებებით ჯგუფი მიზნად ისახავს მოგების სტაბილურ ზრდას.

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

19. სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია ჯგუფის პროცენტის მატარებელი სესხების და კრედიტების სახელმწიფო პირობების შესახებ, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით. დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფზე საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკის ზემოქმედების შესახებ, წარმოდგენილია 23-ე შენიშვნაში.

‘000 ლარი	31-დეკემბერი-19	31-დეკემბერი-18
ევროზოლიგაციები - გრძელვადიანი	554,954	-
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი *- გრძელვადიანი	167	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები - გრძელვადიანი	15,175	315,025
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი - გრძელვადიანი	14,340	-
არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები - გრძელვადიანი	62,677	60,766
	647,313	375,791
ევროზოლიგაციები - მიმდინარე	16,459	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები - მიმდინარე	203	36,642
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები - მიმდინარე	530	427
	17,192	37,069
სუბორდინირებული სესხი	-	30,546
სულ სესხები და კრედიტები	664,505	443,406

* სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ჯვარედინი საკუროს სვოპ ინსტრუმენტი (შენიშვნა 21(d))

(a) ვადები და სესხის დაფარვის გრაფიკი

დასაფარი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2019	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
ევროობლიგაციები	აშშ დოლარი	11.0% 3.5 % +	2024	581,394	571,413
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები	ლარი	რეფინანსირების განაკვეთი	2022	34,481	34,481
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები	აშშ დოლარი	8.5%	2021	28,727	28,727
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი *	ლარი/აშშ დოლარი	შენიშვნა 19(d)	2024	167	167
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	8%+ 6-თვიანი Euribor	2023	9,908	9,908
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	8%+ 6-თვიანი Euribor	2023	5,470	5,470
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი - გრძელვადიანი	აშშ დოლარი	4.5%	2025	14,339	14,339
სულ სესხები და კრედიტები				674,486	664,505

* სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ჯვარედინი საკუროსო სვოპ ინსტრუმენტი (შენიშვნა 19(d))

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2018	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	აშშ დოლარი	7.5%+ 6 -თვიანი Libor განაკვეთი	2025	268,738	261,497
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	აშშ დოლარი	11%+ 6 -თვიანი Libor განაკვეთი	2025	26,876	26,876
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	ლარი	12%	2024	37,630	37,630
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	ლარი	11.7%	2024	25,664	25,664
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები	აშშ დოლარი	8.50% 3.5 % +	2021	26,772	26,772
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები	ლარი	რეფინანსირების განაკვეთი	2022	34,421	34,421
სულ სესხები და კრედიტები				420,101	412,860

(b) ევროობლიგაციები

2019 წლის 2 აპრილს, სს „სილქნეტმა“ „Euronext Dublin Exchange“-ზე 200 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციების („ევროობლიგაციები“) გამოშვება წარმატებით დაასრულა. ევროობლიგაციების გამოშვებიდან მიღებულმა წმინდა შემოსავალმა 529,489 ათასი ლარი შეადგინა. ევროობლიგაციების დაფარვის ვადა არის 5 წელიწადი, 2024 წლის აპრილისთვის და აქვს ფიქსირებული კუპონის განაკვეთი 11% წელიწადში. პროცენტი გადასახდელია ნახევარწელიწადში ერთხელ - ყოველი წლის 2 აპრილს და 2 ოქტომბერს, და გადახდა იწყება 2019 წლის 2 ოქტომბერს.

კოტირება ბაზრის დახურვისას 2019 წლის 30 დეკემბერს იყო 111.72% ობლიგაციაზე.

სს „სილქნეტს“ აქვს შესაძლებლობა, დაფარვის თარიღამდე და სს „სილქნეტის“ ევროობლიგაციებისთვის დადგენილ პირობებში განმარტებული კონკრეტული დებულებების შესაბამისად, გამოსყიდვის ფასად სრულად ან ნაწილობრივ გამოისყიდოს მისი ევროობლიგაციები. ამასთანავე, სს „სილქნეტს“ შეუძლია გამოისყიდოს ევროობლიგაციები მთლიანი ძირი ოდენობის დაახლოებით 35%-ის გამოსყიდვის ფასად რომელიც 101 პროცენტის ტოლია, სს „სილქნეტის“ ერთი ან მეტი კაპიტალის შეთავაზებიდან წმინდა შემოსავლებით.

ევროობლიგაციები ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით აღირიცხება. ჯგუფმა, ევროობლიგაციების გამოშვებასთან დაკავშირებით 10,411 ათასი ლარის ოდენობით ხარჯი გასწია, ანდერრაიტიზის საფასურის, იურდიული კონსულტაციის საფასურის, სარეიტინგო სააგენტოების ხარჯების, ლისტიზის ხარჯების და ა.შ. ჩათვლით. აღნიშნული ხარჯები გარიგების ხარჯების სახით აღირიცხება. ისინი შეტანილია ევროობლიგაციების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოთვლებში და 5 წლით არის გადავადებული.

ევროობლიგაციების გამოშვებიდან მიღებული 529,489 ათასი ლარის ოდენობით წმინდა შემოსავლები (9,050 ათასი ლარის ოდენობით გარიგების ხარჯები იქნა ურთიერთგაქვითული ევროობლიგაციებიდან მიღებულ შემოსავლებთან) სს „სილქნეტის“ მიერ, მის თამასუქებთან და საბანკო სესხებთან დაკავშირებული, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაუფარავი ვალის სრულად დასაფარად იქნა გამოყენებული. სს „სილქნეტმა“ ასევე დაფარა სუბორდინირებული სესხი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, დაფარვის თარიღისთვის დარიცხული დაუფარავი პროცენტის ჩათვლით. შემოსავლების დარჩენილი ნაწილი სს „სილქნეტმა“ მის მიმდინარე პროცენტიან ანგარიშზე შეინახა და ზოგადი კორპორატიული მიზნებისთვის იქნა გამოყენებული.

2019 წლის მაისში, სს „სილქნეტმა“ ხელახლა შეისყიდა მისი ევროობლიგაციები ნომინალური ღირებულებით 3,000 ათასი აშშ დოლარი, 103.5% ფასად, შედეგად მიღებული 105 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით სხვაობა ნომინალურ ღირებულებასა და საბაზრო ფასს შორის აღირიცხება ფინანსური ხარჯების სახით. 2019 წლის სექტემბერში, სს „სილქნეტმა“ ხელახლა გაყიდა ევროობლიგაციები ნომინალური ოდენობით 400 ათასი აშშ დოლარი, საშუალოდ 108.76%-ად თითო ობლიგაციაზე.

(c) უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი (“RCF”)

2019 წლის მარტში, სს „სილქნეტმა“ ბანკთან აშშ დოლარში დენომინირებული, განახლებადი საკრედიტო ხაზის (“RCF”) უზრუნველსაყოფად, ჯგუფის აშშ დოლარში დენომინირებულ ევროობლიგაციებზე კუპონის გადახდების უზრუნველყოფის მიზნით, ხუთწლიანი ხელშეკრულება დადო, სს „სილქნეტისთვის“ მაქსიმალური ხელმისაწვდომი თანხით 20 მილიონი აშშ დოლარი. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საკრედიტო ხაზი არ ყოფილა გამოყენებული.

(d) წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი

2019 წლის ივნისში, სს „სილქნეტმა“ მის ევროობლიგაციებთან დაკავშირებული აშშ დოლარში დენომინირებული სავალუტო დაქვემდებარების სამართვად, სს „თიბისი“ ბანკთან ხუთწლიანი ჯვარედინი საკურსო სვოპ ხელშეკრულება გააფორმა. სვოპი სტრუქტურირებულია როგორც სესხი ფულადი დაფარვით, რისი საშუალებითაც სს „სილქნეტმა“ განათავსა 35,000 ათასი აშშ დოლარი (100,370 ათასი ლარი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის) და გაიტანა ეკვივალენტური ოდენობის სესხი ლარში (98,948 ათასი ლარი). სესხი ატარებს 5.14%-იან საპროცენტო განაკვეთს დამატებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი რეფინანსირების განაკვეთი; დეპოზიტი ატარებს 3.1%-იან საპროცენტო განაკვეთს დამატებული ექვსთვიანი LIBOR განაკვეთი. დეპოზიტს შეზღუდული გატანები აქვს და დაგირავებულია საბანკო სესხის უზრუნველსაყოფად. სს „სილქნეტი“ ვალდებულია პერიოდულად დეპოზიტთან დაკავშირებული საბაზრო გადაანგარიშებები აწარმოოს, თუ გაცვლითი კურსი თავდაპირველი კონვერტაციისას გამოყენებულ კურსზე დაბლა ჩამოვა, რათა დროის ნებისმიერ მომენტში დეპოზიტის ოდენობა აჭარბებდეს ან ტოლი იყოს ლარში დენომინირებული სესხის ოდენობისა.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები აღიარდება მათი სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება 200 ათას ლარს შეადგენდა. ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების ცვლილება მოგებაში ან ზარალში აღიარდება. სამართლიანი ღირებულება დგინდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეორე დონის მიხედვით. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, წარმოებული ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის გამოყენებულ იქნა შემდეგი მნიშვნელოვანი დაშვებები: საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთი მიჩნეულ იქნა სტაბილურად 9%-ის დონეზე; სს „სილქნეტის“ სესხის აღების ღირებულება მიჩნეულ იქნა 11%-ად თიბისი ბანკის დაფინანსების ღირებულების მიხედვით, რომელიც შეფასებულ იქნა თიბისი ბანკის ევრობლიგაციის „შემოსავლიანობა დაფარვის ვადამდე“ (YTM) მიხედვით და მსგავსი საკრედიტო რეიტინგის მქონე ფინანსურ ინსტიტუტებზე არსებული მონაცემების მიხედვით.

(e) ცვლილებები ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

‘000 ლარი	გადასახდელი დივიდენდები	საიჯარო ვალდებულებები	სესხები და კრედიტები	სულ
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	6,484	58,719	443,406	508,609
შემოსავლები სესხებიდან	-	-	572,426	572,426
სესხების დაფარვა	-	-	(372,726)	(372,726)
სუბორდინირებული სესხის დაფარვა	-	-	(46,410)	(46,410)
გადახდილი სესხის რეფინანსირების საფასური	-	-	(7,262)	(7,262)
გადახდილი პროცენტი	-	-	(50,777)	(50,777)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა გადახდები	-	-	(1,280)	(1,280)
სუბორდინირებული სესხის პროცენტის დაფარვა	-	-	(5,062)	(5,062)
ევრობლიგაციების ხელახალი შესყიდვა	-	-	(8,343)	(8,343)
იჯარის გადახდები	-	(11,403)	-	(11,403)
გადახდილი დივიდენდი	(3,093)	-	-	(3,093)
სულ ცვლილებები ფულადი ნაკადების დაფინანსებიდან	(3,093)	(11,403)	80,566	66,070
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა სხვა ცვლილებები	18	817	39,807	40,642
საპროცენტო ხარჯი	-	6,890	77,118	84,008
ბანკის საკომისიო სესხის ადრე დაფარვისთვის	-	-	7,262	7,262
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების ცვლილების გავლენა*	-	-	1,447	1,447
ევრობლიგაციების შემოსავლებიდან პირდაპირ დაქვითული გადახდები	-	-	(10,411)	(10,411)
ევრობლიგაციების გარიგების ხარჯები	-	-	9,050	9,050
არარეზიდენტის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	(162)	(162)
რეზიდენტი პირებისთვის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	(23)	(23)
პერიოდის განმავლობაში ძალაში შესული საიჯარო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილი საიჯარო ვალდებულებების აღიარება	-	5,391	-	5,391
ROU და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების ჩამოწერა შეწყვეტილი ხელშეკრულებებისთვის	-	(2,797)	-	(2,797)
სულ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	9,484	84,281	93,765
სულ კაპიტალთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები (იხილეთ შენიშვნა 18)	(2,979)	-	16,445	13,466
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	430	57,617	664,505	722,552

* სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ჯვარედინი საკურსო სვოპ ინსტრუმენტი.

'000 ლარი	გადასახდელი დივიდენდები	სესხები და კრედიტები	სულ
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	3,038	76,526	79,564
შემოსულობები სესხებიდან	-	23,545	23,545
სესხების დაფარვა	-	(67,006)	(67,006)
გადახდილი პროცენტი	-	(33,633)	(33,633)
გადახდილი დივიდენდი	(36,417)	-	(36,417)
სულ ცვლილებები ფულადი ნაკადების დაფინანსებიდან	(36,417)	322,906	286,489
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილების გავლენა	-	29,142	29,142
სხვა ცვლილებები			
საპროცენტო ხარჯი	-	39,272	39,272
გარიგების ხარჯები *	-	247	247
არარეზიდენტის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	(201)	(201)
რეზიდენტი პირებისთვის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	(15)	(15)
სულ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	39,303	39,303
სულ კაპიტალთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები (იხილეთ შენიშვნა 18 (c))	39,863	(24,471)	15,392
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	6,484	443,406	449,890

20. დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები

წინამდებარე შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. დამატებითი ინფორმაციისთვის ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და საკრედიტო რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ, იხილეთ შენიშვნა 22.

'000 ლარი	31-დეკემბერი-19	31-დეკემბერი-18
გრძელვადიანი სასესხო მოთხოვნები		
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	14,145	-
	14,145	-
სულ	14,145	-

(a) პირობები და სესხის დაფარვის გრაფიკი

'000 ლარი	ვალუტა	31 დეკემბერი 2019			
		ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
სს „სილქ როუდ საფინანსო ჯგუფი“	ლარი	10%	2022	12,062	12,062
სს „სილქ როუდ საფინანსო ჯგუფი“	აშშ დოლარი	7%	2022	2,083	2,083
სულ დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები				14,145	14,145

21. IRU ხელშეკრულებებთან და აბონენტებთან დაკავშირებული სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები და მიღებული ავანსები

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2018	
	გრძელვადიანი	მიმდინარე	გრძელვადიანი	მიმდინარე
დავალიანება გრძელვადიანი აქტივებისთვის	6,100	25,866	10,865	12,174
დავალიანება მომწოდებლების მიმართ	-	19,451	-	33,705
დავალიანება ლიცენზიებისთვის და სამუწყებლო უფლებებისთვის	6,002	11,371	7,300	24,381
ვალდებულება სხვა ოპერატორების მიმართ	-	6,297	-	7,132
ვალდებულება თანამშრომლების მიმართ	-	3,254	-	1,832
სხვა ვალდებულება	-	1,151	-	1,032
გადასახდელი დივიდენდი	-	430	-	6,484
დღგ და სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	-	-	-	545
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12,102	67,820	18,165	87,285
IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებული ავანსები	13,648	1,925	13,234	1,925
აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	1,014	20,024	1,249	20,567
სულ ავანსებიდან წარმოშობილი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	14,662	21,949	14,483	22,492
სულ	26,764	89,769	32,648	109,777

ჯგუფის დაქვემდებარება ლიკვიდურობის და სავალუტო რისკებზე და მგრძნობელობის ანალიზი ფინანსური აქტივებისთვის და ვალდებულებებისთვის განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

22. სამართლიანი ღირებულებები და ფინანსური რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია ფასის განსაზღვრა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვისგან, ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტული 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 გადახდება ვალდებულებების გადაცემისთვის შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეთა შორის სტანდარტულ ოპერაციებში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება დაანგარიშდება მომავალი ძირი 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 მათ საბალანსო ღირებულებებთან.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების გამო, ჯგუფი დგას შემდეგი რისკების წინაშე:

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

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

დირექტორთა საბჭოს ეკისრება სრული პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკის მართვის სისტემის დაწესებასა და ზედამხედველობაზე და ის პასუხს აგებს ჯგუფის რისკების მართვის პოლიტიკების შემუშავებასა და მონიტორინგზე და მისი საქმიანობის შესახებ აქციონერისთვის 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.

საზედამხედველო საბჭო ამოწმებს ჯგუფის რისკების მართვის სისტემის ადეკვატურობას ჯგუფის წინაშე მდგარ რისკებთან მიმართებაში.

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 სასესხო მოთხოვნებიდან, სავაჭრო მოთხოვნებიდან და საბანკო ნაშთებიდან.

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

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო მოთხოვნები	27,782	30,421
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	14,145	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	74,872	9,252
აღიარებული ფინანსური აქტივები	116,799	39,673

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და სახელშეკრულებო ხარჯები

საკრედიტო რისკის 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, ასაკობრივი პროფილი, ხანდაზმულობა და წარსულში არსებული ფინანსური სირთულეების ფაქტები.

ჯგუფი განსაზღვრავს გაუფასურების რეზერვს, რაც წარმოადგენს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში მოსალოდნელი ზარალის მისეულ შეფასებას. ამგვარი რეზერვების ძირითად შემადგენელ ნაწილს წარმოადგენს კოლექტიური ზარალის კომპონენტი. ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნები ძირითადად წარმოიშვება ადგილობრივი საცალო მომხმარებლისგან. ჯგუფს არ აქვს მომხმარებელთა მნიშვნელოვანი კონცენტრაცია.

გაუფასურების ზარალი

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ზარალის რეზერვები რისკ-ჯგუფების მიხედვით, არის შემდეგი:

	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კორპორატიული კლიენტებისთვის			მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ინდივიდუალური კლიენტებისთვის		
	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	კრედიტით გაუფასურე -ბული	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	კრედიტით გაუფასურე -ბული
31 დეკემბერი 19						
მიმდინარე	-	-	No	10,949	-	No
1-30 დღემდე						
ვადაგადაცილე -ბული	15,722	241	No	339	-	No
31-90 დღემდე						
ვადაგადაცილე -ბული	1,086	289	No	-	-	No
91-180 დღემდე						
ვადაგადაცილე -ბული	696	553	No	-	-	No
180 დღეზე მეტი						
ვადაგადაცილე -ბული	16,099	16,026	Yes	2,318	2,318	Yes
სულ	33,603	17,109		13,606	2,318	

	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კორპორატიული კლიენტებისთვის			მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ინდივიდუალური კლიენტებისთვის		
	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	კრედიტით გაუფასურე -ბული	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	კრედიტით გაუფასურე -ბული
31 დეკემბერი 18						
მიმდინარე	-	-	No	13,156	-	No
1-30 დღემდე						
ვადაგადაცილე -ბული	14,724	178	No	-	-	No
31-90 დღემდე						
ვადაგადაცილე -ბული	1,880	312	No	-	-	No
91-180 დღემდე						
ვადაგადაცილე -ბული	884	562	No	-	-	No
180 დღეზე მეტი						
ვადაგადაცილე -ბული	13,786	13,301	Yes	1,887	1,542	Yes
სულ	31,274	14,353		15,043	1,542	

მომდროება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვში იყო შემდეგი:

‘000 ლარი	2019	2018
1 იანვარს	(15,895)	(14,370)
წლის დარიცხვა (შენიშვნა 11)	(4,188)	(2,638)
ფასს 9-ის გავლენა მოთხოვნებზე	-	(768)
წლის განმავლობაში უიმედოდ ჩამოწერილი ოდენობების აღდგენა	656	1,881
31 დეკემბერს	(19,427)	(15,895)

100%-იანი გაუფასურების განაკვეთი გამოყენებულ იქნა 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების მქონე საცალო მომხმარებლების მიმართ არსებულ მთლიან სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში. უფრო დაბალი გაუფასურების განაკვეთები, გამოიყენება იმ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების რისკის 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-ანაზღაურებად და ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსურ აქტივთან მიმართებაში.

დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, 14,145 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი ნაშთი (2018 წლის 31 დეკემბერი: ნული) წარმოადგენს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოზე გაცემულ სესხებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელზე გავლენა აქვს მსესხებლის ინდივიდუალურ მახასიათებლებს. ნაშთები არ არის ვადაგადაცილებული 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფი არ არის არსებითად დაქვემდებარებული საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოზე გაცემული სესხებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკზე და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არ არის არსებითი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის.

საბანკო ნაშთები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ძირითადად ქართულ ბანკებშია განთავსებული, მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგით BB-, „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით. ჯგუფი არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ შეძლებს ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებას.

(ii) 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 ვალდებულების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში, მიუღებელი დანაკარგების ან ჯგუფის რეპუტაციისთვის 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. როგორც წესი, ჯგუფი უზრუნველყოფს, რომ მოთხოვნისთანავე მუდმივად ჰქონდეს 30 დღის საოპერაციო ხარჯებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესრულებისთვის საჭირო ფულადი სახსრები. ეს გამორიცხავს პოტენციურ, ექსტრემალური ვითარებებით მიყენებულ დარტყმებს, რომლის წინასწარ განსაზღვრაც შეუძლებელია; ამგვარი ვითარებები მოიცავს სტიქიურ უბედურებებს.

ქვემოთ მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადები. თანხები მოცემულია ბრუტო და არადისკონტირებული სახით და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთჩათვლის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი 2019

000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნა -მდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	664,505	959,182	-	1,679	71,919	867,369	18,215
საიჯარო ვალდებულება	57,617	79,079	-	-	13,036	51,748	14,295
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	79,922	82,683	49,737	4,855	9,869	11,320	6,902
სულ	802,044	1,120,944	49,737	6,534	94,824	930,437	39,412

31 დეკემბერი 2018

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნა -მდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	412,860	583,862	-	13,103	63,959	391,102	115,698
სუბორდინირებული სესხი	30,546	80,214	-	-	-	-	80,214
თამასუქები	37,286	42,826	-	-	-	42,826	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	105,450	109,634	43,707	10,930	33,556	21,441	-
სულ	586,142	816,536	43,707	24,033	97,515	455,369	195,912

(iii) 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 ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია რისკის გონივრულ ფარგლებში შენარჩუნება ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

ჯგუფი არ იყენებს ჰეჯირებას მოგებაში ან ზარალში არასტაბილურობის სამართავად.

სავალუტო რისკი

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე ძირითადად, 2019 წლის განმავლობაში აშშ-დოლარში დენომინირებულ ევროპული გაციების გამოშვებას და 2018 წლის ვალებს უკავშირდება.

ჯგუფი განიცდის სავალუტო რისკების გავლენას შემდეგნაირად:

‘000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2018
ნაშთები ბანკში	53,310	126
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,898	6,965
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	2,083	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(43,820)	(50,956)
საიჯარო ვალდებულებები	(11,220)	-
სესხები და კრედიტები	(514,112)	(315,145)
სუბორდინირებული სესხი	-	(30,546)
წმინდა დაქვემდებარება	(507,861)	(389,556)

‘000 ლარი	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,892	1,592
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(18,649)	(15,018)
სესხები და კრედიტები	(15,378)	-
წმინდა დაქვემდებარება	(32,135)	(13,425)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული საშუალო განაკვეთი			
	2019	2018	2019	2018
1 აშშ დოლარი	2.8192	2.5345	2.8677	2.6766
1 ევრო	3.1553	2.9913	3.2095	3.0701

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, აშშ დოლართან მიმართებაში 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გავლენას მოახდენდა აშშ დოლარში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და კაპიტალზე და მოგება ან ზარალზე დაბეგვრამდე ქვემოთ მოცემული ოდენობებით. 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 2019				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	-	50,786	-	(50,786)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	-	3,213	-	(3,213)
31 დეკემბერი 2018				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	-	38,956	-	(38,956)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	-	1,343	-	(1,343)

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქმდებარება

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

‘000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	672,223	120,612
ფინანსური აქტივები	14,145	-
	686,368	120,612
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	49,899	322,794
	49,899	322,794

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტებისთვის

ჯგუფი არ აღრიცხავს ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. შესაბამისად, ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება ვერანაირ გავლენას ვერ მოახდენს კაპიტალსა ან მოგებაზე ან ზარალზე.

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადი განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტებისთვის

100 საბაზისო პუნქტიანი გონივრულად შესაძლო ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის, 345 ათასი ლარის ოდენობით გავლენას იქონიებდა მოგებაზე ან ზარალზე. ეს ანალიზი მიიჩნევა, რომ ყველა სხვა ცვლადი კერძოდ, უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსები, უცვლელი რჩება.

23. პირობითი ვალდებულებები

(a) 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.

(b) 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 საჩივრების და დავების შედეგად, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, არ იქონიებს მნიშვნელოვან უარყოფით გავლენას ფინანსურ მდგომარეობაზე ან მომავალ საოპერაციო შედეგებზე.

24. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა „Rhinestream Holding Limited“. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა ფიზიკური პირი გიორგი რამიშვილი. კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანია არ გამოსცემს საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(b) წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვან ხელმძღვანელობას წლის მანძილზე მიღებული აქვს შემდეგი ანაზღაურება:

‘000 ლარი	2019	2018
ხელფასები	2,658	2,067
ბონუსები	2,530	4,134
	5,188	6,201

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

‘000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	
	2019	2018	2019	2018
გაცემული სესხები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმო	604	586	14,145	-
სესხები და კრედიტები:				
სხვა დაკავშირებული მხარე	-	-	(14,339)	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები:				
სხვა დაკავშირებული მხარე	107	2,189	-	-
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	3,345	1,067	(153)	(95)
სუბორდინირებული სესხი:				
მშობელი კომპანია (შენიშვნა 20 (a))	101	44,486	-	(30,546)
გამოყენებული საწვავ-საპოხი მასალები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	2,453	1,191	(146)	(353)
საინვესტიციო ქონების შეძენა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	29,582	-	-	-
შვილობილი კომპანიებისგან საქონლისა და მომსახურების შეძენა:				
მარკეტინგი	78	78	(5)	-
ქველმოქმედება	727	706	-	-

2019 წლის განმავლობაში, ჯგუფი ჩართული იყო შემდეგ ოპერაციებში დაკავშირებულ მხარეებთან:

- 29,582 ათას ლარად შეიძინა მიწის ნაკვეთი დაკავშირებული მხარისგან (10 მილიონი აშშ დოლარი) (იხილეთ შენიშვნა 16));
- დაკავშირებულ მხარეზე გასცა 13,463 ათასი ლარის ოდენობით სესხები (იხილეთ შენიშვნა 20);
- დაკავშირებული მხარისგან მიიღო 14,348 ათასი ლარის ოდენობით სესხები (იხილეთ შენიშვნა 19);

2018 წლის განმავლობაში სს „სილქნეტმა“ საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიისგან მიიღო გარანტია საბაზრო პირობებზე 13 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით. გარანტია დაფარულ იქნა სს „სილქნეტის“ მიერ 2019 წელს განხორციელებული გადახდის შედეგად.

დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ყველა დაუფარავი ნაშთები, უნდა იქნეს გასტუმრებული ნაღდი ანგარიშსწორებით ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 6 თვის გამწავლობაში. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

25. შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანია	რეგისტრაციის ქვეყანა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
		საკუთრება/ ხმის უფლება	საკუთრება/ ხმის უფლება
სს „სილქნეტი“	საქართველო	100%	-
შპს „ქარვა“	საქართველო	51%	-
შპს „სილქ მედია“	საქართველო	100%	-
შპს „Novus“	საქართველო	100%	-
„NG Georgia N(N)LE“	საქართველო	100%	-
„Wounded Warrior Support Fund N(N)LE“	საქართველო	100%	-

2019 წელს სილქნეტმა და Euronews-მა „Euronews Georgia“-სთან დაკავშირებით (უფასო ახალი ამბების არხი რომელიც იქნება ქართულ ენაზე) ურთიერთგაგების მემორანდუმი დადეს. ამ მიზნისთვის, სილქნეტმა შპს „სილქ მედია“ დაარსა (100%-ით ფლობილი შვილობილი კომპანია). Euronews-ი პასუხისმგებელი იქნება „Euronews Georgia“-ს საგამომცემლო პოლიტიკაზე და არხის ახალი ამბების დირექტორს დანიშნავს. Euronews-ი მის მასალებს „Euronews Georgia“-ს გაუზიარებს, მაშინ როდესაც ეს უკანასკნელი გარკვეულ ადგილობრივ მასალას მოამზადებს რომელსაც ის Euronews-ს გაუზიარებს.

26. Covid-19-ის პანდემიის გავლენა

COVID-19-ის აფეთქებამ 2020 წლის დასაწყისში და მისმა სწრაფმა გავრცელებამ მსოფლიოს გარშემო, იქონია არსებითი გავლენა და ცვლილებები შეიტანა ბიზნეს გარემოში მსოფლიოს გარშემო ყველა ქვეყანაში, მათ შორის საქართველოშიც,

2020 წლის 11 მარტს, ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ (WHO) COVID-19 კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა. COVID-19-ის საზოგადოების ჯანმრთელობისთვის პოტენციურად სერიოზული საფრთხის საპასუხოდ, საქართველოს მთავრობამ ვირუსის გავრცელების საწინააღმდეგო ზომები მიიღო, რაც მოიცავს ტრანსპორტის საზღვრებზე შეზღუდვების დაწესებას, უცხოელი სტუმრებისთვის ქვეყანაში შემოსვლის შეზღუდვებს და ბიზნეს საზოგადოებისთვის მითითების მიცემას, რომ თანამშრომლები სახლიდან მუშაობის რეჟიმზე გადაიყვანონ. 2020 წლის მარტის განმავლობაში, რეგიონალურმა უფლებამოსილმა ორგანოებმა ეტაპობრივად შემოიღეს დამატებითი ზომები სოციალური დისტანცირების გასაძლიერებლად, სკოლების, უნივერსიტეტების, რესტორნების, კინოთეატრების, თეატრების და მუზეუმების და სპორტული დაწესებულებების დახურვის ჩათვლით.

ჯგუფის პრიორიტეტია მისი თანამშრომლებისა და მისი აბონენტების ჯანმრთელობა და კეთილდღეობა. ამისათვის, ჯგუფმა 2 მილიონი ლარი შესწირა საქართველოს მთავრობის მიერ შექმნილ StopCov ფონდს და მიიღო გარკვეული ზომები, როგორიცაა:

- 2020 წლის 19 მარტის მდგომარეობით, ყველა მაღაზია და სერვისცენტრი დაიხურა. მომსახურება ხორციელდებოდა ციფრული და სატელეფონო არხებით მაისის ბოლომდე;
- დასაქმებულთა უმეტესი ნაწილი ახლა დისტანციურად მუშაობს, ხოლო მკაცრი უსაფრთხოების პროცედურები დადგენილია მათთვის, ვისთვისაც აუცილებელია სამუშაო ადგილზე ყოფნა, მათ შორის ცვლაში მუშაობა;
- კონტრაქტორები, რომლებიც უზრუნველყოფენ მომსახურების მიწოდებასა და ტექნიკურ მხარდაჭერას სილქნეტის აბონენტებისთვის, აღჭურვილი არიან აუცილებელი დამცავი ზომებით;

მიუხედავად იმისა, რომ მოსალოდნელია, რომ COVID-19 პანდემიას მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება როგორც გლობალურ, ასევე ადგილობრივ ეკონომიკაზე, ტელეკომუნიკაციების სექტორი, ერთ-ერთ ყველაზე გამძლე სექტორად არის მიჩნეული.

ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ მის ბიზნესზე შესაძლო ზეგავლენის მიმდინარე გაგება არის შემდეგი:

- ჯგუფის მომხმარებელთა დამოკიდებულება OTC ("Over the Counter", პირდაპირი) მომსახურებაზე იზრდება, შესაბამისად იზრდება მოთხოვნა ფიქსირებულ და მობილურ მომსახურებაზე. სახლში გატარებული მეტი დრო ნიშნავს მეტ მოთხოვნას „pay TV“ და სტრიმინგის მომსახურებებზე. მიუხედავად იმისა, რომ აღნიშნული ქცევითი ცვლილებების ნაწილი დროებითია, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ციფრულ მომსახურებაზე მზარდი მოთხოვნა შენარჩუნდება და გრძელვადიან პერიოდში ჯგუფს დამატებით შესაძლებლობებს მისცემს გამოიყენოს ციფრულ მომსახურებებზე მზარდი მოთხოვნა და მოხმარება;
- გლობალურ დონეზე სპორტული ღონისძიებების პოტენციურმა შეფერხებამ შეიძლება იმოქმედოს ტელევიზორის მაყურებელთა რაოდენობაზე;
- ჯგუფი ყურადღებით აკონტროლებს გაზრდილ ინტერნეტ ტრაფიკს და საჭიროების შემთხვევაში შეიძლება გადაწყვიტოს აღჭურვილობის განახლება და/ან საერთაშორისო არხის გამტარუნარიანობის გაზრდა, თუმცა ამ დრომდე ჯგუფს არ გამოუვლენია მასშტაბური განახლებების საჭიროება.
- ეკონომიკის შენელებამ დროებით შეიძლება გამოიწვიოს მომხმარებლების წმინდა შემოსავლის შემცირება, რამაც შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს კომპანიის მომსახურების მოთხოვნაზე;
- სახლში ყოფნის შეზღუდვა იწვევს მომხმარებელთა მობილობის შენელებას, მომხმარებელთა დაბალ შესყიდვებს და გარკვეული კორპორატიული მომხმარებლების მიერ ფიქსირებული მომსახურების დროებით შეჩერებას.
- რადგან 2020 წელს მოსალოდნელია ტურისტების რაოდენობის შემცირება, წინა წლებთან შედარებით, საერთაშორისო ტურისტების მიერ მოხმარებული როუმინგის და სხვა მომსახურებიდან მიღებულ შემოსავალზე უარყოფით გავლენას ექნება ადგილი. როუმინგის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი 2019 წელს მთლიანი შემოსავლის 2.8% იყო;
- ჯგუფს აქვს მცირე შეხება COVID-19-ის ყველაზე დიდი გავლენის ქვეშ მყოფ სექტორებთან. სასტუმროებისა და გართობის ბიზნესში ჩართული კორპორატიული კლიენტებისგან მიღებული შემოსავალი 2019 წელს კომერციული შემოსავლის 3%-მდე იყო.

27. საანგარიშგებო თარიღის შემდგომი მოვლენები

(a) ცვლილებები კანონებსა და რეგულაციებში

2020 წლის 19 ივლისს, საქართველოს პარლამენტმა მიიღო საქართველოს კომუნიკაციების ეროვნული კომისიის მიერ ("სკეკ") შემოთავაზებული ცვლილებები საქართველოს კანონში „ელექტრონული კომუნიკაციების შესახებ“. ცვლილებების თანახმად, კომუნიკაციების ეროვნული კომისია უფლებამოსილია დანიშნოს დროებითი ადმინისტრატორი და შეაჩეროს მარეგულირებელი ორგანოს ხელმძღვანელობის წევრების უფლებამოსილება იმ შემთხვევაში, თუ ორგანიზაცია დაარღვევს გარკვეულ ვალდებულებებს, მათ შორის (არ შემოიფარგლება) ბიზნესის ან/და აქტივების შეძენასთან, შერწყმასთან, ქსელზე წვდომასთან და ტარიფის რეგულირებასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს ("ელექტრონული კომუნიკაციების შესახებ" საქართველოს კანონის 26-ე, 27-ე, 34-ე და 35-ე მუხლების შესაბამისად). კანონში ცვლილებების მიღებამდე სკეკ უფლებამოსილი იყო წარედგინა ბრალი და შეეჩერებინა რეგულირებული საწარმოს უფლებამოსილება, ზემოთ ჩამოთვლილი რომელიმე ვალდებულების დარღვევის შემთხვევაში. დროებითი ადმინისტრატორის დანიშვნისას იქმნება შუამავალი ზომა, რომელიც შეიძლება გამოყენებულ იქნეს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ საწარმოს მიმართ წერილობითი გაფრთხილება და ჯარიმა აღმოჩნდა არაეფექტური და უფლებამოსილების შეჩერება ქვეყნის საუკეთესო ეკონომიკურ ინტერესებს ეწინააღმდეგება.

მიუხედავად იმისა, რომ „სილქნეტის“ ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ კანონში ცვლილებები ინდუსტრიის მონაწილეებს დამატებით სანქციებს უწესებს, სს „სილქნეტს“ აქვს რეგულაციასთან შესაბამისობის ისტორია და აქვს განზრახვა და უნარი უზრუნველყოს კანონმდებლობისა და რეგულაციების დაცვა მომავალშიც. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ "ელექტრონული კომუნიკაციების შესახებ" საქართველოს კანონში ცვლილებებს ექნებათ მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა ბიზნესის ჩვეულებრივ მიმდინარეობაზე.

(b) ახალი ტრანშის გამოყენება სესხები და კრედიტები დაკავშირებულ მხარეებთან ფარგლებში

2020 წლის 19 ივნისს, ჯგუფმა გამოიყენა 722 ათასი ლარის ოდენობით ახალი ტრანშა დაკავშირებულ მხარესთან დადებული სასესხო ხელშეკრულების ფარგლებში.

(c) სხვა

2020 წელსა და წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის, მიმდინარეობს კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიის რეორგანიზაცია, რომლის შედეგადაც კომპანიას აღარ ეყოლება საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე. რეორგანიზაციის შემდეგ კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია გახდება Silk Road Group (Malta) Limited.

28. შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა შვილობილი კომპანიების იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივებისა (გარდა საერთო კონტროლის ოპერაციების შედეგად შეძენილი შვილობილი კომპანიებისა, რომლებიც ფასდება საბალანსო ღირებულებით) (იხ. შენიშვნა 29 (ა) (iv)), რომლებიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისთვის.

29. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ მოყვანილი სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული (გარდა მე-5 შენიშვნაში ნახსენებისა) წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში და ასევე თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა ჯგუფის საწარმოების მიერ.

(a) 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 ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას; დამატებული
- ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილის აღიარებული ოდენობა შესაძენ კომპანიაში; დამატებული
- თუ საწარმოს გაერთიანება ხდება ეტაპობრივად, მანამდე არსებული საწარმო წილი შესაძენ კომპანიაში; გამოკლებული
- იდენტიფიცირებული შეძენილი აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების წმინდა აღიარებული ოდენობა (ძირითადად, სამართლიანი ღირებულება).

თუ ნამეტი უარყოფითია, ხელსაყრელი სავაჭრო ამონაგები შესყიდვიდან დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. გადაცემული ანაზღაურება არ მოიცავს თანხას, რომელიც ადრე არსებული ურთიერთობების ანგარიშსწორებას უკავშირდება. ასეთი თანხები ზოგადად აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. გარიგების ხარჯები, გარდა სესხის ან ფასიანი ქაღალდების გამოშვებასთან დაკავშირებული ხარჯებისა, რომელსაც ჯგუფი გასწევს საწარმოთა გაერთიანებასთან დაკავშირებით, აღიარდება ხარჯად მათი წარმოშობისთანავე.

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურების ვალდებულების აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისთვის. თუ პირობითი ანაზღაურება კლასიფიცირებულია როგორც კაპიტალი, მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება და ანგარიშსწორება აღირიცხება კაპიტალის ფარგლებში. სხვაგვარად, პირობითი ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(ii) არამაკონტროლებელი წილები

არამაკონტროლებელი წილები ფასდება შემძენის იდენტიფიცირებად წმინდა აქტივებში მათი პროპორციული წილით, შესყიდვის თარიღისთვის. შვილობილ კომპანიაში ჯგუფის წილის ცვლილება, რომელიც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება როგორც კაპიტალის გარიგებები.

(iii) შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ ჯგუფის მიერ კონტროლირებად საწარმოებს. ჯგუფი აკონტროლებს საწარმოს თუ მას, საწარმოში მისი ჩართულობის შედეგად, აქვს შვილობილ კომპანიაში ცვალებადი ამონაგების მიღების და ასევე ამონაგებზე გავლენის მოხდენის უფლებამოსილება. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება ჩართულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, კონტროლის დაწყების მომენტიდან მისი შეწყვეტის მომენტამდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკა იცვლება საჭიროებისამებრ, რათა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის მიერ მიღებულ სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. შვილობილ კომპანიაში არამაკონტროლებელ წილებზე მიკუთვნებადი ზარალი განაწილებულია არამაკონტროლებელ წილებზე მიუხედავად იმისა, იწვევს თუ არა აღნიშნული არამაკონტროლებელი წილის დეფიციტურ ნაშთს.

(iv) შესყიდვები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოებისგან

ჯგუფის მაკონტროლებელი აქციონერის კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოებში წილების გადაცემით წარმოშობილი ბიზნეს კომბინაცია აღირიცხება საბალანსო ღირებულების აღრიცხვის მეთოდით („carry-over basis“ გარდამავალი საფუძველი) საერთო კონტროლის დაწყების თარიღისთვის. შეძენილი აქტივები და ვალდებულებები აღიარდება ჯგუფის მაკონტროლებელი აქციონერის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ადრე აღიარებული საბალანსო ღირებულებით. შეძენილი საწარმოების კაპიტალის კომპონენტები, გარდა სააქციო და საწესდებო კაპიტალისა, ემატება იგივე კომპონენტებს ჯგუფის შიგნით. სხვაობა გადახდილ ანაზღაურებასა (გადახდილი ფულადი სახსრების სახით ან შეძენილი საწარმოს დამატებითი აქციების გამოშვების გზით) და შეძენილი საწარმოს სააქციო ან საწესდებო კაპიტალს შორის აღიარდება ჯგუფის კაპიტალის რეზერვში.

(v) კონსოლიდაციისას ამოღებული ოპერაციები

კონსოლიდაციიდან ამოიღება ჯგუფის შიდა ნაშთები და გარიგებები და ნებისმიერი ჯგუფის შიდა ოპერაციებიდან წარმოშობილი არარეალური შემოსავალი და ხარჯი.

(b) შემოსავლები

შემოსავალი აღიარდება როდესაც ჯგუფი კლიენტზე დაპირებული მომსახურების მიწოდებით აკმაყოფილებს თავის ნაკისრ ვალდებულებებს. როდესაც ნაკისრი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია, ჯგუფი აღიარებს შემოსავლად გარიგების ღირებულების თანხას, რომელიც გამორიცხავს მესამე მხარეების სახელით შეგროვებულ თანხებს და ცვლადი ანაზღაურების შეზღუდულ შეფასებებს, რომელიც განაწილებულია შესაბამის ნაკისრ ვალდებულებებზე.

ჯგუფის შემოსავლის ძირითად წყაროებს წარმოადგენს: მობილური გამავალი ზარის მომსახურება, ინტერნეტი და „pay TV“ მომსახურებები, მობილური ინტერნეტის მომსახურება, ფიქსირებული და უკაბელო სატელეფონო მომსახურებები, რომელიც ძირითადად მოიცავს ურთიერთკავშირს, წუთობრივ დარიცხვას და ყოველთვიურ სააბონენტო გადასახადებს, ურთიერთჩართვის მომსახურებები და ხაზების იჯარა, როუმინგიდან მიღებული შემოსავალი, ტელეფონის და მისი აქსესუარების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი და სხვა. შემოსავლის აღიარება ხდება ფასდაკლებების, დამატებითი ღირებულებისა და აქციზის გადასახადზე განხორციელებული კორექტირებების გამოკლებით.

მობილური ზარის განხორციელების მომსახურება: შემოსავალი აღიარდება აბონენტების მიერ მობილურ სატელეფონო ზარებზე ფაქტობრივად გამოყენებული წუთების მიხედვით. წინასწარგადახდით აბონენტებისგან განსხვავებით, გამოყენებული წუთები არ არის აღიარებული შემოსავალში სანამ შესაბამისი მომსახურება არ იქნება გაწეული აბონენტზე, ან წინასწარგადახდილ აბონიმენტს ვადა არ გაუვა.

ფიქსირებული ქსელი და pay TV: შემოსავალი ფიქსირებული ფართოზოლოვანი და pay TV მომსახურებიდან ძირითადად შედგება ყოველთვიური ფიქსირებული დარიცხვისგან ინტერნეტ კავშირის და pay TV მომსახურების გამოყენებისთვის და აღიარდება მომსახურების გაწევასთან ერთად.

მობილური ინტერნეტის მომსახურება: შემოსავალი თითოეული მონაცემთა მომსახურების აბონენტისგან. ეს შემოსავალი აღიარდება მომსახურების გაწევისთანავე.

ფიქსირებული და უკაბელო სატელეფონო მომსახურებები: შემოსავალი წუთობრივი მომსახურებიდან და დაკავშირების საფასური ხელშეკრულების კლიენტების მიხედვით, აღიარდება შემოსავლად მომსახურების გაწევასთან ერთად, გამოყენებული წუთებისა და ხელშეკრულებაში განსაზღვრული საფასურის მიხედვით, ამასთანავე, დაურიცხავი შემოსავალი უკვე გაწეული მომსახურებიდან ერიცხება ყოველი თვის ბოლოს, ხოლო გამოუმუშავებელი შემოსავალი მომსახურებიდან რომელიც უნდა იქნეს გაწეული მომავალ პერიოდებში არის გადავადებული.

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

ინფრასტრუქტურის იჯარის მომსახურება IRU ხელშეკრულებებიდან: ხაზების იჯარიდან მიღებული შემოსავალი მოიცავს ყოველთვიურ ფიქსირებულ გადასახადს ჯგუფის საკაბელო ქსელის გამოყენებისთვის. აღნიშნული შემოსავალი აღიარდება მომსახურების გაწევასთან ერთად. იხილეთ შენიშვნა 29(1).

როუმინგიდან მიღებული შემოსავალი: შემოსავალი სხვა ოპერატორებისგან არა-სილქნეტის აბონენტებისთვის, რომლებიც იყენებენ სილქნეტის ხმოვან, ესემეს და მობილური ინტერნეტის მომსახურებებს. ჯგუფი აღნიშნულ შემოსავალს აღიარებს მომსახურების გაწევისას.

ტელეფონის და აქსესუარების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი: შემოსავალი აღიარდება როდესაც ტექნიკა გადაეცემა საბოლოო მომხმარებელს.

სხვა შემოსავლები: შემოსავლის აღიარების პოლიტიკა სხვა შემოსავლებისთვის (SMS, MMS და სხვა დამატებითი ღირებულების მომსახურებები): შემოსავლის აღიარება მომსახურების გაწევასთან ერთად.

მნიშვნელოვანი გადახდის პირობები: ყველა მომსახურების გაწევის შემდგომ განხორციელებული გადახდებისთვის აბონენტები ყოველთვიურად ახორციელებენ გადახდებს.

(c) 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 აღების ხარჯები, რომელთა პირდაპირი მიკუთვნება შეუძლებელია კვალიფიციური აქტივის შეძენაზე, შექმნაზე ან წარმოებაზე აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

უცხოური ვალუტით გამოწვეული საკურსო შემოსავლის და ზარალის აღრიცხვა ხდება ნეტო საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის მიხედვით, უცხოური ვალუტის მოძრაობა წმინდა ამონაგების თუ წმინდა ზარალის პოზიციაშია.

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია ჯგუფის საწარმოების შესაბამის სამუშაო ვალუტაში, ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ჯგუფის სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული შემოსულობა ან ზარალი ფულად მუხლებზე 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 შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით. არაფულადი ერთეულები უცხოურ ვალუტაში, შეფასებული ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, კონვერტირდება ოპერაციის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(d) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გარდა იმ ნაწილისა, რომელიც უკავშირდება საწარმოთა გაერთიანებას, ან ერთეულებს რომლებიც პირდაპირ აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან კაპიტალში.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი წარმოადგენს მოსალოდნელ საგადასახადო ვალდებულებას ან მოთხოვნას დასაბეგრ შემოსავალზე ან წლის ზარალზე იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის. ასევე წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერ კორექტირებას. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ 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 იმ პერიოდისა რომლისთვისაც არის გადახდილი დივიდენდები. დივიდენდების განაწილებაზე საგადასახადო ვალდებულების ოდენობა იანგარიშება როგორც წმინდა განაწილების ოდენობის 15/85-ი.

საგადასახადო ანაზღაურება გამოცხადებულ და გადახდილ დივიდენდებზე, ხელმისაწვდომია 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე გადახდილ მოგების გადასახადზე, თუ ასეთი მოგება განაწილდება 2017 ან შემდეგ წლებში.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და დაშვებულ ფარგლებს გარეთ წარმომადგენლობით ხარჯებს. ჯგუფი ამგვარი ოპერაციის დაბეგვრას არ განიხილავს ბასს 12-ის (*მოგების გადასახადები*) ფარგლებში და ამგვარ ერთეულებზე გადასახადს აღრიცხავს როგორც გადასახადებს, მოგების გადასახადის გარდა.

(e) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგის თვითღირებულება 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 სავარაუდო გასაყიდ ფასს გამოკლებული სავარაუდო დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

(f) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

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

აქტივის თვითღირებულება მოიცავს მის შეძენასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯების ღირებულებისაგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის ღირებულების კაპიტალიზაციას, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას. შეძენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აღჭურვილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზდება ძირითადი საშუალების ნაწილის სახით.

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 აღიარდება მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალების ნაწილის შეცვლის ღირებულება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაზე აისახება თუ იგი უზრუნველყოფს კომპონენტში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოდინებას ჯგუფში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. ჩანაცვლებული ნაწილის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების ხარჯები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი წარმოშობისას.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზა მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო კომპანიის შიდა ძალებით დამზადებულ აქტივები, მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა ანგარიშდება აქტივის ღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულება.

ძირითად საშუალებებს ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდით, ძირითადი საშუალებების ერთეულის თითოეული მნიშვნელოვანი ნაწილის შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და აისახება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. იჯარით აღებულ აქტივებს ცვეთა ერიცხებათ საიჯარო პერიოდსა და სასიცოცხლო ვადას შორის უმცირესის მიხედვით, გარდა შემთხვევებისა როდესაც გონივრულად მოსალოდნელია რომ ჯგუფი, იჯარის ვადის ბოლოსთვის აქტივზე მფლობელობას მოიპოვებს. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადები, მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში, შემდეგია:

- შენობა-ნაგებობები 25-50 წელი;
- მანქანა-დანადგარები 3-20 წელი;
- ავტომობილები, ავეჯი და სხვა მოწყობილობები 3-10 წელი.

ცვეთის მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადისა და ნარჩენი ღირებულების გადახედვა ხორციელდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება. შეფასებები ძირითადი საშუალებების კონკრეტულ ერთეულებთან დაკავშირებით გადახედილ იქნა 2019 წელს.

(გ) არამატერიალური აქტივები

(i) გუდვილი

შვილობილი კომპანიების შეძენიდან წარმოქმნილი გუდვილი აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

(ii) სხვა არამატერიალური აქტივები

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

(iii) შემდგომი დანახარჯები

შემდგომი დანახარჯების კაპიტალიზაცია ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ის ზრდის კონკრეტულ აქტივში (რომელსაც ის უკავშირდება) განივთებულ 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 თვითღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულება. არამატერიალურ აქტივებს, გუდვილის გარდა, ცვეთა ერიცხება მათი გამოსაყენებლად მზადყოფნის თარიღიდან, წრფივი მეთოდით, აქტივებისთვის შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და აისახება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელ მოხმარებას. შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები არამატერიალური აქტივებისთვის მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში მერყეობს 3-დან 10 წლამდე.

ამორტიზაციის მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადების და ნარჩენი ღირებულებების გადახედვა ხორციელდება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს და კორექტირდება საჭიროებისამებრ.

(h) საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით და შემდგომ სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო ღირებულების ნებისმიერი ცვლილება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, ფასს 13-ის მიხედვით, საწარმო უზრუნველყოფს, რომ სამართლიანი ღირებულება ასახავდეს დაშვებებს, რომლებსაც ბაზრის მონაწილეები გამოიყენებდნენ მიმდინარე საბაზრო პირობებში საინვესტიციო ქონების ფასის შეფასებისას.

საინვესტიციო ქონების გასვლით მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (გამოთვლილი როგორც სხვაობა გასვლით მიღებულ წმინდა შემოსავლებსა და ერთეულის საბალანსო ღირებულებას შორის) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(i) ფინანსური ინსტრუმენტები

ჯგუფი აკლასიფიცირებს არაწარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში.

ფასს 9 აწესებს ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებების და ზოგიერთი არა-ფინანსური ერთეულების ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებების, აღიარების და შეფასების მოთხოვნებს. ეს სტანდარტი ანაცვლებს ბასს 39 -ს *ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება*.

(i) ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს 9 დიდწილად იწარჩუნებს ბასს 39-ში არსებულ ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციისა და აღრიცხვის მოთხოვნებს. თუმცა, ის აუქმებს ბასს 39-ის დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივების, სესხებისა და მოთხოვნების და გასაყიდად ხელმისაწვდომის კატეგორიებს.

ფასს 9-ს მიხედვით თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი აღიარდება ისევე როგორც აღრიცხება: ამორტიზებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით-ვალის ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ზოგადად დაფუძნებულია ბიზნეს მოდელზე რომლის მიხედვითაც ფინანსური აქტივი იმართება და მისი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს შემდეგი პირობებიდან ორივეს და არ არის გამიჯნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- ის ფლობილია იმ ბიზნეს მოდელის ფარგლებში რომლის მიზანია აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოგროვების მიზნით; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი თანხაზე დარიცხული პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკები გამოიყენება ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასებისას.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები	ეს აქტივები შემდგომ აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალით (იხ (ii) ქვემოთ). საპროცენტო შემოსავალი, უცხოური ვალუტის გაცვლიდან მიღებული ამონაგები და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტასთან დაკავშირებული ნებისმიერი ამონაგები ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.
სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული ვალის ინვესტიციები	ეს აქტივები შემდგომ აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით. საპროცენტო შემოსავალი ითვლება ეფექტური პროცენტის მეთოდით, უცხოური ვალუტის გაცვლიდან მიღებული ამონაგები და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა წმინდა ამონაგები და ზარალი აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში. აღიარების შეწყვეტისას, სხვა სრულ შემოსავალში დაგროვილი ამონაგები და ზარალი რეკლასიფიცირებულია მოგებაში ან ზარალში.

2018 წლის 1 იანვარს, ფასს 9-ის გამოყენების ზეგავლენა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე დაკავშირებულია მხოლოდ ახალ გაუფასურების მოთხოვნებთან, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ.

(ii) ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9 ანაცვლებს ბასს 39-ის „გაწეული ზარალი“-ს მოდელს „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“-ს მოდელით. ახალი გაუფასურების მოდელი გამოიყენება ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებზე, სახელშეკრულებო აქტივებზე. ფასს 9-ის მიხედვით, საკრედიტო ზარალი იმაზე ადრე აღიარდება ვიდრე ეს ბასს 39-ს გამოყენებისას ხდებოდა.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები შედგება სავაჭრო მოთხოვნებისაგან და ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისაგან.

ფასს 9-ს მიხედვით, ზარალის რეზერვი ფასდება შემდეგიდან ერთ-ერთის მიხედვით:

- *12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი*: ეს არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რომელიც დგება ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისაგან ანგარიშგების თარიღიდან 12 თვის ვადაში; და
- *არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი*: ეს არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რომელიც დგება ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისაგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე.

ჯგუფმა გადაწყვიტა შეეფასებინა ზარალის რეზერვი სავაჭრო მოთხოვნებზე „არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“-ის ტოლი ოდენობით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას, ჯგუფი ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი არასაჭირო ხარჯებისა და ძალისხმევების გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, ჯგუფის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

ჯგუფი მიიჩნევს, რომ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი არსებითად გაზრდილია თუ ის 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია.

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

- არ არის სავარაუდო რომ კლიენტი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს ჯგუფის მიმართ, ჯგუფის მიერ თანხის ამოღებაზე მიმართული ღონისძიებების გამოყენების გარეშე (უზრუნველყოფის გაყიდვა, ასეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსური აქტივი 90 და 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია, მოთხოვნის ტიპის მიხედვით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი არის მაქსიმალური სახელმეკრულებო პერიოდი რომლის განმავლობაშიც ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული საკრედიტო ზარალების შეფასება. საკრედიტო ზარალი ფასდება როგორც ყველა ფულადი სახსრების დანაკლისის მიმდინარე ღირებულება (ანუ სხვაობა ხელშეკრულების მიხედვით მისაღებ ფულად ნაკადებსა და ფულად ნაკადებს შორის რომლის მიღებასაც ჯგუფი მოელოდა).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

გაუფასურების წარდგენა

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების ზარალის რეზერვი გამოაკლდება აქტივების მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

(iii) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები - აღიარება და აღიარების შეწყვეტა

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

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც აქტივისგან მისაღებ ფულად ნაკადებზე სახელმეკრულებო უფლებებს ვადა გასდის, ან ფინანსური აქტივიდან მისაღებ სახელმეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებაზე უფლებებს გადასცემს, გარიგებაში რომელშიც გადაცემულია ფინანსური აქტივის ფლობასთან დკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და ანაზღაურება. ნებისმიერი წილი გადაცემულ ფინანსურ აქტივებში, რომელიც იქმნება ან ნარჩუნდება ჯგუფის მიერ, აღიარდება ცალკე აქტივის ან ვალდებულების სახით.

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვა და წმინდა ოდენობის კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენა ხდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ჯგუფს აქვს აღნიშნული ოდენობების ურთიერთგაქვითვის სამართლებრივი საფუძველი და განზრახული აქვს მოახდინოს ანგარიშსწორება წმინდა საფუძველზე ან თანადროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა.

(iv) წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები და ჰეჯირების აღრიცხვა

უცხოურ სავალუტო რისკზე დაქვემდებარებების ჰეჯირებისთვის ჯგუფი წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს ფლობს. ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტები განცალკევდება ძირითადი ხელშეკრულებიდან და აღრიცხება ცალკე თუ ძირითადი ხელშეკრულება არ წარმოადგენს ფინანსურ აქტივს და კონკრეტული კრიტერიუმები არის დაკმაყოფილებული.

წარმოებული ინსტრუმენტები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, წარმოებული ინსტრუმენტები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, და მასში მომხდარი ცვლილებები როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(v) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

(j) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო 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 რესტრუქტურისა და ისეთი პირობით, რომელიც სხვა შემთხვევაში არ იქნებოდა ჯგუფისთვის მისაღები;
- ნიშნები, რომ მოვალე გაკოტრდება;
- ეკონომიკური პირობები, რომელიც დეფოლტს უკავშირდება.

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 შეფასებისას, ჯგუფი იყენებს წინა წლების გამოცდილებას დეფოლტის ალბათობასთან, ამოღების ვადებთან და გაწეული ზარალის ოდენობებთან დაკავშირებით. ეს ალბათობები კორექტირდება ხელმძღვანელობის მსჯელობით, კერძოდ იმის მიხედვით არის თუ არა მიმდინარე ეკონომიკური და საკრედიტო მდგომარეობა ისეთი, რომ ფაქტიური ზარალი შესაძლოა მეტი ან ნაკლები იყოს ისტორიული მონაცემების მიხედვით შეფასებულ ოდენობაზე.

გაუფასურების ზარალი გაანგარიშდება როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, რომელიც დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში და აისახება რეზერვის ანგარიშზე მოთხოვნების საპირწონედ. როდესაც ჯგუფი მიიჩნევს, რომ აღარ არსებობს აქტივის ამოღების რეალური პერსპექტივა, შესაბამისი თანხები ჩამოიწერება. გაუფასურებულ აქტივებზე პროცენტის დარიცხვა მიმდინარეობს დისკონტირებული თანხის მიმდინარე ნაწილის აღიარებით. თუ შემდგომი მოვლენა ამცირებს გაუფასურების ზარალს და შემცირება ობიექტურად უკავშირდება გაუფასურების აღიარების შემდგომ მომხდარ მოვლენას, მაშინ გაუფასურების ზარალის შემცირება აღდგება მოგებაში ან ზარალში.

(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.

გაუფასურებაზე ტესტირების მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების იმ უმცირეს ჯგუფებად, რომელთაც სხვა აქტივებისგან ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისგან დამოუკიდებლად შეუძლიათ უზრუნველყონ ჯგუფში ფულადი ნაკადების შემოდინება. ჯგუფის კორპორატიული აქტივები არ ახდენენ დამოუკიდებლად ფულადი ნაკადების გენერირებას და ისინი გამოიყენება რამდენიმე ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივების მიკუთვნება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე ხდება გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე, იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურების შეფასების ფარგლებში, რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება. საწარმოთა შერწყმისას მიღებული გუდვილი ნაწილდება იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფებზე რომლებმაც მოსალოდნელია, რომ სარგებელი მიიღონ აღნიშნული შერწყმის შედეგად.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოვლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები სავარაუდო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე (გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით), რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება თუ აქტივის და მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო აღდგენად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას, და შემდეგ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე წილობრივ საფუძველზე, და ამცირებს მას.

გუდვილთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი არ აღდგება. 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 აღდგენა ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აღდგენითი ღირებულების გაანგარიშებაში ცვლილებას ჰქონდა ადგილი. გაუფასურების ზარალი აღდგენას ექვემდებარება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას (გაუფასურების ან ამორტიზაციის გამოკლებით), რაც იქნებოდა განსაზღვრული გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(k) საკრედიტო ვალდებულებები

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

(l) იჯარები

ჯგუფმა, ფასს 16-ის გამოყენება 2019 წლის 1 იანვრიდან დაიწყო. ჯგუფმა აირჩია, რომ გამოიყენოს ერთი საბალანსო სააღრიცხვო მოდელი იჯარებისთვის. შედეგად, ჯგუფი, როგორც მოიჯარე აღიარებს აქტივებს გამოყენების უფლებით რაც ასახავს მის უფლებებს გამოიყენოს შესაბამისი აქტივები და საიჯარო ვალდებულებებს რაც წარმოადგენს მის ვალდებულებას განახორციელოს საიჯარო გადახდები. მეიჯარეს აღრიცხვა რჩება მსგავსი ადრე გამოყენებული აღრიცხვის პოლიტიკებისა. სააღრიცხვო პოლიტიკის დეტალები განხილულია მე-5-ე შენიშვნაში (ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკებში).

30. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2020 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა ჯგუფს ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი კორექტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას ჯგუფის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- კორექტირებები ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებებში.
- ბიზნესის განმარტება (ფასს 3-ის კორექტირებები).
- არსებითის განმარტება (ბასს 1-ისა და ბასს 8-ის კორექტირებები).
- საპროცენტო განაკვეთის ბენიფიციარის რეფორმა (ფასს 9, ბასს 39 და ფასს 7-ის კორექტირებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის კორექტირებები).

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“
2019 წლის
კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

სარჩევი

1. საქმიანობის მიმოხილვა	3
2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება.....	7
3. არაფინანსური ანგარიშგება.....	11

1. საქმიანობის მიმოხილვა

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა და განვითარების გეგმები

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“ (კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიის (შემდგომში „ჯგუფი“) წარმოადგენს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დაფუძნებულ შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას საიდენტიფიკაციო ნომრით: 404569285.

ჯგუფის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოში კორპორატიული და ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის სატელეკომუნიკაციო მომსახურების გაწევა, რაც მოიცავს ფიქსირებულ და მობილურ სატელეფონო მომსახურებებს, მობილურ ინტერნეტს, ფიქსირებულ ინტერნეტს, მაუწყებლობის ტრანზიტს (Pay TV), SMS მომსახურებას (მოკლე ტექსტური შეტყობინება) და სხვა საბითუმო მომსახურებას.

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს ინფორმაციას შვილობილი კომპანიების შესახებ:

- სს სილქნეტი
- შპს ქარვა - 2006 წლიდან ახორციელებს პროგრამულ უზრუნველყოფას მაუწყებლობის ტრანზიტისთვის.
- შპს სილქმედია - 2019 წელს სს სილქნეტმა დაარსა შპს სილქ მედია (100%-იანი შვილობილი), რომლის მიზანია სატელევიზიო არხის, „Euronews Georgia“-ს, შექმნა და ოპერირება. სს სილქნეტსა და Euronews SA-ს შორის გაფორმებული მემორანდუმის ფარგლებში, Euronews SA არის პასუხისმგებელი არხის სამაუწყებლო პოლიტიკაზე და მაუწყებლობის დირექტორის შერჩევაზე.

2018 წლის 20 მარტს ჯგუფმა შეიძინა საქართველოს სიდიდით მეორე მობილური ოპერატორის (შპს „ჯეოსელი“) 100 %-იანი წილი 151.7 მილიონ აშშ დოლარად. ჯეოსელის სააბონენტო ბაზა მოიცავს 1.7 მილიონზე მეტ ხმოვანი მობილური მომსახურების და თითქმის 1 მილიონ მობილური ინტერნეტის აბონენტს, რაც თავის მხრივ წარმოადგენს ადგილობრივი ბაზრის დაახლოებით 35%-ს. ჯეოსელის შემოსავლის ძირითადი წყაროებია: ხმოვანი მობილური მომსახურება, მობილური ინტერნეტი, ურთიერთჩართვა, მოკლე ტექსტური შეტყობინებები (SMS), მობილური მოწყობილობების გაყიდვა და სხვა. შერწყმის შემდეგ, ჯეოსელი განაგრძობს საქმიანობას სილქნეტის ბრენდის ქვეშ.

ჯეოსელის შეძენის შემდგომ ჯგუფი წარმართავს მის საქმიანობას ორ საოპერაციო სეგმენტად, ფიქსირებული კავშირგაბმულობა და მობილური კომუნიკაციები. ინფორმაცია ჯგუფის საოპერაციო სეგმენტებზე ნაჩვენებია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნა 6-ში „საოპერაციო სეგმენტები“.

2019 წლის 19 აპრილს, „Rhinestream Holdings Limited“-მა (შემდგომში, „პირდაპირი მშობელი კომპანია“) – (კომპანიის აქციონერი და მალტაზე რეგისტრირებული კომპანია რომლის საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს წარმოადგენს ფიზიკური პირი გიორგი რამიშვილი) მიიღო გადაწყვეტილება მის მიერ სრულად

ფლობილი შვილობილი კომპანიის, სს „სილქნეტის“ 100%-იანი მფლობელობის წილის კომპანიაზე გადაცემის თაობაზე.

ტექნოლოგიური უპირატესობის შენარჩუნების მიზნით ჯგუფმა 2017 წელს დაიწყო ინფორმაციული სისტემების (IT) ტრანსფორმაციის პროექტი, რომელიც მიზნად ისახავს გაუმჯობესებული და სტანდარტიზებული პროცესების დანერგვას. პროექტი მოიცავს ბიზნესის მხარდაჭერი სერვისების („BSS“) მოდულებისა და ბიზნეს-პროცესების დიზაინის განახლებას. პროექტი დაიწყო 2018 წლის ივლისში. 2019 წლის დასაწყისში დასრულდა მობილურის ბილინგის სისტემის დანერგვა. ჯგუფი აგრძელებს IT ტრანსფორმაციის პროექტს, რომელიც საშუალებას მისცემს მაღალი ხარისხით მოემსახუროს აბონენტებს და ამასთანავე გაამარტივოს შიდა პროცესები.

2019 წელს ჯგუფი შეფასდა ორი სარეიტინგო სააგენტოს მიერ გრძელვადიანი ემიტენტის საკრედიტო რეიტინგით ‘B+’ და ‘b1’, სტაბილური სამომავლო პერსპექტივით, „Fitch“-ის და „Moody’s“ მიერ შესაბამისად.

საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

მილიონი ₾	2018	2019	% ცვლილება
შემოსავლები	344.3	387.2	12%
კომერციული შემოსავალი	289.5	346.2	20%
ოპერატორებისგან მიღებული შემოსავალი	54.8	41.0	-25%

კაპიტალური დანახარჯები*	99.0	101.7
კაპიტალური დანახარჯები/შემოსავლები%	29%	26%

*კაპიტალური დანახარჯები გულისხმობს ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენას და არ მოიცავს შემდეგ ერთეულად პროექტებისა და საინვესტიციო აქტივებს: 1) IT ტრანსფორმაცია - 5 მილიონი ლარი - 2018 წელი და 8 მილიონი ლარი - 2019 წელი; 2) სიხშირული ლიცენზია - 26 მილიონი ლარი - 2018 წელი; 3) მიწის ნაკვეთის შეძენა სათავო ოფისისთვის - 30 მილიონი ლარი - 2019 წელი. 2018 წლის კაპიტალურ დანახარჯში არ შედის ჯეოსელის 2018 წლის 1 კვარტლის კაპიტალური დანახარჯი, რომელიც ეკუთვნის შესყიდვამდე პერიოდს.

ჯგუფის შემოსავლები არის მზარდი. 2019 წელს შემოსავალმა შეადგინა 387.2 მილიონი ლარი და წინა წელთან შედარებით გაიზარდა 12.44%-ით. აღნიშნული ცვლილება ძირითადად აიხსნება შემდეგი ფაქტორებით: 1) 2018 წლის მონაცემში არ შედის ჯეოსელის 2018 წლის პირველი კვარტლის შემდეგი, რომელიც ეკუთვნის შესყიდვამდე პერიოდს; 2) ფიქსირებული ინტერნეტის, Pay TV-ისა და მობილური ინტერნეტის შემოსავლების ზრდით.

მიუხედავად მაღალი კონკურენციისაა სატელეკომუნიკაციო ბაზარზე, ჯგუფის კომერციული შემოსავალი გაიზარდა წინა წელთან შედარებით 20%-ით. ზრდა განპირობებულია, როგორც ორგანული ზრდით, ასევე ჯგუფის შესყიდვით. 2018 წლის 1 იანვარს რომ მომხდარიყო შესყიდვა, კომერციული შემოსავლების ზრდა იქნებოდა 4%.

ოპერატორებისგან მიღებული შემოსავლის შემცირება გამოწვეულია 2017 წელს საქართველოს კომუნიკაციების ეროვნული კომისიის (GNCC) მიერ ახალი ადგილობრივი ურთიერთობების ტარიფების დადგენით, რომელიც ძალაში შევიდა ნაწილობრივ 2018 წლის ივლისიდან და სრულად 2019 წლის იანვრიდან. აღნიშნული ტარიფები გააგნარიშებულია „მომავალზე ორიენტირებული გრძელვადიანი დანახარჯების“ (LRIC) მოდელის საფუძველზე და არსებითად დაბალია 2017 წელს და ადრეულ წლებში მოქმედ ტარიფებზე.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სილქნეტს ჰყავდა 288 ათასი ფიქსირებული ინტერნეტ აბონენტი, რაც მთლიანი ბაზრის 31%-იან წილს შეადგენდა. ჯგუფის მთლიან შემოსავლებში ფიქსირებული ინტერნეტის წილმა 2019 წელს შეადგინა 24%.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის სილქნეტს ჰყავდა 222 ათასი Pay TV-ს აბონენტი, რაც წლის ბოლოსთვის წარმოადგენდა ბაზრის 33%-იან წილს. აღნიშნული სერვისიდან მიღებული შემოსავალი შეადგენდა ჯგუფის ჯამური შემოსავლის 11%-ს.

2019 წლის ბოლოსთვის სილქნეტს ჰყავდა 264 ათასი ფიქსირებული სატელეფონო აბონენტი, რაც შეადგენდა ბაზრის 53 %-იან წილს. სატელეფონო მომსახურებიდან მიღებული შემოსავლის უდიდესი ნაწილი გენერირებულია ფიქსირებული სადენიანი სატელეფონო მომსახურებიდან (PSTN). ჯგუფის მთლიან შემოსავლებში ფიქსირებული სატელეფონო მომსახურების შემოსავლის წილი შეადგენდა 5%-ს.

2019 წელს საბითუმო მომსახურებიდან მიღებული შემოსავლი წარმოადგენდა მთლიანი შემოსავლის 11%-ს.

ჯგუფი 2018 წლიდან აბონენტებს სთავაზობს ხმოვან და მობილური ინტერნეტის მომსახურებებს 2G, 3G და 4G/LTE ტექნოლოგიების საშუალებით დაახლოებით 1,500 სადგურიდან (მათ შორის 800 4G/LTE). 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს ჰყავდა 1.734 მილიონი აბონენტი და ფლობდა ბაზრის 35%-იან წილს. მობილური სერვისებიდან მიღებული შემოსავლი შეადგენდა ჯგუფის მთლიანი შემოსავლის 42%-ს.

2019 წლის შემოსავლების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნა # 7 ში.

ჯგუფი ყოველწლიურად ახორციელებს კაპიტალურ დანახარჯებს აბონენტების ხარისხიანი მომსახურებისთვის. ჯგუფის მენეჯმენტი საქმიანობის ფინანსური შედეგების შეფასების ერთ-ერთ კრიტერიუმად იყენებს კაპიტალური დანახარჯების შემოსავლებთან ფარდობის კოეფიციენტს. აღნიშნულმა მაჩვენებელმა 2019 წელს შეადგინა 26%. კაპიტალური დანახარჯების შესახებ დეტალური ინფორმაცია იხილეთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნა # 12-სა და # 13-ში.

2019 წელს ჯგუფმა გამოუშვა 200 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულების ევრობონდი, რომელიც ივაჭრება ირლანდიის და საქართველოს საფონდო ბირჟებზე. დეტალური ინფორმაცია იხილეთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნა # 19-ში,

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ჯგუფი საქმიანობს საქართველოში და მისი აქტივები მდებარეობს საქართველოში. ჯგუფის საქმიანობის მომგებიანობასა და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე გავლენას ახდენს შემდეგი ფაქტორები:

- გლობალური ეკონომიკური პირობები
- მეზობელ ქვეყნებში შექმნილი ეკონომიკური მდგომარეობა
- ადგილობრივი სავალუტო ბაზრის სტაბილურობა
- ქვეყნის შიდა პოლიტიკური სტაბილურობა
- საქართველოს ეკონომიკური მდგომარეობა, მათ შორის COVID-19-ის გავლენა ეკონომიკაზე

ჯგუფის საქმიანობასთან დაკავშირებული ძირითადი რისკები

მოთხოვნა ჯგუფის მომსახურებაზე, ისევე როგორც ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული ქვეყნის ეკონომიკურ მდგომარეობაზე. საქართველოში ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესება უარყოფით გავლენას მოახდენს მოსახლეობაზე, რაც თავის მხრივ, გავლენას ახდენს აბონენტების გადახდისუნარიანობაზე.

ჯგუფის კაპიტალური და საოპერაციო ხარჯების ნაწილი უცხოურ ვალუტაშია დენომინირებული (ძირითადად აშშ დოლარზე). ამასთანავე, ჯგუფი შემოსავლების ძირითად ნაწილს ლარში იღებს. ლარის გაცვლითი კურსის უარყოფითმა ცვლილებამ უცხოურ ვალუტასთან მიმართებაში შესაძლოა უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

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

პოლიტიკურმა და საკანონმდებლო ცვლილებებმა, მათ შორის, ცვლილებებმა ელექტრონული კომუნიკაციების სფეროს მარეგულირებელ კანონმდებლობაში, შესაძლოა უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ჯგუფზე.

COVID-19-ის პანდემიამ უპრეცედენტო ცვლილებები მოახდინა ადამიანების ცხოვრებასა და საქმიანობაზე. თუმცა ჯერ რთულია, პანდემიის მიერ გამოწვეული ზეგავლენის შეფასება ეკონომიკაზე. სატელეკომუნიკაციო სექტორი არის ერთ-ერთი ყველაზე მდგრადი პანდემიით გამოწვეული სირთულეების მიმართ. პანდემიის პირობებში, ჯგუფის მომხმარებლებს სჭირდებათ ინტერნეტის მეტი რესურსი დისტანციური მუშაობისთვის, სწავლისთვის და მათ ახლობლებთან ურთიერთობისთვის. პანდემიის შედეგად შეიცვალა მომხმარებელთა ქცევა სამუშაო პროცესსა და სწავლასთან მიმართებაში, ცვლილებათა ნაწილი შესაძლოა გრძელვადიანი იყოს. აქედან გამომდინარე, ჯგუფის აზრით, პანდემიის გავლენა ბიზნესზე არის შემდეგნაირი:

- პანდემიის პირობებში მეტი აბონენტი იყენებს ვიდეო კონფერენციებსა და სხვა ციფრულ სერვისებს სამუშაო გარემოს და სასწავლო პროცესის ცვლილების გამო, რაც თავის მხრივ ხელს უწყობს ფიქსირებული და მობილური ინტერნეტის მოხმარების ზრდას.
- სახლში გატარებული მეტი დრო ზრდის მოთხოვნას Pay TV-სერვისებზე. თუმცა, სპორტული ღონისძიებების შეჩერებამ მსოფლიოში შესაძლოა უარყოფითად იმოქმედოს ასეთ მოთხოვნაზე.
- ჯგუფი აკონტროლებს ინტერნეტის გაზრდილ ტრაფიკს და შესაძლოა, საჭიროებისამებრ, გადაწყვიტოს აღჭურვილობის და/ან საერთაშორისო არხების რესურსის დამატება.
- ეკონომიკურმა კრიზისმა შესაძლოა უარყოფითად იმოქმედოს აბონენტების გადახდისუნარიანობაზე, რამაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა მოახდინოს სატელეკომუნიკაციო მომსახურებების მოთხოვნაზე.
- 2020 წელს ტურისტების რაოდენობის შემცირება უარყოფითად აისახება როუმინგის მომსახურებიდან გამომდინარე შემოსავლებზე. როუმინგის შემოსავალი მთლიანი შემოსავლის 2.8% -ია.
- გართობისა და სასტუმროების ბიზნესების დროებითი შეჩერება უარყოფითად აისახება ჯგუფის შემოსავლებზე. ამ სეგმენტის შემოსავალი კომერციული შემოსავლების 3%-ია.

დეტალური ინფორმაცია ჯგუფის საკრედიტო, ლიკვიდურობისა და საბაზრო რისკების შესახებ მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების № 22 სამართლიანი ღირებულება და ფინანსური რისკების მართვის განმარტებით შენიშვნაში.

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

კორპორაციული მართვის კოდექსის და პრაქტიკის მიმოხილვა

კორპორატიული მართვის კოდექსის მიზანია ჯგუფის კორპორატიული მართვის სრულყოფა და სისტემატიზაცია, ჰარმონიზაცია საერთაშორისოდ აღიარებულ კორპორატიულ სტანდარტებთან და პრინციპებთან, კორპორაციული მართვის ეფექტური მექანიზმების დანერგვა, რაც დაკავშირებულია პასუხისმგებლობების გამიჯვნასთან, გადაწყვეტილების ეფექტურად მიღებასთან, ინტერესთა კონფლიქტის ეფექტურად დარეგულირებასთან, ინფორმაციის საჯაროდ გამჟღავნების, კონტროლისა და კორპორაციული მართვის სხვა საკითხებთან, მათ შორის:

- ჯგუფის მმართველ ორგანოთა ანგარიშვალდებულება, კონტროლი და გაწონასწორება - ეფექტური მმართველობის უზრუნველსაყოფად ჯგუფის მართვა განხორციელდება ჯგუფის მმართველი

ყველა ორგანოს პასუხისმგებლობის მაღალი დონით, სამეთვალყურეო და აღმასრულებელ ორგანოთა უფლებამოსილებების გამიჯვნითა და დაცვით, კონტროლის ქმედითი მექანიზმის არსებობით.

- **კულტურა და ღირებულებები** - ჯგუფი ხელმძღვანელობს პასუხისმგებლიანი ბიზნესის ეთიკის კოდექსით, რომელშიც განსაზღვრულია ეთიკური მოქცევის სტანდარტები. ჯგუფის ყველა თანამშრომელი ვალდებულია იმოქმედოს ეთიკის კოდექსის შესაბამისად.

- **გამჭვირვალობა** - უზრუნველყოფილია ჯგუფის 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.

- **დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები** - წესდებით უზრუნველყოფილია გარკვეული შეზღუდვები დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციებზე. ასევე სამეთვალყურეო საბჭოს აქვს შემუშავებული პოლიტიკა, რომელიც უზრუნველყოფს დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციების წარმართვას “გაშლილი ხელის მანძილის” პრინციპის დაცვით.

ჯგუფის კორპორატიული მართვის ზოგადი სტრუქტურა

ჯგუფის მართვის ორგანოების სისტემა მოიცავს შემდეგს:

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

კომპანიის გენერალური დირექტორი - ჯგუფის ხელმძღვანელობასა და წარმომადგენლობაზე პასუხისმგებელი პირი, რომელიც წარმართავს და ხელმძღვანელობს ჯგუფის 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.

მენეჯმენტი

ჯგუფს მართავს მაღალკვალიფიციური, სხვადასხვა გამოცდილებისა და უნარ-ჩვევების მქონე მენეჯმენტის გუნდი. 2019 წლის ბოლოსათვის ქალები შეადგენენ ჯგუფის მენეჯმენტის 25%-ს.

კომპანიის გენერალური დირექტორი უფლებამოსილია და პასუხისმგებელია ჯგუფის წარმომადგენლობაზე და ყოველდღიურ მართვაზე. გენერალური დირექტორი ხელმძღვანელობს აქციონერებისა და სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამტკიცებული სტრატეგიისა და გეგმების აღსრულებას.

მიმართულებების დირექტორების უფლებამოსილება და პასუხისმგებლობები განსაზღვრულია გენერალური დირექტორის მიერ დამტკიცებული ბრძანებით. მიმართულებების დირექტორები ინიშნება კონკრეტული სფეროების სამართავად. მიმართულებების დირექტორები ანგარიშვალდებული არიან გენერალური დირექტორის წინაშე. მათი საქმიანობის და შედეგების შეფასებას ახდენს გენერალური დირექტორი.

ჯგუფის მენეჯმენტის წევრები არიან:

გენერალური დირექტორი დავით მამულიაშვილი - კომპანიის დირექტორი 2016 წლიდან. 2010 წლიდან ხელმძღვანელობდა შიდა კონტროლებისა და სტანდარტიზაციის განყოფილებას. სს „სილქნეტის“ გუნდთან შემოერთებამდე, იგი დაკავებული იყო სხვადასხვა სამეწარმეო საქმიანობით და იყო ერთ-ერთი დამფუძნებელი სხვადასხვა, დიდ კომპანიაში (მათ შორის, „ლომისი“ და „ინტერპლასტი“). გარკვეული დროით იყო მცხეთა-მთიანეთის გუბერნატორის მოადგილე.

ფინანსური დირექტორი ლილი ფშავლიაშვილი - იკავებს ამ პოზიციას 2010 წლიდან. სს „სილქნეტში“ მუშაობის დაწყებამდე იგი „საქართველოს ბანკის“ მცირე და საშუალო ბიზნესის განვითარების დირექტორის პოზიციას იკავებდა. მანამდე ლილი ფშავლიაშვილი „სილქ როუდ ბანკის“ კომერციული დირექტორი იყო. კარიერის დასაწყისში კი საქართველოს ეროვნულ ბანკის საბანკო ზედამხედველობის მიმართულებით სხვადასხვა მმართველ პოზიციაზე მუშაობდა.

აბონენტთა მომსახურების მიმართულების დირექტორი ლევან ბუჩუკური - იკავებს ამ პოზიციას 2018 წლიდან. იგი ასევე არის „სილქნეტის“ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი. 2011 დან 2016 წლამდე იყო „სილქნეტის“ გენერალური დირექტორი. 2010 – 2011 წლებში მუშაობდა „სილქნეტში“ სხვადასხვა პოზიციებზე (გენერალური დირექტორის მოადგილე, კომერციული დირექტორი, ტექნიკური დირექტორი). მას სატელეკომუნიკაციო სფეროში მუშაობის დიდ გამოცდილება აქვს. 2009 – 2010 წლებში ასევე იყო შპს „ნოვუსის“ დირექტორი, 2007-2009 წლებში შპს „ტექნოსერვისის“ დირექტორი, ხოლო 2004-2007 წლებში შპს „იბერიატელის“ დირექტორი. ლევან ბუჩუკური წლების განმავლობაში მუშაობდა შპს „მაგთიკომში“, იგი იყო გაყიდვებისა და მარკეტინგის დეპარტამენტის უფროსი (1997-1999), აბონენტთა მომსახურების დეპარტამენტის უფროსი (1999-2000), გენერალური დირექტორის მოადგილე (2000-2001) და გენერალური დირექტორი (2001-2004). 1995-1997 წლებში ლევან ბუჩუკური მუშაობდა შპს „მეგაკომში“ გაყიდვების მენეჯერის პოზიციაზე. ლევან ბუჩუკურს ფლობს მაგისტრის ხარისხს ელექტრონიკაში და საერთაშორისო ეკონომიკური ურთიერთობებში (1988-1994; 1989-1992 საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტი).

კომერციული დირექტორი ნუგზარ ჩინჩალაძე - თანამდებობაზე 2012 წელს დაინიშნა. 2010-2012 წლებში იგი „სილქნეტში“ სხვადასხვა მმართველ თანამდებობაზე მუშაობდა. მას აქვს ათ წლიანი სამუშაო გამოცდილება სატელეკომუნიკაციო ინდუსტრიაში. სილქნეტში მუშაობისას, ის წარმატებით ხელმძღვანელობდა კომპანიისთვის მნიშვნელოვან პროექტებს.

საოპერაციო მიმართულების დირექტორი ვერა დუდუჩავა - ამ პოზიციაზე დაინიშნა 2019 წლის აგვისტოში, აღნიშნული პოზიციის დაკავებამდე იგი ხელმძღვანელობდა სს „სილქნეტის“ IT ტრანსფორმაციის პროექტს 2018 წელს. „სილქნეტის“ მიერ „ჯეოსელის“ შესყიდვამდე იგი „ჯეოსელის“ აღმასრულებელი მენეჯმენტის გუნდის წევრი იყო. „ჯეოსელში“ მუშაობა 2000 წელს აბონენტთა მომსახურების განყოფილებიდან დაიწყო და წლების განმავლობაში, ამავე განყოფილებაში სხვადასხვა ხელმძღვანელ პოზიციაზე მუშაობდა. ასევე, იგი მონაწილეობდა სხვადასხვა საერთაშორისო პროექტებში, ამავე მიმართულებით. 2013 წლიდან ვერა დუდუჩავა იყო „ჯეოსელის“ აბონენტთა მომსახურების დეპარტამენტის დირექტორი, რის შემდეგაც კარიერა „სილქნეტში“ გააგრძელა. ვერა დუდუჩავა გარკვეული პერიოდით იკავებდა საოპერაციო მიმართულების დირექტორის თანამდებობას ჯგუფი „Nexus Enterprises“-ში.

ტექნიკური დირექტორი ირაკლი სიყმაშვილი - ამ პოზიციაზე დაინიშნა 2019 წლის თებერვალში. „სილქნეტში“ მუშაობის დაწყებამდე, 2016 წლიდან იგი იყო ააიპ „ოუფენ ნეტის“ საოპერაციო მიმართულების დირექტორი. 2007 დან 2016 წლამდე ირაკლი სიყმაშვილი იკავებდა სხვადასხვა მენეჯერულ პოზიციას „სილქნეტის“ ტექნიკურ მიმართულებაში, ხოლო 2000-2006 წლებში მუშაობდა „ჯეოსელის“ ტექნიკურ მიმართულებაში.

ინფორმაციული ტექნოლოგიების მართვის დირექტორი შოთა ღვინიაძე - „სილქნეტში“ 2019 წლის სექტემბრიდან მუშაობს. „სილქნეტში“ მუშაობის დაწყებამდე იგი მუშაობდა შპს „მაგთიკომში“, სადაც მან კარიერული გზა პროგრამისტის პოზიციიდან საინფორმაციო ტექნოლოგიების სამსახურის ხელმძღვანელამდე გაიარა და მრავალ მნიშვნელოვან პროექტში მიიღო მონაწილეობა. „მაგთიკომში“ მუშაობის დაწყებამდე შოთა ღვინიაძე საქართველოს ეროვნული ბანკში მუშაობდა, სადაც მისი მონაწილეობით საინფორმაციო ტექნოლოგიების და ანგარიშსწორების სისტემების დარგში რამდენიმე დიდი პროექტი განხორციელდა.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესთან დაკავშირებული შიდა კონტროლები და რისკების მიმოხილვა

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას შიდა და გარე მომხმარებლებისთვის ინფორმაციის მაღალი ხარისხის, სანდოობისა და დროულად მომზადების უზრუნველსაყოფად ჯგუფს დანერგილი აქვს სხვადასხვა სისტემა.

ჯგუფს აქვს დანერგილი სტანდარტები, რომლის მიხედვითაც ხორციელდება საანგარიშგებო პერიოდის დახურვა, კონსოლიდირება, მიღებული ინფორმაციის ანალიზი, სანდოობის შემოწმება და დროულად წარდგინება სხვადასხვა მომხმარებლისთვის.

ჯგუფს აქვს დანერგილი საინფორმაციო სისტემები, რომელიც უზრუნველყოფს ფინანსური რისკების და ტრანზაქციების მართვისა და კონტროლის მხარდაჭერას.

სამეთვალყურეო საბჭო ზედამხედველობს შიდა კონტროლების სისტემების ადეკვატურობას, ხოლო აუდიტის კომიტეტი უზრუნველყოფს შიდა კონტროლების სისტემების ფუნქციონირებას, ობიექტურობასა და სიზუსტეს.

აუდიტის კომიტეტი გარკვეული პერიოდულობით განიხილავს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკებს, პოლიტიკებში ცვლილებებს, ცვლილებებს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებში (IFRS) და მარეგულირებლისთვის წარსადგენ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

3. არაფინანსური ანგარიშგება

სამუშაო გარემო და დასაქმება

ჯგუფის თანამშრომლები ჯგუფის განუყოფელი ნაწილია. ჯგუფი ქმნის სამუშაო შესაძლებლობებს სხვადასხვა გამოცდილების მქონე პროფესიონალებისთვის და უსაფრთხო სამუშაო გარემოს.

ჯგუფის ყავს 2,200-ზე მეტი თანამშრომელი და შედის ქვეყნის ოც უდიდეს დამსაქმებელს შორის. 2019 წლისთვის ჯგუფის თანამშრომლების საშუალო ასაკი არის 39 წელი. 2019 წლის ბოლოსათვის ქალები შეადგენენ ჯგუფის თანამშრომლების 51%-ს.

ჯგუფის პრიორიტეტია დაიცვას ყველა დასაქმებულის ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო გარემოში. ჯგუფის აქვს დოკუმენტი შემუშავებული ამ თემაზე, რომლითაც ხელმძღვანელობს და იყენებს თანამშრომლების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად.

ჯგუფი ხელმძღვანელობს ეთიკის კოდექსით, სადაც ცხადი და ცალსახა ინსტრუქციებია ნებისმიერ გადახვევასა თუ დარღვევაზე.

მიმწოდებლის ქცევის კოდექსის და პრაქტიკის მიმოხილვა

ჯგუფის მიზანია გახდეს მსოფლიო კლასის მომსახურების ჯგუფი, რომელიც უზრუნველყოფს მაღალი ხარისხის მომსახურებას შესაბამისად, წინამდებარე კოდექსის მიღება ემსახურება იმ მიზანს, რომ ჯგუფის მიმწოდებლებმაც იცოდნენ კორპორატიულ მდგრადობასთან დაკავშირებით ჯგუფის მოლოდინები და თვალსაზრისი.

„მიმწოდებელთა ქცევის კოდექსი“ (შემდგომში „კოდექსი“) შესაბამისობაშია ჯგუფის „ანტიკორუფციული ქცევის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ეფუძნება შემდეგ საერთაშორისო ხელშეკრულებებსა და შეთანხმებებს: „გაეროს ადამიანის უფლებათა საყოველთაო დეკლარაცია“, შრომის საერთაშორისო ორგანიზაციის კონვენციები, კორუფციის წინააღმდეგ გაეროს კონვენცია და გარემოს დაცვისა და განვითარების შესახებ რიო-დე-ჟანეიროს დეკლარაცია.

„სილქნეტი“ და ყველა მისი თანამშრომელი ვალდებულია შეასრულოს ჯგუფის ანტიკორუფციული ქცევის კოდექსის მოთხოვნები, ამავე დროს, სილქნეტის ყველა მიმწოდებელი ვალდებულია აკმაყოფილებდეს წინამდებარე კოდექსით დადგენილ მოთხოვნებს იმ შემთხვევაშიც კი, თუ ამ მოთხოვნებით გათვალისწინებული სტანდარტი უფრო მაღალია, ვიდრე მოცემული ქვეყნის ადგილობრივი კანონებით ან ნორმატიული აქტებით დადგენილი სტანდარტი

1. სოციალური მოთხოვნები

1.1. ადამიანის უფლებები

- 1.1.1. მიმწოდებელი ან მისი ქვეკონტრაქტორი დაქირავებულ ყველა დროებით თუ მუდმივ თანამშრომელს უნდა მოეპყროს პატივისცემითა და ღირსების დაცვით და მათ უნდა შეეძლოთ ადამიანის ძირითადი უფლებებით სარგებლობა. მიმწოდებელმა უნდა უზრუნველყოს, რომ მისთვის პირდაპირ თუ ირიბად მომუშავე ყველა თანამშრომელმა იცოდეს ეს უფლებები და ესმოდეს მათი შინაარსი;
- 1.1.2. გამოხატვის თავისუფლებისა და თანამშრომლების, კლიენტებისა და სხვა დაინტერესებული მხარეების პირადი ცხოვრების უფლების დაცვა განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია.
- 1.1.3. აკრძალულია ნებისმიერი ნიშნით დისკრიმინაცია, მათ შორის ეთნიკური, სქესობრივი, სექსუალური ორიენტაციის, ოჯახური, სოციალური თუ მშობლის სტატუსით, რელიგიური თუ პოლიტიკური მრწამსის, ეროვნების, შეზღუდული შესაძლებლობის, ასაკის და სხვა.
- 1.1.4. დაუშვებელია იმ პირის დასაქმება, რომლის ასაკიც სამუშაოზე მოწყობის კანონით გათვალისწინებულ მინიმალურ ასაკზე მცირეა. აკრძალულია მიმწოდებლების, ქვეკონტრაქტორების ან დროებითი დასაქმების სააგენტოების მიერ არასრულწლოვანთა შრომის გამოყენება გარდა კანონმდებლობით გათვალისწინებული გამონაკლისი შემთხვევებისა. არასრულწლოვანთა შრომის გამოყენების შემთხვევაში განუხრელად უნდა იქნას დაცული კანონმდებლობის მოთხოვნები, მათ შორის მოთხოვნები, რომელიც კრძალავს არასრულწლოვანებთან ხელშეკრულების დადებას მძიმე, მავნე და საშიშპირობებიანი სამუშაოების შესასრულებლად.

- 1.1.5. იმ პროდუქტების მიმწოდებლები, რომლებიც შეიცავს კალას, ვოლფრამს, ტანტალიტს ან/და ოქროს, ვალდებული არიან იქონიონ მკაფიო პოლიტიკა ყველა კონფლიქტურ წიაღისეულთან დაკავშირებით და უზრუნველყონ მათი წარმოშობის დადგენა.

1.2. შრომითი უფლებები

- 1.2.1. მომწოდებლის ან ქვეკონტრაქტორის მიერ დაქირავებულ ყველა დროებით თუ მუდმივ თანამშრომელს უნდა ჰქონდეს მისთვის გასაგებ ენაზე შედგენილი წერილობითი ხელშეკრულება. ხელშეკრულებით გათვალისწინებული უნდა იყოს ხელშეკრულების არსებითი პირობები, მათ შორის მუშაობის დაწყების თარიღი და შრომითი ურთიერთობის ხანგრძლივობა; სამუშაო დრო და დასვენების დრო; სამუშაო ადგილი; თანამდებობა და შესასრულებელი სამუშაოს სახე; შრომის ანაზღაურების ოდენობა და გადახდის წესი; ზეგანაკვეთური სამუშაოს ანაზღაურების წესი; ანაზღაურებადი და ანაზღაურების გარეშე შვებულებების ხანგრძლივობა და შვებულების მიცემის წესი.
- 1.2.2. ჩვეულებრივი სამუშაო კვირა არ უნდა აღემატებოდეს კვირაში 40 საათს, ხოლო სპეციფიკური სამუშაო რეჟიმის მქონე საწარმოში, სადაც წარმოების/შრომითი პროცესი ითვალისწინებს 8 საათზე მეტი ხანგრძლივობის უწყვეტ რეჟიმს, – კვირაში 48 საათს. ზეგანაკვეთური შრომა უნდა იყოს ნებაყოფლობითი და არ უნდა აღემატებოდეს 12 საათს კვირაში, თუ კოლექტიური შრომის ხელშეკრულებებით სხვაგვარად არ არის დარეგულირებული. დასაქმებულებს უნდა ჰქონდეთ უფლება ისარგებლონ შვიდ დღიან პერიოდში სულ მცირე ერთი დასვენების დღით მაინც.
- 1.2.3. შრომის ანაზღაურება და პირობები უნდა იყოს სამართლიანი და აკმაყოფილებდეს ძირითად საჭიროებებს, რაც არ უნდა იყოს შესაბამისი ქვეყნის კანონით გათვალისწინებულ მინიმალურ შრომის ანაზღაურებაზე ნაკლები და უნდა მოიცავდეს დახმარებებს და შეღავათებს. ზეგანაკვეთური შრომის ანაზღაურების განაკვეთები უნდა აღემატებოდეს ჩვეულებრივ სახელფასო განაკვეთებს.
- 1.2.4. დასაქმებულებს მათთვის გასაგებ ენაზე უნდა მიეწოდოთ ინფორმაცია მათი დასაქმების პირობებისა და უფლებების შესახებ და მათ სრულად უნდა ესმოდეთ ეს პირობები. დასაქმებულებს შესაძლებლობა უნდა ჰქონდეთ თავიანთი პრობლემის შესახებ ისაუბრონ დასჯის ან ანგარიშსწორების შიშის გარეშე.
- 1.2.5. სამსახურებრივი მოვალეობები, მათ შორის, დოკუმენტურად ასახული საშიში სამუშაოები, დადგენილი უნდა იყოს, უნდა ხდებოდეს მათი განახლება და ყველა დასაქმებულისა და კონსულტანტისათვის გაცნობა. ყველა დასაქმებულს უნდა ჰქონდეს წვდომა ისეთ ძირითად საშუალებებზე, როგორიცაა სასმელი წყალი, საპირფარეშო და ადეკვატური დასვენების ოთახები ან საერთო საცხოვრებელი ფართები, რომლებიც სუფთაა, უსაფრთხოა და შეესაბამება დანიშნულებას.
- 1.2.6. იძულებითი შრომის ნებისმიერი ფორმა სასტიკად აკრძალულია. დასაქმებულებს არ მოეთხოვებათ დეპოზიტების შეტანა ან პირადობის დამადასტურებელი ან ეკვივალენტური

დოკუმენტების ორიგინალების დამსაქმებლისათვის შესანახად გადაცემა. დასაქმებულებს აქვთ თავისუფლად გადაადგილების უფლება და არასამუშაო საათებში სამუშაო ადგილის დატოვების შესაძლებლობა.

- 1.2.7. არავინ უნდა დაექვემდებაროს ფიზიკურ სასჯელს, უკანონო დაკავებას, ფიზიკურ, სექსუალურ, ფსიქოლოგიურ ან სიტყვიერ შევიწროებას ან შეურაცხყოფას.
- 1.2.8. ყველა დასაქმებულს უფლება აქვს ჩამოაყალიბოს პროფესიული კავშირი, გაწევრიანდეს ან არ გაწევრიანდეს პროფესიულ კავშირში ან მსგავს ორგანიზაციებში და დადოს კოლექტიური ხელშეკრულება.

1.3. ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება

- 1.3.1. მშენებლობის, საველე ტექ-მომსახურების, სარემონტო და ქსელის გაშვების მომსახურება, რომელიც ითვალისწინებს შემდეგს: ჩაკეტილ სივრცეში მუშაობა; დაკიდულ კონსტრუქციებზე მუშაობა/აწევის სამუშაოები; მიწის/სამოქალაქო მშენებლობის/სამშენებლო სამუშაოები; რადიო სიხშირესთან დაკავშირებული სამუშაოები; ელექტროსამონტაჟო სამუშაოები; სიმაღლეზე მუშაობა; ავტომატური მართვა (როდესაც სამუშაოს აუცილებელი ნაწილია) უნდა შეესაბამებოდეს დადგენილ სტანდარტებს.
- 1.3.2. მიმწოდებლის სამუშაო ადგილზე უნდა იყოს ნორმალური სამუშაო პირობები და ეს გარემო უნდა იყოს უსაფრთხო და ჯანმრთელი, მათ შორის, ჯანმრთელი როგორც ფიზიკური, ასევე ფსიქოლოგიური თვალსაზრისით. დასაქმებულებს უნდა გადაეცეთ სათანადო ინფორმაცია ჯანმრთელობის და უსაფრთხოების შესახებ და ჩაუტარდეთ შესაბამისი ტრენინგი ჯანმრთელობის და უსაფრთხოების საკითხებში, მათ შორის და არა მხოლოდ ისეთ საკითხებში, როგორიცაა: სახანძრო უსაფრთხოება, ქიმიური ნივთიერებებისა და მანქანა-დანადგარების სწორად გამოყენება, საგანგებო სიტუაციებისათვის მზადყოფნა და პირველადი დახმარება.
- 1.3.3. მიღებული უნდა იყოს სათანადო ზომები ფიზიკური ტრავმებისა და აგრეთვე ფსიქო-სოციალური დაავადებების თავიდან ასაცილებლად და საშიში სამუშაო გარემოსათვის დამახასიათებელი მიზეზების შესამცირებლად. მომწოდებელმა დასაქმებულები უფასოდ უნდა უზრუნველყოს შესაფერისი ინდივიდუალური დაცვის საშუალებებით. ფიზიკური ინციდენტები და უბედური შემთხვევები, ისევე როგორც ფსიქოსოციალური დაავადებები დოკუმენტირებული უნდა იქნეს და ეცნობოს მიმწოდებლის ხელმძღვანელობას.

2. ანტიკორუფციული მოთხოვნები

- 1.3.4. ყველა სახის კორუფცია, მათ შორის და არა მხოლოდ, გამოძალვა, მექრთამეობა, ფორმალურობის დაჩქარებისთვის საკომისიოების გადახდა, ნეპოტიზმი, თაღლითობა და ფულის გათეთრება, მკაცრად აკრძალულია.

- 1.3.5.** არავის აქვს უფლება ვინმეს პირდაპირ თუ ირიბად შესთავაზოს, მოსთხოვოს, მისცეს ან ვინმესგან მიიღოს პირადი თანხა, საჩუქარი ან სარგებელი მიკერძოებული მოპყრობის სანაცვლოდ, რომლის მიზანია საქმიან გარიგებაზე ზემოქმედება ან პირადი ან საქმიანი უპირატესობის მოპოვება. ეს ნორმა მოიცავს “სილქნეტის”, მიმწოდებლისა და მისი ქვეკონტრაქტორების როგორც ოჯახის წევრებს, ასევე დასაქმებულებს.
- 1.3.6.** „სილქნეტში“ დასაქმებულებს მკაცრად ეკრძალებათ შესყიდვის პროცესში და საჯარო მოსამსახურებთან დაკავშირებით ნებისმიერი სახის საჩუქრის მიღება ან მიცემა. გარდა ამისა, “სილქნეტში” დასაქმებულებს მკაცრად ეკრძალებათ მიმწოდებლების პროდუქტებისა თუ მომსახურების რეკლამაში ან სარეკლამო მასალაში მონაწილეობის მიღება.
- 1.3.7.** „სილქნეტის“ შესაბამისი დეპარტამენტის/განყოფილების/სამსახურის თანამშრომლებმა საჩუქრების მიღება ან მიცემა შეიძლება განახორციელონ მხოლოდ “სილქნეტის” სახელით, თუ ამ საჩუქრებს აქვს მკაფიო საქმიანი მიზანი, შესაფერისია საქმიანი ურთიერთობის ბუნებისთვის და შეზღუდული ღირებულებისაა. ღონისძიებები ბიზნესთან უშუალოდ უნდა იყოს დაკავშირებული. ყველა საჩუქარი უნდა აღირიცხოს და იქნება “სილქნეტის” საკუთრება.
- 1.3.8.** მიმწოდებლისათვის სავალდებულოა კეთილსინდისიერი კონკურენციის და ღია ბაზრის პრინციპების დაცვა. საქმიანი გადაწყვეტილებები პირადი ურთიერთობებით ან ინტერესებით არ უნდა იყოს მოტივირებული და არც ამგვარი ურთიერთობები ან ინტერესები უნდა ახდენდეს ზემოქმედებას ასეთ გადაწყვეტილებებზე.
- 1.3.9.** მიმწოდებელს შემუშავებული უნდა ჰქონდეს საერთაშორისოდ აღიარებულ სტანდარტებთან შესაბამისობაში მოყვანილი ანტიკორუფციული პროგრამა. ადეკვატური ტრენინგის ჩატარებისა და ინფორმაციის გადაცემის შედეგად ეს პროგრამა უნდა იყოს გამჭვირვალე და ეფექტურად დაცული.

3. გარემოსდაცვითი მოთხოვნები

- 1.3.10.** მიმწოდებელს უნდა ჰქონდეს გარემოს მართვის სისტემა, მათ შორის, მიზნები და სტანდარტები, მაგ., ISO14001 ან მისი ეკვივალენტური. მიმწოდებელმა უნდა შეამციროს მისი/მიმწოდებლის სამუშაოების გარემოზე უარყოფითი ზემოქმედება. მიმწოდებელი ვალდებულია გამოიყენოს ფრთხილი მიდგომა და ეცადოს შეინარჩუნოს და გაზარდოს ბიომრავალფეროვნება.
- 1.3.11.** მიმწოდებელი დაადგენს განახლებადი წყაროებიდან ენერგიის მიღების პრიორიტეტებს და შეზღუდავს წყლის მოხმარებას, განსაკუთრებით დაზარალებულ ტერიტორიებზე.

- 1.3.12. მიმწოდებელმა უნდა შემოიღოს მონიტორინგის პროცესი დამაბინძურებელი ნივთიერებებისა თუ ნარჩენების, მათ შორის, ელექტრონული ნარჩენების ატმოსფეროში გაფრქვევაზე, მდინარეებსა თუ ზღვებში ჩაღვრაზე და დაყრაზე. ნარჩენების მართვა უნდა ხორციელდებოდეს სათანადოდ, ხოლო მათი გადამუშავება განმეორებით გამოყენების მიზნით – გამჭვირვალედ.
- 1.3.13. მომწოდებელი უნდა ეცადოს შეამციროს საავტომობილო, საზღვაო და სარკინიგზო ტრანსპორტის გამოყენებისას გარემოზე ზემოქმედება. “სილქნეტისათვის” საქონლის ან მომსახურების მოწოდებისას პრიორიტეტი უნდა მიენიჭოს საწვავის ეკონომიურად მომხმარებელ სატრანსპორტო საშუალებებს.
- 1.3.14. “მომწოდებელი” ვალდებულია რეგულარულად შეაფასოს ქიმიური ან სხვა ნივთიერებების გამოყენება და დაადგინოს, შესაძლებელია თუ არა მათი ნაკლებად საშიში ალტერნატივებით ჩანაცვლება. ქიმიური ნივთიერებების გამოყენება და განკარგვა უნდა ხდებოდეს უსაფრთხოდ და სწორედ ისე, რომ მინიმუმამდე იყოს დაყვანილი გარემოზე მავნე ზემოქმედება. მიმწოდებლის მიერ გამოყენებული ქიმიური ნივთიერებები უნდა იყოს დოკუმენტურად აღრიცხული.
- 1.3.15. ანტენების, კოშკურებისა და ანძების არქიტექტურა და ადგილმდებარეობა უნდა ითვალისწინებდეს ელექტრომაგნიტური ტალღების, ხმაურის, ხილვადობის შეზღუდვის, საკუთრების უფლებების, მისაწვდომობის, გარემოზე ზემოქმედებისა და საზოგადოებრივი ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების საკითხებს.

4. შესაბამისობის მოთხოვნები

- 1.3.16. „კოდექსის“ მოთხოვნები გათვალისწინებული იქნება მიმწოდებლის მიერ ქვეკონტრაქტორებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებში. მიმწოდებელი ვალდებულია ვალდებულია მოთხოვნისთანავე მონაწილეობა მიიღოს “სილქნეტის” მიერ ორგანიზებულ თვითშეფასების პროცესში. “სილქნეტს” აქვს უფლება ახლანდელ, მომავალ ან ყოფილ ობიექტებზე გასვლით ან კამერალურად შეამოწმოს, როგორ ასრულებენ მიმწოდებელი და ქვეკონტრაქტორები წინამდებარე „კოდექსის“ მოთხოვნებს.
- 1.3.17. მიმწოდებელი ვალდებულია მოთხოვნისთანავე სილქნეტს წარმოუდგინოს მონაცემები და ინფორმაცია წლიური ან სხვა ანგარიშებისათვის.
- 1.3.18. მიმწოდებელთა მხრიდან წინამდებარე “კოდექსის” მოთხოვნების არსებითი დარღვევა “სილქნეტს” ანიჭებს უფლებას დაუყოვნებლივ შეწყვიტოს მიმწოდებელთან გაფორმებული ნებისმიერი ან ყველა ხელშეკრულება.

“კოდექსის” დარღვევის ან სავარაუდო დარღვევის გამოვლენის შემთხვევაში, მიმწოდებელი ვალდებულია აღნიშნულის თაობაზე შეატყობინოს “სილქნეტს”. ეს გამოყენებული არ იქნება მიმწოდებლის ან ქვეკონტრაქტორის წინააღმდეგ, თუ ის კეთილსინდისიერად მოქმედებდა.

მიმწოდებლის ანტიკორუფციული პოლიტიკის მიმოხილვა

ჯგუფმა შეიმუშავა პოლიტიკა კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლის საკითხებზე. ანტიკორუფციული პოლიტიკის მოთხოვნები გამოიყენება ყველა იმ იურიდიული/ფიზიკური პირის მიმართ, რომლებიც “სილქნეტს” აწვდიან პროდუქციას ან/და უწევენ მომსახურებას, ასევე, რომლებსაც „სილქნეტი“ აწვდის პროდუქციას ან/და უწევს მომსახურებას. აღნიშნული პოლიტიკა მათ შორის ვრცელდება მიმწოდებლებისა და მათი ქვეკონტრაქტორების თანამშრომლებსა და კონსულტანტებზე, მიუხედავად იმისა, ისინი უვადოდ არიან დასაქმებული თუ დროებით, უშუალო დასაქმებულები არიან თუ არა ან მათზე უშუალო ხელმძღვანელობა ხორციელდება თუ არა.

წესები და პირობები

1. სილქნეტთან სახელშეკრულებო ურთიერთობებში მყოფი მიმწოდებელი და ნებისმიერი ფიზიკური ან იურიდიული პირი, რომელსაც მიმწოდებელი იყენებს სილქნეტთან ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებების შესასრულებლად, მათ შორის, დასაქმებულები, აგენტები, კონსულტანტები, კონტრაქტორები და ქვეკონტრაქტორები ვალდებული არიან:

1.1. არ შესთავაზონ, შეპირდნენ, მისცენ, მოითხოვონ ან მიიღონ ნებისმიერი ქრთამი ან სხვა კორუფციული თანხა, მათ შორის საჯარო დაწესებულების თანამშრომლისგან;

1.2. განზრახ ან გაუფრთხილებლობით არ ჩაიდინონ ისეთი რამ, რამაც, სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს მიმწოდებლის, მყიდველის ან ნებისმიერი მათი პირდაპირი ან არაპირდაპირი დამფუძნებლების/მონაწილეების (რომელიც მოიცავს მაგრამ არ შემოიფარგლება აფილირებული პირებით), დირექტორების, ხელმძღვანელი პირების ან დასაქმებულების მიერ მექრთამეობასა და კორუფციასთან დაკავშირებული ნებისმიერი მოქმედი კანონმდებლობის (შემდგომში - „კანონმდებლობის“) დარღვევას;

1.3. „სილქნეტთან“ სახელშეკრულებო და საქმიან ურთიერთობებში ყოფნის პერიოდის განმავლობაში იქონიოს ქმედითი მექანიზმი წინამდებარე პოლიტიკასთან და კანონმდებლობასთან საქმიანობის შესაბამისობის უზრუნველყოფის, კორუფციული ქმედებების პრევენციისა და აღმოფხვრის მიზნით;

1.4. აცნობოს „სილქნეტს“ მიმწოდებლის მიერ ხომ არ არის დასაქმებული საჯარო დაწესებულების თანამშრომელი და აგრეთვე დაუყოვნებლივ შეატყობინოს მას ამგვარი მონაცემების ცვლილების თაობაზე.

1.5. სილქნეტთან სახელშეკრულებო ურთიერთობების პერიოდში და ასევე ხელშეკრულების შეწყვეტიდან სულ მცირე ხუთი წლის განმავლობაში, ხელშეკრულების საფუძველზე მიღებული თანხების ან/და სახსრების შესახებ შესაბამისი ინფორმაცია - თანხის ოდენობის, დანიშნულებისა და მიმღების, მესამე პირის ქვითრების და ინვოისების მითითებით, სათანადოდ და ზუსტად, კანონმდებლობისა და შიდა პროცედურების შესაბამისად შეინახოს წიგნებსა და ჩანაწერებში.

1.6. ხელშეკრულების ვადის გასვლისას ან მოთხოვნის შემთხვევაში, წერილობით დაადასტუროს რომ მიმწოდებელი აკმაყოფილებს კანონმდებლობისა და ხელშეკრულების ანტიკორუფციული პოლიტიკის მოთხოვნებს;

1.7. დაუყოვნებლივ აცნობოს სილქნეტს თაღლითობის, მექრთამეობის, კორუფციის ან უკანონო საქმიანობის გამო მიმწოდებლის წინააღმდეგ სასამართლო, საარბიტრაჟო ან ადმინისტრაციული წარმოების შესახებ, ან ხელშეკრულების მოქმედების პერიოდში ამგვარი ბრალდებების გამო მიმდინარე საგამომიებო მოქმედებების შესახებ, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

1.8. კანონმდებლობის დარღვევის ან დარღვევის საფრთხის შესახებ სილქნეტის საფუძვლიანი ექვსის არსებობის შემთხვევაში, კეთილსინდისიერად ითანამშრომლოს სილქნეტთან და მის წარმომადგენლებთან ამგვარი დარღვევის არსებობის/არარსებობის დასადგენად;

1.9. ხელშეკრულების მოქმედების პერიოდში და ასევე ხელშეკრულების შეწყვეტიდან სულ მცირე ხუთი წლის განმავლობაში, კანონმდებლობით ან/და რეგულაციებით დაშვებულ ფარგლებში, მოთხოვნის შემთხვევაში სილქნეტი უფლებამოსილია მიმწოდებლის საწარმოო ან სხვა სათავსებში ან/და სილქნეტი საწარმოო ან სხვა სათავსებში ჩაატაროს აუდიტი მიმწოდებლის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების, როგორცაა გადახდის და ანგარიშგაქტურის გამოწერის, ხელშეკრულების საგნის რაოდენობის და ხარისხის და დაკავშირებული პროცესების, კონფიდენციალური ინფორმაციის, ინფორმაციული ტექნოლოგიების და სამუშაო ადგილებზე უსაფრთხოების, პერსონალურ მონაცემთა დაცვის და მიმწოდებელთა ქცევის კოდექსის ჯეროვანი შესრულების დადგენის მიზნით. აუდიტი უნდა ჩატარდეს აღნიშნულის თაობაზე 7 (შვიდი) სამუშაო დღით ადრე გაფრთხილების საფუძველზე. სილქნეტი უფლებამოსილია ჩაატაროს აუდიტი მიმწოდებლის მოკლე დროით - 1 (ერთი) სამუშაო დღით ადრე გაფრთხილების საფუძველზე, თუ აშკარა შემთხვევა ბაღებს ექვს მიმწოდებლის მიერ ამ დებულების მოთხოვნების დარღვევის შესახებ.

1.10. აუდიტი უნდა ჩატარდეს სილქნეტის თანამშრომლების ან სილქნეტის მიერ დაქირავებული პროფესიონალი მესამე მხარის მიერ, იმის გათვალისწინებით, რომ სილქნეტის მიერ დაქირავებული მესამე მხარე დაიცავს ინფორმაციის კონფიდენციალურობას მიმწოდებლისათვის გონივრულად მისაღებ ფარგლებში. სილქნეტმა უნდა გაიღოს საკუთარი ინიციატივით ჩატარებული აუდიტის ხარჯები, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აუდიტის შედეგად აღმოჩენილია მიმწოდებლის მიერ ხელშეკრულების დარღვევის ფაქტი, რომელიც არ არის უმნიშვნელო. ასეთ შემთხვევაში აუდიტის ხარჯებს გაიღებს მიმწოდებელი.

1.11. თუ სილქნეტი ობიექტურ საფუძველზე დაყრდნობით ექვსს ან აღმოაჩენს, რომ მიმწოდებელმა დაარღვია წინამდებარე პოლიტიკის რომელიმე პირობა, ამგვარი დარღვევა ჩაითვლება ხელშეკრულების პირობების არსებით დარღვევად და სილქნეტი უფლებამოსილია შეაჩეროს გადახდა ან შეწყვიტოს ხელშეკრულება, რაც არ ჩაითვლება სილქნეტის მიერ ხელშეკრულებით ან კანონით გათვალისწინებულ

უფლებებზე უარის თქმად. გარდა ამისა, იმ შემთხვევაში თუ ამგვარი დარღვევა სილქნეტს აყენებს პოტენციური სისხლისსამართლებრივი პასუხისმგებლობის საფრთხის წინაშე, ხელშეკრულების შეჩერება ან/და შეწყვეტა უნდა მოხდეს დაუყოვნებლივ, მიმწოდებლისათვის შეტყობინებისთანავე, ხელშეკრულებაში ამგვარი დარღვევის აღმოფხვრის უფლების არსებობის მიუხედავად.

1.12. წინამდებარე პოლიტიკით განსაზღვრული მიზნის მისაღწევად, მიმწოდებელმა უნდა უზრუნველყოს, რომ ხელშეკრულების საგნის მიწოდებასთან რაიმე კავშირში მყოფი ნებისმიერი გარეშე ფიზიკური ან იურიდიული პირი მოქმედებს მხოლოდ გაფორმებული წერილობითი ხელშეკრულების საფუძველზე, რომლითაც იღებს ვალდებულებას შეასრულოს მიმწოდებლის მიერ ამ პოლიტიკით ნაკისრი ვალდებულებები. მიუხედავად ზემოაღნიშნულისა, მიმწოდებელი ვალდებულია უზრუნველყოს ზემოაღნიშნული პირების მიერ წესების და პირობების დაცვა და შესრულება და ნებისმიერი დარღვევისათვის სილქნეტის წინაშე პასუხს აგებს უშუალოდ.

1.13. მიმწოდებელმა სილქნეტს და მის პირდაპირ და არაპირდაპირ დამფუძნებლებს/მონაწილეებს (რაც მოიცავს მაგრამ არ შემოიფარგლება აფილირებული პირებით, გამონაკლისს წარმოადგენს ანგარიშვალდებულ საწარმოებში საჯარო ვაჭრობაზე დაშვებული აქციების მფლობელები), დირექტორებს, ხელმძღვანელ პირებს და დასაქმებულებს უნდა აუნაზღაუროს ნებისმიერი ზიანი, რომელიც მათ განიცადეს, მათ შორის, მიმწოდებლის მიერ ამ დებულების დარღვევის შედეგად დაკისრებული ნებისმიერი სამოქალაქო ან სისხლისსამართლებრივი ჯარიმის/საურავის სახით.

2. წინამდებარე პოლიტიკის მიზნებისთვის „საჯარო დაწესებულების თანამშრომელი“ ნიშნავს:

2.1. საკანონმდებლო, აღმასრულებელ, სასამართლო ხელისუფლებაში, პრეზიდენტის ადმინისტრაციაში, მათ შორის ადმინისტრაციულ ორგანოებში, საქვეუწყებო დაწესებულებებში, საერთაშორისო სამთავრობო ორგანოებში დასაქმებულ/მათი სახელით მოქმედ ნებისმიერ პირს;

2.2. პოლიტიკური პარტიის თანამდებობის პირს;

2.3. პრეზიდენტობის, პარლამენტის წევრობის, ადგილობრივი თვითმმართველობის წევრობის კანდიდატს ან ნებისმიერ სხვა პირს რომელიც მონაწილეობს წინასაარჩევნო კამპანიაში;

2.4. სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული საწარმოში/დაწესებულებაში/არასამეწარმეო (არაკომერციულ) იურიდიულ პირში დასაქმებულ ნებისმიერ პირს.

გიორგი ჭიჭინაძე

დირექტორი