

Silknet Holding LLC

**Consolidated Financial Statements
for 2020**

Contents

Independent Auditors' Report	3
Consolidated Statement of Financial Position	6
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	7
Consolidated Statement of Changes in Equity	8
Consolidated Statement of Cash Flows	9
Notes to the Consolidated Financial Statements	10



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 Owners 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 statement of financial position as at 31 December 2020, the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year 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 2020, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year 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 Ethics Standards Board for Accountants 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 of Management Report

Management is responsible for the Management Report. Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the Management Report.

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 do not express any form of assurance conclusion on the Management Report. 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:

Natia Tevzadze

KPMG Georgia LLC
3 September 2021



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:

Natia Tevzadze

ნათია ტევზაძე

KPMG Georgia LLC
3 September 2021



'000 GEL	Note	31 December 2020	31 December 2019
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	11	393,887	377,686
Intangible assets	12	196,229	199,716
Investment property	13	63,055	29,582
Right-of-use assets	20	44,783	52,872
Other non-current assets	11(b)	39,611	41,713
Financial instrument at FVTPL	18(f)	13,425	-
Loans due from related parties	19	15,792	14,145
Prepayments related to IRU* contracts		9,849	10,321
Total non-current assets		776,631	726,035
Current assets			
Inventories	14	10,645	10,980
Prepayments related to IRU contracts		2,173	2,173
Trade and other receivables	15	30,349	37,481
Cash and cash equivalents	16	77,793	74,889
Total current assets		120,960	125,523
TOTAL ASSETS		897,591	851,558
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Charter capital	17	424,000	424,000
Additional paid-in capital		8,026	8,026
Equity reserve		(351,772)	(351,772)
Accumulated losses		(161,078)	(67,405)
(Deficit)/ equity attributable to owner of the Company		(80,824)	12,849
Non-controlling interests		(74)	54
TOTAL (DEFICIT)/ EQUITY		(80,898)	12,903
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Loans and borrowings	18	692,764	647,313
Lease liabilities	20	39,847	45,438
Trade and other payables	21	31,926	12,102
Advances received from IRU contracts and subscribers	21	13,913	14,662
Total non-current liabilities		778,450	719,515
Current liabilities			
Loans and borrowings	18	67,641	17,192
Trade and other payables	21	96,943	67,820
Advances received from IRU contracts and subscribers	21	23,041	21,949
Lease liabilities	20	12,414	12,179
Total current liabilities		200,039	119,140
TOTAL LIABILITIES		978,489	838,655
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		897,591	851,558

*Indefeasible Right of Use

Silknet Holding LLC
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2020

'000 GEL	Note	2020	2019
Revenues:			
Commercial revenue	6	347,557	346,155
Carrier services	6	34,598	41,000
		382,155	387,155
Costs and expenses:			
Depreciation and amortization		(117,444)	(111,662)
Salaries and benefits	8	(57,075)	(58,142)
Purchased services	7	(38,751)	(31,370)
Other expenses	9	(25,441)	(31,964)
Network management and maintenance costs		(16,410)	(15,747)
Interconnect fees and roaming expense		(16,242)	(17,837)
Pay TV content cost		(12,932)	(11,218)
Infrastructure capacity rentals, IRU and lease expenses		(6,996)	(9,199)
Advertising and marketing		(6,204)	(8,047)
Change in fair value of investment property	13	(3,277)	-
Costs of SIM cards, scratch cards and other cost of sales		(916)	(2,795)
Profit from operating activities		80,467	89,174
Finance income	5	5,722	4,991
Finance costs	5	(92,549)	(104,020)
Net change in fair value of financial instrument at FVTPL	18(f)	5,794	(1,447)
Net foreign exchange loss	5	(93,958)	(35,592)
Net finance cost		(174,991)	(136,068)
Loss before income tax		(94,524)	(46,894)
Income tax benefit/(expense)	10	723	(1,241)
Loss and total comprehensive loss for the year		(93,801)	(48,135)
Loss and total comprehensive loss attributable to:			
Owner of the Company		(93,673)	(48,130)
Non-controlling interests		(128)	(5)
		(93,801)	(48,135)

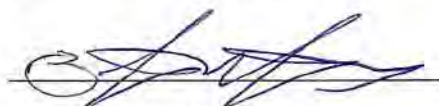
These consolidated financial statements were approved by management on 3 September 2021 and were signed on its behalf by:

 Giorgi Chichinadze
 Director

Silknet Holding LLC
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2020

*000 GEL	Note	2020	2019
Revenues:			
Commercial revenue	6	347,557	346,155
Carrier services	6	34,598	41,000
		382,155	387,155
Costs and expenses:			
Depreciation and amortization		(117,444)	(111,662)
Salaries and benefits	8	(57,075)	(58,142)
Purchased services	7	(38,751)	(31,370)
Other expenses	9	(25,441)	(31,964)
Network management and maintenance costs		(16,410)	(15,747)
Interconnect fees and roaming expense		(16,242)	(17,837)
Pay TV content cost		(12,932)	(11,218)
Infrastructure capacity rentals, IRU and lease expenses		(6,996)	(9,199)
Advertising and marketing		(6,204)	(8,047)
Change in fair value of investment property	13	(3,277)	-
Costs of SIM cards, scratch cards and other cost of sales		(916)	(2,795)
Profit from operating activities		80,467	89,174
Finance income	5	5,722	4,991
Finance costs	5	(92,549)	(104,020)
Net change in fair value of financial instrument at FVTPL	18(f)	5,794	(1,447)
Net foreign exchange loss	5	(93,958)	(35,592)
Net finance cost		(174,991)	(136,068)
Loss before income tax		(94,524)	(46,894)
Income tax benefit/(expense)	10	723	(1,241)
Loss and total comprehensive loss for the year		(93,801)	(48,135)
Loss and total comprehensive loss attributable to:			
Owner of the Company		(93,673)	(48,130)
Non-controlling interests		(128)	(5)
		(93,801)	(48,135)

These consolidated financial statements were approved by management on 3 September 2021 and were signed on its behalf by:



Giorgi Chichinadze
Director

'000 GEL

	Attributable to owners of the Company						
	Share capital	Additional paid in capital	Equity Reserve	Retained earnings/ (accumulated losses)	Total	Non-controlling interests	Total equity/ (deficit)
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 17(a))	424,000	-	(419,944)	-	4,056	-	4,056
Effect of transactions with entities controlled by the ultimate controlling party (see note 17 (c))	-	(16,445)	-	-	(16,445)	-	(16,445)
Dividends (see note 17 (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
Balance at 1 January 2020	424,000	8,026	(351,772)	(67,405)	12,849	54	12,903
Total comprehensive loss for the year							
Loss and total comprehensive loss for the year	-	-		(93,673)	(93,673)	(128)	(93,801)
Balance as at 31 December 2020	424,000	8,026	(351,772)	(161,078)	(80,824)	(74)	(80,898)

'000 GEL	Note	2020	2019
Cash flows from operating activities			
Cash received from subscribers		407,659	402,001
Cash received from other telecom operators and for IRU contracts		20,045	31,269
Salaries and benefits paid to and on behalf of employees		(57,301)	(54,793)
Interconnection fees and other expenses paid to carriers		(11,759)	(12,588)
Purchase of inventory		(9,717)	(11,232)
Taxes paid other than on income		(45,294)	(59,641)
Income tax paid		(258)	(837)
Network management and maintenance costs paid		(11,273)	(11,274)
Other operating expenses paid		(65,329)	(81,048)
Net cash from operating activities		226,773	201,857
Cash flows from investing activities			
Acquisition of property and equipment and intangible assets		(108,537)	(128,358)
Acquisition of investment property		(31,783)	(29,582)
Proceeds from disposals of property and equipment		1,692	2,264
Issued of loans		(35)	(13,463)
Interest received		2,713	2,532
Net cash used in investing activities		(135,950)	(166,607)
Cash flows from financing activities			
Interest paid	18(e)	(84,495)	(50,777)
Net payments of financial instruments at FVTPL	18(e)	(7,798)	(1,280)
Repayment of lease liabilities	18(e)	(8,194)	(11,403)
Proceeds from borrowings		765	572,426
Repayment of borrowings		-	(381,069)
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)
Dividends paid		-	(3,093)
Net cash (used in)/ from financing activities		(99,722)	22,900
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		11,803	7,477
Net increase in cash and cash equivalents		2,904	65,627
Cash and equivalents at the beginning of the year	16	74,889	9,262
Cash and cash equivalents at the end of the year	16	77,793	74,889

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 COVID-19 coronavirus pandemic has further increased uncertainty in the business environment.

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 mainly are 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, through its significant subsidiary -Silknet JSC (see note 25), to corporate and individual customers in Georgia, including fixed and mobile telephone services, mobile data, fixed broadband, pay TV services, SMS (messaging) and other wholesale services.

On 19 April 2019, Rhinestream Holdings Limited (the "Immediate Parent"), a shareholder of the Company at that time and an entity incorporated in Malta, which is ultimately controlled by an individual George Ramishvili, has made a decision to transfer 100% of ownership in its wholly owned subsidiary – Silknet JSC to the Company.

On 2 December 2020, as a result of the reorganisation of the Company's ownership structure, Silk Road Group Holding LLC (the "Immediate Parent") became the second owner of the Company.

Both decisions were accounted as a common control transaction using book value (carry-over basis) accounting.

The owners of the Company are as follows:

Name	31 December 2020 (%)	31 December 2019 (%)
Silk Road Group Holding LLC	95	-
Rhinestream Holdings Limited	5	100
Total	100	100

In 2020 the Company's intermediate parent reorganized, as a result of which the Company has a new beneficial shareholder, Yerkin Tatishev, with indirect minority (36.3%) holding in the Company. The Company's ultimate parent remains Silk Road Group Holding (Malta) Limited – an entity controlled by an individual George 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 17(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 were 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 assumptions and estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year is included in the following notes:

- Note 13 – valuation of investment property;
- Note 22(b)(i) – impairment of trade and other receivables.

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

- Note 20 – determination of lease term;
- Note 29(g) and (h) – useful lives of property and equipment and intangible assets;
- Note 29(g) and (h) – recognition of property and equipment and intangible assets.

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 the following notes:

- Note 13 – fair value of investment property;
- Note 18 (f) - fair value of financial instrument at FVTPL;
- Note 22 (a) – fair values of financial assets and liabilities.

5. Net finance costs

'000 GEL	2020	2019
Recognised in profit or loss		
Interest income on current bank accounts and other receivables	4,020	3,242
Interest income on IRU related prepayments	1,702	1,749
Finance income	5,722	4,991
Interest expense on financial liabilities	(84,848)	(95,502)
Interest expense accrued under IFRS 16	(6,126)	(6,890)
Interest expense on advances received from IRU contracts	(1,575)	(1,628)
Finance costs	(92,549)	(104,020)
Net foreign exchange loss	(93,958)	(35,592)
Net change in fair value of financial instrument at FVTPL	5,794	(1,447)
Net finance costs recognised in profit or loss	(174,991)	(136,068)

6. Revenues

'000 GEL	2020	2019
Commercial revenue	347,557	346,155
Mobile revenue	183,357	182,755
Mobile callout	103,179	105,831
Mobile data	66,286	57,919
Revenue from SMS	9,212	12,698
Revenue from other services	3,873	4,022
Revenue from phone sales and accessories	807	2,285
Fixed revenue	164,200	163,400
Fixed broadband	98,164	94,329
Pay TV	45,453	43,013
Fixed telephone	16,449	19,559
Infrastructure capacity rental service	2,336	2,067
Revenue from other services	1,798	3,341
Wireless telephone ("CDMA") service**	-	1,091
Carrier and other services	34,598	41,000
Interconnect service*	22,609	24,334
Infrastructure capacity rental service	7,763	7,820
Internet wholesale	2,183	2,060
Roaming revenue	2,043	6,786
Total revenues	382,155	387,155

* Revenue from interconnect service is generated by both segments as follows: GEL 17,609 thousand by the mobile services segment and GEL 5,000 thousand by the fixed services in 2020 (2019: GEL 19,494 thousand by mobile services segment and GEL 4,840 thousand by the fixed services segment).

** From July 2019 the Group abandoned the CDMA technology and ceased the service. Part of the CDMA subscribers were migrated to mobile GSM technology.

7. Purchased services

'000 GEL	2020	2019
Software maintenance service	11,498	9,936
Utility expenses	10,128	10,141
Professional fees*	8,794	3,482
Internet protocol (IP) cost	4,510	4,159
Internet clear channel costs	3,717	3,557
Other purchased services	104	95
Total purchased services	38,751	31,370

* In 2020 professional fees include consulting services provided by the entity under common control (see note 24(c)).

Professional services include audit fees of GEL 381 thousand (2019: GEL 450 thousand).

8. Salaries and benefits

'000 GEL	2020	2019
Salaries	51,853	50,342
Bonuses	3,143	5,875
Employee health insurance	1,021	915
Pension fund	810	723
Other benefits	248	287
Total salaries and benefits	57,075	58,142

The average number of employees employed by the Group in 2020 and 2019 were 2,441 and 2,565, respectively.

9. Other expenses

'000 GEL	2020	2019
Property and other taxes	4,150	4,433
Write-down of slow moving inventory, property and equipment and other non-current assets	4,118	335
Communication regulation fee	3,233	3,217
Charity expenses*	3,063	1,184
Security expenses	2,254	2,424
Fuel and lubricants used	2,136	2,505
Allowance for impairment of trade and other receivables**	1,910	4,188
Bank fees and charges	1,739	3,193
Transportation services	1,367	1,319
Office stationary and other supplies	1,132	1,330
Commission for cash receipts	670	713
Loss on disposals of property and equipment	487	6,525
Business trip expenses	350	966
Dealers commission	218	288
Other income	(1,386)	(656)
Total	25,441	31,964

* In 2020, charity expenses include amount of GEL 2,097 thousand related to donations and other charity costs incurred by the Company with regards to the COVID-19 pandemic.

**Allowance for impairment of trade and other receivables in 2019 contains GEL 2,168 thousand in relation to an impairment of pre-acquisition balances of Geocell LLC.

10. Taxation

Amounts recognised in profit or loss

'000 GEL	2020	2019
Current year	(723)	1,241
Current tax (benefit)/expense	(723)	1,241

In 2020, following the finalization of ongoing tax inspection, the Company's tax position was closed, without any material penalties, till 1 August 2019. The tax inspection has also closed the pre-acquisition period of Geocell LLC. Following the tax inspection results, the Company has reversed previously accrued profit tax of GEL 1,163 thousand, that is included in current tax income of GEL 723 thousand above.

11. 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 2019	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 1 January 2019	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
Additions	84	1,526	29,662	3,119	2,949	46,571	83,911
Disposals	(347)	(2,267)	(2,089)	(230)	(692)	-	(5,625)
Transfers, gross	-	994	21,081	-	92	(31,721)	(9,554)
Transfers, accumulated depreciation	-	-	8,549	-	-	-	8,549
Depreciation of disposals	-	1,233	1,057	179	713	-	3,182
Depreciation charge	-	(3,087)	(56,659)	(1,019)	(3,497)	-	(64,262)
Carrying amount at 31 December 2020	25,961	85,862	241,221	5,003	14,236	21,604	393,887
Cost at 31 December 2020	25,961	122,567	454,714	10,982	33,907	21,604	669,735
Accumulated depreciation	-	(36,705)	(213,493)	(5,979)	(19,671)	-	(275,848)
Carrying amount at 31 December 2020	25,961	85,862	241,221	5,003	14,236	21,604**	393,887

* 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.

** This amount is mostly attributable to the rollout of Gigabit-LTE (4.9 G) – 1 Gbps capacity mobile network that is deployed throughout the major urban cities of Georgia.

(a) Security

As at 31 December 2020, property with a carrying value of GEL 81,862 thousand (2019: GEL 80,777 thousand) is collateralized and guarantees the indebtedness of RCF (refer to note 18 (d)) and letter of credits related to operating activities of the Group.

(b) Other non-current assets

As at 31 December 2020 other non-current assets include uninstalled equipment of GEL 30,660 thousand and prepayments for non-current assets of GEL 8,951 thousand (2019: uninstalled equipment of GEL 37,558 thousand and prepayments for non-current assets of GEL 4,055 thousand).

(c) Capital commitments

As at 31 December 2020 the capital commitments borne by the Company amounted GEL 34,321 thousand (31 December 2019: GEL 5,552 thousand) out of which GEL 26, 151 thousand is related to the ongoing IT transformation project (replacement and upgrade of many of the Company's current information technology systems).

12. Intangible assets

'000 GEL	Network operating & computer software licenses	Telecom operating licenses	Broadcasting rights	Goodwill	Other***	CSAC*	Total
Cost at 1 January 2019	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 1 January 2019	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
Additions	16,789	901	18,854	-	4,286	511	41,341
Amortization charge	(13,007)	(14,588)	(14,739)	-	(274)	(1,213)	(43,821)
Disposals and derecognitions, gross**	(682)	-	(15,763)	-	-	(1,103)	(17,548)
Disposals and derecognitions, amortization**	548	-	14,977	-	-	1,016	16,541
Carrying amount at 31 December 2020	38,816	124,007	21,461	6,983	4,012	950	196,229
Cost at 31 December 2020	80,294	175,997	52,447	6,983	4,286	4,411	324,418
Accumulated depreciation	(41,478)	(51,990)	(30,986)	-	(274)	(3,461)	(128,189)
Carrying amount at 31 December 2020	38,816	124,007	21,461	6,983	4,012	950	196,229

* CSAC – Capitalized Subscribers Acquisition Cost

** The write-off of gross book value and respective accumulated amortisation of intangible is mainly attributable to fully depreciated broadcasting rights.

*** Other intangible assets comprise right to use brand name, acquired from a local Pay TV operator in 2020.

13. Investment property

In 2019, the Company acquired a land plot of 20,397 m² situated on a prime location in the centre of Tbilisi from a related party for the acquisition price of GEL 29,582 thousand (USD 10 million) plus a contingent consideration of an additional USD 10 million, payable in case the approval for the 60,000 sq.m. gross buildable area master plan (Development Regulation Plan) would be received from the municipal authorities. The Development Regulation Plan was approved in 2020 and the Company paid the remaining USD 10 million in April 2020 in accordance with the original terms. The Group considers the future use of the land plot to be undefined and thus classifies the asset as an investment property.

In 2020 and 2019, movement on investment property was as follows:

'000 GEL	2020	2019
Carrying amount as at 1 January	29,582	-
Additions	29,438	29,582
Change in fair value	(3,277)	-
Effect of foreign currency exchange rate movements	7,312	-
	63,055	29,582

The fair value of the investment property as at 31 December 2020 was determined as USD 19,244 thousand by the independent valuator and was based on announced asking prices and recent market transactions of similar properties in a similar location and physical condition. The significant unobservable inputs related to the differences in the characteristics of the properties, such as size, location, access to the properties and conditions for sale. The valuator discounted the final market value of the property at 12.2% in order to reflect the additional liquidity factor related to the extended time needed to sell the investment property. The adjustments related to each of the significant unobservable input above varied between 5% to 25%. A 5% change in the adjusted market prices used in the valuation would have changed the fair value measurement by approximately GEL 3 million. As at 31 December 2019 the fair value of investment property approximates to the cost paid for the acquisition of GEL 29,582 thousand. Investment property is categorized within Level 3 of the fair value hierarchy.

14. Inventories

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Spare parts and installation materials	6,655	6,523
Mobile phones and accessories	699	1,131
Fuel	807	889
Other	2,484	2,437
Total	10,645	10,980

15. Trade and other receivables

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Receivables from subscribers	17,024	17,148
Receivables from telecom operators	4,341	6,335
Other trade receivables	3,363	4,299
Total trade receivables	24,728	27,782
Prepaid expenses	4,749	5,086
Prepaid taxes	872	4,613
Total trade and other receivables	30,349	37,481

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

16. Cash and cash equivalents

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Bank balances	76,876	74,039
Cash in transit	903	833
Cash on hand	14	17
Total cash and cash equivalents	77,793	74,889

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.

17. 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.

(b) Equity Reserve

The Company's equity reserve was formed in 2019 as a result of the above 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:

	April 2019
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	(351,772)

(c) Additional paid-in capital

In March 2018 the Company's shareholder issued a loan of USD 17 million 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.

In 2018 the Group issued a call option for 4,795,000 ordinary shares, 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 company. 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. 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 2020 the Company did not declare any dividends (2019: GEL 1,077 thousand declared 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. As at 31 December 2020, despite the negative equity, that is mainly driven by the foreign exchange currency fluctuations related to long-term borrowings, the Group maintains sufficient capital base to meet its operational and strategic needs (see note 22 (b) (ii)).

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

18. 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 22.

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Eurobonds - non-current	634,084	554,954
Unsecured local bonds - non-current	34,000	62,677
Secured bank loans - non-current	6,713	15,175
Unsecured related party loan - non-current	17,967	14,340
Financial instrument at FVTPL – non-current (note 20(f))	-	167
	692,764	647,313
Eurobonds - current	21,124	16,459
Secured bank loans – current	13,242	203
Unsecured local bonds – current	33,275	530
	67,641	17,192
Total	760,405	664,505

(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 2020	
				Face value	Carrying amount
Eurobond	USD	11%	2024	664,588	655,208
		3.5% + refinancing			
Unsecured local bonds	GEL	rate	2022	34,461	34,461
Unsecured local bonds*	USD	8.50%	2021	32,814	32,814
Secured bank loan	EUR	8%+6M Euribor	2023	12,956	12,956
Secured bank loan	EUR	8%+6M Euribor	2023	6,999	6,999
Unsecured related party loan – non-current	USD	4.5%	2025	17,967	17,967
Total loans and borrowings				769,785	760,405

'000 GEL	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	31 December 2019	
				Face value	Carrying amount
Eurobond	USD	11% 3.5% + refinancing	2024	581,394	571,413
Unsecured local bonds	GEL	rate	2022	34,481	34,481
Unsecured local bonds	USD	8.5%	2021	28,727	28,727
Financial instrument at FVTPL	GEL/USD	Note 20(f)	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

Unsecured local bond of GEL 34,520 thousand was repaid in 2021, upon maturity (see note 27).

(b) Eurobonds

On 2 April 2019, the Company 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 28 December 2020 was 108.62% of par value.

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 Company to fully repay its outstanding debt as at 31 December 2018 related to promissory notes and loans to banks. The Company 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 Company’s current interest-bearing account and used for general corporate purposes.

As at 31 December 2020 and 2019, the Company holds repurchased Eurobonds with a nominal value of USD 2,600 thousand.

(c) Georgian Depository notes

In 2020, the Company has issued Georgian Depository Notes (GeDNs) on the back of Eurobonds listed on the Global Exchange Market of Euronext Dublin (“the Notes”). The GeDNs are available in the denomination of USD 1 thousand (compared to USD 200 thousand minimum denomination for Eurobonds), grant the holder indirect ownership of Eurobonds and replicate most of the terms and conditions of the underlying asset. The GeDN program is a debut depository instrument issued in Georgia and aims to strengthen the local demand and the liquidity of Silknet’s Eurobonds. The issuance of the notes does not represent additional indebtedness for the Company.

(d) Secured bank loan (“RCF”)

In March 2019, the Company 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 Company of USD 20 million with the sole purpose to secure coupon payments on the Group’s USD-denominated Eurobonds. As at 31 December 2020 and 2019, the credit facility was not used.

(e) Changes in liabilities arising from financing activities

'000 GEL	Dividends payable	Lease liabilities	Financial instruments at FVTPL*	Loans and borrowings	Total
Balance at 1 January 2020	430	57,617	167	664,505	722,719
Interest paid	-	(6,126)	-	(78,369)	(84,495)
Proceeds from borrowings				765	765
Net payments of financial instruments at FVTPL	-	-	(7,798)	-	(7,798)
Lease payments	-	(8,194)	-	-	(8,194)
Total changes from financing cash flows	-	(14,320)	(7,798)	(77,604)	(99,722)
The effect of changes in foreign exchange rates	66	1,739	-	93,380	95,185
Other changes					
Interest expense	-	6,126	-	80,262	86,388
Effect of change in financial instruments at FVTPL (note 18 (f))	-	-	(5,794)	-	(5,794)
Non-resident income tax paid	-	-	-	(30)	(30)
Income tax paid to resident individuals	-	-	-	(108)	(108)
Recognition of lease liabilities arising from lease contracts came into force during the period	-	6,440	-	-	6,440
Write-off of ROU and respective lease liability for terminated contracts	-	(5,341)	-	-	(5,341)
Total liability-related other changes	-	7,225	(5,794)	80,124	81,555
Balance at 31 December 2020	496	52,261	(13,425)	760,405	799,737

'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 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	52,314
The effect of changes in foreign exchange rates	18	817	39,807	39,499
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 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 17)	(2,979)	-	16,445	13,466
Balance at 31 December 2019	430	57,617	664,505	722,552

(f) Financial instrument at FVTPL

Financial instrument at FVTPL represents a foreign currency swap-instrument with TBC Bank JSC measured at fair value at each reporting date. The Company entered into an agreement in June 2019 to manage its USD denominated currency exposure related to Eurobonds. The swap is structured as a cash cover loan, whereby the Company deposited USD 35,000 thousand (GEL 114,681 thousand as at 31 December 2020) 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 the National Bank of Georgia; the deposit bears an interest rate of 3.1% plus six-month LIBOR rate. The deposit is pledged to secure the bank loan. As at 31 December 2020, the fair value of the financial instrument at FVTPL amounted to asset of GEL 13,425 thousand (2019: liability of GEL 167 thousand). Fair value is estimated in accordance with Level 2 of the fair value hierarchy.

19. 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 December 2020	31 December 2019
<i>Non-current loan receivables</i>		
Entities under common control	15,792	14,145
Total	15,792	14,145

(a) Terms and debt repayment schedule

				31 December 2020	
'000 GEL	Currency	Nominal Interest Rate	Year of Maturity	Face Value	Carrying Amount
Silk Road Finance Group JSC	GEL	10%	2022	13,216	13,216
Silk Road Finance Group JSC	USD	7%	2022	2,576	2,576
Total loans due from related parties				15,792	15,792

				31 December 2019	
'000 GEL	Currency	Nominal Interest Rate	Year of Maturity	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

20. Leases

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. The Group recognises the right-of-use asset and respective lease liability 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 follows:

	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.

When measuring lease liabilities for leases, the Group discounts lease payments using its incremental borrowing rate at the date of lease recognition. The weighted-average rate applied in 2020 and 2019 was approximately 12%.

'000 GEL	Site rent for mobile services	Site rent for fixed services	Space rent for Silk Media LLC	Total
Carrying amount at 1 January 2020	47,618	5,254	-	52,872
Additions	4,506	-	1,934	6,440
Disposals	(6,489)	-	-	(6,489)
Disposals of accumulated depreciation	1,210	-	-	1,210
Depreciation charge	(7,958)	(904)	(387)	(9,249)
Gross balance at 31 December 2020	53,311	5,859	1,934	61,104
Accumulated depreciation at 31 December 2020	(14,425)	(1,509)	(387)	(16,321)
Carrying amount at 31 December 2020	38,886	4,350	1,547	44,783
Lease liability at 1 January 2020	(51,415)	(6,202)	-	(57,617)
Additions	(4,506)	-	(1,934)	(6,440)
Disposals	5,340	-	-	5,340
Interest charge	(5,279)	(701)	(146)	(6,126)
Payments	11,879	1,363	1,078	14,320
The effect of changes in foreign exchange rates	(709)	(834)	(195)	(1,738)
Lease liability at 31 December 2020	(44,690)	(6,374)	(1,197)	(52,261)

'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
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)

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

'000 GEL	31 December 2020		31 December 2019	
	Non-current	Current	Non-current	Current
Payables for non-current assets	23,209	42,580	6,100	25,866
Payable to suppliers	-	27,111	-	19,451
Payable for licenses and broadcasting rights	8,717	17,863	6,002	11,371
Payable to other operators	-	4,550	-	6,297
Payable to employees	-	3,276	-	3,254
Other payables	-	1,067	-	1,151
Dividend payable	-	496	-	430
Total trade and other payables	31,926	96,943	12,102	67,820
Advances received related to IRU contracts	13,014	1,888	13,648	1,925
Advances received related to subscribers	899	21,153	1,014	20,024
Total contract liabilities from prepayments	13,913	23,041	14,662	21,949
Total	45,839	119,984	26,764	89,769

Payables for non-current assets represent discounted value of deferred payments for acquisition of property and equipment related to network upgrade and expansionary projects undertaken by the Group. In 2020, in order to maintain the strong cash liquidity in uncertain market condition of 2020 (see note 26), the management negotiated extended payment terms with some of its major vendors. In 2020, upon initial recognition, payables for acquisition of property and equipment were discounted using the Group's incremental borrowing rate of 9% and the discount of approximately GEL 5 million was recognized as a reduction of the cost of the property and equipment, as the payments were deferred beyond twelve months. Major part of payables for non-current assets are denominated either in USD or EUR and thus are exposed for foreign currency exchange rate fluctuations (see note 22 (b)(iii)).

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, except for bonds (see note 18(b)), 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.

Risk management framework

The Board of Directors together with the Supervisory Board 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.

(i) 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 2020	31 December 2019
Trade receivables	24,728	27,782
Loans due from related parties	15,792	14,145
Cash and cash equivalents	77,779	74,872
Recognized financial assets	118,299	116,799

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:

	Collectively assessed			Individually assessed		
	Gross carrying amount	Impairment loss allowance	Credit-impaired	Gross carrying amount	Impairment loss allowance	Credit-impaired
31 December 2020						
Current	16,009	186	No	8,120	-	No
1-30 past due	765	151	No	-	-	No
31-90 days past due	453	297	No	-	-	No
Past due						
91-150 days	355	340	Yes	-	-	Yes
Past due more than 150 days	17,952	17,953	Yes	2,410	2,410	Yes
Total	35,534	18,927		10,530	2,410	

	Collectively assessed			Individually assessed		
	Gross carrying amount	Impairment loss allowance	Credit-impaired	Gross carrying amount	Impairment loss allowance	Credit-impaired
31 December 2019						
Current	15,711	229	No	11,288	-	No
1-30 past due	705	110	No	-	-	No
31-90 days past due	608	321	No	-	-	No
Past due						
91-150 days	484	427	Yes	-	-	Yes
Past due more than 150 days	16,095	16,022	Yes	2,318	2,318	Yes
Total	33,603	17,109		13,606	2,318	

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

'000 GEL	2020	2019
At 1 January	(19,427)	(15,895)
Charge for the year	(2,040)	(4,188)
Reversal of amounts written off during the year as uncollectible	130	656
At 31 December	(21,337)	(19,427)

An impairment rate of 100% was applied to gross trade and other receivables from retail customers overdue by more than 150 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 to related parties

Outstanding balance as at 31 December 2020 of GEL 15,792 thousand (31 December 2019: GEL 14,145 thousand) 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 2020 and 2019. Management believes that as at 31 December 2020 and 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 statement.

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 2020

'000 GEL	Carrying amount	Total	On demand	Less than 3 months	3-12 months	1-5 years	Over 5 years
Non-derivative financial liabilities	-						
Loans and borrowings	760,405	1,013,258	-	34,479	87,902	869,038	21,839
Lease liability	52,261	66,887	-	3,262	9,943	51,441	2,241
Trade and other payables	128,869	136,045	16,730	31,319	41,542	46,454	-
Total	941,535	1,216,190	16,730	69,060	139,387	966,933	24,080

31 December 2019

'000 GEL	Carrying amount	Total	On demand	Less than 3 months	3-12 months	1-5 years	Over 5 years
Non-derivative financial liabilities							
Loans and borrowings	664,505	959,182	-	1,679	71,249	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

Despite the net current liability position, and taking account of reasonably possible downsides, the management believes that, as at 31 December 2020 and for the foreseeable future, the Group has sufficient funds to meet its liabilities as they fall due. Management's assessment is based on factors like the significant cash balance as at 31 December 2020 (note 16), growing customer base and new network deployment (note 11). The Group's liquidity risk, including its significant exposure to foreign currency exchange movements (note 22 (b)), is managed by foreign currency hedge (note 18 (f)), closely monitoring capital expenditure, that is mostly discretionary by nature, and the Company's capacity to roll over its existing debt instruments (see note 18). Furthermore, in 2021 the Group has repaid unsecured local bond of GEL 35,520 thousand (see note 27). As at the date these consolidated financial statements are authorised for issue, the largest roll over risk faced by the Group is related to its USD 200 thousand Eurobonds due in 2024. The bonds are currently traded with a significantly lower yielding (approx. 7%) compared to the initial yield of 11%. The management believes that the market data adequately captures the appetite of the market and the investors and consequently believes in the Company's capacity to roll over / refinance the existing Eurobonds without any major implications.

(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 2020, the Group's exposure to currency risk is mainly attributable to capital expenditures and USD-denominated Eurobonds.

The Group's exposure to foreign currency risk, considering the effect of the derivative financial instrument (see note 18 (f)), was as follows:

	USD-denominated 31 December 2020	USD-denominated 31 December 2019
'000 GEL		
Bank balances	34,146	53,283
Trade and other receivables	2,768	5,898
Loans due from related parties	2,576	2,083
Trade and other payables	(77,411)	(43,390)
Loans and borrowings (including financial instrument at FVTPL)	(591,310)	(514,112)
Net exposure	(629,231)	(496,238)

	EUR-denominated 31 December 2020	EUR-denominated 31 December 2019
'000 GEL		
Trade and other receivables	1,869	1,892
Trade and other payables	(36,709)	(18,649)
Loans and borrowings	(19,955)	(15,378)
Net exposure	(54,795)	(32,135)

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

in GEL	Average rate		Reporting date spot rate	
	2020	2019	2020	2019
USD 1	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677
EUR 1	3.5519	3.1553	4.0233	3.2095

Sensitivity analysis

A reasonably possible strengthening/(weakening) of GEL, as indicated below, against the USD as at 31 December 2020 and 2019 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.

	Strengthening		Weakening	
	Equity	Profit or (loss)	Equity	Profit or (loss)
'000 GEL				
31 December 2020				
USD (10% movement)	-	62,923	-	(62,923)
EUR (10% movement)	-	5,480	-	(5,480)
31 December 2019				
USD (10% movement)	-	49,623	-	(49,623)
EUR (10% movement)	-	3,213	-	(3,213)

Exposure to interest rate risk

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

	Carrying amount	
'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Variable rate instruments		
Financial liabilities	54,479	49,899
	54,479	49,899

Fair value sensitivity analysis for fixed rate instruments

Except for the derivative financial instrument (see note 18 (f)), the Group does not account for any fixed-rate financial instruments as fair value through profit or loss or fair value through other comprehensive income. Therefore a change in interest rates at the reporting date would not have a material 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 each reporting date would have affected profit or loss by GEL 545 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.

(c) Regulatory environment

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 Company assumes the changes to the law impose additional sanctions to the industry participants, the Company 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.

24. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

As at 31 December 2020 and as at the date of these financial statements were authorised for issue, the Company's immediate parents are Rhinestream Holding Limited with 5% (2019: 100%) of ownership and Silk Road Group Holding LLC with 95% (2019: 0%) of ownership. The Company's ultimate parent is Silk Road Group Holding (Malta) Limited, entity controlled by an individual, George Ramishvili. No publicly available financial statements are produced by any of the Company's parent companies.

(b) Key management remuneration

The key management remuneration contains the salary and bonus of the key management and Supervisory Board of the Company and are included in salaries and benefits (see note 8):

'000 GEL	2020	2019
Salaries	4,964	2,658
Bonuses	185	2,530
	5,149	5,188

(c) Other related party transactions

'000 GEL	Transaction value for the year ended 31 December		Outstanding balance as at 31 December	
	2020	2019	2020	2019
Loans issued:				
Entities under common control	37	604	15,792	14,145
Loans and borrowings:				
Other related party	725	-	(17,967)	(14,340)
Other operating expenses:				
Other related party	212	107	-	-
Entities under common control*	5,784	3,345	(1,896)	(153)
Subordinated debt:				
Parent company	-	101	-	-
Fuel and lubricants used:				
Entities under common control	2,014	2,453	(157)	(146)
Investment property acquisition (note 13):				
Entities under common control	31,783	29,582	-	-
Other:				
Entities under common control	697	-	(19)	-

* In 2020, other operating expenses with entities under common control mainly include: consulting services of GEL 3,062 thousand (2019: nil) provided by SRG Investments to the Company in relation to strategy development, funding, investment decisions and certain regulatory matters, and security expenses of GEL 1,935 thousand (2019: GEL 1,583 thousand). The outstanding balance as at 31 December 2020 of GEL 1,197 thousand represents lease liability for the office space rent by Silk Media LLC from the related party. The cash outflow related to lease liability was GEL 1,078 thousand (see note 21). The lease contract expires in 2025. Except for lease liability, 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.

(d) Financial guarantees and security

For the purpose of obtaining two loans from the local banks as disclosed in note 18 (a) with the outstanding balance of GEL 12,956 thousand and GEL 6,999 thousand as at 31 December 2020 (31 December 2019: GEL 9,908 thousand and GEL 5,470 thousand) the Company has received financial guarantees and pledge of properties from the entities under the common control.

25. Subsidiaries

Subsidiary	Country of incorporation	31 December 2020 Ownership/voting	31 December 2019 Ownership/voting	Ownership
Silknet JSC	Georgia	100%	100%	Direct
Qarva LLC	Georgia	51%	51%	Indirect
Silk Media LLC	Georgia	100%	100%	Indirect
Novus LLC	Georgia	100%	100%	Indirect
WiMax Georgia LLC	Georgia	100%	100%	Indirect
NG Georgia N(N)LE	Georgia	100%	100%	Indirect
Wounded Warrior Support Fund N(N)LE	Georgia	100%	100%	Indirect

In 2019, Silknet JSC 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

The COVID-19 outbreak started to have a significant impact in Georgia in late February, 2020. On 11 March 2020, the World Health Organization declared the coronavirus outbreak a pandemic and Georgian government started to take measures to contain the virus – imposed restrictions on the cross-border movement, instructed the business community to transfer employees to work from home, etc. To enhance social distancing the schools, restaurants, cinemas and sports activities have stayed suspended for most of the 2020.

The outbreak of COVID-19 has substantially affected the economy and the business environment globally and in Georgia. Georgia's real GDP year-over-year change for 2020 is estimated at negative 6.1% (according to Geostat) compared to positive 5.1% and 4.8% in 2019 and 2018 respectively. Although, the telecommunications sector tends to be the more resilient than the most of the other sectors, still COVID-19 did have a negative impact both on Georgian telecommunications sector and Silknet.

Georgian Communication Committee (ComCom) publishes the monthly statistical data for major retail telecommunication services on Georgian market. As per the information published by ComCom the year over year change in total retail market revenue amounted 8% for the first quarter of the year compared to the minus 1% for the rest of the 2020. According to the same source Silknet's retail revenue growth has reached 9% in the first quarter and has declined to minus 1% on year-over-year basis for the rest of the year.

During the first half of 2021, the Government of Georgia started to gradually lift major restrictions imposed due to COVID-19 pandemic. Distribution of vaccines that demonstrate an ability to provide a high degree of immunity from COVID-19 provides positive overlook on future prospects of economy and business environment both in Georgia and around the world

The major implications of COVID-19 pandemic on the business and the industry have been following:

- Significant drop in tourism level negatively impacted the number of active SIM cards on the market and overall spending in roaming and other mobile services.
- The home confinement resulted in a slow-down of customer mobility, spending and acquisitions especially in mobile services.
- Temporary closure of businesses and resulting suspension of telecom services directly impacted the Company's revenue generation from its corporate segment.

- The slow-down of the economy affected the disposable income and the spending patterns of individuals and businesses.
- The local currency devaluation against US dollar by 12% (change in the year end exchange rates) had an unfavorable impact on the profitability.
- The Group has carefully monitored and successfully handled the elevated network load throughout the year. The traffic consumption more than doubled mainly on the back of flat rate and unlimited content offers.
- The management closely observed and actively managed the Company's short-term liquidity. As a result the Company maintained the strong cash liquidity throughout the year and did not incur any significant bad debt losses.
- The Company did not seek any additional indebtedness either for the liquidity purposes or for its ongoing capital investment projects. Neither of the Group's network development or expansionary projects have been suspended during the year.

Despite the short-term negative implications, the management observes the long-term secular shifts in how people work and study as a result of this disruption. While some of these behavioral shifts may be temporary, the management assumes the accelerated digitalization patterns will stay long-term and together with the recovery of economy provide additional headroom to benefit from elevated consumption and growing demand for digital and OTT ('Over the counter') services.

27. Events subsequent to the reporting date

In 2021, the Group has repaid unsecured local bonds of GEL 34,520 thousand that reached its maturity date (see note 18).

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 that are measured at fair value at the acquisition dates;
- investment property is measured at fair value; and
- derivative financial instruments are measured at fair value.

29. Significant accounting policies

The accounting policies set out below have been applied consistently 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 acquiree; 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 broadband and pay TV: revenue from fixed broadband 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.

Roaming revenues: revenue from other carriers for non-Silknet subscribers utilising Silknet's voice, SMS and data services. The Company 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, financial liabilities and investment property;
- financial instruments measured at FVTPL.

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.

(d) 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.

(e) 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.

(f) 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.

(g) 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. Cost of the acquired property and equipment is the present value of the expected cash outflows if the payments are deferred beyond the twelve months' period.

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.

Long term financial liabilities for capital expenditures are measured at amortised cost using incremental borrowing rate.

(h) 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. A broadcasting rights contract is capitalised if the following conditions are met:

- it is probable that the expected future economic benefits that are attributable to the asset will flow to the entity;
- the cost of the asset can be measured reliably.

The company considers other terms of a contract such as termination terms. Capitalised broadcasting rights contracts are discounted based on incremental borrowing rate.

(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.

Long term financial liabilities for capital expenditures are measured at amortised cost using incremental borrowing rate.

(i) 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.

(j) Financial instruments

The Company 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 Company 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 Company 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 Company's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

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

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

- the customer is unlikely to pay its credit obligations to the Company in full, without recourse by the Company 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 Company 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 Company 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.

(k) 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.

(l) 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.

(m) 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 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.

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 financial statements.

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

- Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract (Amendments to IAS 37).
- Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16).
- COVID-19-Related Rent Concessions (Amendments to IFRS 16).
- Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use (Amendments to IAS 16).
- References to Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3).
- Classification of Liabilities as Current or Non-current (Amendments to IAS 1).
- IFRS 17 Insurance Contracts and Amendments to IFRS 17 Insurance Contracts.

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“

2020 წლის
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

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



შპს „KPMG Georgia“
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“ მესაკუთრეებს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს "სილქნეტ ჰოლდინგის" (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში "ჯგუფი"), კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების მოძრაობას.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობა, ხსენებული სტანდარტების მიხედვით, აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო 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 აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს „მმართველობით ანგარიშს“.

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ არ გამოვთქვამთ რაიმე სახის მარწმუნებელ მოსაზრებას მმართველობით ანგარიშთან დაკავშირებით. ჩვენ წავიკითხეთ მმართველობითი ანგარიში და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

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

ხელმძღვანელობის და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მათი თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს ჯგუფის უნარი 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 მოქმედებებისა.

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება შეიცავს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეცდომის ან თაღლითობის შედეგად გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორთა დასკვნა, 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 არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად წარმოშობილი უზუსტობები შესაძლებელია მოიაზრებოდნენ არსებითად, თუ ცალკე ან ერთობლივად შეუძლიათ გავლენა იქონიონ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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 მართებულია 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, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, 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 ეჭვქვეშ 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 შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნა არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების სრულად 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 საკმარის და შესაბამის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული საწარმოების ან ბიზნეს საქმიანობების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ აზრის გამოხატვის მიზნით. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჯგუფის აუდიტის ხელმძღვანელობასა და წარმართვაზე. 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 ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

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

ნათია თევზაძე

’000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	11	393,887	377,686
არამატერიალური აქტივები	12	196,229	199,716
საინვესტიციო ქონება	13	63,055	29,582
აქტივები გამოყენების უფლებით	20	44,783	52,872
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	11(b)	39,611	41,713
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში			
ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი	18(f)	13,425	-
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	19	15,792	14,145
IRU* ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული წინასწარი გადახდები		9,849	10,321
სულ გრძელვადიანი აქტივები		776,631	726,035
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	14	10,645	10,980
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული წინასწარი გადახდები		2,173	2,173
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	15	30,349	37,481
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	16	77,793	74,889
სულ მიმდინარე აქტივები		120,960	125,523
სულ აქტივები		897,591	851,558
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი	17		
საწესდებო კაპიტალი		424,000	424,000
დამატებით გადახდილი კაპიტალი		8,026	8,026
კაპიტალის რეზერვი		(351,772)	(351,772)
დაგროვილი ზარალი		(161,078)	(67,405)
კომპანიის მესაკუთრეზე მიკუთვნებადი კაპიტალი/ (დეფიციტი)		(80,824)	12,849
არამაკონტროლებელი წილები		(74)	54
სულ კაპიტალი/(დეფიციტი)		(80,898)	12,903
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	18	692,764	647,313
საიჯარო ვალდებულებები	20	39,847	45,438
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21	31,926	12,102
IRU ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	21	13,913	14,662
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		778,450	719,515
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	18	67,641	17,192
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21	96,943	67,820
IRU ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	21	23,041	21,949
საიჯარო ვალდებულებები	20	12,414	12,179
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		200,039	119,140
სულ ვალდებულებები		978,489	838,655
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		897,591	851,558

* ხელშეუვალი სარგებლობის უფლებით.

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-51 გვერდებზე.

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“
2020 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის
კონსოლიდირებული ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
შემოსავლები:			
კომერციული შემოსავალი	6	347,557	346,155
ოპერატორებისგან მიღებული შემოსავალი	6	34,598	41,000
		382,155	387,155
ხარჯები და გასაღებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		(117,444)	(111,662)
ხელფასები და სარგებელი	8	(57,075)	(58,142)
შემოსული მომსახურება	7	(38,751)	(31,370)
სხვა ხარჯები	9	(25,441)	(31,964)
ქსელის მართვისა და ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები		(16,410)	(15,747)
ურთიერთმართვის საფასური და როუმინგის ხარჯი		(16,242)	(17,837)
Pay TV კონტენტის თვითღირებულება		(12,932)	(11,218)
ინფრასტრუქტურული სიმძლავრის იჯარა, IRU და			
საიჯარო ხარჯები		(6,996)	(9,199)
რეკლამა და მარკეტინგი		(6,204)	(8,047)
საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების			
ცვლილება	13	(3,277)	-
SIM ბარათების, „სქერქ“ ბარათების და სხვა გაყიდვების			
თვითღირებულება		(916)	(2,795)
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		80,467	89,174
ფინანსური შემოსავალი	5	5,722	4,991
ფინანსური ხარჯები	5	(92,549)	(104,020)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში			
ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი -			
სამართლიანი ღირებულების წმინდა ცვლილება	18(f)	5,794	(1,447)
უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული			
წმინდა ზარალი	5	(93,958)	(35,592)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(174,991)	(136,068)
ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(94,524)	(46,894)
მოგების გადასახადის სარგებელი/(ხარჯი)	10	723	(1,241)
ზარალი და სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში		(93,801)	(48,135)
ზარალი და სულ სრული ზარალი, რომელიც			
უკავშირდება:			
კომპანიის მესაკუთრეს		(93,673)	(48,130)
არამაკონტროლებელ წილებს		(128)	(5)
		(93,801)	(48,135)

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 3 სექტემბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერს:

გიორგი ჭიჭინაძე
დირექტორი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-51 გვერდებზე.

'000 ლარი

000 ლარი	კომპანიის მესაკუთრეებზე მიკუთვნებადი						
	სააქციო კაპიტალი	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	კაპიტალის რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)	სულ	არამაკონტროლ -ბელი წილები	სულ კაპიტალი /(დეფიციტი)
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 17(a))	424,000	-	(419,944)	-	4,056	-	4,056
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მიერ კონტროლირებულ საწარმოებთან გარიგებების გავლენა (იხილეთ შენიშვნა 17 (c))	-	(16,445)	-	-	(16,445)	-	(16,445)
დივიდენდები (იხილეთ შენიშვნა 17 (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
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	424,000	8,026	(351,772)	(67,405)	12,849	54	12,903
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში							
ზარალი და სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში	-	-		(93,673)	(93,673)	(128)	(93,801)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	424,000	8,026	(351,772)	(161,078)	(80,824)	(74)	(80,898)

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 10-51 გვერდებზე.

შპს "სილქნეტ კოლდინგი"
2020 წლის ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
აბონენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		407,659	402,001
სხვა სატელეკომუნიკაციო ოპერატორებისგან და IRU			
ხელშეკრულებებიდან მიღებული ფულადი სახსრები		20,045	31,269
თანამშრომლებზე და მათი სახელით გადახდილი			
ხელფასები და სარგებელი		(57,301)	(54,793)
ურთიერთჩართვის საფასურები და ოპერატორებისთვის			
გადახდილი სხვა ხარჯები		(11,759)	(12,588)
მარაგების შეძენა		(9,717)	(11,232)
გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის			
გარდა		(45,294)	(59,641)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(258)	(837)
გადახდილი, ქსელის მართვისა და ტექნიკური			
მხარდაჭერის ხარჯები		(11,273)	(11,274)
სხვა გადახდილი საოპერაციო ხარჯები		(65,329)	(81,048)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		226,773	201,857
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური			
აქტივების შეძენა		(108,537)	(128,358)
საინვესტიციო ქონების შეძენა		(31,783)	(29,582)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული			
ამონაგები		1,692	2,264
გაცემული სესხები		(35)	(13,463)
მიღებული პროცენტი		2,713	2,532
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა			
ფულადი სახსრები		(135,950)	(166,607)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
გადახდილი პროცენტი	18(e)	(84,495)	(50,777)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში			
ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების			
წმინდა გადახდები	18(e)	(7,798)	(1,280)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	18(e)	(8,194)	(11,403)
შემოსულობები სესხებიდან		765	572,426
სესხების დაფარვა		-	(381,069)
გადახდილი, სესხის რეფინანსირების საფასური		-	(7,262)
სუბორდინირებული სესხის დაფარვა		-	(46,410)
სუბორდინირებული სესხის პროცენტის დაფარვა		-	(5,062)
თამასუქის დაფარვა		-	(43,170)
გადახდილი დივიდენდები		-	(3,093)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი			
სახსრები/(ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული			
წმინდა ფულადი სახსრები)		(99,722)	22,900
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად			
სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		11,803	7,477
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა			
ზრდა		2,904	65,627
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის			
დასაწყისში	16	74,889	9,262
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის			
ბოლოს	16	77,793	74,889

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 10-51 გვერდებზე.

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

ჯგუფის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, ჯგუფზე 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 და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID—19-ის პანდემიამ შეიტანა დამატებითი გაურკვევლობები ბიზნეს გარემოში.

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 (შენიშვნა 25) ფინანსურ ანგარიშგებებს (ერთად მოხსენიებული როგორც „ჯგუფი“ და ცალ-ცალკე „ჯგუფის საწარმოები“). მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის 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 მისი ძირითადი შვილობილი კომპანიის - სს "სილქნეტის" საშუალებით (იხ. შენიშვნა 25), 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.

2019 წლის 19 აპრილს, "Rhinestream Holdings Limited"-მა ("პირდაპირი მშობელი კომპანია"), იმ დროს კომპანიის აქციონერი და მალტაზე რეგისტრირებული იურიდიული პირი, რომელიც საბოლოოდ კონტროლდება ფიზიკური პირის გიორგი რამიშვილის მიერ, მიიღო გადაწყვეტილება კომპანიისთვის გადაეცა 100%-იანი საკუთრების წილი მის მიერ სრულად ფლობილ შვილობილ კომპანიაში - სს "სილქნეტში".

2020 წლის 2 დეკემბერს, კომპანიის საკუთრების სტრუქტურის აღნიშნული რეორგანიზაციის შედეგად, შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი" ("პირდაპირი მშობელი კომპანია") კომპანიის მეორე მფლობელი გახდა.

ორივე გადაწყვეტილება აღირიცხა საერთო კონტროლის გარიგების სახით საბალანსო ღირებულების აღრიცხვის გამოყენებით (ნაშთის გადატანის საფუძველი).

კომპანიის მფლობელები არიან შემდეგი საწარმოები:

სახელი:	31 დეკემბერი 2020 (%)	31 დეკემბერი 2019(%)
შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"	95	-
Rhinestream Holdings Limited	5	100
სულ	100	100

2020 წელს კომპანიის შუალედური მშობელი კომპანიის რეორგანიზაცია მოხდა, რის შედეგადაც კომპანიას ახალი ბენეფიციარი აქციონერი ჰყავს, იერკინ ტატიშევი, არაპირდაპირი უმცირესობის წილით (36.3%) კომპანიაში. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია რჩება „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი" - ფიზიკური პირი, გიორგი რამიშვილის მიერ კონტროლირებული საწარმო. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 24-ე შენიშვნაში.

2. აღრიცხვის საფუძველი

შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს“) სრულ შესაბამისობაში.

კომპანია წარმოადგენს პირდაპირი 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 კომპანიათაშორისი 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 მიდგომის 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 17(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 წარდგენის ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს ჯგუფის საწარმოების სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა 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 დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების არსებითი ცვლილებების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ, განხილულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 13 - საინვესტიციო ქონების შეფასება;
- შენიშვნა 22(b)(i) - სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება;

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 20 - საიჯარო ვადის განსაზღვრა.
- შენიშვნა 29(g) და (h) - ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები;
- შენიშვნა 29(g) და (h) - ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების აღიარება;

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

ჯგუფის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტება მოითხოვს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა შეფასებისა და განმარტების მიზნებისათვის. სამართლიანი ღირებულება ჯგუფდება სხვადასხვა დონეების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, შეფასების მეთოდოლოგიებში გამოყენებული ინფორმაციის საფუძველზე:

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

იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივისა ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემების დაჯგუფება შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების სხვადასხვა დონეებში, მაშინ სამართლიანი ღირებულების შეფასების დაჯგუფება ხდება მთლიანობაში, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 13 - საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება;
- შენიშვნა 18 (f) - სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება;
- შენიშვნა 22 (a) - ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება.

5. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
მიმდინარე საბანკო ანგარიშებთან და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული საპროცენტო შემოსავალი	4,020	3,242
IRU ხელშეკრულებების წინასწარ გადახდებთან დაკავშირებული საპროცენტო შემოსავალი	1,702	1,749
ფინანსური შემოსავალი	5,722	4,991
საპროცენტო ხარჯი ფინანსურ ვალდებულებებზე	(84,848)	(95,502)
ფასს 16-ის ფარგლებში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	(6,126)	(6,890)
IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებულ ავანსებთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯი	(1,575)	(1,628)
ფინანსური ხარჯები	(92,549)	(104,020)
უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული წმინდა ზარალი სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით	(93,958)	(35,592)
შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი - სამართლიანი ღირებულების წმინდა ცვლილება	5,794	(1,447)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	(174,991)	(136,068)

6. შემოსავლები

'000 ლარი	2020	2019
კომერციული შემოსავალი	347,557	346,155
შემოსავალი მობილური კავშირიდან	183,357	182,755
მობილური გამავალი ზარი	103,179	105,831
მობილური ინტერნეტი	66,286	57,919
შემოსავალი SMS-დან	9,212	12,698
შემოსავალი სხვა მომსახურებიდან	3,873	4,022
ტელეფონების და აქსესუარების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	807	2,285
ფიქსირებული შემოსავალი	164,200	163,400
ფიქსირებული ინტერნეტი	98,164	94,329
Pay TV	45,453	43,013
ფიქსირებული ტელეფონია	16,449	19,559
ინფრასტრუქტურის სიმძლავრის იჯარის მომსახურება	2,336	2,067
შემოსავალი სხვა მომსახურებიდან	1,798	3,341
უკაბელო სატელეფონო ("CDMA") მომსახურება**	-	1,091
ოპერატორებისგან და სხვა მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი	34,598	41,000
ურთიერთჩართვის მომსახურება*	22,609	24,334
ინფრასტრუქტურის სიმძლავრის იჯარის მომსახურება	7,763	7,820
საბითუმო ინტერნეტი	2,183	2,060
შემოსავალი როუმინგიდან	2,043	6,786
სულ შემოსავალი	382,155	387,155

* ურთიერთჩართვის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი გენერირებულია ორივე სეგმენტის მიერ შემდეგნაირად: 17,609 ათასი ლარი მობილური კომუნიკაციის სეგმენტიდან და 5,000 ათასი ლარი ფიქსირებული კავშირგაბმულობის სეგმენტიდან 2020 წელს (2019: 19,494 ათასი ლარი მობილური კომუნიკაციის სეგმენტიდან და 4,840 ათასი ლარი ფიქსირებული კავშირგაბმულობის სეგმენტიდან).

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

7. შეძენილი მომსახურება

'000 ლარი	2020	2019
პროგრამული უზრუნველყოფის ტექნიკური მომსახურება	11,498	9,936
კომუნალური ხარჯები	10,128	10,141
პროფესიული მომსახურების საფასური*	8,794	3,482
ინტერნეტ პროტოკოლის (IP) ხარჯი	4,510	4,159
ინტერნეტის არხის ხარჯები	3,717	3,557
სხვა შეძენილი მომსახურება	104	95
სულ შეძენილი მომსახურება	38,751	31,370

* 2020 წელს, პროფესიული საფასური მოიცავს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოს მიერ გაწეულ საკონსულტაციო მომსახურებას (იხ. შენიშვნა 24(c)).

პროფესიული მომსახურება მოიცავს აუდიტორული მომსახურების საფასურს 381 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 450 ათასი ლარი).

8. ხელფასები და სარგებელი

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები	51,853	50,342
ბონუსები	3,143	5,875
თანამშრომელთა ჯანმრთელობის დაზღვევა	1,021	915
საპენსიო ფონდი	810	723
სხვა სარგებელი	248	287
სულ ხელფასები და სარგებელი	57,075	58,142

2020 და 2019 წლებში ჯგუფის მიერ დასაქმებულ თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობამ 2,441 და 2,565 შეადგინა, შესაბამისად.

9. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
ქონების და სხვა გადასახადები	4,150	4,433
ნელა მოძრავი მარაგების, ძირითადი საშუალებების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების ჩამოწერა	4,118	335
საკომუნიკაციო რეგულაციის საფასური	3,233	3,217
საქველმოქმედო ხარჯები*	3,063	1,184
უსაფრთხოების ხარჯები	2,254	2,424
გამოყენებული საწვავი და საპოხი მასალები	2,136	2,505
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი**	1,910	4,188
ბანკის საკომისიო	1,739	3,193
ტრანსპორტირების მომსახურება	1,367	1,319
საოფისე საკანცელარიო ნივთები და სხვა მარაგები	1,132	1,330
ფულადი სახსრების მიღების საკომისიო	670	713
ზარალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვაზე	487	6,525
მივლინების ხარჯები	350	966
დილერების საკომისიო	218	288
სხვა შემოსავალი	(1,386)	(656)
სულ	25,441	31,964

* 2020 წელს, საქველმოქმედო ხარჯები მოიცავდა 2,097 ათასი ლარის ოდენობით თანხას, რომელიც კომპანიის მიერ COVID-19-ის პანდემიასთან დაკავშირებით გაკეთებულ შემოწირულობებს და სხვა საქველმოქმედო ხარჯებს უკავშირდება.

** სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი 2019 წელს მოიცავს 2,168 ათასი ლარის ოდენობით თანხას, რომელიც შპს "ჯეოსელის" შესყიდვამდე არსებული ნაშთების გაუფასურებას უკავშირდება.

10. დაბეგვრა

მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

'000 ლარი	2020	2019
მიმდინარე წელი	(723)	1,241
მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი/(სარგებელი)	(723)	1,241

2020 წელს, მიმდინარე საგადასახადო შემოწმების დასრულების შემდეგ, კომპანიის საგადასახადო პოზიცია დაიხურა, 2019 წლის 1 აგვისტომდე არსებითი ჯარიმების გარეშე. საგადასახადო შემოწმებამ ასევე დახურა შპს "ჯეოსელის" შესყიდვამდე პერიოდი. საგადასახადო შემოწმების შედეგების შემდეგ, კომპანიამ აღადგინა ადრე დარიცხული მოგების გადასახადი 1,163 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც შეტანილია ზემოაღნიშნულ, 723 ათასი ლარის ოდენობით მიმდინარე საგადასახადო შემოსავალში.

11. ძირითადი საშუალებები და სხვა გრძელვადიანი აქტივები

'000 ლარი	მიწა	შენიშვნები და ინფრასტრუქტურები	მანქანა-დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	ავეჯი და აღჭურვილობა	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს	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 2019 წლის 1 იანვარს	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
გასვლები	(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
ცვეთა გასულ აქტივებზე	-	244	10,992	740	365	-	12,341
ცვეთის დარიცხვა	-	(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 დეკემბრისთვის	26,224	87,463	239,620	2,954	14,671	6,754	377,686
თვითღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	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 დეკემბრისთვის	26,224	87,463	239,620	2,954	14,671	6,754	377,686
შესყიდვები	84	1,526	29,662	3,119	2,949	46,571	83,911
გასვლები	(347)	(2,267)	(2,089)	(230)	(692)	-	(5,625)
გადაცემები, ბრუტო	-	994	21,081	-	92	(31,721)	(9,554)
გადაცემები, დაგროვილი ცვეთა	-	-	8,549	-	-	-	8,549
ცვეთა გასულ აქტივებზე	-	1,233	1,057	179	713	-	3,182
ცვეთის დარიცხვა	-	(3,087)	(56,659)	(1,019)	(3,497)	-	(64,262)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	25,961	85,862	241,221	5,003	14,236	21,604	393,887
თვითღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	25,961	122,567	454,714	10,982	33,907	21,604	669,735
დაგროვილი ცვეთა	-	(36,705)	(213,493)	(5,979)	(19,671)	-	(275,848)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	25,961	85,862	241,221	5,003	14,236	21,604**	393,887

*ძირითადი საშუალებების მთლიანი საბალანსო ღირებულების და შესაბამისი დაგროვილი ცვეთის ჩამოწერა სრულად ეკუთვნის ნულოვანი წმინდა საბალანსო ღირებულების მქონე ერთეულებსა და გაუქმებულ CDMA (კოდური დაცვის პრინციპზე დამყარებული მრავალჯერადი დაშვების ტექნოლოგია, რომელიც მხარს უჭერს ჯგუფის უსადენო სატელეფონო მომსახურებას) აღჭურვილობას.

** აღნიშნული ოდენობა ძირითადად Gigabit-LTE (4.9 G) ტექნოლოგიის გაშლას უკავშირდება - 1 გიგაბაიტი წამში სიმძლავრის მობილური ქსელი რომელიც განლაგებულია საქართველოს ყველა დიდ ქალაქში.

(a) უზრუნველყოფა

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ქონება, საბალანსო ღირებულებით 81,862 ათასი ლარი (2019: 80,777 ათასი ლარი) რჩება დაგირავებული განახლებადი საკრედიტო ხაზის (RCF) დავალიანების (იხილეთ შენიშვნა 18 (d)) და ჯგუფის საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული აკრედიტივის უზრუნველსაყოფად.

(b) სხვა გრძელვადიანი აქტივები

2020 წლის 31 დეკემბერს სხვა გრძელვადიანი აქტივები მოიცავდა დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებს 30,660 ათასი ლარის ოდენობით და გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილ ავანსებს 8,951 ათასი ლარის ოდენობით (2019 წელს დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები - 37,558 ათასი ლარი, გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები - 4,055 ათასი ლარი).

(c) კაპიტალური ვალდებულებები

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის კაპიტალური ვალდებულებები შეადგენდა 34,321 ათას ლარს (2019 წლის 31 დეკემბერი: 5,552 ათასი ლარი) საიდანაც 26,151 ათასი ლარი დაკავშირებულია მიმდინარე IT ტრანსფორმაციის პროექტთან (კომპანიის მიმდინარე ინფორმაციული ტექნოლოგიების სისტემების უმეტესობის ჩანაცვლება და განახლება).

12. არამატერიალური აქტივები

'000 ლარი	ქსელის ოპერირების და კომპიუტერული უზრუნველყოფის ლიცენზიები	სატელეკომუნიკაციო ლიცენზიები	სამაუწყებლო უფლებები	გუდვილი	სხვა***	CSAC*	სულ
თვითღირებულება 2019 წლის							
1 იანვრისთვის	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 2019 წლის							
1 იანვრისთვის	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 დეკემბრისთვის	35,168	137,694	18,132	6,983	-	1,739	199,716
თვითღირებულება 2019 წლის							
31 დეკემბრისთვის	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 დეკემბრისთვის	35,168	137,694	18,132	6,983	-	1,739	199,716
შესყიდვები	16,789	901	18,854	-	4,286	511	41,341
ამორტიზაციის დარიცხვა	(13,007)	(14,588)	(14,739)	-	(274)	(1,213)	(43,821)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ბრუტო**	(682)	-	(15,763)	-	-	(1,103)	(17,548)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ამორტიზაცია**	548	-	14,977	-	-	1,016	16,541
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის							
31 დეკემბრისთვის	38,816	124,007	21,461	6,983	4,012	950	196,229
თვითღირებულება 2020 წლის							
31 დეკემბრისთვის	80,294	175,997	52,447	6,983	4,286	4,411	324,418
დაგროვილი ცვეთა	(41,478)	(51,990)	(30,986)	-	(274)	(3,461)	(128,189)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის							
31 დეკემბრისთვის	38,816	124,007	21,461	6,983	4,012	950	196,229

* CSAC –აბონენტების შეძენის კაპიტალიზირებული ხარჯი.

** მთლიანი საბალანსო ღირებულების და არამატერიალურის შესაბამისი დაგროვილი ამორტიზაციის ჩამოწერა ძირითადად მთლიანად გაცვეთილ სამაუწყებლო უფლებებს უკავშირდება.

*** სხვა არამატერიალური აქტივები მოიცავს ბრენდის სახელის გამოყენების უფლებას, რომელიც ადგილობრივი Pay TV ოპერატორისგან არის შეძენილი 2020 წელს.

13. საინვესტიციო ქონება

2019 წელს, კომპანიამ დაკავშირებული მხარისგან 20,397 კვ.მ. ფართობის მქონე მიწის ნაკვეთი 29,582 ათასი ლარის (10 მილიონი აშშ დოლარი) შესასყიდ ფასად შეიძინა. მიწის ნაკვეთი თბილისის ცენტრში, ერთ-ერთ საუკეთესო ადგილას მდებარეობს. ასევე აღნიშნულს ემატებოდა დამატებითი პირობითი ანაზღაურება 10 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, რომელიც უნდა ყოფილიყო გადახდილი იმ შემთხვევაში თუ მუნიციპალური ხელისუფლება 60,000 კვ. მ. ბრუტო ფართობის მქონე სამშენებლო სივრცის გენერალურ გეგმას (განვითარების რეგულაციის გეგმა) დაადასტურებდა. განვითარების რეგულაციის გეგმა 2020 წელს დამტკიცდა და კომპანიამ გადაიხადა დარჩენილი 10 მილიონი აშშ დოლარი 2020 წლის აპრილში, თავდაპირველი პირობების შესაბამისად. ჯგუფი მიიჩნევს, რომ მიწის ნაკვეთის სამომავლო გამოყენება არ არის განსაზღვრული და შესაბამისად აქტივს საინვესტიციო ქონების სახით აკლასიფიცირებს.

2020 და 2019 წლებში, საინვესტიციო ქონების მოძრაობა იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2020	2019
საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს	29,582	-
შესყიდვები	29,438	29,582
სამართლიანი ღირებულების ცვლილება	(3,277)	-
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	7,312	-
	63,055	29,582

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ 19,244 ათასი აშშ დოლარით განისაზღვრა და დაფუძნებული იყო გამოცხადებულ მოთხოვნის ფასებზე და მსგავს ადგილმდებარეობაზე და მსგავს ფიზიკურ მდგომარეობაში მყოფი, მსგავსი ქონების უკანასკნელ საბაზრო გარიგებებზე. მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი მონაცემები უკავშირდება სხვაობებს ქონების მახასიათებლებში, როგორიც არის, ზომა, ადგილმდებარეობა, წვდომა ქონებაზე და გაყიდვის პირობები. შემფასებელმა ქონების საბოლოო საბაზრო ღირებულება 12.2%-ით დაადისკონტირა, დამატებითი ლიკვიდურობის ფაქტორის ასახვის მიზნით, რომელიც საინვესტიციო ქონების გასაყიდად საჭირო გახანგრძლივებულ დროის პერიოდს უკავშირდება. თითოეულ ზემოაღნიშნულ მნიშვნელოვან არადაკვირვებად შეტანილ მონაცემთან დაკავშირებული კორექტირებები 5%-იდან 25%-მდე მერყეობდა. შეფასებაში გამოყენებული კორექტირებული საბაზრო ფასების 5%-იანი ცვლილება სამართლიანი ღირებულების შეფასებას დაახლოებით 3 მილიონი ლარით შეცვლიდა. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება 29,582 ათას ლარის შესყიდვისთვის გადახდილ ღირებულებას უახლოვდება. საინვესტიციო ქონება განეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეს.

14. მარაგები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სათადარიგო ნაწილები და საინსტალაციო მასალები	6,655	6,523
მობილური ტელეფონები და აქსესუარები	699	1,131
საწვავი	807	889
სხვა	2,484	2,437
სულ	10,645	10,980

15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
მოთხოვნები აბონენტების მიმართ	17,024	17,148
მოთხოვნები ტელეკომის ოპერატორების მიმართ	4,341	6,335
სხვა სავაჭრო მოთხოვნები	3,363	4,299
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	24,728	27,782
ავანსად გადახდილი ხარჯები	4,749	5,086
ავანსად გადახდილი გადასახადები	872	4,613
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	30,349	37,481

ჯგუფის დამოკიდებულება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

16. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
საბანკო ნაშთები	76,876	74,039
ფულადი სახსრები გზაში	903	833
ფული სალაროში	14	17
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	77,793	74,889

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

17. კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში.

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 (ნაშთის გადატანის საფუძველი), შესაბამისად ჯგუფმა აღიარა კაპიტალის რეზერვი.

(b) კაპიტალის რეზერვი

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

კაპიტალის რეზერვის ფორმირება ქვემოთ მოცემულ ცხრილში არის აღწერილი:

	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) დამატებით გადახდილი კაპიტალი

2018 წლის მარტში, კომპანიის აქციონერმა გასცა სესხი 17 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით არასაბაზრო პირობებით, რის შედეგადაც წარმოიშვა დამატებით გადახდილი კაპიტალი 16,445 ათასი ლარის ოდენობით. 2019 წლის განმავლობაში დამატებით გადახდილი კაპიტალის აღიარება შეწყდა სუბორდინირებული სესხის ნაადრევი დაფარვის გამო.

2018 წელს, ჯგუფმა 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 აღსრულებადია 5 წლის ვადაში ნებისმიერ დროს, ან ლიკვიდურობის შემთხვევის დადგომის პირობით, რაც განმარტებულია, როგორც პირველადი საჯარო შეთავაზება (IPO) ან კომპანიის 100%-იანი წილის გაყიდვა. „ქოლ“ ოპციონის სამართლიანი ღირებულება ჯეოსელის შეძენის/თიბისი-სგან დაფინანსების მიღების თარიღში აღირიცხა, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი. სამართლიანი ღირებულება 8,026 ათასი ლარის ოდენობით დაკრედიტებულია დამატებით გადახდილ კაპიტალზე. რადგანაც ოპციონი კაპიტალის ინსტრუმენტია, არანაირი ცვლილება სამართლიან ღირებულებაში არ არის ასახული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(d) დივიდენდები

2020 წლის განმავლობაში, კომპანიას არ გამოუცხადებია დივიდენდები (2019: 1,077 ათასი ლარი გამოცხადებული მის პირდაპირ მშობელ კომპანიაზე)

(e) კაპიტალის მართვა

ჯგუფს არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა ჯგუფის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნების განსახორციელებლად და ბაზრის მონაწილეთა ნდობის შესანარჩუნებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით, ჯგუფის შემოსავლებისა და მოგების მუდმივი მონიტორინგის გზით, და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით, რომლებიც ძირითადად ჯგუფის საოპერაციო ფულადი ნაკადებით და გრძელვადიანი სესხებითა და კრედიტებით ფინანსდება. ამ ზომების გამოყენებით, ჯგუფი მოგების სტაბილურ ზრდას გეგმავს. 2020 წლის 31 დეკემბერს, უარყოფითი კაპიტალის მიუხედავად, რომელიც ძირითადად გრძელვადიან კრედიტებთან დაკავშირებული უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებით არის განპირობებული, ჯგუფი ინარჩუნებს საკმარის კაპიტალის ბაზას მისი საოპერაციო და სტრატეგიული საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად (იხ. შენიშვნა 22 (b) (ii)).

არც კომპანია და არც მისი შვილობილი კომპანიები არ ექვემდებარებიან გარედან დაწესებულ კაპიტალთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს.

18. სესხები და კრედიტები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის პროცენტის მატარებელი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ევროობლიგაციები - გრძელვადიანი	634,084	554,954
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები - გრძელვადიანი	34,000	62,677
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები - გრძელვადიანი	6,713	15,175
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი - გრძელვადიანი	17,967	14,340
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი - გრძელვადიანი (შენიშვნა 20 (f))	-	167
	692,764	647,313
ევროობლიგაციები - მიმდინარე	21,124	16,459
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები - მიმდინარე	13,242	203
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები - მიმდინარე	33,275	530
	67,641	17,192
სულ	760,405	664,505

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2020	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
ევროობლიგაციები	აშშ დოლარი	11% 3.5% +	2024	664,588	655,208
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები	ლარი	რეფინანსირების განაკვეთი	2022	34,461	34,461
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები*	აშშ დოლარი	8.50%	2021	32,814	32,814
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	8% + 6-თვიანი Euribor	2023	12,956	12,956
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	8% + 6-თვიანი Euribor	2023	6,999	6,999
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი - გრძელვადიანი	აშშ დოლარი	4.5%	2025	17,967	17,967
სულ სესხები და კრედიტები				769,785	760,405

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2019	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
ევროობლიგაციები	აშშ დოლარი	11% 3.5% + რეფინანსირების განაკვეთი	2024	581,394	571,413
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები	ლარი	8.5%	2022	34,481	34,481
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები	აშშ დოლარი	8.5%	2021	28,727	28,727
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი	ლარი/აშშ დოლარი	შენიშვნა 20(f) 8% + 6-თვიანი Euribor	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

34,520 ათასი ლარის ოდენობით არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები იქნა დაფარული 2021 წელს, მათი დაფარვის ვადის დადგომისას (იხ. შენიშვნა 27).

(b) ევროობლიგაციები

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

კოტირება ბაზრის დახურვისას 2020 წლის 28 დეკემბერს იყო 108.62% ობლიგაციაზე.

ევროობლიგაციები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ჯგუფმა, ევროობლიგაციების გამოშვებასთან დაკავშირებით 10,411 ათასი ლარის ოდენობით ხარჯი გასწია, ანდერრაიტინგის საფასურის, იურიდიული 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) კომპანიის მიერ, მის თამასუქებთან და საბანკო სესხებთან დაკავშირებული, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაუფარავი ვალის სრულად დასაფარად იქნა გამოყენებული. კომპანიამ ასევე დაფარა სუბორდინირებული სესხი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, დაფარვის თარიღისთვის დარიცხული დაუფარავი პროცენტის ჩათვლით. შემოსავლების დარჩენილი ნაწილი კომპანიამ მის მიმდინარე პროცენტთან ანგარიშზე შეინახა და ზოგადი კორპორატიული მიზნებისთვის იქნა გამოყენებული.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანია ფლობს გამოსყიდულ ევროობლიგაციებს ნომინალური ღირებულებით 2,600 აშშ დოლარი.

(c) ქართული დეპოზიტარული ხელწერილები

2020 წელს, კომპანიამ განახორციელა ქართული დეპოზიტარული ხელწერილების (GeDN) გამოშვება „Euronext Dublin“-ის გლობალურ სავალუტო ბაზარზე კოტირებული ევროობლიგაციების საფუძველზე ("ხელწერილები"). GeDN-ის ნომინალური ღირებულება არის 1 ათასი აშშ დოლარი (ევროობლიგაციების მინიმალურ ნომინალურ ღირებულებასთან, 200 ათასი აშშ დოლართან შედარებით), ის მფლობელს აძლევს არაპირდაპირ საკუთრებას ევროობლიგაციებზე და იმეორებს შესაბამისი აქტივის უმეტეს პირობას. GeDN პროგრამა წარმოადგენს საქართველოში გამოშვებულ სადებიუტო დეპოზიტარულ ინსტრუმენტს და მიზნად ისახავს ადგილობრივი მოთხოვნის და სილქნეტის ევროობლიგაციების ლიკვიდურობის გამყარებას. ხელწერილების გამოშვება არ წარმოადგენს დამატებით დავალიანებას კომპანიისთვის.

(d) უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი

2019 წლის მარტში, კომპანიამ ბანკთან აშშ დოლარში დენომინირებული, განახლებადი საკრედიტო ხაზის ("RCF") უზრუნველყოფად, ჯგუფის აშშ დოლარში დენომინირებულ ევროობლიგაციებზე კუპონის გადახდების უზრუნველყოფის მიზნით, ხუთწლიანი ხელშეკრულება დადო, კომპანიისთვის მაქსიმალური ხელმისაწვდომი თანხით 20 მილიონი აშშ დოლარი. 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო ხაზი არ ყოფილა გამოყენებული.

(e) დაფინანსების საქმიანობების შედეგად წარმოშობილი ცვლილებები ვალდებულებებში

	სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი*				
'000 ლარი	გადასახდელი დივიდენდები	საიჯარო ვალდებულებები	სესხები და კრედიტები	სულ	
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	430	57,617	167	664,505	722,719
გადახდილი პროცენტი	-	(6,126)	-	(78,369)	(84,495)
შემოსულობები სესხებიდან				765	765
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა გადახდები	-	-	(7,798)	-	(7,798)
საიჯარო გადახდები	-	(8,194)	-	-	(8,194)
სულ ცვლილებები დაფინანსების ფულადი ნაკადებიდან	-	(14,320)	(7,798)	(77,604)	(99,722)
უცხოური გაცვლითი კურსების ცვლილების გავლენა	66	1,739	-	93,380	95,185
სხვა ცვლილებები					
საპროცენტო ხარჯი	-	6,126	-	80,262	86,388
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის ცვლილების გავლენა (შენიშვნა 18 (f))	-	-	(5,794)	-	(5,794)
არარეზიდენტის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	-	(30)	(30)
რეზიდენტი ფიზიკური პირებისთვის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	-	(108)	(108)
პერიოდის განმავლობაში ამოქმედებული საიჯარო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილი საიჯარო ვალდებულებების აღიარება ROU ჩამოწერა და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულება შეწყვეტილი	-	6,440	-	-	6,440
ხელშეკრულებებისთვის	-	(5,341)	-	-	(5,341)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	7,225	(5,794)	80,124	81,555
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის	496	52,261	(13,425)	760,405	799,737

'000 ლარი	გადასახდელი დივიდენდები	საიჯარო ვალდებულებები	სესხები და კრედიტები	სულ
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	6,484	58,719	443,406	508,609
შემოსულობები 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 ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა გადახდები	-	-	(1,280)	(1,280)
სუბორდინირებული სესხის პროცენტის დაფარვა	-	-	(5,062)	(5,062)
ევროზონიზაციების გამოსყიდვა	-	-	(8,343)	(8,343)
საიჯარო გადახდები	-	(11,403)	-	(11,403)
გადახდილი დივიდენდები	(3,093)	-	-	(3,093)
სულ ცვლილებები დაფინანსების ფულადი ნაკადებიდან	(3,093)	(11,403)	80,566	52,314
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	18	817	39,807	39,499
სხვა ცვლილებები				
საპროცენტო ხარჯი	-	6,890	77,118	84,008
ბანკის საკომისიო სესხის ადრე დაფარვისთვის	-	-	7,262	7,262
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის ცვლილების გავლენა	-	-	1,447	1,447
ევროზონიზაციების შემოსავლებიდან	-	-	-	-
პირდაპირ დაქვითული გადახდები	-	-	(10,411)	(10,411)
ევროზონიზაციების გარიგების ხარჯები	-	-	9,050	9,050
არარეზიდენტის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	(162)	(162)
რეზიდენტი ფიზიკური პირებისთვის	-	-	-	-
გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	(23)	(23)
პერიოდის განმავლობაში ამოქმედებული საიჯარო ხელშეკრულებებიდან	-	-	-	-
წარმოშობილი საიჯარო ვალდებულებების ადიარება	-	5,391	-	5,391
ROU ჩამოწერა და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულება შეწყვეტილი	-	-	-	-
ხელშეკრულებებისთვის	-	(2,797)	-	(2,797)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	9,484	84,281	93,765
სულ კაპიტალთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები (იხილეთ შენიშვნა 17)	(2,979)	-	16,445	13,466
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	430	57,617	664,505	722,552

(f) სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი

სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი წარმოადგენს საკურსო სვოპ ინსტრუმენტს სს "თიბისი ბანკთან", შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. კომპანიამ დადო გარიგება 2019 წლის ივნისში მის ევროზონიზაციებთან დაკავშირებული აშშ დოლარში დენომინირებული სავალუტო დაქვემდებარების სამართავად. სვოპი სტრუქტურირებულია როგორც სესხი ფულადი სახსრების დაფარვით, რომლის თანახმადაც კომპანიამ განათავსა

35,000 ათასი აშშ დოლარი (114,681 ათასი ლარი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის) და გაიტანა სესხი ეკვივალენტური ოდენობით ლარში (98,948 ათასი ლარი). სესხს აქვს 5.14%-იანი საპროცენტო განაკვეთი, დამატებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული რეფინანსირების განაკვეთი; დეპოზიტს აქვს საპროცენტო განაკვეთი 3.1%-ის ოდენობით დამატებული ექვსთვიანი LIBOR განაკვეთი. დეპოზიტი დაგირავებულია საბანკო სესხის უზრუნველსაყოფად. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება შეადგენდა 13,425 ათასი ლარის ოდენობით აქტივს (2019: 167 ათასი ლარის ოდენობით ვალდებულება). სამართლიანი ღირებულება ფასდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეორე დონის მიხედვით.

19. დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღებ სესხებზე. ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთზე, უცხოურ გაცვლით კურსზე და საკრედიტო რისკზე დამოკიდებულებაზე დამატებითი ინფორმაციისთვის, იხილეთ შენიშვნა 22.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
გრძელვადიანი სასესხო მოთხოვნები		
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	15,792	14,145
სულ	15,792	14,145

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2020	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
სს "Silk Road Finance Group"	ლარი	10%	2022	13,216	13,216
სს "Silk Road Finance Group"	აშშ დოლარი	7%	2022	2,576	2,576
სულ დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები				15,792	15,792

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2019	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
სს "Silk Road Finance Group"	ლარი	10%	2022	12,062	12,062
სს "Silk Road Finance Group"	აშშ დოლარი	7%	2022	2,083	2,083
სულ დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები				14,145	14,145

20. იჯარები

ჯგუფის საიჯარო ხელშეკრულებები დიდწილად უკავშირდება სხვადასხვა ტერიტორიების იჯარებს (მიწა, სახურავების ზედაპირი, სივრცე ფიჭურ კოშკებში და სივრცე ბოჭკოვანი კაბელებისთვის, და ა.შ.) რაც ჯგუფის სატელეკომუნიკაციო აღჭურვილობის განთავსებას უკავშირდება. ჯგუფი აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და შესაბამის საიჯარო ვალდებულებას ხელშეკრულებებისთვის რომლებიც არის გრძელვადიანი ხელშეკრულებით ან არსით. რადგან ეფექტური საიჯარო ვადის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობა საკუთარ მსჯელობას იყენებს, ფასს 16-ის მიზნებისთვის გამოყენებული საიჯარო ვადები შეიძლება განსხვავდებოდეს მინიმალური სახელშეკრულებო საიჯარო პერიოდებისგან. სხვაობების შეჯამება არის შემდეგი:

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

* მინიმალური სახელშეკრულებო საიჯარო პერიოდები >70% მობილური ტერიტორიებისთვის ხელშეკრულების დაწყების თარიღისთვის 1-6 წლამდე დიაპაზონში მერყეობს.

იჯარებისთვის საიჯარო ვალდებულებების შეფასებისას, ჯგუფი ადისკონტირებს მის საიჯარო გადახდებს მისი მზარდი სასესხო განაკვეთის გამოყენებით იჯარის აღიარების თარიღისთვის. 2020 და 2019 წლებში გამოყენებული საშუალო შეწონილი განაკვეთი იყო დაახლოებით 12%.

	ტერიტორიის იჯარა მობილური მომსახურებისთვის	ტერიტორიის იჯარა ფიქსირებული მომსახურებისთვის	ფართის იჯარა შპს "სილქ მედიასთვის"	სულ
'000 ლარი				
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის				
1 იანვრისთვის	47,618	5,254	-	52,872
შესყიდვები	4,506	-	1,934	6,440
გასვლები	(6,489)	-	-	(6,489)
დაგროვილი ცვეთის გასვლა	1,210	-	-	1,210
ცვეთის დარიცხვა	(7,958)	(904)	(387)	(9,249)
მთლიანი ნაშთი 2020 წლის				
31 დეკემბრისთვის	53,311	5,859	1,934	61,104
დაგროვილი ცვეთა 2020 წლის				
31 დეკემბრისთვის	(14,425)	(1,509)	(387)	(16,321)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის				
31 დეკემბრისთვის	38,886	4,350	1,547	44,783
საიჯარო ვალდებულება 2020 წლის				
1 იანვრისთვის	(51,415)	(6,202)	-	(57,617)
შესყიდვები	(4,506)	-	(1,934)	(6,440)
გასვლები	5,340	-	-	5,340
პროცენტის დარიცხვა	(5,279)	(701)	(146)	(6,126)
გადახდები	11,879	1,363	1,078	14,320
უცხოური გაცვლითი კურსების ცვლილების გავლენა	(709)	(834)	(195)	(1,738)
საიჯარო ვალდებულება 2020 წლის				
31 დეკემბრისთვის	(44,690)	(6,374)	(1,197)	(52,261)

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

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

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020		31 დეკემბერი 2019	
	გრძელვადიანი	მიმდინარე	გრძელვადიანი	მიმდინარე
ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	23,209	42,580	6,100	25,866
ვალდებულებები მომწოდებლების მიმართ	-	27,111	-	19,451
ვალდებულებები ლიცენზიებისთვის და მაუწყებლობის უფლებებისთვის	8,717	17,863	6,002	11,371
ვალდებულებები სხვა ოპერატორების მიმართ	-	4,550	-	6,297
ვალდებულებები თანამშრომლების მიმართ	-	3,276	-	3,254
სხვა ვალდებულებები	-	1,067	-	1,151
გადასახდელი დივიდენდი	-	496	-	430
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	31,926	96,943	12,102	67,820
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული მიღებული ავანსები	13,014	1,888	13,648	1,925
აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	899	21,153	1,014	20,024
სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები წინასწარი გადახდებიდან	13,913	23,041	14,662	21,949
სულ	45,839	119,984	26,764	89,769

ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის წარმოადგენს გადავადებული გადახდების დისკონტირებულ ღირებულებას ძირითადი საშუალებების შესყიდვისთვის, რომლებიც ჯგუფის მიერ განხორციელებულ ქსელის განახლებისა და გაფართოების პროექტებს უკავშირდება. 2020 წელს, ამ წლის გაურკვეველ საბაზრო მდგომარეობაში ძლიერი ფულადი ლიკვიდურობის შენარჩუნების მიზნით (იხ. შენიშვნა 26), ხელმძღვანელობამ აწარმოა მოლაპარაკებები გახანგრძლივებულ გადახდის პირობებზე მის რამდენიმე ძირითად მომწოდებელთან. 2020 წელს,

თავდაპირველი აღიარებისას, ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების შესყიდვისთვის იქნა დისკონტირებული ჯგუფის 9%-იანი მზარდი სასესხო განაკვეთის გამოყენებით და დაახლოებით 5 მილიონი ლარის ოდენობით დისკონტირება იქნა აღიარებული როგორც ძირითადი საშუალებების ღირებულების შემცირება, რადგან გადახდები იქნა გადავადებული 12 თვეზე მეტი ვადით. გრძელვადიანი აქტივებისთვის ვალდებულებების ძირითადი ნაწილი დენომინირებულია აშშ დოლარში ან ევროში და შესაბამისად ექვემდებარება უცხოური გაცვლითი კურსის რყევებს (იხ. შენიშვნა 22 (b)(iii)).

22. სამართლიანი ღირებულებები და ფინანსური რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა, გაურკვევლობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

ჯგუფმა განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს იმ ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვით ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადაცემით შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციაში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირითადი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც ანგარიშგების თარიღში პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, ობლიგაციების გარდა (იხ. შენიშვნა 18(b)), მათ საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო ჯგუფი შემდეგ რისკებს გასწევს:

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

რისკის მართვის სტრუქტურა

დირექტორთა საბჭოს, სამეთვალყურეო საბჭოსთან ერთად, აქვს სრული პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკების მართვის სტრუქტურის დანერგვასა და ზედამხედველობაზე; ის პასუხს აგებს ჯგუფის რისკების მართვის პოლიტიკების შემუშავებასა და მონიტორინგზე და ამ საქმიანობასთან დაკავშირებით რეგულარულად წარუდგენს ანგარიშს აქციონერებს.

ჯგუფის რისკების მართვის მიმართ მიდგომა განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის გაკონტროლებისთვის. რისკების მართვის მიდგომები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება ბაზრის პირობებისა და ჯგუფის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით ჯგუფის მიზანს წარმოადგენს დისკიპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

სამეთვალყურეო საბჭო ჯგუფის მიერ მიღებულ რისკების მართვის მიდგომების ადეკვატურობას აკონტროლებს.

(i) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს ჯგუფის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაქტის ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშობება ჯგუფის სასესხო მოთხოვნებთან, სავაჭრო მოთხოვნებთან და საბანკო ნაშთებთან მიმართებაში.

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე, აღიარებული ფინანსური აქტივებისთვის და აუღიარებული ვალდებულებებისთვის, საანგარიშგებო თარიღისთვის, იყო შემდეგი:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო მოთხოვნები	24,728	27,782
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	15,792	14,145
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	77,779	74,872
აღიარებული ფინანსური აქტივები	118,299	116,799

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და სახელშეკრულებო ხარჯები

საკრედიტო რისკი იმართება კლიენტების კრედიტუნარიანობის შეფასების გზით, მანამ სანამ ჯგუფის სტანდარტული გადახდის და მომსახურების პირობები იქნება შეთავაზებული. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებით ზოგადად არ მოითხოვება რაიმე სახის უზრუნველყოფა.

კლიენტის საკრედიტო რისკის მონიტორინგის პროცესში, კლიენტები ჯგუფდებიან მათი საკრედიტო მახასიათებლების მიხედვით, მათ შორის იმის გათვალისწინებით, ისინი ფიზიკური პირები არიან, თუ - იურიდიული, ისინი საბითუმო, საცალო თუ საბოლოო მომხმარებლებს წარმოადგენენ, გათვალისწინებულია მათი გეოგრაფიული ადგილმდებარეობა, მრეწველობა, ასაკობრივი პროფილი, ხანდაზმულობა და ადრე არსებული ფინანსური სირთულეები.

ჯგუფი განსაზღვრავს გაუფასურების რეზერვს, რომელიც წარმოადგენს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში მოსალოდნელი ზარალის მისეულ შეფასებას. აღნიშნული რეზერვის ძირითადი შემადგენელი ნაწილია ჯგუფური ზარალის კომპონენტი. ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნები ძირითადად შიდა საცალო კლიენტების მიმართ არის. ჯგუფს არ აქვს კლიენტების არსებითი კონცენტრაცია.

გაუფასურების ზარალი

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

	ჯგუფურად შეფასებული			ინდივიდუალურად შეფასებული		
	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული
31 დეკემბერი 2020						
მიმდინარე	16,009	186	არა	8,120	-	არა
1-30 დღემდე						
ვადაგადაცილება	765	151	არა	-	-	არა
31-90 დღემდე	453	297	არა	-	-	არა
91-150 დღემდე	355	340	კი	-	-	კი
150 დღეზე მეტი						
ვადაგადაცილება	17,952	17,953	კი	2,410	2,410	კი
სულ	35,534	18,927		10,530	2,410	

	ჯგუფურად შეფასებული			ინდივიდუალურად შეფასებული		
	მთლიანი საბალანსო ლირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურე -ბული	მთლიანი საბალანსო ლირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურე -ბული
31 დეკემბერი 2019						
მიმდინარე	15,711	229	არა	11,288	-	არა
1-30 დღემდე						
ვადაგადაცილება	705	110	არა	-	-	არა
31-90 დღემდე						
ვადაგადაცილება	608	321	არა	-	-	არა
91-150 დღემდე						
ვადაგადაცილება	484	427	კი	-	-	კი
150 დღეზე მეტი						
ვადაგადაცილება	16,095	16,022	კი	2,318	2,318	კი
სულ	33,603	17,109		13,606	2,318	

მომდინარე სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხებში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2020	2019
1 იანვარს	(19,427)	(15,895)
დარიცხვა წლის განმავლობაში	(2,040)	(4,188)
წლის განმავლობაში უიმედოდ ჩამოწერილი ოდენობების აღდგენა	130	656
31 დეკემბერს	(21,337)	(19,427)

100%-იანი გაუფასურების განაკვეთი გამოყენებულ იქნა 150 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 უიმედოდ და ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსურ აქტივთან მიმართებაში.

სესხები დაკავშირებული მხარეების მიმართ

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, 15,792 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი ნაშთი (2019 წლის 31 დეკემბერი: 14,145 ათასი ლარი) წარმოადგენს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოზე გაცემულ სესხებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელზე გავლენა აქვს მსესხებლის ინდივიდუალურ მახასიათებლებს. 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის ნაშთები არ არის ვადაგადაცილებული. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის ჯგუფი არ არის არსებითად დაქვემდებარებული საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოზე გაცემული სესხებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკს და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არ არის არსებითი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის.

საბანკო ნაშთები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ძირითადად ქართულ ბანკებშია განთავსებული, რომლებსაც „Fitch“-ის მიერ მინიჭებული აქვთ მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგი BB-. ჯგუფი არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

(ii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც ჯგუფს ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. ჯგუფის პოლიტიკა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, მდგომარეობს იმის უზრუნველყოფაში, რომ ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ გარემოებებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან ჯგუფის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

ამ მიზნით, ჯგუფი აკეთებს მოკლევადიან პროგნოზებს ფულადი ნაკადებისთვის, სავარაუდო ფინანსური საჭიროებების საფუძველზე, რომელიც განისაზღვრება საოპერაციო საქმიანობების ხასიათით. როგორც წესი, ეს საჭიროებები განიხილება ყოველწლიურ და ყოველთვიურ საფუძველზე. ფინანსური საჭიროებების მართვის მიზნით, ჯგუფი მომხმარებლებისგან ყოველდღიურად იღებს ფულად ნაკადებს. ეს უზრუნველყოფს ჯგუფს საკმარისი ფულადი სახსრებით მისი ფინანსური ვალდებულებების შესასრულებლად. ჩვეულებრივ, ჯგუფი უზრუნველყოფს, რომ მოთხოვნისთანავე ჰქონდეს 30 დღის საოპერაციო ხარჯებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესრულებისთვის საჭირო ფულადი სახსრები. ეს გამორიცხავს პოტენციურ, ექსტრემალური ვითარებებით მიყენებულ დარტყმებს, რომელთა წინასწარ განსაზღვრავ შეუძლებელია; ამგვარი ვითარებები მოიცავს სტიქიურ უბედურებებს.

ქვემოთ წარმოდგენილია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების, დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგადაფარვის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი 2020

	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნა -მდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
'000 ლარი არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	-						
სესხები და კრედიტები	760,405	1,013,258	-	34,479	87,902	869,038	21,839
საიჯარო ვალდებულება	52,261	66,887	-	3,262	9,943	51,441	2,241
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	128,869	136,045	16,730	31,319	41,542	46,454	-
სულ	941,535	1,216,190	16,730	69,060	139,387	966,933	24,080

31 დეკემბერი 2019

	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნა -მდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
'000 ლარი არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	664,505	959,182	-	1,679	71,249	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

მიუხედავად წმინდა მიმდინარე ვალდებულების პოზიციისა და გონივრული შესაძლო უარყოფითი მოვლენათა განვითარების გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და ახლო მომავალში ჯგუფს აქვს საკმარისი ფულადი სახსრები მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას. ხელმძღვანელობის შეფასება დაფუძნებულია ფაქტორებზე როგორიცაა არსებითი ფულადი სახსრების ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 16), მზარდი კლიენტთა ბაზა და ახალი ქსელის გაშლა (შენიშვნა 11). ჯგუფის ლიკვიდურობის რისკი, უცხოური გაცვლითი კურსის მოძრაობაზე არსებითი დაქვემდებარების ჩათვლით (შენიშვნა 22 (b)), იმართება უცხოური ვალუტის ჰეჯირებით (შენიშვნა 18 (f)), კაპიტალური დანახარჯების მკაცრი მონიტორინგით, რომელიც ძირითადად არის დისკრეციული მისი ბუნებით, და კომპანიის უნარით გაახანგრძლივოს არსებული სასესხო ინსტრუმენტები (იხ. შენიშვნა 18). ამასთანავე, 2021 წელს ჯგუფმა დაფარა 35,520 ათასი ლარის ოდენობით არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები (იხ. შენიშვნა 27). წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის, პროლონგაციის ყველაზე დიდი რისკი რომლის წინაშეც დგას ჯგუფი უკავშირდება მის 200 ათასი აშშ დოლარის ევროობლიგაციებს დაფარვის ვადით 2024 წელი. ობლიგაციები ამჟამად ივაჭრება არსებითად დაბალი ამონაგებით (დაახლოებით 7%), თავდაპირველ 11%-თან შედარებით. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ საბაზრო მონაცემები ადეკვატურად ასახავს ბაზრის და ინვესტორების მადას და შესაბამისად სჯერა კომპანიის უნარის მოახდინოს არსებული ევროობლიგაციების გაახანგრძლივება/რეფინანსირება რაიმე არსებითი უარყოფითი შედეგების გარეშე.

(iii) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლითი კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ფასების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

ჯგუფი არ იყენებს ჰეჯირების ანგარიშგებას მოგებასა თუ ზარალში მერყეობის მართვის მიზნით.

სავალუტო რისკი

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე ძირითადად კაპიტალურ დანახარჯებს და აშშ დოლარში დენომინირებულ ევროობლიგაციებს უკავშირდება.

ჯგუფის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტის გავლენის გათვალისწინებით (იხ. შენიშვნა 18 (f)), იყო შემდეგი:

	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019
’000 ლარი		
საბანკო ნაშთები	34,146	53,283
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	2,768	5,898
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	2,576	2,083
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(77,411)	(43,390)
სესხები და კრედიტები (სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის ჩათვლით)	(591,310)	(514,112)
წმინდა დაქვემდებარება	(629,231)	(496,238)

'000 ლარი	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,869	1,892
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(36,709)	(18,649)
სესხები და კრედიტები	(19,955)	(15,378)
წმინდა დაქვემდებარება	(54,795)	(32,135)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2020	2019	2020	2019
1 აშშ დოლარი	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677
1 ევრო	3.5519	3.1553	4.0233	3.2095

მგრძნობელობის ანალიზი

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), ქვემოთ მოცემულის შესაბამისად, აშშ დოლართან მიმართებაში იმოქმედებდა აშშ დოლარში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე (დაბეგვრამდე) ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ვალუტის მოძრაობას არ ექნებოდა პირდაპირი გავლენა სხვა სრულ შემოსავალზე ან კაპიტალზე. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი	გამყარება		შესუსტება	
	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)
31 დეკემბერი 2020				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	-	62,923	-	(62,923)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	-	5,480	-	(5,480)
31 დეკემბერი 2019				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	-	49,623	-	(49,623)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	-	3,213	-	(3,213)

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფის ცვლადი პროცენტის მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების პროფილი იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	54,479	49,899
	54,479	49,899

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

გარდა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტისა (იხ. შენიშვნა 18 (f)), ჯგუფი არ აღრიცხავს ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. შესაბამისად, საანგარიშგებო თარიღისთვის, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება არსებით გავლენას ვერ მოახდენდა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

100 საბაზისო პუნქტიანი გონივრული შესაძლო ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის 545 ათასი ლარის ოდენობით გავლენას იქონიებდა მოგებაზე ან ზარალზე. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ, უცხოური ვალუტის კურსები, უცვლელი დარჩება.

23. პირობითი ვალდებულებები

(a) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს რაიმე დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან გასულია სამი წელი. ამ ვითარებამ შესაძლოა წარმოშვას საგადასახადო რისკები, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით მნიშვნელოვანია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს ჯგუფისეული ინტერპრეტაციისაგან და მათ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიონ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუ საგადასახადო ორგანო შესძლებს საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირებას.

(b) სასამართლო დავა

ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას, ჯგუფი დაქვემდებარებულია სარჩელებსა და საჩივრებს. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოცემული სარჩელებიდან და საჩივრებიდან წარმოშობილ საბოლოო ვალდებულებას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, არ ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა სააგენტოს მომავალი ოპერაციების შედეგებზე ან ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(c) მარეგულირებელი გარემო

2020 წლის 19 ივლისს, საქართველოს პარლამენტმა მიიღო ცვლილებები "ელექტრონული კომუნიკაციების შესახებ" საქართველოს კანონში, რომელიც შემოთავაზებულია საქართველოს კომუნიკაციების ეროვნული კომისიის მიერ ("GNCC"). ცვლილებების თანახმად, კომუნიკაციების ეროვნულ კომისიას ენიჭება დისკრეციული უფლებამოსილება, დანიშნოს დროებითი ადმინისტრატორი და შეაჩეროს რეგულირებული ორგანიზაციის ხელმძღვანელობის წევრების უფლებამოსილება, თუ ორგანიზაცია დაარღვევს გარკვეულ ვალდებულებებს, რაც მოიცავს (მაგრამ არ შემოიფარგლება) ვალდებულებებს ბიზნესების და/ან აქტივების შეძენასთან, შერწყმასთან, ქსელზე წვდომასთან და ტარიფების რეგულირებასთან დაკავშირებით (ვალდებულებები „ელექტრონული კომუნიკაციების შესახებ“ საქართველოს კანონის 26-ე, 27-ე, 34-ე და 35-ე მუხლების შესაბამისად). კანონში ცვლილებების მიღებამდე კომუნიკაციების ეროვნული კომისია უფლებამოსილი იყო დაეკისრებინა გადასახადი და შეეჩერებინა რეგულირებული პირის უფლებამოსილება ზემოთ ჩამოთვლილი რომელიმე ვალდებულების დარღვევის შემთხვევაში. დროებითი ადმინისტრატორის დანიშვნა ქმნის შუალედურ ზომას, რომელიც შეიძლება გამოყენებულ იქნეს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ პირის მიმართ წერილობითი გაფრთხილება და ჯარიმა აღმოჩნდა არაეფექტური და უფლებამოსილების შეჩერება ქვეყნის საუკეთესო ეკონომიკურ ინტერესს ეწინააღმდეგება.

მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიის ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ კანონში შეტანილი ცვლილებები ინდუსტრიის მონაწილეებს დამატებით სანქციებს უწესებს, კომპანიას რეგულაციებთან შესაბამისობის ისტორია აქვს და აქვს განზრახვა და შესაძლებლობა, რომ მომავალშიც უზრუნველყოს კანონმდებლობასთან და რეგულაციებთან შესაბამისობა. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა არ მოელის რომ "ელექტრონული კომუნიკაციების შესახებ" საქართველოს კანონში შეტანილ ცვლილებებს რაიმე მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა ექნებათ ბიზნესის ჩვეულებრივ მიმდინარეობაზე.

24. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის, კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიები არიან "Rhinestream Holding Limited"-ი მფლობელობის 5%-იანი წილით (2019: 100%) და შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი" მფლობელობის 95%-იანი წილით (2019: 0%). კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი“ - ფიზიკური პირის, გიორგი რამიშვილის მიერ კონტროლირებული საწარმო. კომპანიის მშობელი კომპანიები არ გამოსცემენ საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას.

(b) წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება მოიცავს კომპანიის წამყვანი ხელმძღვანელობის და სამეთვალყურეო საბჭოს ხელფასებს და ბონუსებს და შეტანილია "ხელფასები და სარგებლის" მუხლში (იხ. შენიშვნა 8):

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები	4,964	2,658
ბონუსები	185	2,530
	5,149	5,188

(c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრის	
	დასრულებული წლისთვის		დასრულებული წლისთვის	
	2020	2019	2020	2019
გაცემული სესხები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	37	604	15,792	14,145
სესხები და კრედიტები:				
სხვა დაკავშირებული მხარეები	725	-	(17,967)	(14,340)
სხვა საოპერაციო ხარჯები:				
სხვა დაკავშირებული მხარეები	212	107	-	-
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები*	5,784	3,345	(1,896)	(153)
სუბორდინირებული სესხი:				
მშობელი კომპანია	-	101	-	-
გამოყენებული საწვავი და საპოხი მასალები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	2,014	2,453	(157)	(146)
საინვესტიციო ქონების შეძენა (შენიშვნა 13):				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	31,783	29,582	-	-
სხვა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	697	-	(19)	-

* 2020 წელს, სხვა საოპერაციო ხარჯები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოებთან ძირითადად მოიცავს: "SRG Investments"-ის მიერ კომპანიისთვის გაწეული 3,062 ათასი ლარის ღირებულების საკონსულტაციო მომსახურება (2019:წული) სტრატეგიის განვითარებასთან, დაფინანსებასთან, საინვესტიციო გადაწყვეტილებებთან და კონკრეტულ მარეგულირებელ საკითხებთან დაკავშირებით და უსაფრთხოების ხარჯები 1,935 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 1,583 ათასი ლარი). 1,197 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის წარმოადგენს საიჯარო ვალდებულებას შპს "სილქ მედიას" მიერ დაკავშირებული მხარისგან საოფისე ფართის იჯარისთვის. საიჯარო ვალდებულებასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების გადინება 1,078 ათას ლარს შეადგენდა (იხ. შენიშვნა 21). საიჯარო ხელშეკრულებას ვადა 2025 წელს ეწურება. ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, საიჯარო ვალდებულების გარდა, უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული ფულადი სახსრებით საანგარიშგებო თარიღიდან 6 თვის განმავლობაში. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

(d) ფინანსური გარანტიები და უზრუნველყოფა

ადგილობრივი ბანკებისგან ორი სესხის მიღების მიზნით (როგორც წარმოდგენილია შენიშვნაში 18 (a)), 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის 12,956 ათასი ლარის და 6,999 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი ნაშთით (2019 წლის 31 დეკემბერი: 9,908 ათასი ლარი და 5,470 ათასი ლარი), კომპანიამ მიიღო ფინანსური გარანტიები და ქონება გირაოს სახით საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოებისგან.

25. შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანია	რეგისტრაციის ქვეყანა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019	მფლობელობა
		მფლობელობა/ ხმის უფლება	მფლობელობა/ ხმის უფლება	
სს "სილქნეტი"	საქართველო	100%	100%	პირდაპირი
შპს "ქარვა"	საქართველო	51%	51%	არაპირდაპირი
შპს "სილქ მედია"	საქართველო	100%	100%	არაპირდაპირი
შპს "ნოვუსი"	საქართველო	100%	100%	არაპირდაპირი
შპს "WiMax Georgia"	საქართველო	100%	100%	არაპირდაპირი
NG Georgia N(N)LE	საქართველო	100%	100%	არაპირდაპირი
დაჭრილ მებრძოლთა თანადგომის ფონდი	საქართველო	100%	100%	არაპირდაპირი

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 გავლენა

COVID-19-ის აფეთქებამ არსებითი გავლენა საქართველოში 2020 წლის თებერვლის ბოლოდან იქონია. 2020 წლის 11 მარტს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა და საქართველოს მთავრობამ დაიწყო გარკვეული ზომების მიღება ვირუსის შესაჩერებლად - დაწესდა შეზღუდვები ტრანსპორტით გადაადგილებაზე, ბიზნეს საზოგადოებისთვის იქნა მიცემული მითითება თანამშრომლების დისტანციურ მუშაობის რეჟიმზე გადაყვანის შესახებ და ა.შ. სოციალური დისტანცირების გასაუმჯობესებლად, სკოლები, რესტორნები, კინოთეატრები და სპორტული ღონისძიებები 2020 წლის უმეტესი პერიოდის განმავლობაში იქნა შეჩერებული.

COVID-19-ის აფეთქებამ არსებითი გავლენა იქონია ეკონომიკასა და ბიზნესგარემოზე გლობალურ დონეზე და საქართველოში. 2020 წლისთვის საქართველოს მშპ-ს რეალური წლიური ცვლილება ნავარაუდებია უარყოფით 6.1%-ზე (საქსტატის თანახმად), 2019 და 2018 წლებში დადებით 5.1% და 4.8%-თან შედარებით (შესაბამისად). მიუხედავად იმისა, რომ სატელეკომუნიკაციო სექტორი უფრო მდგრადია, ვიდრე სხვა სექტორების უმეტესობა, COVID-19-მა მაინც იქონია უარყოფითი გავლენა როგორც საქართველოს სატელეკომუნიკაციო სექტორზე, ისე სილქნეტზე.

საქართველოს კომუნიკაციების კომისია (ComCom) აქვეყნებს ყოველთვიურ სტატისტიკურ მონაცემებს საქართველოს ბაზარზე მსხვილი საცალო სატელეკომუნიკაციო მომსახურების შესახებ. ComCom-ის მიერ გამოქვეყნებული ინფორმაციის თანახმად, საცალო ბაზრის მთლიანი შემოსავლის წლიურმა ცვლილებამ წლის პირველი კვარტლისთვის შეადგინა 8%, 2020 წლის დარჩენილი ნაწილის უარყოფით 1%-თან შედარებით. იმავე წყაროს თანახმად, სილქნეტის საცალო შემოსავლის ზრდამ პირველ კვარტალში 9%-ს მიაღწია და წლის ბოლომდე უარყოფით 1% -მდე შემცირდა.

2021 წლის პირველ ნახევარში, საქართველოს მთავრობამ COVID-19 პანდემიის გამო დაწესებული ძირითადი შეზღუდვების ეტაპობრივი მოხსნა დაიწყო. ვაქცინების გავრცელება, რომლებიც COVID-19-ისგან მაღალი დონის იმუნიტეტს უზრუნველყოფს, იძლევა დადებით ხედვას ეკონომიკისა და ბიზნეს გარემოს სამომავლო პერსპექტივებზე, როგორც საქართველოში ასევე მთელ მსოფლიოში.

COVID-19 პანდემიის ძირითადი გავლენა ბიზნესსა და ინდუსტრიაზე შემდეგია:

- ტურიზმის დონის მნიშვნელოვანმა ვარდნამ უარყოფითად იმოქმედა ბაზარზე აქტიური სიმ ბარათების რაოდენობაზე და როუმინგულ და სხვა მობილურ მომსახურებაზე გაწეულ მთლიან დანახარჯებზე.
- გადაადგილებაზე დაწესებულმა შეზღუდვებმა მომხმარებლების მობილობის, ხარჯებისა და შეძენების (განსაკუთრებით მობილური მომსახურების) შენელება გამოიწვია.
- ბიზნესების დროებითმა დახურვამ და შედეგად მიღებულმა სატელეკომუნიკაციო მომსახურების შეჩერებამ პირდაპირი გავლენა იქონია კომპანიის კორპორატიული სეგმენტიდან მიღებულ შემოსავალზე.
- ეკონომიკის შენელებამ გავლენა იქონია მომხმარებლების თავისუფალ ფულად სახსრებზე და ფიზიკური პირებისა და ბიზნესების ხარჯვის სტილზე.
- ადგილობრივი ვალუტის 12% -ით (წლის ბოლოს გაცვლითი კურსის ცვლილება) გაუფასურებამ აშშ დოლარის მიმართ არასასურველი გავლენა იქონია მომგებიანობაზე.
- ჯგუფი აკვირდებოდა და წარმატებით მართავდა მზარდ დატვირთვას ქსელზე წლის განმავლობაში. ტრაფიკის მოხმარება გაორმაგდა, ძირითადად ფიქსირებული განაკვეთისა და ულიმიტო კონტენტის შეთავაზებების შედეგად.
- ხელმძღვანელობა აკვირდებოდა და აქტიურად მართავდა კომპანიის მოკლევადიან ლიკვიდურობას. შედეგად, კომპანიამ წლის განმავლობაში მყარი ფულადი სახსრების ლიკვიდურობა შეინარჩუნა და არ გაუწევია არსებითი ზარალი უიმედო ვალებთან დაკავშირებით.
- კომპანიამ არ აიღო დამატებითი ვალები არც ლიკვიდურობის მიზნებისთვის და არც მისი მიმდინარე კაპიტალური ინვესტიციების პროექტებისთვის. ჯგუფის ქსელის განვითარებისა და გაფართოების არცერთი პროექტი არ ყოფილა შეჩერებული წლის განმავლობაში.

მიუხედავად მოკლევადიანი უარყოფითი გავლენისა, ხელმძღვანელობა აკვირდება ამ შეფერხების შედეგად გამოწვეულ, ადამიანების მუშაობისა და სწავლის სტილის გრძელვადიან ცვლილებებს. მაშინ როდესაც ზოგიერთი მსგავსი ცვლილება შეიძლება დროებითი იყოს, ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ დაჩქარებული დიგიტალიზაცია იქნება გრძელვადიანი და ეკონომიკის აღდგენასთან ერთად დამატებით საშუალებას მისცემს კომპანიას, რომ ისარგებლოს მზარდი მოხმარებით და მზარდი მოთხოვნით ციფრულ და OTT ('Over the counter') მომსახურებაზე.

27. საანგარიშგებო თარიღის შემდგომი მოვლენები

2021 წელს, ჯგუფმა დაფარა 34,520 ათასი ლარის ოდენობით ვადადამდგარი არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები (იხ. შენიშვნა 18).

28. შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა:

- შვილობილი კომპანიების წმინდა იდენტიფიცირებადი აქტივებისა, რომლებიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღებისთვის;
- საინვესტიციო ქონებისა, რომელიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით; და
- წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომლებიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით.

29. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, და თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული ჯგუფის საწარმოების მიერ.

(a) კონსოლიდაციის საფუძველი

(i) საწარმოთა შერწყმა

საწარმოთა შერწყმა აღირიცხება შესყიდვის თარიღისთვის, რომელიც წარმოადგენს თარიღს როდესაც კონტროლი გადაეცემა ჯგუფს, შესყიდვის მეთოდის გამოყენებით.

ჯგუფი აფასებს გუდვილს შესყიდვის თარიღისთვის შემდეგნაირად:

- გადაცემული ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულება; დამატებული
- შეძენილ საწარმოში ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილების აღიარებული ოდენობა; დამატებული
- თუ საწარმოთა შერწყმა მიიღწევა ეტაპობრივად, შეძენილ საწარმოში ადრე არსებული კაპიტალის წილის სამართლიანი ღირებულება; გამოკლებული
- შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივების და ნაკისრი ვალდებულებების წმინდა აღიარებული ოდენობა (როგორც წესი, სამართლიანი ღირებულება).

როდესაც ნამეტი უარყოფითია, შესყიდვის ამონაგები ვაჭრობიდან დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. გადაცემული ანაზღაურება არ მოიცავს ადრე არსებული ურთიერთობების დაკმაყოფილებასთან დაკავშირებულ ოდენობებს. მსგავსი ოდენობები როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. გარიგების ხარჯები, სესხის გამოშვებასთან და კაპიტალის ფასიან ქაღალდებთან დაკავშირებული ხარჯების გარდა, რომელსაც ჯგუფი გასწევს საწარმოთა შერწყმასთან დაკავშირებით - აღიარდება ხარჯად მათი გაწევისთანავე.

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურების ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით შესყიდვის თარიღისთვის. თუ პირობითი ანაზღაურება კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით, მისი გადაფასება არ ხდება და ანგარიშსწორება აღირიცხება კაპიტალის ფარგლებში. სხვა შემთხვევაში, პირობითი ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(ii) არამაკონტროლებელი წილები

არამაკონტროლებელი წილი ფასდება ნასყიდობის თარიღში შემძენის იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების წილის პროპორციულად. შვილობილ კომპანიაში ჯგუფის წილის ცვლილება, რომელიც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება კაპიტალის ოპერაციების სახით.

(iii) შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები წარმოადგენს ჯგუფის მიერ კონტროლირებულ საწარმოებს. ჯგუფი აკონტროლებს საწარმოს, როდესაც ის ექვემდებარება ან როდესაც მას აქვს უფლება ცვლად ამონაგებზე საწარმოში მისი ჩართულობიდან და როდესაც მას შესწევს უნარი იმოქმედოს ამგვარ ამონაგებზე საწარმოში მისი უფლებამოსილების გამოყენებით. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება შესულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კონტროლის დაწყების თარიღიდან, მისი დასრულების თარიღამდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკები შეიცვალა, როდესაც საჭირო გახდა მათი ჯგუფის მიერ მიღებულ პოლიტიკებზე მორგება. შვილობილ კომპანიაში არამაკონტროლებელ წილთან დაკავშირებული ზარალი გადანაწილდება არამაკონტროლებელ წილებზე, მაშინაც კი თუ ამგვარი მოქმედება იწვევს არამაკონტროლებელი წილის დეფიციტურ ნაშთს.

(iv) შესყიდვები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოებისგან

ბიზნეს შერწყმა, რომელიც დგება საწარმოებში წილების გადაცემიდან, რომელიც იმ აქციონერის კონტროლს ექვემდებარება, რომელიც აკონტროლებს ჯგუფს, აღირიცხება საბალანსო ღირებულების საფუძველზე ("ნაშთის გადატანის საფუძველზე"), საერთო კონტროლის დამყარების თარიღისთვის. შეძენილი აქტივები და ვალდებულებები აღიარდება მათი საბალანსო ღირებულებით, რომელიც ადრე აღიარებული იყო ჯგუფის მაკონტროლებელი აქციონერის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. შეძენილი საწარმოების კაპიტალის კომპონენტები, გარდა სააქციო და საწესდებო კაპიტალისა, დამატებულია იგივე კომპონენტებზე ჯგუფის ფარგლებში. სხვაობა გადახდილ ანაზღაურებასა (გადახდილი ფულადი სახსრების სახით ან შეძენილი საწარმოს დამატებითი აქციების გამოშვების გზით) და შეძენილი საწარმოს სააქციო ან საწესდებო კაპიტალს შორის აღრიცხულია ჯგუფის კაპიტალის რეზერვში.

(v) კონსოლიდაციისას აღმოფხვრილი ოპერაციები

ჯგუფის შიდა ოპერაციებიდან წარმოშობილი ჯგუფის შიდა ნაშთები და ოპერაციები, ასევე ნებისმიერი ჯგუფის შიდა ოპერაციებიდან წარმოშობილი არარეალიზებული შემოსავალი და ხარჯები აღმოიფხვრება.

(b) შემოსავალი

შემოსავლის აღიარება ხდება მას შემდეგ, რაც ჯგუფი დააკმაყოფილებს ნაკისრ ვალდებულებას დაპირებული მომსახურების კლიენტისთვის გადაცემის შედეგად. როდესაც ნაკისრი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია, ჯგუფი აღიარებს შემოსავლად გარიგების ღირებულების თანხას, რომელიც გამორიცხავს მესამე მხარეების სახელზე შეგროვებულ თანხებს და ცვალებადი ხასიათის მქონე თანხების შეზღუდულ შეფასებებს, რომელიც განაწილებულია შესაბამის ნაკისრ ვალდებულებაზე.

ჯგუფის შემოსავლის ძირითად წყაროებს წარმოადგენს: მობილური ზარის განხორციელების 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 გადასახადის გამოკლების შემდეგ.

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 ქსელისა 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. ამგვარი შემოსავალის აღიარება ხდება მომსახურების გაწევისას.

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

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

როუმინგიდან მიღებული შემოსავალი: შემოსავალი სხვა ოპერატორებისგან, არა-სილქნეტის აბონენტებისთვის, რომლებიც იყენებენ სილქნეტის ხმოვან, SMS და ინტერნეტ მომსახურებას. კომპანია აღიარებს ესეთ შემოსავლებს მომსახურების გაწევისთანავე.

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) მდგომარეობს შემოსავლის მომსახურების გაწევისთანავე აღიარებაში.

მნიშვნელოვანი გადახდის პირობები: ყველა მომსახურების გაწევის შემდგომ გადახდებისთვის აბონენტები ყოველთვიურად იხდიან თანხებს.

(c) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- უცხოური ვალუტის შემოსავალი ან ზარალი ფინანსურ აქტივებზე, ფინანსურ ვალდებულებებზე და საინვესტიციო ქონებაზე;
- სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები.

საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის აღიარება ხდება მისი მოგებაზე ან ზარალზე დარიცხვისთანავე, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

სასესხო ხარჯი, რომელიც პირდაპირ არ უკავშირდება კვალიფიციური აქტივების შესყიდვას, მშენებლობას ან წარმოებას, აღიარებული იქნება მოგებას ან ზარალში ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული სარგებელი ან ზარალი წარმოდგენილია წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც დამოკიდებულია იმ ფაქტზე, წარმოდგენილია თუ არა უცხოური ვალუტის მოძრაობა წმინდა მოგების ან წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(d) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია ჯგუფის საწარმოების შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული ამონაგები 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 სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე ფასდება, კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების დადგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების განხორციელების თარიღისათვის არსებული შესაბამისი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(e) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გარდა შემთხვევისა, როდესაც ის უკავშირდება საწარმოთა შერწყმას, პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის, აგრეთვე, წინა წლის საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე გადასახადი აგრეთვე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ გადასახადს.

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. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. თუმცა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად გადახდის ფაქტობრივი თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც გადაიხდება დივიდენდები. საგადასახადო ვალდებულების თანხა დივიდენდების განაწილებაზე გამოითვლება როგორც წმინდა განაწილების თანხის 15/85-ი.

გამოცხადებულ და გადახდილ დივიდენდებზე საგადასახადო ვალდებულების ურთიერთგაქვითვა ხელმისაწვდომია გადახდილ მოგების გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, 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 გადასახადს ამგვარ ერთეულებზე აღრიცხავს როგორც გადასახადებს, მოგების გადასახადის გარდა.

(f) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგების თვითღირებულება გამოიანგარიშება საშუალო შეწონილის პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე, წარმოებაზე ან დამუშავებაზე და მათი ადგილზე მიწოდებასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო სხვა ხარჯებს. საქმიანობის ჩვეულებრივად მიმდინარეობის პირობებში, წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას, გამოკლებული სავარაუდო დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

(g) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები, გარდა მიწისა, ფასდება თვითღირებულებით აკუმულირებული ცვეთის და ნებისმიერი აკუმულირებული გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. მიწა ფასდება თვითღირებულებით რომელსაც აკლდება ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯებისგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის ღირებულების კაპიტალიზაციის, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას. შეძენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აღჭურვილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზირდება ძირითადი საშუალებების ღირებულების ნაწილის სახით. შეძენილი ძირითადი საშუალებების თვითღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადინებების მიმდინარე ღირებულებას თუ გადახდები 12-თვიან პერიოდზე მეტი ვადით არის გადავადებული.

თუ ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვან ნაწილებს სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხება ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულების სახით (ძირითადი კომპონენტები).

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აისახება წმინდად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აისახება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ სავარაუდოა რომ კომპონენტში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი შემოედინება ჯგუფში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწვევითანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზადმყოფ მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო საწარმოს შიდა ძალებით დამზადებული აქტივები - მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა ეფუძნება აქტივის ღირებულებას, მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ცვეთა, როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ნიმუშს. იჯარით მიღებულ აქტივებს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადასა და მათ სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმცირესით, თუ გონივრულ ფარგლებში აშკარა არ გახდება, რომ იჯარის ვადის გასვლის შემდეგ ჯგუფი მოიპოვებს მათზე საკუთრების უფლებას. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

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

- | | |
|--|--------------|
| • შენობები და ინფრასტრუქტურები | 25 -50 წელი; |
| • მანქანა-დანადგარები | 3-20 წელი; |
| • სატრანსპორტო საშუალებები, ავეჯი და მოწყობილობები | 3-10 წელი. |

ცვეთის მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადებისა და ნარჩენი ღირებულებების გადახედვა ხორციელდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

გრძელვადიანი ფინანსური ვალდებულებები კაპიტალური დანახარჯებისთვის ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით მზარდი სასესხო განაკვეთის გამოყენებით.

(h) არამატერიალური აქტივები

(i) გუდვილი

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

(ii) სხვა არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის მიერ შეძენილი სხვა არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასრული სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ფასდებიან თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. სხვა არამატერიალური აქტივები ძირითადად მოიცავს სატელეკომუნიკაციო საოპერაციო ლიცენზიებს, კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიებს და კაპიტალიზირებულ სამაუწყებლო უფლებებს. სამაუწყებლო უფლებების ხელშეკრულება კაპიტალიზირებულია თუ დაკმაყოფილებულია შემდეგი პირობები:

- სავარაუდოა, რომ მოსალოდნელი მომავალი ეკონომიკური სარგებელი რომელიც აქტივზე არის მიკუთვნებადი საწარმოში შემოედინება;
- აქტივის თვითღირებულება სანდოდ შეიძლება შეფასდეს.

კომპანია ითვალისწინებს ხელშეკრულების სხვა პირობებსაც, როგორც არის შეწყვეტის პირობები. კაპიტალიზირებული სამაუწყებლო უფლებების ხელშეკრულებები დისკონტირებულია მზარდი სასესხო განაკვეთის საფუძველზე.

(iii) შემდგომი დანახარჯები

შემდგომი დანახარჯის კაპიტალიზაცია ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ის ზრდის მასთან დაკავშირებულ კონკრეტულ აქტივში განივთვებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. ყველა სხვა დანახარჯი, მათ შორის კომპანიის შიგნით გენერირებულ გუდვილსა და ბრენდებზე გაწეული ხაჯრები, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევისთანავე.

(iv) ამორტიზაცია

ამორტიზაცია გამოითვლება აქტივის თვითღირებულების მიხედვით, მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით. ამორტიზაცია, როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, არამატერიალური აქტივების (გარდა გუდვილისა) მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, იმ თარიღიდან, როდესაც ისინი გამოსაყენებლად ხელმისაწვდომი გახდება, რადგან ამგვარად შესაძლოა ყველაზე მიახლოებულად აისახოს აქტივში განივთვებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელი ფორმა. არამატერიალური აქტივების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადები მიმდინარე და შესადარისი პერიოდებისთვის 3-დან 10 წლამდე მერყეობს.

ამორტიზაციის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს გადაიხედება და, შესაბამის შემთხვევაში კორექტირდება.

გრძელვადიანი ფინანსური ვალდებულებები კაპიტალური დანახარჯებისთვის ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით მზარდი სასესხო განაკვეთის გამოყენებით.

(i) 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 საინვესტიციო ქონების ფასის მიმდინარე საბაზრო პირობებში შეფასებისას გამოიყენებდნენ.

საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი (გამოთვლილი როგორც სხვაობა გაყიდვიდან მიღებულ წმინდა შემოსულობასა და ერთეულის საბალანსო ღირებულებას შორის) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(j) ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია არაწარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში აკლასიფიცირებს.

ფასს 9 ადგენს ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებებისა და სხვა არაფინანსური ერთეულების ყიდვა - გაყიდვის ხელშეკრულებების აღრიცხვისა და შეფასების მოთხოვნებს. ეს სტანდარტი ანაცვლებს ბასს 39-ს "ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება".

(i) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს 9 უმეტესწილად იწარჩუნებს ბასს 39-ის, ფინანსური ვალდებულებების შეფასებისა და კლასიფიკაციის მოთხოვნებს. თუმცა, ის აუქმებს ბასს 39-ის, დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივების, სესხებისა და მოთხოვნების და გასაყიდად ხელმისაწვდომის კატეგორიებს.

ფასს 9-ის ფარგლებში, პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღიარდება: ამორტიზირებული 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 ფარგლებში ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ზოგადად ეფუძნება ბიზნეს მოდელს, რომლის ფარგლებშიც იმართება ფინანსური აქტივი და ასევე მის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებს.

ფინანსური აქტივი აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობებსა და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკები გამოიყენება ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასებისას.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები	ეს აქტივები შემდგომში შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება შემცირებულია გაუფასურების ზარალით (იხილეთ (ii) ქვემოთ). საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შემდეგად მიღებული ნებისმიერი ამონაგები ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.
სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ინვესტიციები	ეს აქტივები შემდგომში შეფასებულია 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.

ფასს 9-ის მიღების გავლენა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებზე 2018 წლის 1 იანვრისთვის უკავშირდება მხოლოდ ახალი გაუფასურების მოთხოვნებს, როგორც აღწერილია ქვემოთ.

(ii) ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9 ანაცვლებს ბასს 39-ის „გაწეული ზარალის“ მოდელს „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ მოდელით. ახალი გაუფასურების მოდელი გამოიყენება ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებზე, სახელშეკრულებო აქტივებზე. ფასს 9-ის მიხედვით, საკრედიტო ზარალები აღიარდება უფრო ადრე ვიდრე ბასს 39-ის მიხედვით.

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

ფასს 9-ს მიხედვით, ზარალის რეზერვები აღირიცხება 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 მომსახურების პერიოდის მანძილზე.*

კომპანიამ გადაწყვიტა სავაჭრო მოთხოვნებისთვის ზარალის რეზერვები შეეფასებინა არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობით.

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

„კომპანია“ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის ზრდას მნიშვნელოვნად მიიჩნევს, როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

„კომპანია“ ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

- არ არის სავარაუდო რომ კლიენტი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსური აქტივი 90 და 180 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებულია მოთხოვნის ტიპის მიხედვით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს, რომლის განმავლობაშიც კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. საკრედიტო ზარალი აღირიცხება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

გაუფასურების წარდგენა

ზარალის რეზერვი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

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

ჯგუფი თავდაპირველად სესხებს და მოთხოვნებს აღიარებს მათი წარმოშობის თარიღში. ყველა სხვა დანარჩენი ფინანსური აქტივის და ფინანსური ვალდებულების აღიარება ხდება ვაჭრობის თარიღში, როდესაც ჯგუფი ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშეკრულების მხარე.

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას როდესაც ფინანსური აქტივიდან მიღებულ სახელშეკრულებო უფლებებს ფულად ნაკადებზე გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო უფულად ნაკადებზე უფლებებს, გარიგებაში რომელშიც ფინანსური აქტივის ფლობის თითქმის ყველა რისკი და ანაზღაურება არის გადაცემული. ნებისმიერი წილი გადაცემულ ფინანსურ აქტივებში, რომელიც შექმნილი ან შენარჩუნებულია ჯგუფის მიერ აღიარდება როგორც ცალკეული აქტივი ან ვალდებულება.

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც ჯგუფს აქვს იურიდიული უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება.

(iv) წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები და ჰეჯირების აღრიცხვა

უცხოურ სავალუტო რისკზე დაქვემდებარებულების ჰეჯირებისთვის ჯგუფი წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს ფლობს. ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტები განცალკევდება ძირითადი ხელშეკრულებიდან და აღიარდება 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.

(k) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივი შეფასებულია ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის იმის დასადგენად არსებობს თუ არა მისი გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება რომელიც მიანიშნებს იმაზე, რომ ზარალის შემთხვევა დადგა აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და რომ ზარალის შემთხვევას ჰქონდა უარყოფითი გავლენა აქტივის სავარაუდო მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომლის შეფასებაც სანდოა არის შესაძლებელი.

ფინანსური აქტივის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება შესაძლოა მოიცავდეს შემდეგს:

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

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

ჯგუფი ამ აქტივების გაუფასურების მტკიცებულებას განიხილავს, როგორც ცალკეულ ასევე ჯგუფურ დონეზე. ინდივიდუალური მნიშვნელობის მქონე ყველა აქტივი ინდივიდუალურად მოწმდება გაუფასურებაზე. ის აქტივები რომლებიც არ ჩაითვლება გაუფასურებულად, შემდგომში შეფასდება ერთობლივად ნებისმიერი სახის გაუფასურებაზე, რაც წარმოიშვა, მაგრამ არ არის ჯერ დადგენილი. აქტივები, რომლებიც არ არის ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი, ჯგუფურად ფასდება გაუფასურებაზე მსგავსი რისკის მახასიათებლების მქონე აქტივების დაჯგუფებით.

ჯგუფური გაუფასურების შეფასებისას ჯგუფი იყენებს დეფოლტის ალბათობის, აღდგენების ვადებისა და გაწეული ზარალის ოდენობის ისტორიულ ტენდენციებს, კორექტირებულს ხელმძღვანელობის მსჯელობით, იმასთან დაკავშირებით, არის თუ არა მიმდინარე ეკონომიკური და საკრედიტო პირობები იმ სახის, რომ ფაქტიური ზარალი აღემატებოდეს ან ნაკლები იყოს წარმოდგენილ ისტორიულ ტენდენციებზე.

გაუფასურების ზარალი გამოითვლება, როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, დისკონტირებული აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში და აისახება რეზერვის ანგარიშზე მოთხოვნების საპირწონედ. როდესაც ჯგუფი მიიჩნევს, რომ არ არსებობს აქტივის ამოღების რეალური პერსპექტივა, შესაბამისი თანხები ჩამოიწერება. გრძელდება პროცენტის აღიარება გაუფასურებულ აქტივზე, დისკონტირების უკუგების გზით. 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 (მარაგების და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება. გუდვილის აღდგენადი ღირებულება ფასდება ყოველ წელს ერთსა და იმავე დროს.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოდიანებებისგან. ჯგუფის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოდიანებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილის სახით რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება. ზიზნეს შერწყმის შედეგად შექმნილი გუდვილი ნაწილდება იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფებზე რომლებიც მოსალოდნელია რომ მიიღებენ სარგებელს შერწყმის სინერგიებიდან.

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 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 ერთეულზე განაწილებული გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას, და შემდეგ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე წილობრივ საფუძველზე, და ამცირებს მას.

გუდვილის გაუფასურების ზარალი არ არის აღდგენადი. წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ნებისმიერ მინიშნებაზე იმისა, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას აღდგენადი თანხის განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. 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 არარსებობის შემთხვევაში.

(l) საკრედიტო ვალდებულებები

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

(m) იჯარები

ჯგუფმა ფასს 16 იჯარები 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. ჯგუფი ირჩევს გამოიყენოს ერთიანი, საბალანსო იჯარების აღრიცხვის მოდელი მოიჯარეებისთვის. შედეგად, ჯგუფი როგორც მოიჯარე, აღიარებს აქტივებს გამოყენების უფლებით, რაც წარმოადგენს შესაბამისი აქტივების გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებებს, რაც ჯგუფის მიერ საიჯარო გადახდების განხორციელების ვალდებულებას ასახავს. მეიჯარეს აღრიცხვა რჩება მსგავსი ადრე გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკებისა.

ჯგუფი აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით და შემდგომ, თვითღირებულებით აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით, და კორექტირებული საიჯარო ვალდებულებების კონკრეტული გადფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება მომავალი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით (გადასვლის თარიღისთვის), რომელიც დისკონტირებულია იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, ჯგუფის მზარდი სასესხო განაკვეთით. როგორც წესი, ჯგუფი დისკონტირების განაკვეთად მის მზარდ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

საიჯარო ვალდებულება შემდგომ გაზრდილია საპროცენტო ხარჯით საიჯარო ვალდებულებაზე და შემცირებულია განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. ის გადაფასებულია როდესაც არსებობს ცვლილება სამომავლო საიჯარო გადახდებში, რომელიც წარმოიშვა შემდეგის ცვლილების შედეგად: ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილება, ცვლილება შეფასებაში იმ ოდენობისა რომელიც მოსალოდნელია, რომ იქნება გადასახდელი ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში, ან შესაბამისობის შემთხვევაში, ცვლილებები შეფასებაში იმისა გონივრულად მოსალოდნელია თუ არა, რომ შესყიდვის ან გახანგრძლივების შესაძლებლობა იქნება გამოყენებული, ან გონივრულად მოსალოდნელია რომ შეწყვეტის შესაძლებლობა არ იქნება გამოყენებული.

საიჯარო ვადა ასახავს ჯგუფის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის განსაზღვრისას ჯგუფი აფუძნებს მის მსჯელობას კონტრაქტის და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც იძლევა საშუალებას, რომ ფაქტორები როგორებიცაა ეკონომიკური ჯარიმები, საკანონმდებლო მიდგომა იჯარის განახლებაზე, მოსალოდნელი ცვლილებები რეგულაციაში და ჯგუფის სამომავლო ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული საიჯარო ვადის შეფასებაში.

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 ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

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

- *წაგებიანი ხელშეკრულებები* - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის კორექტირებები)
- *საორიენტაციო საბაზისო საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა* - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის კორექტირებები).
- COVID-19-თან დაკავშირებული *საიჯარო ქირის დათმობები* (ფასს 16-ის კორექტირება).
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის კორექტირებები).
- კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის კორექტირებები);
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის კორექტირებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების კორექტირებები

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“

2020 წლის
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

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

შპს „KPMG Georgia“

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“ მესაკუთრეებს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“), კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების მოძრაობას.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობა, ხსენებული სტანდარტების მიხედვით, აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, ჩვენ ვართ „ჯგუფისგან“ დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში „IESBA“ კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს „მმართველობით ანგარიშს“.

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ არ გამოვთქვამთ რაიმე სახის მარწმუნებელ მოსაზრებას მმართველობით ანგარიშთან დაკავშირებით. ჩვენ წავიკითხეთ მმართველობითი ანგარიში და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

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

ხელმძღვანელობის და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მათი თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს ჯგუფის უნარი 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 მოქმედებებისა.

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება შეიცავს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეცდომის ან თაღლითობის შედეგად გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორთა დასკვნა, 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 არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად წარმოშობილი უზუსტობები შესაძლებელია მოიპოვებოდნენ არსებითად, თუ ცალკე ან ერთობლივად შეუძლიათ გავლენა იქონიონ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ას-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 მართებულია 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, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, 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 ეჭვქვეშ 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 შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნა არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების სრულად 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 საკმარის და შესაბამის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული საწარმოების ან ბიზნეს საქმიანობების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ აზრის გამოხატვის მიზნით. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჯგუფის აუდიტის ხელმძღვანელობასა და წარმართვაზე. 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 ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

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

ნათია თევზაძე

შპს KPMG Georgia

3 სექტემბერი, 2021 წელი

სილენეტ პოლდინგი

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	11	393,887	377,686
არამატერიალური აქტივები	12	196,229	199,716
საინვესტიციო ქონება	13	63,055	29,582
აქტივები გამოყენების უფლებით	20	44,783	52,872
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	11(b)	39,611	41,713
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში			
ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი	18(f)	13,425	-
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	19	15,792	14,145
IRU* ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული წინასწარი გადახდები		9,849	10,321
სულ გრძელვადიანი აქტივები		776,631	726,035
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	14	10,645	10,980
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული წინასწარი გადახდები		2,173	2,173
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	15	30,349	37,481
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	16	77,793	74,889
სულ მიმდინარე აქტივები		120,960	125,523
სულ აქტივები		897,591	851,558
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი	17		
საწესდებო კაპიტალი		424,000	424,000
დამატებით გადახდილი კაპიტალი		8,026	8,026
კაპიტალის რეზერვი		(351,772)	(351,772)
დაგროვილი ზარალი		(161,078)	(67,405)
კომპანიის მესაკუთრეზე მიკუთვნებადი კაპიტალი/ (დეფიციტი)		(80,824)	12,849
არამაკონტროლებელი წილები		(74)	54
სულ კაპიტალი/(დეფიციტი)		(80,898)	12,903
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	18	692,764	647,313
საიჯარო ვალდებულებები	20	39,847	45,438
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21	31,926	12,102
IRU ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	21	13,913	14,662
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		778,450	719,515
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	18	67,641	17,192
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21	96,943	67,820
IRU ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	21	23,041	21,949
საიჯარო ვალდებულებები	20	12,414	12,179
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		200,039	119,140
სულ ვალდებულებები		978,489	838,655
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		897,591	851,558

* ხელშეუვალი სარგებლობის უფლებით.

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-51 გვერდებზე.

სილქნეტ ჰოლდინგი

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“
2020 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის
კონსოლიდირებული ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
შემოსავლები:			
კომერციული შემოსავალი	6	347,557	346,155
ოპერატორებისგან მიღებული შემოსავალი	6	34,598	41,000
		382,155	387,155
ხარჯები და გასავლები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		(117,444)	(111,662)
ხელფასები და სარგებელი	8	(57,075)	(58,142)
შემენილი მომსახურება	7	(38,751)	(31,370)
სხვა ხარჯები	9	(25,441)	(31,964)
ქსელის მართვისა და ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები		(16,410)	(15,747)
ურთიერთმართვის საფასური და როუმინგის ხარჯი		(16,242)	(17,837)
Pay TV კონტენტის თვითღირებულება		(12,932)	(11,218)
ინფრასტრუქტურული სიმძლავრის იჯარა, IRU და			
საიჯარო ხარჯები		(6,996)	(9,199)
რეკლამა და მარკეტინგი		(6,204)	(8,047)
საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების			
ცვლილება	13	(3,277)	-
SIM ბარათების, „სქერე“ ბარათების და სხვა გაყიდვების			
თვითღირებულება		(916)	(2,795)
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		80,467	89,174
ფინანსური შემოსავალი	5	5,722	4,991
ფინანსური ხარჯები	5	(92,549)	(104,020)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში			
ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი -			
სამართლიანი ღირებულების წმინდა ცვლილება	18(f)	5,794	(1,447)
უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული			
წმინდა ზარალი	5	(93,958)	(35,592)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(174,991)	(136,068)
ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(94,524)	(46,894)
მოგების გადასახადის სარგებელი/(ხარჯი)	10	723	(1,241)
ზარალი და სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში		(93,801)	(48,135)
ზარალი და სულ სრული ზარალი, რომელიც			
უკავშირდება:			
კომპანიის მესაკუთრეს		(93,673)	(48,130)
არამაკონტროლებელ წილეებს		(128)	(5)
		(93,801)	(48,135)

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 3 სექტემბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერს:

გიორგი ჭიჭინაძე
დირექტორი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-51 გვერდებზე.

სილქნეტ ჰოლდინგი

‘000 ლარი

სააქციო კაპიტალი	კომპანიის მესაკუთრეებზე მიკუთვნებადი				სულ არამაკონტროლებელი წილები	სულ კაპიტალი /(დეფიციტი)	
	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	კაპიტალის რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)	სულ			
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 17(a))	424,000	-	(419,944)	-	4,056	-	4,056
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მიერ							
კონტროლირებულ საწარმოებთან გარიგებების გავლენა							
(იხილეთ შენიშვნა 17 (c))	-	(16,445)	-	-	(16,445)	-	(16,445)
დივიდენდები (იხილეთ შენიშვნა 17 (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
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	424,000	8,026	(351,772)	(67,405)	12,849	54	12,903
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში							
ზარალი და სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში	-	-		(93,673)	(93,673)	(128)	(93,801)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	424,000	8,026	(351,772)	(161,078)	(80,824)	(74)	(80,898)

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
აბონენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		407,659	402,001
სხვა სატელეკომუნიკაციო ოპერატორებისგან და IRU			
ხელშეკრულებებიდან მიღებული ფულადი სახსრები		20,045	31,269
თანამშრომლებზე და მათი სახელით გადახდილი			
ხელფასები და სარგებელი		(57,301)	(54,793)
ურთიერთჩართვის საფასურები და ოპერატორებისთვის			
გადახდილი სხვა ხარჯები		(11,759)	(12,588)
მარაგების შეძენა		(9,717)	(11,232)
გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის			
გარდა		(45,294)	(59,641)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(258)	(837)
გადახდილი, ქსელის მართვისა და ტექნიკური			
მხარდაჭერის ხარჯები		(11,273)	(11,274)
სხვა გადახდილი საოპერაციო ხარჯები		(65,329)	(81,048)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		226,773	201,857
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური			
აქტივების შეძენა		(108,537)	(128,358)
საინვესტიციო ქონების შეძენა		(31,783)	(29,582)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული			
ამონაგები		1,692	2,264
გაცემული სესხები		(35)	(13,463)
მიღებული პროცენტი		2,713	2,532
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა			
ფულადი სახსრები		(135,950)	(166,607)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
გადახდილი პროცენტი	18(e)	(84,495)	(50,777)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში			
ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების			
წმინდა გადახდები	18(e)	(7,798)	(1,280)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	18(e)	(8,194)	(11,403)
შემოსულობები სესხებიდან		765	572,426
სესხების დაფარვა		-	(381,069)
გადახდილი, სესხის რეფინანსირების საფასური		-	(7,262)
სუბორდინირებული სესხის დაფარვა		-	(46,410)
სუბორდინირებული სესხის პროცენტის დაფარვა		-	(5,062)
თამასუქის დაფარვა		-	(43,170)
გადახდილი დივიდენდები		-	(3,093)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი			
სახსრები/(ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული			
წმინდა ფულადი სახსრები)		(99,722)	22,900
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად			
სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		11,803	7,477
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა		2,904	65,627
ზრდა			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის			
დასაწყისში	16	74,889	9,262
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის			
ბოლოს	16	77,793	74,889

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 10-51 გვერდებზე.

სილქნეტ ჰოლდინგი

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

ჯგუფის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, ჯგუფზე 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 და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID-19-ის პანდემიამ შეიტანა დამატებითი გაურკვევლობები ბიზნეს გარემოში.

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 (შენიშვნა 25) ფინანსურ ანგარიშგებებს (ერთად მოხსენიებული როგორც „ჯგუფი“ და ცალ-ცალკე „ჯგუფის საწარმოები“). მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის 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 მისი ძირითადი შვილობილი კომპანიის - სს „სილქნეტის“ საშუალებით (იხ. შენიშვნა 25), 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.

2019 წლის 19 აპრილს, "Rhinestream Holdings Limited"-მა ("პირდაპირი მშობელი კომპანია"), იმ დროს კომპანიის აქციონერი და მალტაზე რეგისტრირებული იურიდიული პირი, რომელიც საბოლოოდ კონტროლდება ფიზიკური პირის გიორგი რამიშვილის მიერ, მიიღო გადაწყვეტილება კომპანიისთვის გადაეცა 100%-იანი საკუთრების წილი მის მიერ სრულად ფლობილ შვილობილ კომპანიაში - სს "სილქნეტში".

2020 წლის 2 დეკემბერს, კომპანიის საკუთრების სტრუქტურის აღნიშნული რეორგანიზაციის შედეგად, შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი" ("პირდაპირი მშობელი კომპანია") კომპანიის მეორე მფლობელი გახდა.

ორივე გადაწყვეტილება აღირიცხა საერთო კონტროლის გარიგების სახით საბალანსო ღირებულების აღრიცხვის გამოყენებით (ნაშთის გადატანის საფუძველი).

კომპანიის მფლობელები არიან შემდეგი საწარმოები:

სახელი:	31 დეკემბერი 2020 (%)	31 დეკემბერი 2019(%)
შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"	95	-
Rhinestream Holdings Limited	5	100
სულ	100	100

2020 წელს კომპანიის შუალედური მშობელი კომპანიის რეორგანიზაცია მოხდა, რის შედეგადაც კომპანიას ახალი ბენეფიციარი აქციონერი ჰყავს, იერკინ ტატიშევი, არაპირდაპირი უმცირესობის წილით (36.3%) კომპანიაში. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია რჩება „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი“ - ფიზიკური პირი, გიორგი რამიშვილის მიერ კონტროლირებული საწარმო. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 24-ე შენიშვნაში.

2. აღრიცხვის საფუძველი

შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს“) სრულ შესაბამისობაში.

კომპანია წარმოადგენს პირდაპირი 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 კომპანიათაშორისი 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 მიდგომის გამოყენებით. შედეგად, ჯგუფმა შესადარისი მონაცემების ხელახლა წარდგენა გადაწყვიტა და მოახდინა მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის კორექტირება ზემოთ აღნიშნული გარიგების თარიღამდე ისე, თითქმის კომპანია აკონტროლებდა სს „სილქნეტს“ ყველაზე ადრეულ წარმოდგენილ პერიოდამდე (იხ. შენიშვნა 17(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 წარდგენის ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს ჯგუფის საწარმოების სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა 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 დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების არსებითი ცვლილებების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ, განხილულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 13 - საინვესტიციო ქონების შეფასება;
- შენიშვნა 22(b)(i) - სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება;

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 20 - საიჯარო ვადის განსაზღვრა.
- შენიშვნა 29(გ) და (h) - ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები;
- შენიშვნა 29(გ) და (h) - ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების აღიარება;

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

ჯგუფის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტება მოითხოვს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა შეფასებისა და განმარტების მიზნებისათვის. სამართლიანი ღირებულება ჯგუფდება სხვადასხვა დონეების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, შეფასების მეთოდოლოგიებში გამოყენებული ინფორმაციის საფუძველზე:

- დონე 1: კოტირებული საბაზრო ფასი (დაუკორექტირებელი) 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 აქტივისა ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემების დაჯგუფება შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების სხვადასხვა დონეებში, მაშინ სამართლიანი ღირებულების შეფასების დაჯგუფება ხდება მთლიანობაში, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 13 - საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება;
- შენიშვნა 18 (f) - სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება;
- შენიშვნა 22 (a) - ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება.

5. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
მიმდინარე საბანკო ანგარიშებთან და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული საპროცენტო შემოსავალი	4,020	3,242
IRU ხელშეკრულებების წინასწარ გადახდებთან დაკავშირებული საპროცენტო შემოსავალი	1,702	1,749
ფინანსური შემოსავალი	5,722	4,991
საპროცენტო ხარჯი ფინანსურ ვალდებულებებზე	(84,848)	(95,502)
ფასს 16-ის ფარგლებში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	(6,126)	(6,890)
IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებულ ავანსებთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯი	(1,575)	(1,628)
ფინანსური ხარჯები	(92,549)	(104,020)
უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული წმინდა ზარალი	(93,958)	(35,592)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი - სამართლიანი ღირებულების წმინდა ცვლილება	5,794	(1,447)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	(174,991)	(136,068)

6. შემოსავლები

'000 ლარი	2020	2019
კომერციული შემოსავალი	347,557	346,155
შემოსავალი მობილური კავშირიდან	183,357	182,755
მობილური გამავალი ზარი	103,179	105,831
მობილური ინტერნეტი	66,286	57,919
შემოსავალი SMS-დან	9,212	12,698
შემოსავალი სხვა მომსახურებიდან	3,873	4,022
ტელეფონების და აქსესუარების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	807	2,285
ფიქსირებული შემოსავალი	164,200	163,400
ფიქსირებული ინტერნეტი	98,164	94,329
Pay TV	45,453	43,013
ფიქსირებული ტელეფონია	16,449	19,559
ინფრასტრუქტურის სიმძლავრის იჯარის მომსახურება	2,336	2,067
შემოსავალი სხვა მომსახურებიდან	1,798	3,341
უკაბელო სატელეფონო ("CDMA") მომსახურება**	-	1,091
ოპერატორებისგან და სხვა მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი	34,598	41,000
ურთიერთჩართვის მომსახურება*	22,609	24,334
ინფრასტრუქტურის სიმძლავრის იჯარის მომსახურება	7,763	7,820
საბითუმო ინტერნეტი	2,183	2,060
შემოსავალი როუმინგიდან	2,043	6,786
სულ შემოსავალი	382,155	387,155

* ურთიერთჩართვის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი გენერირებულია ორივე სეგმენტის მიერ შემდეგნაირად: 17,609 ათასი ლარი მობილური კომუნიკაციის სეგმენტიდან და 5,000 ათასი ლარი ფიქსირებული კავშირგაბმულობის სეგმენტიდან 2020 წელს (2019: 19,494 ათასი ლარი მობილური კომუნიკაციის სეგმენტიდან და 4,840 ათასი ლარი ფიქსირებული კავშირგაბმულობის სეგმენტიდან).

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

7. შეძენილი მომსახურება

'000 ლარი	2020	2019
პროგრამული უზრუნველყოფის ტექნიკური მომსახურება	11,498	9,936
კომუნალური ხარჯები	10,128	10,141
პროფესიული მომსახურების საფასური*	8,794	3,482
ინტერნეტ პროტოკოლის (IP) ხარჯი	4,510	4,159
ინტერნეტის არხის ხარჯები	3,717	3,557
სხვა შეძენილი მომსახურება	104	95
სულ შეძენილი მომსახურება	38,751	31,370

* 2020 წელს, პროფესიული საფასური მოიცავს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოს მიერ გაწეულ საკონსულტაციო მომსახურებას (იხ. შენიშვნა 24(c)).

პროფესიული მომსახურება მოიცავს აუდიტორული მომსახურების საფასურს 381 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 450 ათასი ლარი).

8. ხელფასები და სარგებელი

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები	51,853	50,342
ბონუსები	3,143	5,875
თანამშრომელთა ჯანმრთელობის დაზღვევა	1,021	915
საპენსიო ფონდი	810	723
სხვა სარგებელი	248	287
სულ ხელფასები და სარგებელი	57,075	58,142

2020 და 2019 წლებში ჯგუფის მიერ დასაქმებულ თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობამ 2,441 და 2,565 შეადგინა, შესაბამისად.

9. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
ქონების და სხვა გადასახადები	4,150	4,433
წელა მოძრავი მარაგების, ძირითადი საშუალებების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების ჩამოწერა	4,118	335
საკომუნიკაციო რეგულაციის საფასური	3,233	3,217
საქველმოქმედო ხარჯები*	3,063	1,184
უსაფრთხოების ხარჯები	2,254	2,424
გამოყენებული საწვავი და საპოხი მასალები	2,136	2,505
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი**	1,910	4,188
ბანკის საკომისიო	1,739	3,193
ტრანსპორტირების მომსახურება	1,367	1,319
საოფისე საკანცელარიო ნივთები და სხვა მარაგები	1,132	1,330
ფულადი სახსრების მიღების საკომისიო	670	713
ზარალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვაზე	487	6,525
მივლინების ხარჯები	350	966
დილერების საკომისიო	218	288
სხვა შემოსავალი	(1,386)	(656)
სულ	25,441	31,964

* 2020 წელს, საქველმოქმედო ხარჯები მოიცავდა 2,097 ათასი ლარის ოდენობით თანხას, რომელიც კომპანიის მიერ COVID-19-ის პანდემიასთან დაკავშირებით გაკეთებულ შემოწირულობებს და სხვა საქველმოქმედო ხარჯებს უკავშირდებოდა.

** სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი 2019 წელს მოიცავს 2,168 ათასი ლარის ოდენობით თანხას, რომელიც შპს "ჯეოსელის" შესყიდვამდე არსებული ნაშთების გაუფასურებას უკავშირდება.

10. დაბეგვრა

მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

'000 ლარი	2020	2019
მიმდინარე წელი	(723)	1,241
მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი/(სარგებელი)	(723)	1,241

2020 წელს, მიმდინარე საგადასახადო შემოწმების დასრულების შემდეგ, კომპანიის საგადასახადო პოზიცია დაიხურა, 2019 წლის 1 აგვისტომდე არსებითი ჯარიმების გარეშე. საგადასახადო შემოწმებამ ასევე დახურა შპს "ჯეოსელის" შესყიდვამდე პერიოდი. საგადასახადო შემოწმების შედეგების შემდეგ, კომპანიამ აღადგინა ადრე დარიცხული მოგების გადასახადი 1,163 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც შეტანილია ზემოაღნიშნულ, 723 ათასი ლარის ოდენობით მიმდინარე საგადასახადო შემოსავალში.

11. ძირითადი საშუალებები და სხვა გრძელვადიანი აქტივები

'000 ლარი	მიწა	შენობები და ინფრასტრუქტურები	მანქანა-დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	ავიჯი და აღჭურვილობა	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს	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 2019 წლის 1 იანვარს	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
გასვლები	(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
ცვეთა გასულ აქტივებზე	-	244	10,992	740	365	-	12,341
ცვეთის დარიცხვა	-	(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 დეკემბრისთვის	26,224	87,463	239,620	2,954	14,671	6,754	377,686
თვითღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	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 დეკემბრისთვის	26,224	87,463	239,620	2,954	14,671	6,754	377,686
შესყიდვები	84	1,526	29,662	3,119	2,949	46,571	83,911
გასვლები	(347)	(2,267)	(2,089)	(230)	(692)	-	(5,625)
გადაცემები, ბრუტო	-	994	21,081	-	92	(31,721)	(9,554)
გადაცემები, დაგროვილი ცვეთა	-	-	8,549	-	-	-	8,549
ცვეთა გასულ აქტივებზე	-	1,233	1,057	179	713	-	3,182
ცვეთის დარიცხვა	-	(3,087)	(56,659)	(1,019)	(3,497)	-	(64,262)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	25,961	85,862	241,221	5,003	14,236	21,604	393,887
თვითღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	25,961	122,567	454,714	10,982	33,907	21,604	669,735
დაგროვილი ცვეთა	-	(36,705)	(213,493)	(5,979)	(19,671)	-	(275,848)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	25,961	85,862	241,221	5,003	14,236	21,604**	393,887

*ძირითადი საშუალებების მთლიანი საბალანსო ღირებულების და შესაბამისი დაგროვილი ცვეთის ჩამოწერა სრულად ეკუთვნის ნულოვანი წმინდა საბალანსო ღირებულების მქონე ერთეულებსა და გაუქმებულ CDMA (კოდური დაცოფის პრინციპზე დამყარებული მრავალჯერადი დაშვების ტექნოლოგია, რომელიც მხარს უჭერს ჯგუფის უსადენო სატელეფონო მომსახურებას) აღჭურვილობას.

** აღნიშნული ოდენობა ძირითადად Gigabit-LTE (4.9 G) ტექნოლოგიის გაშლას უკავშირდება - 1 გიგაბაიტი წამში სიმძლავრის მობილური ქსელი რომელიც განლაგებულია საქართველოს ყველა დიდ ქალაქში.

(a) უზრუნველყოფა

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ქონება, საბალანსო ღირებულებით 81,862 ათასი ლარი (2019: 80,777 ათასი ლარი) რჩება დაგირავებული განახლებადი საკრედიტო ხაზის (RCF) დავალიანების (იხილეთ შენიშვნა 18 (d)) და ჯგუფის საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული აკრედიტაციის უზრუნველსაყოფად.

(b) სხვა გრძელვადიანი აქტივები

2020 წლის 31 დეკემბერს სხვა გრძელვადიანი აქტივები მოიცავდა დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებს 30,660 ათასი ლარის ოდენობით და გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილ ავანსებს 8,951 ათასი ლარის ოდენობით (2019 წელს დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები - 37,558 ათასი ლარი, გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები - 4,055 ათასი ლარი).

(c) კაპიტალური ვალდებულებები

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის კაპიტალური ვალდებულებები შეადგენდა 34,321 ათას ლარს (2019 წლის 31 დეკემბერი: 5,552 ათასი ლარი) საიდანაც 26,151 ათასი ლარი დაკავშირებულია მიმდინარე IT ტრანსფორმაციის პროექტთან (კომპანიის მიმდინარე ინფორმაციული ტექნოლოგიების სისტემების უმეტესობის ჩანაცვლება და განახლება).

12. არამატერიალური აქტივები

'000 ლარი	ქსელის ოპერირების და კომპიუტერული უზრუნველყოფის ლიცენზიები	სატელეკომუნიკაციო ლიცენზიები	სამაუწყებლო უფლებები	გუდვილი	სხვა***	CSAC*	სულ
თვითღირებულება 2019 წლის 1 იანვრისთვის	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 2019 წლის 1 იანვრისთვის	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 დეკემბრისთვის	35,168	137,694	18,132	6,983	-	1,739	199,716
თვითღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	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 დეკემბრისთვის	35,168	137,694	18,132	6,983	-	1,739	199,716
შესყიდვები	16,789	901	18,854	-	4,286	511	41,341
ამორტიზაციის დარიცხვა	(13,007)	(14,588)	(14,739)	-	(274)	(1,213)	(43,821)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ბრუტო**	(682)	-	(15,763)	-	-	(1,103)	(17,548)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ამორტიზაცია**	548	-	14,977	-	-	1,016	16,541
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	38,816	124,007	21,461	6,983	4,012	950	196,229
თვითღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	80,294	175,997	52,447	6,983	4,286	4,411	324,418
დაგროვილი ცვეთა	(41,478)	(51,990)	(30,986)	-	(274)	(3,461)	(128,189)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	38,816	124,007	21,461	6,983	4,012	950	196,229

* CSAC – აბონენტების შეძენის კაპიტალიზირებული ხარჯი.

** მთლიანი საბალანსო ღირებულების და არამატერიალურის შესაბამისი დაგროვილი ამორტიზაციის ჩამოწერა ძირითადად მთლიანად გაცვეთილ სამაუწყებლო უფლებებს უკავშირდება.

*** სხვა არამატერიალური აქტივები მოიცავს ბრენდის სახელის გამოყენების უფლებას, რომელიც ადგილობრივი Pay TV ოპერატორისგან არის შეძენილი 2020 წელს.

13. საინვესტიციო ქონება

2019 წელს, კომპანიამ დაკავშირებული მხარისგან 20,397 კვ.მ. ფართობის მქონე მიწის ნაკვეთი 29,582 ათასი ლარის (10 მილიონი აშშ დოლარი) შესასყიდ ფასად შეიძინა. მიწის ნაკვეთი თბილისის ცენტრში, ერთ-ერთ საუკეთესო ადგილას მდებარეობს. ასევე აღნიშნულს ემატებოდა დამატებითი პირობითი ანაზღაურება 10 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, რომელიც უნდა ყოფილიყო გადახდილი იმ შემთხვევაში თუ მუნიციპალური ხელისუფლება 60,000 კვ. მ. ბრუტო ფართობის მქონე სამშენებლო სივრცის გენერალურ გეგმას (განვითარების რეგულაციის გეგმა) დაადასტურებდა. განვითარების რეგულაციის გეგმა 2020 წელს დამტკიცდა და კომპანიამ გადაიხადა დარჩენილი 10 მილიონი აშშ დოლარი 2020 წლის აპრილში, თავდაპირველი პირობების შესაბამისად. ჯგუფი მიიჩნევს, რომ მიწის ნაკვეთის სამომავლო გამოყენება არ არის განსაზღვრული და შესაბამისად აქტივს საინვესტიციო ქონების სახით აკლასიფიცირებს.

2020 და 2019 წლებში, საინვესტიციო ქონების მოძრაობა იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2020	2019
საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს	29,582	-
შესყიდვები	29,438	29,582
სამართლიანი ღირებულების ცვლილება	(3,277)	-
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	7,312	-
	63,055	29,582

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ 19,244 ათასი აშშ დოლარით განისაზღვრა და დაფუძნებული იყო გამოცხადებულ მოთხოვნის ფასებზე და მსგავს ადგილმდებარეობაზე და მსგავს ფიზიკურ მდგომარეობაში მყოფი, მსგავსი ქონების უკანასკნელ საბაზრო გარიგებებზე. მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი მონაცემები უკავშირდება სხვაობებს ქონების მახასიათებლებში, როგორიც არის, ზომა, ადგილმდებარეობა, წვდომა ქონებაზე და გაყიდვის პირობები. შემფასებელმა ქონების საბოლოო საბაზრო ღირებულება 12.2%-ით დაადისკონტირა, დამატებითი ლიკვიდურობის ფაქტორის ასახვის მიზნით, რომელიც საინვესტიციო ქონების გასაყიდად საჭირო გახანგრძლივებულ დროის პერიოდს უკავშირდება. თითოეულ ზემოაღნიშნულ მნიშვნელოვან არადაკვირვებად შეტანილ მონაცემთან დაკავშირებული კორექტირებები 5%-იდან 25%-მდე მერყეობდა. შეფასებაში გამოყენებული კორექტირებული საბაზრო ფასების 5%-იანი ცვლილება სამართლიანი ღირებულების შეფასებას დაახლოებით 3 მილიონი ლარით შეცვლიდა. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება 29,582 ათას ლარის შესყიდვისთვის გადახდილ ღირებულებას უახლოვდება. საინვესტიციო ქონება განეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეს.

14. მარაგები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სათადარიგო ნაწილები და საინსტალაციო მასალები	6,655	6,523
მობილური ტელეფონები და აქსესუარები	699	1,131
საწვავი	807	889
სხვა	2,484	2,437
სულ	10,645	10,980

15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
მოთხოვნები აბონენტების მიმართ	17,024	17,148
მოთხოვნები ტელეკომის ოპერატორების მიმართ	4,341	6,335
სხვა სავაჭრო მოთხოვნები	3,363	4,299
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	24,728	27,782
ავანსად გადახდილი ხარჯები	4,749	5,086
ავანსად გადახდილი გადასახადები	872	4,613
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	30,349	37,481

ჯგუფის დამოკიდებულება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

16. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
საბანკო ნაშთები	76,876	74,039
ფულადი სახსრები გზაში	903	833
ფული სალაროში	14	17
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	77,793	74,889

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

17. კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში.

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 (ნაშთის გადატანის საფუძველი), შესაბამისად ჯგუფმა აღიარა კაპიტალის რეზერვი.

(b) კაპიტალის რეზერვი

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

კაპიტალის რეზერვის ფორმირება ქვემოთ მოცემულ ცხრილში არის აღწერილი:

	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) დამატებით გადახდილი კაპიტალი

2018 წლის მარტში, კომპანიის აქციონერმა გასცა სესხი 17 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით არასაბაზრო პირობებით, რის შედეგადაც წარმოიშვა დამატებით გადახდილი კაპიტალი 16,445 ათასი ლარის ოდენობით. 2019 წლის განმავლობაში დამატებით გადახდილი კაპიტალის აღიარება შეწყდა სუბორდინირებული სესხის ნაადრევი დაფარვის გამო.

2018 წელს, ჯგუფმა 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 აღსრულებადია 5 წლის ვადაში ნებისმიერ დროს, ან ლიკვიდურობის შემთხვევის დადგომის პირობით, რაც განმარტებულია, როგორც პირველადი საჯარო შეთავაზება (IPO) ან კომპანიის 100%-იანი წილის გაყიდვა. „ქოლ“ ოპციონის სამართლიანი ღირებულება ჯეოსელის შემენის/თიბისი-სგან დაფინანსების მიღების თარიღში აღირიცხა, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი. სამართლიანი ღირებულება 8,026 ათასი ლარის ოდენობით დაკრედიტებულია დამატებით გადახდილ კაპიტალზე. რადგანაც ოპციონი კაპიტალის ინსტრუმენტია, არანაირი ცვლილება სამართლიან ღირებულებაში არ არის ასახული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(d) დივიდენდები

2020 წლის განმავლობაში, კომპანიას არ გამოუცხადებია დივიდენდები (2019: 1,077 ათასი ლარი გამოცხადებული მის პირდაპირ მშობელ კომპანიაზე)

(e) კაპიტალის მართვა

ჯგუფს არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა ჯგუფის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნების განსახორციელებლად და ბაზრის მონაწილეთა ნდობის შესანარჩუნებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით, ჯგუფის შემოსავლებისა და მოგების მუდმივი მონიტორინგის გზით, და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით, რომლებიც ძირითადად ჯგუფის საოპერაციო ფულადი ნაკადებით და გრძელვადიანი სესხებითა და კრედიტებით ფინანსდება. ამ ზომების გამოყენებით, ჯგუფი მოგების სტაბილურ ზრდას გეგმავს. 2020 წლის 31 დეკემბერს, უარყოფითი კაპიტალის მიუხედავად, რომელიც ძირითადად გრძელვადიან კრედიტებთან დაკავშირებული უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებით არის განპირობებული, ჯგუფი ინარჩუნებს საკმარის კაპიტალის ბაზას მისი საოპერაციო და სტრატეგიული საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად (იხ. შენიშვნა 22 (b) (ii)).

არც კომპანია და არც მისი შვილობილი კომპანიები არ ექვემდებარებიან გარედან დაწესებულ კაპიტალთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს.

18. სესხები და კრედიტები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის პროცენტის მატარებელი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ევროზონიზაციები - გრძელვადიანი	634,084	554,954
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები - გრძელვადიანი	34,000	62,677
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები - გრძელვადიანი	6,713	15,175
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი - გრძელვადიანი	17,967	14,340
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი - გრძელვადიანი (შენიშვნა 20 (f))	-	167
	692,764	647,313
ევროზონიზაციები - მიმდინარე	21,124	16,459
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები - მიმდინარე	13,242	203
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები - მიმდინარე	33,275	530
	67,641	17,192
სულ	760,405	664,505

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2020	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
ევროზონიზაციები	აშშ დოლარი	11% 3.5% +	2024	664,588	655,208
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები	ლარი	რეფინანსირების განაკვეთი	2022	34,461	34,461
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები*	აშშ დოლარი	8.50%	2021	32,814	32,814
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	8% + 6-თვიანი Euribor	2023	12,956	12,956
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	8% + 6-თვიანი Euribor	2023	6,999	6,999
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი - გრძელვადიანი	აშშ დოლარი	4.5%	2025	17,967	17,967
სულ სესხები და კრედიტები				769,785	760,405

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2019	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
ევროობლიგაციები	აშშ დოლარი	11% 3.5% + რეფინანსირების განაკვეთი	2024	581,394	571,413
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები	ლარი		2022	34,481	34,481
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები	აშშ დოლარი	8.5%	2021	28,727	28,727
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი	ლარი/აშშ დოლარი	შენიშვნა 20(f) 8% + 6-თვიანი Euribor	2024	167	167
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	8% + 6-თვიანი Euribor	2023	9,908	9,908
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	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

34,520 ათასი ლარის ოდენობით არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები იქნა დაფარული 2021 წელს, მათი დაფარვის ვადის დადგომისას (იხ. შენიშვნა 27).

(b) ევროობლიგაციები

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

კოტირება ბაზრის დახურვისას 2020 წლის 28 დეკემბერს იყო 108.62% ობლიგაციაზე.

ევროობლიგაციები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ჯგუფმა, ევროობლიგაციების გამოშვებასთან დაკავშირებით 10,411 ათასი ლარის ოდენობით ხარჯი გასწია, ანდერრაიტინგის საფასურის, იურიდიული 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) კომპანიის მიერ, მის თამასუქებთან და საბანკო სესხებთან დაკავშირებული, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაუფარავი ვალის სრულად დასაფარად იქნა გამოყენებული. კომპანიამ ასევე დაფარა სუბორდინირებული სესხი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, დაფარვის თარიღისთვის დარიცხული დაუფარავი პროცენტის ჩათვლით. შემოსავლების დარჩენილი ნაწილი კომპანიამ მის მიმდინარე პროცენტთან ანგარიშზე შეინახა და ზოგადი კორპორატიული მიზნებისთვის იქნა გამოყენებული.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანია ფლობს გამოსყიდულ ევროობლიგაციებს ნომინალური ღირებულებით 2,600 აშშ დოლარი.

(c) ქართული დეპოზიტარული ხელწერილები

2020 წელს, კომპანიამ განახორციელა ქართული დეპოზიტარული ხელწერილების (GeDN) გამოშვება „Euronext Dublin“-ის გლობალურ სავალუტო ბაზარზე კოტირებული ევროობლიგაციების საფუძველზე ("ხელწერილები"). GeDN-ის ნომინალური ღირებულება არის 1 ათასი აშშ დოლარი (ევროობლიგაციების მინიმალურ ნომინალურ ღირებულებასთან, 200 ათასი აშშ დოლართან შედარებით), ის მფლობელს აძლევს არაპირდაპირ საკუთრებას ევროობლიგაციებზე და იმეორებს შესაბამისი აქტივის უმეტეს პირობას. GeDN პროგრამა წარმოადგენს საქართველოში გამოშვებულ სადებიუტო დეპოზიტარულ ინსტრუმენტს და მიზნად ისახავს ადგილობრივი მოთხოვნის და სილქნეტის ევროობლიგაციების ლიკვიდურობის გამყარებას. ხელწერილების გამოშვება არ წარმოადგენს დამატებით დავალიანებას კომპანიისთვის.

(d) უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი

2019 წლის მარტში, კომპანიამ ბანკთან აშშ დოლარში დენომინირებული, განახლებადი საკრედიტო ხაზის ("RCF") უზრუნველყოფად, ჯგუფის აშშ დოლარში დენომინირებულ ევროობლიგაციებზე კუპონის გადახდების უზრუნველყოფის მიზნით, ხუთწლიანი ხელშეკრულება დადო, კომპანიისთვის მაქსიმალური ხელმისაწვდომი თანხით 20 მილიონი აშშ დოლარი. 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო ხაზი არ ყოფილა გამოყენებული.

(e) დაფინანსების საქმიანოების შედეგად წარმოშობილი ცვლილებები ვალდებულებებში

'000 ლარი	სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი*				
	გადასახდელი დივიდენდები	საიჯარო ვალდებულებები	სესხები და კრედიტები	სულ	
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	430	57,617	167	664,505	722,719
გადახდილი პროცენტი	-	(6,126)	-	(78,369)	(84,495)
შემოსულობები სესხებიდან				765	765
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა გადახდები	-	-	(7,798)	-	(7,798)
საიჯარო გადახდები	-	(8,194)	-	-	(8,194)
სულ ცვლილებები დაფინანსების ფულადი ნაკადებიდან	-	(14,320)	(7,798)	(77,604)	(99,722)
უცხოური გაცვლითი კურსების ცვლილების გავლენა	66	1,739	-	93,380	95,185
სხვა ცვლილებები					
საპროცენტო ხარჯი	-	6,126	-	80,262	86,388
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის ცვლილების გავლენა (შენიშვნა 18 (f))	-	-	(5,794)	-	(5,794)
არარეზიდენტის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	-	(30)	(30)
რეზიდენტი ფიზიკური პირებისთვის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	-	(108)	(108)
პერიოდის განმავლობაში ამოქმედებული საიჯარო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილი საიჯარო ვალდებულებების აღიარება ROU ჩამოწერა და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულება შეწყვეტილი	-	6,440	-	-	6,440
ხელშეკრულებებისთვის	-	(5,341)	-	-	(5,341)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	7,225	(5,794)	80,124	81,555
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის	496	52,261	(13,425)	760,405	799,737

'000 ლარი	გადასახდელი დივიდენდები	საიჯარო ვალდებულებები	სესხები და კრედიტები	სულ
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	6,484	58,719	443,406	508,609
შემოსულობები 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 ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა გადახდები	-	-	(1,280)	(1,280)
სუბორდინირებული სესხის პროცენტის დაფარვა	-	-	(5,062)	(5,062)
ევროზონიზაციების გამოსყიდვა	-	-	(8,343)	(8,343)
საიჯარო გადახდები	-	(11,403)	-	(11,403)
გადახდილი დივიდენდები	(3,093)	-	-	(3,093)
სულ ცვლილებები დაფინანსების ფულადი ნაკადებიდან	(3,093)	(11,403)	80,566	52,314
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	18	817	39,807	39,499
სხვა ცვლილებები				
საპროცენტო ხარჯი	-	6,890	77,118	84,008
ბანკის საკომისიო სესხის ადრე დაფარვისთვის	-	-	7,262	7,262
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის ცვლილების გავლენა	-	-	1,447	1,447
ევროზონიზაციების შემოსავლებიდან	-	-	-	-
პირდაპირ დაქვითული გადახდები	-	-	(10,411)	(10,411)
ევროზონიზაციების გარიგების ხარჯები	-	-	9,050	9,050
არარეზიდენტის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	(162)	(162)
რეზიდენტი ფიზიკური პირებისთვის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	(23)	(23)
პერიოდის განმავლობაში ამოქმედებული საიჯარო ხელშეკრულებებიდან	-	-	-	-
წარმოშობილი საიჯარო ვალდებულებების აღიარება	-	5,391	-	5,391
ROU ჩამოწერა და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულება შეწყვეტილი	-	(2,797)	-	(2,797)
ხელშეკრულებებისთვის	-	-	-	-
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	9,484	84,281	93,765
სულ კაპიტალთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები (იხილეთ შენიშვნა 17)	(2,979)	-	16,445	13,466
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	430	57,617	664,505	722,552

(f) სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი

სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი წარმოადგენს საკურსო სვოპ ინსტრუმენტს სს "თიბისი ბანკთან", შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. კომპანიამ დადო გარიგება 2019 წლის ივნისში მის ევროზონიზაციებთან დაკავშირებული აშშ დოლარში დენომინირებული სავალუტო დაქვემდებარების სამართავად. სვოპი სტრუქტურირებულია როგორც სესხი ფულადი სახსრების დაფარვით, რომლის თანახმადაც კომპანიამ განათავსა

35,000 ათასი აშშ დოლარი (114,681 ათასი ლარი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის) და გაიტანა სესხი ეკვივალენტური ოდენობით ლარში (98,948 ათასი ლარი). სესხს აქვს 5.14%-იანი საპროცენტო განაკვეთი, დამატებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული რეფინანსირების განაკვეთი; დეპოზიტს აქვს საპროცენტო განაკვეთი 3.1%-ის ოდენობით დამატებული ექვსთვიანი LIBOR განაკვეთი. დეპოზიტი დაგირავებულია საბანკო სესხის უზრუნველსაყოფად. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება შეადგენდა 13,425 ათასი ლარის ოდენობით აქტივს (2019: 167 ათასი ლარის ოდენობით ვალდებულება). სამართლიანი ღირებულება ფასდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეორე დონის მიხედვით.

19. დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხებზე. ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთზე, უცხოურ გაცვლით კურსზე და საკრედიტო რისკზე დამოკიდებულებაზე დამატებითი ინფორმაციისთვის, იხილეთ შენიშვნა 22.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
გრძელვადიანი სასესხო მოთხოვნები		
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	15,792	14,145
სულ	15,792	14,145

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2020	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
სს "Silk Road Finance Group"	ლარი	10%	2022	13,216	13,216
სს "Silk Road Finance Group"	აშშ დოლარი	7%	2022	2,576	2,576
სულ დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები				15,792	15,792

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2019	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
სს "Silk Road Finance Group"	ლარი	10%	2022	12,062	12,062
სს "Silk Road Finance Group"	აშშ დოლარი	7%	2022	2,083	2,083
სულ დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები				14,145	14,145

20. იჯარები

ჯგუფის საიჯარო ხელშეკრულებები დიდწილად უკავშირდება სხვადასხვა ტერიტორიების იჯარებს (მიწა, სახურავების ზედაპირი, სივრცე ფიჭურ კოშკებში და სივრცე ბოჭკოვანი კაბელებისთვის, და ა.შ.) რაც ჯგუფის სატელეკომუნიკაციო აღჭურვილობის განთავსებას უკავშირდება. ჯგუფი აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და შესაბამის საიჯარო ვალდებულებას ხელშეკრულებებისთვის რომლებიც არის გრძელვადიანი ხელშეკრულებით ან არსით. რადგან ეფექტური საიჯარო ვადის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობა საკუთარ მსჯელობას იყენებს, ფასს 16-ის მიზნებისთვის გამოყენებული საიჯარო ვადები შეიძლება განსხვავდებოდეს მინიმალური სახელშეკრულებო საიჯარო პერიოდებისგან. სხვაობების შეჯამება არის შემდეგი:

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

* მინიმალური სახელშეკრულებო საიჯარო პერიოდები >70% მობილური ტერიტორიებისთვის ხელშეკრულების დაწყების თარიღისთვის 1-6 წლამდე დიაპაზონში მერყეობს.

იჯარებისთვის საიჯარო ვალდებულებების შეფასებისას, ჯგუფი ადისკონტირებს მის საიჯარო გადახდებს მისი მზარდი სასესხო განაკვეთის გამოყენებით იჯარის აღიარების თარიღისთვის. 2020 და 2019 წლებში გამოყენებული საშუალო შეწონილი განაკვეთი იყო დაახლოებით 12%.

'000 ლარი	ტერიტორიის იჯარა მობილური მომსახურებისთვის	ტერიტორიის იჯარა ფიქსირებული მომსახურებისთვის	ფართის იჯარა შპს "სილქ მედიასთვის"	სულ
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 1 იანვრისთვის	47,618	5,254	-	52,872
შესყიდვები	4,506	-	1,934	6,440
გასვლები	(6,489)	-	-	(6,489)
დაგროვილი ცვეთის გასვლა	1,210	-	-	1,210
ცვეთის დარიცხვა	(7,958)	(904)	(387)	(9,249)
მთლიანი ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	53,311	5,859	1,934	61,104
დაგროვილი ცვეთა 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	(14,425)	(1,509)	(387)	(16,321)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	38,886	4,350	1,547	44,783
საიჯარო ვალდებულება 2020 წლის 1 იანვრისთვის	(51,415)	(6,202)	-	(57,617)
შესყიდვები	(4,506)	-	(1,934)	(6,440)
გასვლები	5,340	-	-	5,340
პროცენტის დარიცხვა	(5,279)	(701)	(146)	(6,126)
გადახდები	11,879	1,363	1,078	14,320
უცხოური გაცვლითი კურსების ცვლილების გავლენა	(709)	(834)	(195)	(1,738)
საიჯარო ვალდებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	(44,690)	(6,374)	(1,197)	(52,261)

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

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

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020		31 დეკემბერი 2019	
	გრძელვადიანი	მიმდინარე	გრძელვადიანი	მიმდინარე
ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	23,209	42,580	6,100	25,866
ვალდებულებები მომწოდებლების მიმართ	-	27,111	-	19,451
ვალდებულებები ლიცენზიებისთვის და მაუწყებლობის უფლებებისთვის	8,717	17,863	6,002	11,371
ვალდებულებები სხვა ოპერატორების მიმართ	-	4,550	-	6,297
ვალდებულებები თანამშრომლების მიმართ	-	3,276	-	3,254
სხვა ვალდებულებები	-	1,067	-	1,151
გადასახდელი დივიდენდი	-	496	-	430
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	31,926	96,943	12,102	67,820
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული მიღებული ავანსები	13,014	1,888	13,648	1,925
აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	899	21,153	1,014	20,024
სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები წინასწარი გადახდებიდან	13,913	23,041	14,662	21,949
სულ	45,839	119,984	26,764	89,769

ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის წარმოადგენს გადავადებული გადახდების დისკონტირებულ ღირებულებას ძირითადი საშუალებების შესყიდვისთვის, რომლებიც ჯგუფის მიერ განხორციელებულ ქსელის განახლებისა და გაფართოების პროექტებს უკავშირდება. 2020 წელს, ამ წლის გაურკვეველ საბაზრო მდგომარეობაში ძლიერი ფულადი ლიკვიდურობის შენარჩუნების მიზნით (იხ. შენიშვნა 26), ხელმძღვანელობამ აწარმოა მოლაპარაკებები გახანგრძლივებულ გადახდის პირობებზე მის რამდენიმე ძირითად მომწოდებელთან. 2020 წელს,

თავდაპირველი აღიარებისას, ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების შესყიდვისთვის იქნა დისკონტირებული ჯგუფის 9%-იანი მზარდი სასესხო განაკვეთის გამოყენებით და დაახლოებით 5 მილიონი ლარის ოდენობით დისკონტირება იქნა აღიარებული როგორც ძირითადი საშუალებების ღირებულების შემცირება, რადგან გადახდები იქნა გადავადებული 12 თვეზე მეტი ვადით. გრძელვადიანი აქტივებისთვის ვალდებულებების ძირითადი ნაწილი დენომინირებულია აშშ დოლარში ან ევროში და შესაბამისად ექვემდებარება უცხოური გაცვლითი კურსის რყევებს (იხ. შენიშვნა 22 (b)(iii)).

22. სამართლიანი ღირებულებები და ფინანსური რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა, გაურკვევლობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

ჯგუფმა განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს იმ ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვით ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადაცემით შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციაში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირითადი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც ანგარიშგების თარიღში პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, ობლიგაციების გარდა (იხ. შენიშვნა 18(b)), მათ საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო ჯგუფი შემდეგ რისკებს გასწევს:

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

რისკის მართვის სტრუქტურა

დირექტორთა საბჭოს, სამეთვალყურეო საბჭოსთან ერთად, აქვს სრული პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკების მართვის სტრუქტურის დანერგვასა და ზედამხედველობაზე; ის პასუხს აგებს ჯგუფის რისკების მართვის პოლიტიკების შემუშავებასა და მონიტორინგზე და ამ საქმიანობასთან დაკავშირებით რეგულარულად წარუდგენს ანგარიშს აქციონერებს.

ჯგუფის რისკების მართვის მიმართ მიდგომა განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის გაკონტროლებისთვის. რისკების მართვის მიდგომები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება ბაზრის პირობებისა და ჯგუფის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით ჯგუფის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

სამეთვალყურეო საბჭო ჯგუფის მიერ მიღებულ რისკების მართვის მიდგომების ადეკვატურობას აკონტროლებს.

(i) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს ჯგუფის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაქტის ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშობება ჯგუფის სასესხო მოთხოვნებთან, სავაჭრო მოთხოვნებთან და საბანკო ნაშთებთან მიმართებაში.

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე, აღიარებული ფინანსური აქტივებისთვის და აღიარებული ვალდებულებებისთვის, საანგარიშგებო თარიღისთვის, იყო შემდეგი:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო მოთხოვნები	24,728	27,782
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	15,792	14,145
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	77,779	74,872
აღიარებული ფინანსური აქტივები	118,299	116,799

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და სახელშეკრულებო ხარჯები

საკრედიტო რისკი იმართება კლიენტების კრედიტუნარიანობის შეფასების გზით, მანამ სანამ ჯგუფის სტანდარტული გადახდის და მომსახურების პირობები იქნება შეთავაზებული. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებით ზოგადად არ მოითხოვება რაიმე სახის უზრუნველყოფა.

კლიენტის საკრედიტო რისკის მონიტორინგის პროცესში, კლიენტები ჯგუფდებათ მათი საკრედიტო მახასიათებლების მიხედვით, მათ შორის იმის გათვალისწინებით, ისინი ფიზიკური პირები არიან, თუ - იურიდიული, ისინი საბითუმო, საცალო თუ საბოლოო მომხმარებლებს წარმოადგენენ, გათვალისწინებულია მათი გეოგრაფიული ადგილმდებარეობა, მრეწველობა, ასაკობრივი პროფილი, ხანდაზმულობა და ადრე არსებული ფინანსური სირთულეები.

ჯგუფი განსაზღვრავს გაუფასურების რეზერვს, რომელიც წარმოადგენს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში მოსალოდნელი ზარალის მისეულ შეფასებას. აღნიშნული რეზერვის ძირითადი შემადგენელი ნაწილია ჯგუფური ზარალის კომპონენტი. ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნები ძირითადად შიდა საცალო კლიენტების მიმართ არის. ჯგუფს არ აქვს კლიენტების არსებითი კონცენტრაცია.

გაუფასურების ზარალი

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

	ჯგუფურად შეფასებული			ინდივიდუალურად შეფასებული		
	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული
31 დეკემბერი 2020						
მიმდინარე	16,009	186	არა	8,120	-	არა
1-30 დღემდე						
ვადაგადაცილება	765	151	არა	-	-	არა
31-90 დღემდე	453	297	არა	-	-	არა
91-150 დღემდე						
ვადაგადაცილება	355	340	კი	-	-	კი
150 დღეზე მეტი						
ვადაგადაცილება	17,952	17,953	კი	2,410	2,410	კი
სულ	35,534	18,927		10,530	2,410	

	ჯგუფურად შეფასებული			ინდივიდუალურად შეფასებული		
	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურე -ბული	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურე -ბული
31 დეკემბერი 2019						
მიმდინარე	15,711	229	არა	11,288	-	არა
1-30 დღემდე						
ვადაგადაცილება	705	110	არა	-	-	არა
31-90 დღემდე						
ვადაგადაცილება	608	321	არა	-	-	არა
91-150 დღემდე						
ვადაგადაცილება	484	427	კი	-	-	კი
150 დღეზე მეტი						
ვადაგადაცილება	16,095	16,022	კი	2,318	2,318	კი
სულ	33,603	17,109		13,606	2,318	

მოძრაობა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხებში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2020	2019
1 იანვარს		
დარიცხვა წლის განმავლობაში	(19,427)	(15,895)
წლის განმავლობაში უიმედოდ ჩამოწერილი ოდენობების აღდგენა	(2,040)	(4,188)
31 დეკემბერს	130	656
	(21,337)	(19,427)

100%-იანი გაუფასურების განაკვეთი გამოყენებულ იქნა 150 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 უიმედოდ და ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსურ აქტივთან მიმართებაში.

სესხები დაკავშირებული მხარეების მიმართ

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, 15,792 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი ნაშთი (2019 წლის 31 დეკემბერი: 14,145 ათასი ლარი) წარმოადგენს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოზე გაცემულ სესხებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელზე გავლენა აქვს მსესხებლის ინდივიდუალურ მახასიათებლებს. 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის ნაშთები არ არის ვადაგადაცილებული. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის ჯგუფი არ არის არსებითად დაქვემდებარებული საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოზე გაცემული სესხებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკს და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არ არის არსებითი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის.

საბანკო ნაშთები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ძირითადად ქართულ ბანკებშია განთავსებული, რომლებსაც „Fitch“-ის მიერ მინიჭებული აქვთ მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგი BB-. ჯგუფი არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტი ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც ჯგუფს ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. ჯგუფის პოლიტიკა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, მდგომარეობს იმის უზრუნველყოფაში, რომ ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ გარემოებებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან ჯგუფის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

ამ მიზნით, ჯგუფი აკეთებს მოკლევადიან პროგნოზებს ფულადი ნაკადებისთვის, სავარაუდო ფინანსური საჭიროებების საფუძველზე, რომელიც განისაზღვრება საოპერაციო საქმიანობების ხასიათით. როგორც წესი, ეს საჭიროებები განიხილება ყოველწლიურ და ყოველთვიურ საფუძველზე. ფინანსური საჭიროებების მართვის მიზნით, ჯგუფი მომხმარებლებისგან ყოველდღიურად იღებს ფულად ნაკადებს. ეს უზრუნველყოფს ჯგუფს საკმარისი ფულადი სახსრებით მისი ფინანსური ვალდებულებების შესასრულებლად. ჩვეულებრივ, ჯგუფი უზრუნველყოფს, რომ მოთხოვნისთანავე ჰქონდეს 30 დღის საოპერაციო ხარჯებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესრულებისთვის საჭირო ფულადი სახსრები. ეს გამორიცხავს პოტენციურ, ექსტრემალური ვითარებებით მიყენებულ დარტყმებს, რომელთა წინასწარ განსაზღვრაც შეუძლებელია; ამგვარი ვითარებები მოიცავს სტიქიურ უბედურებებს.

ქვემოთ წარმოდგენილია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების, დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგადაფარვის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი 2020

'000 ლარი არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	საბალანსო		მოთხოვნა -მდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
	დირებულება	სულ					
სესხები და კრედიტები	760,405	1,013,258	-	34,479	87,902	869,038	21,839
საიჯარო ვალდებულება	52,261	66,887	-	3,262	9,943	51,441	2,241
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	128,869	136,045	16,730	31,319	41,542	46,454	-
სულ	941,535	1,216,190	16,730	69,060	139,387	966,933	24,080

31 დეკემბერი 2019

'000 ლარი არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	საბალანსო		მოთხოვნა -მდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
	დირებულება	სულ					
სესხები და კრედიტები	664,505	959,182	-	1,679	71,249	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

სილქნეტ ჰოლდინგი

მიუხედავად წმინდა მიმდინარე ვალდებულების პოზიციისა და გონივრული შესაძლო უარყოფითი მოვლენათა განვითარების გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და ახლო მომავალში ჯგუფს აქვს საკმარისი ფულადი სახსრები მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას. ხელმძღვანელობის შეფასება დაფუძნებულია ფაქტორებზე როგორც არსებითი ფულადი სახსრების ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 16), მზარდი კლიენტთა ბაზა და ახალი ქსელის გაშლა (შენიშვნა 11). ჯგუფის ლიკვიდურობის რისკი, უცხოური გაცვლითი კურსის მოძრაობაზე არსებითი დაქვემდებარების ჩათვლით (შენიშვნა 22 (b)), იმართება უცხოური ვალუტის ჰეჯირებით (შენიშვნა 18 (f)), კაპიტალური დანახარჯების მკაცრი მონიტორინგით, რომელიც ძირითადად არის დისკრეციული მისი ბუნებით, და კომპანიის უნარით გაახანგრძლივოს არსებული სასესხო ინსტრუმენტები (იხ. შენიშვნა 18). ამასთანავე, 2021 წელს ჯგუფმა დაფარა 35,520 ათასი ლარის ოდენობით არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები (იხ. შენიშვნა 27). წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის, პროლონგაციის ყველაზე დიდი რისკი რომლის წინაშეც დგას ჯგუფი უკავშირდება მის 200 ათასი აშშ დოლარის ევროობლიგაციებს დაფარვის ვადით 2024 წელი. ობლიგაციები ამჟამად ივაჭრება არსებითად დაბალი ამონაგებით (დაახლოებით 7%), თავდაპირველ 11%-თან შედარებით. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ საბაზრო მონაცემები ადეკვატურად ასახავს ბაზრის და ინვესტორების მადას და შესაბამისად სჯერა კომპანიის უნარის მოახდინოს არსებული ევროობლიგაციების გაახანგრძლივება/რეფინანსირება რაიმე არსებითი უარყოფითი შედეგების გარეშე.

(iii) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლითი კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ფასების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

ჯგუფი არ იყენებს ჰეჯირების ანგარიშგებას მოგებასა თუ ზარალში მერყეობის მართვის მიზნით.

სავალუტო რისკი

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე ძირითადად კაპიტალურ დანახარჯებს და აშშ დოლარში დენომინირებულ ევროობლიგაციებს უკავშირდება.

ჯგუფის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტის გავლენის გათვალისწინებით (იხ. შენიშვნა 18 (f)), იყო შემდეგი:

	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019
'000 ლარი		
საბანკო ნაშთები	34,146	53,283
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	2,768	5,898
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	2,576	2,083
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(77,411)	(43,390)
სესხები და კრედიტები (სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის ჩათვლით)	(591,310)	(514,112)
წმინდა დაქვემდებარება	(629,231)	(496,238)

'000 ლარი	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,869	1,892
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(36,709)	(18,649)
სესხები და კრედიტები	(19,955)	(15,378)
წმინდა დაქვემდებარება	(54,795)	(32,135)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2020	2019	2020	2019
1 აშშ დოლარი	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677
1 ევრო	3.5519	3.1553	4.0233	3.2095

მგრძნობელობის ანალიზი

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), ქვემოთ მოცემულის შესაბამისად, აშშ დოლართან მიმართებაში იმოქმედებდა აშშ დოლარში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე (დაბეგვრამდე) ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ვალუტის მოძრაობას არ ექნებოდა პირდაპირი გავლენა სხვა სრულ შემოსავალზე ან კაპიტალზე. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი	გამყარება		შესუსტება	
	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)
31 დეკემბერი 2020				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	-	62,923	-	(62,923)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	-	5,480	-	(5,480)
31 დეკემბერი 2019				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	-	49,623	-	(49,623)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	-	3,213	-	(3,213)

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფის ცვლადი პროცენტის მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების პროფილი იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	54,479	49,899
	54,479	49,899

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

გარდა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტისა (იხ. შენიშვნა 18 (f)), ჯგუფი არ აღრიცხავს ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. შესაბამისად, საანგარიშგებო თარიღისთვის, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება არსებით გავლენას ვერ მოახდენდა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

100 საბაზისო პუნქტიანი გონივრული შესაძლო ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის 545 ათასი ლარის ოდენობით გავლენას იქონიებდა მოგებაზე ან ზარალზე. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ, უცხოური ვალუტის კურსები, უცვლელი დარჩება.

23. პირობითი ვალდებულებები

(a) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს რაიმე დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან გასულია სამი წელი. ამ ვითარებამ შესაძლოა წარმოშვას საგადასახადო რისკები, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით მნიშვნელოვანია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს ჯგუფისეული ინტერპრეტაციისაგან და მათ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიონ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუ საგადასახადო ორგანო შესძლებს საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირებას.

(b) სასამართლო დავა

ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას, ჯგუფი დაქვემდებარებულია სარჩელებსა და საჩივრებს. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოცემული სარჩელებიდან და საჩივრებიდან წარმოშობილ საბოლოო ვალდებულებას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, არ ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა სააგენტოს მომავალი ოპერაციების შედეგებზე ან ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(c) მარეგულირებელი გარემო

2020 წლის 19 ივლისს, საქართველოს პარლამენტმა მიიღო ცვლილებები "ელექტრონული კომუნიკაციების შესახებ" საქართველოს კანონში, რომელიც შემოთავაზებულია საქართველოს კომუნიკაციების ეროვნული კომისიის მიერ ("GNCC"). ცვლილებების თანახმად, კომუნიკაციების ეროვნულ კომისიას ენიჭება დისკრეციული უფლებამოსილება, დანიშნოს დროებითი ადმინისტრატორი და შეაჩეროს რეგულირებული ორგანიზაციის ხელმძღვანელობის წევრების უფლებამოსილება, თუ ორგანიზაცია დაარღვევს გარკვეულ ვალდებულებებს, რაც მოიცავს (მაგრამ არ შემოიფარგლება) ვალდებულებებს ბიზნესების და/ან აქტივების შეძენასთან, შერწყმასთან, ქსელზე წვდომასთან და ტარიფების რეგულირებასთან დაკავშირებით (ვალდებულებები „ელექტრონული კომუნიკაციების შესახებ“ საქართველოს კანონის 26-ე, 27-ე, 34-ე და 35-ე მუხლების შესაბამისად). კანონში ცვლილებების მიღებამდე კომუნიკაციების ეროვნული კომისია უფლებამოსილი იყო დაეკისრებინა გადასახადი და შეეჩერებინა რეგულირებული პირის უფლებამოსილება ზემოთ ჩამოთვლილი რომელიმე ვალდებულების დარღვევის შემთხვევაში. დროებითი ადმინისტრატორის დანიშვნა ქმნის შუალედურ ზომას, რომელიც შეიძლება გამოყენებულ იქნეს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ პირის მიმართ წერილობითი გაფრთხილება და ჯარიმა აღმოჩნდა არაეფექტური და უფლებამოსილების შეჩერება ქვეყნის საუკეთესო ეკონომიკურ ინტერესს ეწინააღმდეგება.

მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიის ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ კანონში შეტანილი ცვლილებები ინდუსტრიის მონაწილეებს დამატებით სანქციებს უწესებს, კომპანიას რეგულაციებთან შესაბამისობის ისტორია აქვს და აქვს განზრახვა და შესაძლებლობა, რომ მომავალშიც უზრუნველყოს კანონმდებლობასთან და რეგულაციებთან შესაბამისობა. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა არ მოელოდა, რომ "ელექტრონული კომუნიკაციების შესახებ" საქართველოს კანონში შეტანილ ცვლილებებს რაიმე მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა ექნებათ ბიზნესის ჩვეულებრივ მიმდინარეობაზე.

24. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის, კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიები არიან "Rhinestream Holding Limited"-ი მფლობელობის 5%-იანი წილით (2019: 100%) და შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი" მფლობელობის 95%-იანი წილით (2019: 0%). კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი" - ფიზიკური პირის, გიორგი რამიშვილის მიერ კონტროლირებული საწარმო. კომპანიის მშობელი კომპანიები არ გამოსცემენ საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას.

(b) წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება მოიცავს კომპანიის წამყვანი ხელმძღვანელობის და სამეთვალყურეო საბჭოს ხელფასებს და ბონუსებს და შეტანილია "ხელფასები და სარგებლის" მუხლში (იხ. შენიშვნა 8):

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები	4,964	2,658
ბონუსები	185	2,530
	5,149	5,188

(c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრის	
	2020	2019	2020	2019
გაცემული სესხები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	37	604	15,792	14,145
სესხები და კრედიტები:				
სხვა დაკავშირებული მხარეები	725	-	(17,967)	(14,340)
სხვა საოპერაციო ხარჯები:				
სხვა დაკავშირებული მხარეები	212	107	-	-
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები*	5,784	3,345	(1,896)	(153)
სუბორდინირებული სესხი:				
მშობელი კომპანია	-	101	-	-
გამოყენებული საწვავი და საპოხი მასალები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	2,014	2,453	(157)	(146)
საინვესტიციო ქონების შეძენა (შენიშვნა 13):				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	31,783	29,582	-	-
სხვა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	697	-	(19)	-

* 2020 წელს, სხვა საოპერაციო ხარჯები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოებთან ძირითადად მოიცავს: "SRG Investments"-ის მიერ კომპანიისთვის გაწეული 3,062 ათასი ლარის ღირებულების საკონსულტაციო მომსახურება (2019:წული) სტრატეგიის განვითარებასთან, დაფინანსებასთან, საინვესტიციო გადაწყვეტილებებთან და კონკრეტულ მარეგულირებელ საკითხებთან დაკავშირებით და უსაფრთხოების ხარჯები 1,935 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 1,583 ათასი ლარი). 1,197 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის წარმოადგენს საიჯარო ვალდებულებას შპს "სილქ მედია"-ს მიერ დაკავშირებული მხარისგან საოფისე ფართის იჯარისთვის. საიჯარო ვალდებულებასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების გადინება 1,078 ათას ლარს შეადგენდა (იხ. შენიშვნა 21). საიჯარო ხელშეკრულებას ვადა 2025 წელს ეწურება. ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, საიჯარო ვალდებულების გარდა, უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული ფულადი სახსრებით საანგარიშგებო თარიღიდან 6 თვის განმავლობაში. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

(d) ფინანსური გარანტიები და უზრუნველყოფა

ადგილობრივი ბანკებისგან ორი სესხის მიღების მიზნით (როგორც წარმოდგენილია შენიშვნაში 18 (a)), 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის 12,956 ათასი ლარის და 6,999 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი ნაშთით (2019 წლის 31 დეკემბერი: 9,908 ათასი ლარი და 5,470 ათასი ლარი), კომპანიამ მიიღო ფინანსური გარანტიები და ქონება გირაოს სახით საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოებისგან.

25. შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანია	31 დეკემბერი 2020		31 დეკემბერი 2019	
	რეგისტრაციის ქვეყანა	მფლობელობა/ ხმის უფლება	მფლობელობა/ ხმის უფლება	მფლობელობა
სს "სილქნეტი"	საქართველო	100%	100%	პირდაპირი
შპს "ქარვა"	საქართველო	51%	51%	არაპირდაპირი
შპს "სილქ მედია"	საქართველო	100%	100%	არაპირდაპირი
შპს "ნოვუსი"	საქართველო	100%	100%	არაპირდაპირი
შპს "WiMax Georgia"	საქართველო	100%	100%	არაპირდაპირი
NG Georgia N(N)LE	საქართველო	100%	100%	არაპირდაპირი
დაჭრილ მებრძოლთა თანადგომის ფონდი	საქართველო	100%	100%	არაპირდაპირი

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“-ს 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 გავლენა

COVID-19-ის აფეთქებამ არსებითი გავლენა საქართველოში 2020 წლის თებერვლის ბოლოდან იქონია. 2020 წლის 11 მარტს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა და საქართველოს მთავრობამ დაიწყო გარკვეული ზომების მიღება ვირუსის შესაჩერებლად - დაწესდა შეზღუდვები ტრანსპორტით გადაადგილებაზე, ბიზნეს საზოგადოებისთვის იქნა მიცემული მითითება თანამშრომლების დისტანციურ მუშაობის რეჟიმზე გადაყვანის შესახებ და ა.შ. სოციალური დისტანცირების გასაუმჯობესებლად, სკოლები, რესტორნები, კინოთეატრები და სპორტული ღონისძიებები 2020 წლის უმეტესი პერიოდის განმავლობაში იქნა შეჩერებული.

COVID-19-ის აფეთქებამ არსებითი გავლენა იქონია ეკონომიკასა და ბიზნესგარემოზე გლობალურ დონეზე და საქართველოში. 2020 წლისთვის საქართველოს მშპ-ს რეალური წლიური ცვლილება ნავარაუდებია უარყოფით 6.1%-ზე (საქსტატის თანახმად), 2019 და 2018 წლებში დადებით 5.1% და 4.8%-თან შედარებით (შესაბამისად). მიუხედავად იმისა, რომ სატელეკომუნიკაციო სექტორი უფრო მდგრადია, ვიდრე სხვა სექტორების უმეტესობა, COVID-19-მა მაინც იქონია უარყოფითი გავლენა როგორც საქართველოს სატელეკომუნიკაციო სექტორზე, ისე სილქნეტზე.

საქართველოს კომუნიკაციების კომისია (ComCom) აქვეყნებს ყოველთვიურ სტატისტიკურ მონაცემებს საქართველოს ბაზარზე მსხვილი საცალო სატელეკომუნიკაციო მომსახურების შესახებ. ComCom-ის მიერ გამოქვეყნებული ინფორმაციის თანახმად, საცალო ბაზრის მთლიანი შემოსავლის წლიურმა ცვლილებამ წლის პირველი კვარტლისთვის შეადგინა 8%, 2020 წლის დარჩენილი ნაწილის უარყოფით 1%-თან შედარებით. იმავე წყაროს თანახმად, სილქნეტის საცალო შემოსავლის ზრდამ პირველ კვარტალში 9%-ს მიაღწია და წლის ბოლომდე უარყოფით 1% -მდე შემცირდა.

2021 წლის პირველ ნახევარში, საქართველოს მთავრობამ COVID-19 პანდემიის გამო დაწესებული ძირითადი შეზღუდვების ეტაპობრივი მოხსნა დაიწყო. ვაქცინების გავრცელება, რომლებიც COVID-19-ისგან მაღალი დონის იმუნიტეტს უზრუნველყოფს, იძლევა დადებით ხედვას ეკონომიკისა და ბიზნეს გარემოს სამომავლო პერსპექტივებზე, როგორც საქართველოში ასევე მთელ მსოფლიოში.

COVID-19 პანდემიის ძირითადი გავლენა ბიზნესსა და ინდუსტრიაზე შემდეგია:

- ტურიზმის დონის მნიშვნელოვანმა ვარდნამ უარყოფითად იმოქმედა ბაზარზე აქტიური სიმ ბარათების რაოდენობაზე და როუმინგულ და სხვა მობილურ მომსახურებაზე გაწეულ მთლიან დანახარჯებზე.
- გადაადგილებაზე დაწესებულმა შეზღუდვებმა მომხმარებლების მობილობის, ხარჯებისა და შეძენების (განსაკუთრებით მობილური მომსახურების) შენელება გამოიწვია.
- ბიზნესების დროებითმა დახურვამ და შედეგად მიღებულმა სატელეკომუნიკაციო მომსახურების შეჩერებამ პირდაპირი გავლენა იქონია კომპანიის კორპორატიული სეგმენტიდან მიღებულ შემოსავალზე.
- ეკონომიკის შენელებამ გავლენა იქონია მომხმარებლების თავისუფალ ფულად სახსრებზე და ფიზიკური პირებისა და ბიზნესების ხარჯვის სტილზე.
- ადგილობრივი ვალუტის 12% -ით (წლის ბოლოს გაცვლითი კურსის ცვლილება) გაუფასურებამ აშშ დოლარის მიმართ არასასურველი გავლენა იქონია მომგებიანობაზე.
- ჯგუფი აკვირდებოდა და წარმატებით მართავდა მზარდ დატვირთვას ქსელზე წლის განმავლობაში. ტრაფიკის მოხმარება გაორმაგდა, ძირითადად ფიქსირებული განაკვეთისა და ულიმიტო კონტენტის შეთავაზებების შედეგად.
- ხელმძღვანელობა აკვირდებოდა და აქტიურად მართავდა კომპანიის მოკლევადიან ლიკვიდურობას. შედეგად, კომპანიამ წლის განმავლობაში მყარი ფულადი სახსრების ლიკვიდურობა შეინარჩუნა და არ გაუწევია არსებითი ზარალი უიმედო ვალებთან დაკავშირებით.
- კომპანიამ არ აიღო დამატებითი ვალები არც ლიკვიდურობის მიზნებისთვის და არც მისი მიმდინარე კაპიტალური ინვესტიციების პროექტებისთვის. ჯგუფის ქსელის განვითარებისა და გაფართოების არცერთი პროექტი არ ყოფილა შეჩერებული წლის განმავლობაში.

მიუხედავად მოკლევადიანი უარყოფითი გავლენისა, ხელმძღვანელობა აკვირდება ამ შეფერხების შედეგად გამოწვეულ, ადამიანების მუშაობისა და სწავლის სტილის გრძელვადიან ცვლილებებს. მაშინ როდესაც ზოგიერთი მსგავსი ცვლილება შეიძლება დროებითი იყოს, ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ დაჩქარებული დიגיტალიზაცია იქნება გრძელვადიანი და ეკონომიკის აღდგენასთან ერთად დამატებით საშუალებას მისცემს კომპანიას, რომ ისარგებლოს მზარდი მოხმარებით და მზარდი მოთხოვნით ციფრულ და OTT ('Over the counter') მომსახურებაზე.

27. საანგარიშგებო თარიღის შემდგომი მოვლენები

2021 წელს, ჯგუფმა დაფარა 34,520 ათასი ლარის ოდენობით ვადადამდგარი არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები (იხ. შენიშვნა 18).

28. შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა:

- შვილობილი კომპანიების წმინდა იდენტიფიცირებადი აქტივებისა, რომლებიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისთვის;
- საინვესტიციო ქონებისა, რომელიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით; და
- წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომლებიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით.

29. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, და თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული ჯგუფის საწარმოების მიერ.

(a) კონსოლიდაციის საფუძველი

(i) საწარმოთა შერწყმა

საწარმოთა შერწყმა აღირიცხება შესყიდვის თარიღისთვის, რომელიც წარმოადგენს თარიღს როდესაც კონტროლი გადაეცემა ჯგუფს, შესყიდვის მეთოდის გამოყენებით.

ჯგუფი აფასებს გუდვილს შესყიდვის თარიღისთვის შემდეგნაირად:

- გადაცემული ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულება; დამატებული
- შეძენილ საწარმოში ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილების აღიარებული ოდენობა; დამატებული
- თუ საწარმოთა შერწყმა მიიღწევა ეტაპობრივად, შეძენილ საწარმოში ადრე არსებული კაპიტალის წილის სამართლიანი ღირებულება; გამოკლებული
- შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივების და ნაკისრი ვალდებულებების წმინდა აღიარებული ოდენობა (როგორც წესი, სამართლიანი ღირებულება).

როდესაც ნამეტი უარყოფითია, შესყიდვის ამონაგები ვაჭრობიდან დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. გადაცემული ანაზღაურება არ მოიცავს ადრე არსებული ურთიერთობების დაკმაყოფილებასთან დაკავშირებულ ოდენობებს. მსგავსი ოდენობები როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. გარიგების ხარჯები, სესხის გამოშვებასთან და კაპიტალის ფასიან ქაღალდებთან დაკავშირებული ხარჯების გარდა, რომელსაც ჯგუფი გასწევს საწარმოთა შერწყმასთან დაკავშირებით - აღიარდება ხარჯად მათი გაწევისთანავე.

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურების ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით შესყიდვის თარიღისთვის. თუ პირობითი ანაზღაურება კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით, მისი გადაფასება არ ხდება და ანგარიშსწორება აღირიცხება კაპიტალის ფარგლებში. სხვა შემთხვევაში, პირობითი ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(ii) არამაკონტროლებელი წილები

არამაკონტროლებელი წილი ფასდება ნასყიდობის თარიღში შემძენის იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების წილის პროპორციულად. შვილობილ კომპანიაში ჯგუფის წილის ცვლილება, რომელიც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება კაპიტალის ოპერაციების სახით.

(iii) შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები წარმოადგენს ჯგუფის მიერ კონტროლირებულ საწარმოებს. ჯგუფი აკონტროლებს საწარმოს, როდესაც ის ექვემდებარება ან როდესაც მას აქვს უფლება ცვლად ამონაგებზე საწარმოში მისი ჩართულობიდან და როდესაც მას შესწევს უნარი იმოქმედოს ამგვარ ამონაგებზე საწარმოში მისი უფლებამოსილების გამოყენებით. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება შესულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კონტროლის დაწყების თარიღიდან, მისი დასრულების თარიღამდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკები შეიცვალა, როდესაც საჭირო გახდა მათი ჯგუფის მიერ მიღებულ პოლიტიკებზე მორგება. შვილობილ კომპანიაში არამაკონტროლებელ წილთან დაკავშირებული ზარალი გადანაწილდება არამაკონტროლებელ წილებზე, მაშინაც კი თუ ამგვარი მოქმედება იწვევს არამაკონტროლებელი წილის დეფიციტურ ნაშთს.

(iv) შესყიდვები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოებისგან

ბიზნეს შერწყმა, რომელიც დგება საწარმოებში წილების გადაცემიდან, რომელიც იმ აქციონერის კონტროლს ექვემდებარება, რომელიც აკონტროლებს ჯგუფს, აღირიცხება საბალანსო ღირებულების საფუძველზე ("ნაშთის გადატანის საფუძველზე"), საერთო კონტროლის დამყარების თარიღისთვის. შეძენილი აქტივები და ვალდებულებები აღიარდება მათი საბალანსო ღირებულებით, რომელიც ადრე აღიარებული იყო ჯგუფის მაკონტროლებელი აქციონერის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. შეძენილი საწარმოების კაპიტალის კომპონენტები, გარდა სააქციო და საწესდებო კაპიტალისა, დამატებულია იგივე კომპონენტებზე ჯგუფის ფარგლებში. სხვაობა გადახდილ ანაზღაურებასა (გადახდილი ფულადი სახსრების სახით ან შეძენილი საწარმოს დამატებითი აქტივების გამოშვების გზით) და შეძენილი საწარმოს სააქციო ან საწესდებო კაპიტალს შორის აღრიცხულია ჯგუფის კაპიტალის რეზერვში.

(v) კონსოლიდაციისას აღმოფხვრილი ოპერაციები

ჯგუფის შიდა ოპერაციებიდან წარმოშობილი ჯგუფის შიდა ნაშთები და ოპერაციები, ასევე ნებისმიერი ჯგუფის შიდა ოპერაციებიდან წარმოშობილი არარეალიზებული შემოსავალი და ხარჯები აღმოიფხვრება.

(b) შემოსავალი

შემოსავლის აღიარება ხდება მას შემდეგ, რაც ჯგუფი დააკმაყოფილებს ნაკისრ ვალდებულებას დაპირებული მომსახურების კლიენტისთვის გადაცემის შედეგად. როდესაც ნაკისრი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია, ჯგუფი აღიარებს შემოსავლად გარიგების ღირებულების თანხას, რომელიც გამორიცხავს მესამე მხარეების სახელზე შეგროვებულ თანხებს და ცვალებადი ხასიათის მქონე თანხების შეზღუდულ შეფასებებს, რომელიც განაწილებულია შესაბამის ნაკისრ ვალდებულებაზე.

ჯგუფის შემოსავლის ძირითად წყაროებს წარმოადგენს: მობილური ზარის განხორციელების 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 გადასახადის გამოკლების შემდეგ.

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

ფიქსირებული ქსელი და pay TV: შემოსავალი ფიქსირებული ქსელისა 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. ამგვარი შემოსავლის აღიარება ხდება მომსახურების გაწევისას.

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

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

როუმინგიდან მიღებული შემოსავალი: შემოსავალი სხვა ოპერატორებისგან, არა-სილქნეტის აბონენტებისთვის, რომლებიც იყენებენ სილქნეტის ხმოვან, SMS და ინტერნეტ მომსახურებას. კომპანია აღიარებს ესეთ შემოსავლებს მომსახურების გაწევისთანავე.

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) მდგომარეობს შემოსავლის მომსახურების გაწევისთანავე აღიარებაში.

მნიშვნელოვანი გადახდის პირობები: ყველა მომსახურების გაწევის შემდგომ გადახდებისთვის აბონენტები ყოველთვიურად იხდიან თანხებს.

(c) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- უცხოური ვალუტის შემოსავალი ან ზარალი ფინანსურ აქტივებზე, ფინანსურ ვალდებულებებზე და საინვესტიციო ქონებაზე;
- სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები.

საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის აღიარება ხდება მისი მოგებაზე ან ზარალზე დარიცხვისთანავე, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

სასესხო ხარჯი, რომელიც პირდაპირ არ უკავშირდება კვალიფიციური აქტივების შესყიდვას, მშენებლობას ან წარმოებას, აღიარებული იქნება მოგებას ან ზარალში ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული სარგებელი ან ზარალი წარმოდგენილია წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც დამოკიდებულია იმ ფაქტზე, წარმოდგენილია თუ არა უცხოური ვალუტის მოძრაობა წმინდა მოგების ან წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(d) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია ჯგუფის საწარმოების შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული ამონაგები 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 სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე ფასდება, კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების დადგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების განხორციელების თარიღისათვის არსებული შესაბამისი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(e) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გარდა შემთხვევისა, როდესაც ის უკავშირდება საწარმოთა შერწყმას, პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის, აგრეთვე, წინა წლის საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე გადასახადი აგრეთვე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ გადასახადს.

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. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. თუმცა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად გადახდის ფაქტობრივი თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც გადაიხდება დივიდენდები. საგადასახადო ვალდებულების თანხა დივიდენდების განაწილებაზე გამოითვლება როგორც წმინდა განაწილების თანხის 15/85-ი.

გამოცხადებულ და გადახდილ დივიდენდებზე საგადასახადო ვალდებულების ურთიერთგაქვითვა ხელმისაწვდომია გადახდილ მოგების გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, 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 გადასახადს ამგვარ ერთეულებზე აღრიცხავს როგორც გადასახადებს, მოგების გადასახადის გარდა.

(f) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგების თვითღირებულება გამოიანგარიშება საშუალო შეწონილის პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე, წარმოებაზე ან დამუშავებაზე და მათი ადგილზე მიწოდებასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო სხვა ხარჯებს. საქმიანობის ჩვეულებრივად მიმდინარეობის პირობებში, წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას, გამოკლებული სავარაუდო დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

(g) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები, გარდა მიწისა, ფასდება თვითღირებულებით აკუმულირებული ცვეთის და ნებისმიერი აკუმულირებული გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. მიწა ფასდება თვითღირებულებით რომელსაც აკლდება ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯებისგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის ღირებულების კაპიტალიზაციის, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას. შეძენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აღჭურვილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზირდება ძირითადი საშუალებების ღირებულების ნაწილის სახით. შეძენილი ძირითადი საშუალებების თვითღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადინებების მიმდინარე ღირებულებას თუ გადახდები 12-თვიან პერიოდზე მეტი ვადით არის გადავადებული.

თუ ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვან ნაწილებს სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხება ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულების სახით (ძირითადი კომპონენტები).

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აისახება წმინდად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აისახება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ სავარაუდოა რომ კომპონენტში განთავსებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი შემოედინება ჯგუფში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზადყოფნა მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო საწარმოს შიდა ძალებით დამზადებული აქტივები - მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა ეფუძნება აქტივის ღირებულებას, მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ცვეთა, როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განთავსებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ნიმუშს. იჯარით მიღებულ აქტივებს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადასა და მათ სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმცირესით, თუ გონივრულ ფარგლებში აშკარა არ გახდება, რომ იჯარის ვადის გასვლის შემდეგ ჯგუფი მოიპოვებს მათზე საკუთრების უფლებას. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

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

- | | |
|--|--------------|
| • შენობები და ინფრასტრუქტურები | 25 -50 წელი; |
| • მანქანა-დანადგარები | 3-20 წელი; |
| • სატრანსპორტო საშუალებები, ავეჯი და მოწყობილობები | 3-10 წელი. |

ცვეთის მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადებისა და ნარჩენი ღირებულებების გადახედვა ხორციელდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

გრძელვადიანი ფინანსური ვალდებულებები კაპიტალური დანახარჯებისთვის ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით მზარდი სასესხო განაკვეთის გამოყენებით.

(h) არამატერიალური აქტივები

(i) გუდვილი

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

(ii) სხვა არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის მიერ შეძენილი სხვა არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასრული სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ფასდებიან თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. სხვა არამატერიალური აქტივები ძირითადად მოიცავს სატელეკომუნიკაციო საოპერაციო ლიცენზიებს, კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიებს და კაპიტალიზირებულ სამაუწყებლო უფლებებს. სამაუწყებლო უფლებების ხელშეკრულება კაპიტალიზირებულია თუ დაკმაყოფილებულია შემდეგი პირობები:

- სავარაუდოა, რომ მოსალოდნელი მომავალი ეკონომიკური სარგებელი რომელიც აქტივზე არის მიკუთვნებადი საწარმოში შემოედინება;
- აქტივის თვითღირებულება სანდოდ შეიძლება შეფასდეს.

კომპანია ითვალისწინებს ხელშეკრულების სხვა პირობებსაც, როგორც არის შეწყვეტის პირობები. კაპიტალიზირებული სამაუწყებლო უფლებების ხელშეკრულებები დისკონტირებულია მზარდი სასესხო განაკვეთის საფუძველზე.

(iii) შემდგომი დანახარჯები

შემდგომი დანახარჯის კაპიტალიზაცია ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ის ზრდის მასთან დაკავშირებულ კონკრეტულ აქტივში განივთვებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. ყველა სხვა დანახარჯი, მათ შორის კომპანიის შიგნით გენერირებულ გუდვილსა და ბრენდებზე გაწეული ხაჯრები, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევისთანავე.

(iv) ამორტიზაცია

ამორტიზაცია გამოითვლება აქტივის თვითღირებულების მიხედვით, მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით. ამორტიზაცია, როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, არამატერიალური აქტივების (გარდა გუდვილისა) მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, იმ თარიღიდან, როდესაც ისინი გამოსაყენებლად ხელმისაწვდომი გახდება, რადგან ამგვარად შესაძლოა ყველაზე მიახლოებულად აისახოს აქტივში განივთვებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელი ფორმა. არამატერიალური აქტივების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადები მიმდინარე და შესადარისი პერიოდებისთვის 3-დან 10 წლამდე მერყეობს.

ამორტიზაციის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს გადაიხედება და, შესაბამის შემთხვევაში კორექტირდება.

გრძელვადიანი ფინანსური ვალდებულებები კაპიტალური დანახარჯებისთვის ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით მზარდი სასესხო განაკვეთის გამოყენებით.

(i) 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 საინვესტიციო ქონების ფასის მიმდინარე საბაზრო პირობებში შეფასებისას გამოიყენებდნენ.

საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი (გამოთვლილი როგორც სხვაობა გაყიდვიდან მიღებულ წმინდა შემოსულობასა და ერთეულის საბალანსო ღირებულებას შორის) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(j) ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია არაწარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში აკლასიფიცირებს.

ფასს 9 ადგენს ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებებისა და სხვა არაფინანსური ერთეულების ყიდვა - გაყიდვის ხელშეკრულებების აღრიცხვისა და შეფასების მოთხოვნებს. ეს სტანდარტი ანაცვლებს ბასს 39-ს "ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება".

(i) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს 9 უმეტესწილად იწარჩუნებს ბასს 39-ის, ფინანსური ვალდებულებების შეფასებისა და კლასიფიკაციის მოთხოვნებს. თუმცა, ის აუქმებს ბასს 39-ის, დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივების, სესხებისა და მოთხოვნების და გასაყიდად ხელმისაწვდომის კატეგორიებს.

ფასს 9-ის ფარგლებში, პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღიარდება: ამორტიზირებული 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 ფარგლებში ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ზოგადად ეფუძნება ბიზნეს მოდელს, რომლის ფარგლებშიც იმართება ფინანსური აქტივი და ასევე მის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებს.

ფინანსური აქტივი აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკები გამოიყენება ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასებისას.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები	ეს აქტივები შემდგომში შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება შემცირებულია გაუფასურების ზარალით (იხილეთ (ii) ქვემოთ). საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი ამონაგები ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.
სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ინვესტიციები	ეს აქტივები შემდგომში შეფასებულია 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.

ფასს 9-ის მიღების გავლენა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებზე 2018 წლის 1 იანვრისთვის უკავშირდება მხოლოდ ახალი გაუფასურების მოთხოვნებს, როგორც აღწერილია ქვემოთ.

(ii) ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9 ანაცვლებს ბასს 39-ის „გაწეული ზარალის“ მოდელს „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ მოდელით. ახალი გაუფასურების მოდელი გამოიყენება ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებზე, სახელშეკრულებო აქტივებზე. ფასს 9-ის მიხედვით, საკრედიტო ზარალები აღიარდება უფრო ადრე ვიდრე ბასს 39-ის მიხედვით.

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

ფასს 9-ს მიხედვით, ზარალის რეზერვები აღირიცხება 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 მომსახურების პერიოდის მანძილზე.

კომპანიამ გადაწყვიტა სავაჭრო მოთხოვნებისთვის ზარალის რეზერვები შეეფასებინა არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობით.

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

„კომპანია“ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის ზრდას მნიშვნელოვნად მიიჩნევს, როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

„კომპანია“ ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

- არ არის სავარაუდო რომ კლიენტი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსური აქტივი 90 და 180 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებულია მოთხოვნის ტიპის მიხედვით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს, რომლის განმავლობაშიც კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. საკრედიტო ზარალი აღირიცხება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

სილქნეტ ჰოლდინგი

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

გაუფასურების წარდგენა

ზარალის რეზერვი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

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

ჯგუფი თავდაპირველად სესხებს და მოთხოვნებს აღიარებს მათი წარმოშობის თარიღში. ყველა სხვა დანარჩენი ფინანსური აქტივის და ფინანსური ვალდებულების აღიარება ხდება ვაჭრობის თარიღში, როდესაც ჯგუფი ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშეკრულების მხარე.

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას როდესაც ფინანსური აქტივიდან მიღებულ სახელშეკრულებო უფლებებს ფულად ნაკადებზე გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, გარიგებაში რომელშიც ფინანსური აქტივის ფლობის თითქმის ყველა რისკი და ანაზღაურება არის გადაცემული. ნებისმიერი წილი გადაცემულ ფინანსურ აქტივებში, რომელიც შექმნილი ან შენარჩუნებულია ჯგუფის მიერ აღიარდება როგორც ცალკეული აქტივი ან ვალდებულება.

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც ჯგუფს აქვს იურიდიული უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება.

(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.

(k) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივი შეფასებულია ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის იმის დასადგენად არსებობს თუ არა მისი გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება რომელიც მიანიშნებს იმაზე, რომ ზარალის შემთხვევა დადგა აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და რომ ზარალის შემთხვევას ჰქონდა უარყოფითი გავლენა აქტივის სავარაუდო მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომლის შეფასებაც სანდოდ არის შესაძლებელი.

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 იმისა, რომ მოვალე გაკოტრდება;
- ეკონომიკური პირობები, რომლებიც დეფოლტს უკავშირდება.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

ჯგუფი ამ აქტივების გაუფასურების მტკიცებულებას განიხილავს, როგორც ცალკეულ ასევე ჯგუფურ დონეზე. ინდივიდუალური მნიშვნელობის მქონე ყველა აქტივი ინდივიდუალურად მოწმდება გაუფასურებაზე. ის აქტივები რომლებიც არ ჩაითვლება გაუფასურებულად, შემდგომში შეფასდება ერთობლივად ნებისმიერი სახის გაუფასურებაზე, რაც წარმოიშვა, მაგრამ არ არის ჯერ დადგენილი. აქტივები, რომლებიც არ არის ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი, ჯგუფურად ფასდება გაუფასურებაზე მსგავსი რისკის მახასიათებლების მქონე აქტივების დაჯგუფებით.

ჯგუფური გაუფასურების შეფასებისას ჯგუფი იყენებს დეფოლტის ალბათობის, აღდგენის ვადებისა და გაწეული ზარალის ოდენობის ისტორიულ ტენდენციებს, კორექტირებულს ხელმძღვანელობის მსჯელობით, იმასთან დაკავშირებით, არის თუ არა მიმდინარე ეკონომიკური და საკრედიტო პირობები იმ სახის, რომ ფაქტიური ზარალი აღემატებოდეს ან ნაკლები იყოს წარმოდგენილ ისტორიულ ტენდენციებზე.

გაუფასურების ზარალი გამოითვლება, როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, დისკონტირებული აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში და აისახება რეზერვის ანგარიშზე მოთხოვნების საპირწონედ. როდესაც ჯგუფი მიიჩნევს, რომ არ არსებობს აქტივის ამოღების რეალური პერსპექტივა, შესაბამისი თანხები ჩამოიწერება. გრძელდება პროცენტის აღიარება გაუფასურებულ აქტივზე, დისკონტირების უკუგების გზით. 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 (მარაგების და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) გადაიხდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება. გუდვილის აღდგენადი ღირებულება ფასდება ყოველ წელს ერთსა და იმავე დროს.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოძინებებისგან. ჯგუფის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოძინებებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილის სახით რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება. ბიზნეს შერწყმის შედეგად შეძენილი გუდვილი ნაწილდება იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფებზე რომლებიც მოსალოდნელია რომ მიიღებენ სარგებელს შერწყმის სინერგიებიდან.

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 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 ერთეულზე განაწილებული გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას, და შემდეგ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე წილობრივ საფუძველზე, და ამცირებს მას.

გუდვილის გაუფასურების ზარალი არ არის აღდგენადი. წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ნებისმიერ მინიშნებაზე იმისა, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას აღდგენადი თანხის განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. 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 არარსებობის შემთხვევაში.

(l) საკრედიტო ვალდებულებები

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

(m) იჯარები

ჯგუფმა ფასს 16 იჯარები 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. ჯგუფი ირჩევს გამოიყენოს ერთიანი, საბალანსო იჯარების აღრიცხვის მოდელი მოიჯარეებისთვის. შედეგად, ჯგუფი როგორც მოიჯარე, აღიარებს აქტივებს გამოყენების უფლებით, რაც წარმოადგენს შესაბამისი აქტივების გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებებს, რაც ჯგუფის მიერ საიჯარო გადახდების განხორციელების ვალდებულებას ასახავს. მეიჯარეს აღრიცხვა რჩება მსგავსი ადრე გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკებისა.

ჯგუფი აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით და შემდგომ, თვითღირებულებით აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით, და კორექტირებული საიჯარო ვალდებულებების კონკრეტული გადფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება მომავალი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით (გადასვლის თარიღისთვის), რომელიც დისკონტირებულია იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, ჯგუფის მზარდი სასესხო განაკვეთით. როგორც წესი, ჯგუფი დისკონტირების განაკვეთად მის მზარდ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

საიჯარო ვალდებულება შემდგომ გაზრდილია საპროცენტო ხარჯით საიჯარო ვალდებულებაზე და შემცირებულია განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. ის გადაფასებულია როდესაც არსებობს ცვლილება სამომავლო საიჯარო გადახდებში, რომელიც წარმოიშვა შემდეგის ცვლილების შედეგად: ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილება, ცვლილება შეფასებაში იმ ოდენობისა რომელიც მოსალოდნელია, რომ იქნება გადასახდელი ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში, ან შესაბამისობის შემთხვევაში, ცვლილებები შეფასებაში იმისა გონივრულად მოსალოდნელია თუ არა, რომ შესყიდვის ან გახანგრძლივების შესაძლებლობა იქნება გამოყენებული, ან გონივრულად მოსალოდნელია რომ შეწყვეტის შესაძლებლობა არ იქნება გამოყენებული.

საიჯარო ვადა ასახავს ჯგუფის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის განსაზღვრისას ჯგუფი აფუძნებს მის მსჯელობას კონტრაქტის და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც იძლევა საშუალებას, რომ ფაქტორები როგორებიცაა ეკონომიკური ჯარიმები, საკანონმდებლო მიდგომა იჯარის განახლებაზე, მოსალოდნელი ცვლილებები რეგულაციაში და ჯგუფის სამომავლო ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული საიჯარო ვადის შეფასებაში.

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 ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას.

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

- წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის კორექტირებები)
- საორიენტაციო საბაზისო საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის კორექტირებები).
- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები (ფასს 16-ის კორექტირება).
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის კორექტირებები).
- კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის კორექტირებები);
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის კორექტირებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების კორექტირებები

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N210953390



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

03.09.2021 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV,
სართული 2

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

(+995) 595 10 16 08

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

06238515294321



მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV, სართული 2-ში გამოწმეხ 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 ნამდვილობას დოკუმენტის - შპს "სილქნეტ ჰოლდინგი" -ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლისათვის - ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარგმანზე.

თარჯიმანმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი: დიპლომი M № 19GE000656KAPS001G, გაცემულია 12.08.2019 წ., BRITISH COUNCIL, IELTS TEST მიერ, თარგმანმცოდნეობის საქმის (ინგლისური ენა) სპეციალობით.

მე, თარჯიმანი გავაფრთხილე თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოებებისა და იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს, თარჯიმანმა 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 მომსახურების საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტის 2 ეგზემპლარზე შესრულებული 51 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 102 ლარი, (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 31-ე მუხლისა), აგრეთვე დ.ღ.გ 18.36 ლარი (თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა) და რეგისტრაციის საფასური 2 ლარი (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 39-ე მუხლისა); სულ გადახდილია 122 ლარი და 36 თეთრი.

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი



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

შეკერილია და დაბეჭდილია
შეძღვნილი
ნოტარიუსი
ლანა მაგალიშვილი



შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“
2020 წლის
კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

სარჩევი

1. საქმიანობის მიმოხილვა	3
2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება	6
3. არაფინანსური ანგარიშგება.....	13

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.

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 1 მილიონზე მეტ მობილური ინტერნეტის აბონენტს, რაც თავის მხრივ წარმოადგენს ადგილობრივი ბაზრის დაახლოებით 34%-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“.

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.

უკანასკნელი ხუთი წლის განმავლობაში მობილური სერვისების აბონენტების რაოდენობა მეტ-ნაკლებად სტაბილურია. COVID-19-ის გამო მნიშვნელოვნად შემცირებულმა შემოსავალმა ტურიზმმა 2020 წლის აბონენტების რაოდენობაზე უარყოფითი ეფექტი მოახდინა, თუმცა ეფექტი საერთო სააბონენტო ბაზასთან შედარებით უმნიშვნელოა. აღნიშნულმა მიზეზმა შემოსავლებზეც იქონია გავლენა და წინა სამი წლის განმავლობაში დაფიქსირებული ზრდა შეაფერხა.

2019 წელს ჯგუფი შეფასდა ორი სარეიტინგო სააგენტოს მიერ გრძელვადიანი ემიტენტის საკრედიტო რეიტინგით ‘B’ და ‘b1’, სტაბილური სამომავლო პერსპექტივით, „Fitch“-ის და „Moody’s“-ის მიერ შესაბამისად.

საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

მილიონი ლარი	2018 PF	2019	2020
შემოსავალი	399.2	387.2	382.2
კომერციული შემოსავალი	332.2	346.2	347.6
შემოსავალი ოპერატორებისგან	67	41	34.6

EBITDA	188.5	215.9	211.5
EBITDA მარჟა %	47%	56%	55%

კაპიტალური დანახარჯები ¹	99	101.7	114
კაპიტალური დანახარჯები/შემოსავალი %	25%	26%	30%

*კაპიტალური დანახარჯები ნიშნავს ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების დამატებებს და არ მოიცავს ერთჯერად პროექტებს და საინვესტიციო ქონების შეძენას, როგორებიცაა: 1) 2018, 2019 და 2020 წლებში 5 მილიონი, 8 მილიონი და 2 მილიონი ლარის ღირებულების IT ტრანსფორმაცია, შესაბამისად; 2) 2018 წელს 26 მილიონი ლარის ღირებულების სექტორის გამოყენების ლიცენზიები; 3) 2019 და 2020 წლებში 30 მილიონი ლარის და 29 მილიონი ლარის ღირებულების მიწის ნაკვეთის შეძენა სათავო ოფისის მიზნებისთვის, შესაბამისად; 4) 2020 წელს 5 მილიონი ლარის „ევრონიუსის“ საოპერაციო ლიცენზია და 5) 2020 წელს ადგილობრივი ოპერატორებისგან 5 მილიონი ლარის ღირებულების საბონენტო კონტრაქტების შესყიდვა. 2018 წლის კაპიტალური დანახარჯები არ მოიცავს „ჯეოსელის“ კაპიტალურ დანახარჯებს 2018 წლის პირველი კვარტლისთვის (შესყიდვამდე)

უკანასკნელ წლებში ბაზარზე არსებული ძლიერი კონკურენტული ზეწოლის მიუხედავად, რომელსაც 2020 წლის მარტიდან COVID-19 პანდემიის უარყოფითი გავლენა დაემატა, კომერციული შემოსავალი საშუალოდ 2%-ით გაიზარდა უკანასკნელ ორ წელიწადში. ქსელში ინვესტიციებმა, განსაკუთრებით, მობილური ქსელის 4G-მდე გაუმჯობესებამ და ოპტიკური ქსელის გაფართოებამ ხელი შეუწყო კომერციული შემოსავლის ზრდას და მოსალოდნელია, რომ მომავალშიც მნიშვნელოვანი ფაქტორი იქნება კომპანიის შემოსავლებისთვის. ოპერატორებისგან მიღებული შემოსავლების კლება 2019 წელს, ძირითადად, აიხსნება ურთიერთჩართვის ტარიფების შემცირებით, რომელიც ნაწილობრივ შევიდა ძალაში 2018 წელს, ხოლო სრულად - 2019 წელს (ურთიერთჩართვის ტარიფების ცვლილების შესახებ დეტალური ინფორმაცია იხილეთ სექციაში „მარეგულირებელი კანონმდებლობა“). 2020 წელს ოპერატორებისგან მიღებული შემოსავლების კლება მეტწილად აიხსნება უცხოელი ვიზიტორებისგან მიღებული როუმინგის შემოსავლის კლებით, რაც, თავის მხრივ, შემცირებულმა ტურიზმმა განაპირობა.

მიუხედავად მარეგულირებელი გარემოს ზეწოლისა და ლარის გაუფასურებისა აშშ დოლარისა და ევროს მიმართ, „ჯეოსელის“ შემენის შედეგად მიღებულმა საოპერაციო სინერგიებმა და შემოსავლის ზრდამ საშუალება მოგვცა, 2019 წელს EBITDA-ს ორგანული ზრდისთვის მიგვეღწია. 2020 წელს მაღაზიებისა და ოფისების გარკვეული დროით დახურვითა და ადმინისტრაციული პროცესების მორგებით გარკვეული ხარჯების ოპტიმიზაცია მოვახერხეთ. თუმცა ლარის აშშ დოლარისა და ევროს მიმართ გაუფასურებამ გარკვეული საოპერაციო ხარჯების ზრდა გამოიწვია და 2020 წელს EBITDA 2%-ით შემცირდა. ფინანსური შედეგების ძირითადი განმაპირობებელი მიზეზები შემდეგ თავებშია განხილული.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სილქნეტს ჰყავდა 292 ათასი ფიქსირებული ინტერნეტ აბონენტი, რაც მთლიანი ბაზრის 31%-იან წილს შეადგენდა. ჯგუფის მთლიან შემოსავლებში ფიქსირებული ინტერნეტის წილმა 2020 წელს შეადგინა 28%.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის სილქნეტს ჰყავდა 228 ათასი Pay TV-ს აბონენტი, რაც წლის ბოლოსთვის წარმოადგენდა ბაზრის 34%-იან წილს. აღნიშნული სერვისიდან მიღებული შემოსავალი შეადგენდა ჯგუფის ჯამური შემოსავლის 13%-ს.

2020 წლის ბოლოსთვის სილქნეტს ჰყავდა 210 ათასი ფიქსირებული სატელეფონო აბონენტი, რაც შეადგენდა ბაზრის 57 %-იან წილს. სატელეფონო მომსახურებიდან მიღებული შემოსავლის უდიდესი ნაწილი გენერირებულია ფიქსირებული სადენიანი სატელეფონო მომსახურებიდან (PSTN). ჯგუფის მთლიან შემოსავლებში ფიქსირებული სატელეფონო მომსახურების შემოსავლის წილი შეადგენდა 4.7%-ს.

2020 წელს საბითუმო მომსახურებიდან მიღებული შემოსავლი წარმოადგენდა მთლიანი შემოსავლის 9%-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). 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს ჰყავდა 1.7 მილიონი აბონენტი და ფლობდა ბაზრის 34%-იან წილს. მობილური სერვისებიდან მიღებული შემოსავლი შეადგენდა ჯგუფის მთლიანი შემოსავლის 53%-ს.

2019 წლის შემოსავლების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნა # 8 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 2020 წელს შეადგინა 30%. კაპიტალური დანახარჯების შესახებ დეტალური ინფორმაცია იხილეთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნა # 14-სა და # 15-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 # 21-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 პანდემიამ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონია საქართველოს ეკონომიკაზე. გასულ დეკადაში სტაბილური ეკონომიკური ზრდის შემდეგ, 2020 წელს ეკონომიკა 6.2%-ით შემცირდა. მიუხედავად ამისა, საქართველომ შეძლო ეკონომიკისთვის ხელის შეწყობა 3.1 მილიარდი აშშ დოლარის დაფინანსების მოპოვებით IMF-ის, World Bank-ისა და სხვა საერთაშორისო ორგანიზაციებისგან და ფინანსური ინსტიტუტებისგან. საქართველოს მთავრობამ შემოიღო ანტიკრიზისული ეკონომიკური გეგმა, რომლის მთავარი ფოკუსი ტურიზმის, სოფლის მეურნეობისა და უძრავი ქონების სექტორებია. მაკროეკონომიკური მაჩვენებლების მიხედვით, ეკონომიკა მკვეთრად შემცირდა 2020 წლის გაზაფხულზე უშუალოდ COVID-19-ის პირველი შემთხვევების შემდგომ. ზაფხულიდან ეკონომიკამ აღდგენა დაიწყო, მაგრამ კვლავ მცირედით შემცირდა გვიანი შემოდგომიდან, როდესაც COVID-19-ის შემთხვევები მკვეთრად გაიზარდა და მთავრობამ კვლავ შემოიღო შეზღუდვები.

უკანასკნელი ხუთი წლის განმავლობაში მობილური სერვისების აბონენტების რაოდენობა მეტ-ნაკლებად სტაბილურია. COVID-19-ის გამო მნიშვნელოვნად შემცირებულმა შემოსავალმა ტურიზმმა 2020 წლის აბონენტების რაოდენობაზე უარყოფითი ეფექტი მოახდინა, თუმცა ეფექტი საერთო სააბონენტო ბაზასთან შედარებით უმნიშვნელოა. აღნიშნულმა მიზეზმა შემოსავლებზეც იქონია გავლენა და წინა სამი წლის განმავლობაში დაფიქსირებული ზრდა შეაფერხა.

დეტალური ინფორმაცია ჯგუფის საკრედიტო, ლიკვიდურობისა და საბაზრო რისკების შესახებ მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების № 23 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.

სამეთვალყურეო საბჭო - მართვის ორგანო, რომელიც ახორციელებს ზედამხედველობას ჯგუფის საქმიანობაზე, სტრატეგიაზე, გეგმებსა და აღმასრულებელ ორგანოებზე, ჯგუფის წესდებით დადგენილ ფარგლებში და მის საფუძველზე.

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.

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

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

სამეთვალყურეო საბჭო

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

სამეთვალყურეო საბჭოში წარმოდგენილი არიან დამოუკიდებელი წევრ(ებ)იც და დაცულია ადეკვატური ბალანსი სამეთვალყურეო საბჭოში აქციონერთა წარმომადგენლებსა და საბჭოს დამოუკიდებელ წევრებს შორის.

სამეთვალყურეო საბჭოს აქვს შემდეგი ფუნქციები:

- განსაზღვროს ჯგუფის სტრატეგია და სამომავლო გეგმები;
- დანიშნოს და ზედამხედველობა გაუწიოს გენერალურ დირექტორს;
- დაამტკიცოს ჯგუფის სტრატეგიული პრიორიტეტები და წლის ბიუჯეტი და მიიღოს მუდმივი განახლებები ამ პრიორიტეტების განხორციელების შესახებ;
- გადახედოს ჯგუფის წლიურ ანგარიშგებას, მოგების განაწილების წინადადებასა და ინფორმაციას ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის შესახებ და აღნიშნულის თაობაზე მოახსენოს აქციონერთა საერთო კრებას;
- უზრუნველყოს რისკის მართვის პოლიტიკისა და სისტემების ეფექტურობა;
- ზედამხედველობა გაუწიოს და გააუმჯობესოს კორპორატიული მართვა;
- განახორციელოს სხვა მინიჭებული უფლებები და მოვალეობები საქართველოს კანონმდებლობისა და წესდების შესაბამისად.

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები არიან:

გიორგი რამიშვილი (თავმჯდომარე) – „სილქ როუდ ჯგუფის“ დამფუძნებელი და მთავარი აქციონერი. ის არის ჯგუფის რამდენიმე კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე, მათ შორის „სილქნეტის“. გიორგი რამიშვილს აქვს 25-წლიანი გამოცდილება სამეწარმეო საქმიანობაში. მისი გამოცდილება მოიცავს ისეთ სფეროებს, როგორიცაა ტრანსპორტირება, ვაჭრობა, უძრავი ქონება, ტურიზმი და ენერგეტიკა. ის ასევე არის სხვადასხვა საერთაშორისო კულტურული და ხელოვნების ორგანიზაციის საბჭოს წევრი.

ალექსი თოფურია (წევრი) – „სილქ როუდ ჯგუფის“ აქციონერი. ის არის ჯგუფის რამდენიმე კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი, მათ შორის „სილქნეტის“. მას აქვს 20-წლიანი გამოცდილება სამეწარმეო საქმიანობაში. მას აქვს გამოცდილება შემდეგ სფეროებში: ტელეკომუნიკაციები, ტრანსპორტირება და ვაჭრობა. ის ეხმარება საქართველოში ახალგაზრდული ფეხბურთის განვითარებას რეგიონებში.

დავით ფრანკ ბორგერი (წევრი) – შემოუერთდა სილქ როუდ ჯგუფს, როგორც „სილქნეტის“ აქციონერი 2005 წელს. აქვს მინიჭებული დოქტორის ხარისხი. აქვს ინფორმაციული ტექნოლოგიების სფეროში მუშაობის გამოცდილება. „სილქ როუდ ჯგუფთან“ მუშაობის დაწყებამდე, იყო პროექტის ხელმძღვანელი ბოსტონის საკონსულტაციო კომპანიაში და მუშაობდა ფინანსურ ინდუსტრიაში.

მამუკა შურღაია (წევრი) – სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი. არის შპს „ესარჯი ინვესტმენტის“, ერთ-ერთი წამყვანი საინვესტიციო ჯგუფის, ფინანსური დირექტორი. ის შემოუერთდა ჯგუფს 2011 წელს,

როგორც ფინანსური დირექტორის მოადგილე და ერთ წელში გახდა ფინანსური დირექტორი. მასე ასევე უკავია დირექტორის პოზიცია შპს „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგში“. ჯგუფთან შემოერთებამდე, მას ეკავა უფროსი აუდიტორის პოზიცია „იუაი საქართველოში“, ხოლო მანამდე მუშაობდა თიბისი ბანკში. მას აქვს მაგისტრის ხარისხი.

ვასილ კენკიშვილი (წევრი, თავმჯდომარის მოადგილე 2020 წლის 16 მარტიდან) – სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი და შპს „ესარჯი ინვესტმენტის“, ერთ-ერთი წამყვანი საინვესტიციო კომპანიის, გენერალური დირექტორი. ის შემოუერთდა ჯგუფს 2006 წელს როგორც კონსულტანტი და დაიკავა დირექტორის პოზიცია 3 წელში. ის არის „სილქ როუდ ბანკის“ სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილე 2011 წლიდან და National Geographic-ის საბჭოს წევრი 2012 წლიდან. მანამდე იკავებდა საქართველოს რკინიგზაში იურიდიული განყოფილების ხელმძღვანელის პოზიციას რესტრუქტურირების მიმართულებით, ასევე პარლამენტის აპარატაში - მთავარი იურისტის პოზიციას.

თეოდორ ჩარლზ ჯონასი (დამოუკიდებელი წევრი) - არის უფროსი მრჩეველი საერთაშორისო იურიდიული ფირმის, „დენტონის“, თბილისის ოფისში. მანამდე ის იყო DLA Piper-ის პარტნიორი და თბილისის ოფისის მმართველი პარტნიორი. სილქნეტის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრობასთან ერთად, ის არის ანაკლიის განვითარების კონსორციუმის არა-აღმასრულებელი დირექტორი და კავკასიის ბუნების ფონდის (ფრანკფურტში დაარსებული კონსერვაციის ფონდი) სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი. ასევე იურისპრუდენციაში 25 წლიან კერძო პრაქტიკასთან ერთად ის უწევდა დახმარებას სხვადასხვა უწყებებს აშშ-სა და საქართველოში.

აუდიტის კომიტეტი

ჯგუფის სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ შექმნილი სტრუქტურა, რომელიც შედგება სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისაგან და სულ მცირე სამეთვალყურეო საბჭოს ერთი დამოუკიდებელი წევრისაგან. აუდიტის კომიტეტის საქმიანობა რეგულირდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამტკიცებული რეგულაციებით.

აუდიტის კომიტეტის ფუნქციები და პასუხისმგებლობა განისაზღვრება საქართველოს კანონით ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ და საქართველოს კანონით მეწარმეთა შესახებ.

სამეთვალყურეო საბჭო ზედამხედველობს შიდა კონტროლების სისტემების ადეკვატურობას, ხოლო აუდიტის კომიტეტი უზრუნველყოფს შიდა კონტროლების სისტემების ფუნქციონირებას, ობიექტურობასა და სიზუსტეს.

აუდიტის კომიტეტს აქვს შემდეგი მოვალეობები:

- განიხილოს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკა და მნიშვნელოვანი დაშვებები;
- განიხილოს ჯგუფის ფუნქციონირების უწყვეტობის დაშვება, როგორც საფუძველი ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის;
- გადახედოს მარეგულირებლისთვის წარსადგენ ფინანსურ ანგარიშგებას;
- გარე აუდიტორთან მიმართებაში: ა) დარწმუნდეს აუდიტის პროცესის დამოუკიდებლობასა და ობიექტურობაში; ბ) გადახედოს აუდიტის და სხვა სერვისების საფასურს; გ) დარწმუნდეს პროცესის ეფექტურობაში; დ) განიხილოს აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხები და კონტროლებში აღმოჩენილი ხარვეზები, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

შესაბამისობის კომიტეტი

ჯგუფის სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ შექმნილი სტრუქტურა, რომელიც შედგება სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისგან. კომიტეტი ზედამხედველობას უწევს ჯგუფის შიგნით ეთიკისა და შესაბამისობის პოლიტიკის დანერგვასა და განხორციელებას, ასევე ამზადებს რეკომენდაციებს ჯგუფის მართვის გასაუმჯობესებლად და წარუდგენს მათ სამეთვალყურეო საბჭოს და აქციონერებს.

მენეჯმენტი

ჯგუფს მართავს მაღალკვალიფიციური, სხვადასხვა გამოცდილებისა და უნარ-ჩვევების მქონე მენეჯმენტის გუნდი. 2020 წლის ბოლოსათვის ქალები შეადგენენ ჯგუფის მენეჯმენტის 34%-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 მამულაიშვილი - 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 ფშავლიშვილი - იკავებს ამ პოზიციას 2010 წლიდან. სს „სილქნეტში“ მუშაობის დაწყებამდე იგი „საქართველოს ბანკის“ მცირე და საშუალო ბიზნესის განვითარების დირექტორის პოზიციას იკავებდა. მანამდე ლილი ფშავლიშვილი „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 ელექტორნიკაში 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 ღვინიაიძე - „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 ღვინიაიძე საქართველოს ეროვნული ბანკში მუშაობდა, სადაც მისი მონაწილეობით საინფორმაციო ტექნოლოგიების და ანგარიშსწორების სისტემების დარგში რამდენიმე დიდი პროექტი განხორციელდა.

აბონენტთა მომსახურების მიმართულების დირექტორი რუსუდან სვანი - „სილქნეტის“ აბონენტთა მომსახურების მიმართულების დირექტორის თანამდებობაზე 2020 წელს დაინიშნა. 2010-2020 წლებში იგი „სილქნეტის“ ქოლცენტრის უფროსის თანამდებობას იკავებდა, ხოლო მანამდე რამდენიმე კომპანიაში მმართველ პოზიციაზე მუშაობდა.

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 2,075 თანამშრომელი და შედის ქვეყნის ოც უდიდეს დამსაქმებელს შორის. 2020 წლისთვის ჯგუფის თანამშრომლების საშუალო ასაკი არის 40 წელი. 2020 წლის ბოლოსათვის ქალები შეადგენენ ჯგუფის თანამშრომლების 52%-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. მიმწოდებლის 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 მოსამსახურებებთან 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.** მიმწოდებელი 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.** “მიმწოდებელი” 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 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

- 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:
 - არ შესთავაზონ, შეპირდნენ, მისცენ, მოითხოვონ ან მიიღონ ნებისმიერი ქრთამი ან სხვა კორუფციული თანხა, მათ შორის საჯარო დაწესებულების თანამშრომლისგან;
 - 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;
 - „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 საგამოძიებო მოქმედებების შესახებ, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.
- 1.8.** კანონმდებლობის დარღვევის ან დარღვევის საფრთხის შესახებ სილქნეტის საფუძველიანი ეჭვის 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 ანგარიშფაქტურის 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 ამკარა შემთხვევა ბადებს ეჭვს 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 ეჭვობს 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 გარემო 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, გამოწვევის წარმომადგენს 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.

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, გამოწვევის 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.