Silknet Holding LLC

Consolidated Financial Statements
for 2021

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
5th Floor GMT Plaza
Mtatsminda District, Liberty Square N4 (plot 66/4)
0105 Tbilisi, Georgia
IN 404437695
Telephone +995 322 93 5713
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 2021, 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 2021, 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.

KPMG Georgia LLC, a company incorporated under the Laws of Georgia and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

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
15 November 2022

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

KPMG Georgia LLC
15 November 2022



'000 GEL	**Note**	**31 December 2021**	**31 December 2020**
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	11	374,534	393,887
Intangible assets	12	210,120	196,229
Investment property	13	62,060	63,055
Right-of-use assets	20	36,342	44,783
Other non-current assets	11(b)	30,230	39,611
Loans due from related parties	19	-	15,792
Financial instrument at FVTPL	18(e)	-	13,425
Prepayments related to IRU contracts		9,311	9,849
Total non-current assets		**722,597**	**776,631**
Current assets			
Inventories	14	10,675	10,645
Prepayments related to IRU contracts		2,173	2,173
Loans due from related parties	19	14,360	-
Financial instrument at FVTPL	18(e)	6,583	-
Trade and other receivables	15	31,750	30,349
Cash and cash equivalents	16	71,555	77,793
Total current assets		**137,096**	**120,960**
TOTAL ASSETS		**859,693**	**897,591**
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity	17		
Charter capital		424,000	424,000
Additional paid-in capital		8,026	8,026
Equity reserve		(351,772)	(351,772)
Accumulated losses		(145,120)	(161,078)
Equity (deficit) attributable to owner of the Company		**(64,866)**	**(80,824)**
Non-controlling interests		220	(74)
TOTAL EQUITY (DEFICIT)		**(64,646)**	**(80,898)**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Loans and borrowings	18	615,558	692,764
Lease liabilities	20	31,015	39,847
Trade and other payables	21	33,884	31,926
Put option liability	22	27,581	-
Advances received from IRU contracts and subscribers	21	13,171	13,913
Total non-current liabilities		**721,209**	**778,450**
Current liabilities			
Loans and borrowings	18	74,692	67,641
Lease liabilities	20	12,803	12,414
Trade and other payables	21	91,837	96,943
Advances received from IRU contracts and subscribers	21	23,798	23,041
Total current liabilities		**203,130**	**200,039**
TOTAL LIABILITIES		**924,339**	**978,489**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**859,693**	**897,591**

The consolidated statement of financial position is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the consolidated financial statements set out on pages 10 to 43.

'000 GEL	**Note**	**2021**	**2020**
Revenues:			
Commercial revenue	6	369,681	347,557
Carrier services	6	43,738	34,598
		413,419	**382,155**
Costs and expenses:			
Depreciation and amortization		(116,995)	(117,444)
Salaries and benefits	8	(64,173)	(57,075)
Purchased services	7	(43,066)	(38,751)
Other expenses	9	(23,718)	(25,441)
Interconnect fees and roaming expense		(18,540)	(16,242)
Network management and maintenance costs		(16,875)	(16,410)
Pay TV content cost		(11,368)	(12,932)
Advertising and marketing		(6,646)	(6,204)
Infrastructure capacity rentals, IRU and lease expenses		(6,160)	(6,996)
Costs of SIM cards, scratch cards and other cost of sales		(909)	(916)
Change in fair value of investment property	13	2,168	(3,277)
Profit from operating activities		**107,137**	**80,467**
Finance income	5	5,164	5,722
Finance costs	5	(91,753)	(92,549)
Net change in fair value of financial instrument at FVTPL	18(e)	(16,726)	5,794
Net foreign exchange gain/(loss)	5	40,345	(93,958)
Net finance costs		**(62,970)**	**(174,991)**
Profit/(loss) before income tax		**44,167**	**(94,524)**
Income tax (expense)/benefit	10	(334)	723
Profit/(loss) and total comprehensive income/(loss) for the year		**43,833**	**(93,801)**
Profit/(loss) and total comprehensive income/(loss) attributable to:			
Owner of the Company		43,539	(93,673)
Non-controlling interests		294	(128)
		43,833	**(93,801)**

These consolidated financial statements were approved by management on 15 November 2022 and were signed on its behalf by:

Vasil Kenkishvili
Director

The consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the consolidated financial statements set out on pages 10 to 43.

'000 GEL	Note	2021	2020
Revenues:			
Commercial revenue	6	369,681	347,557
Carrier services	6	43,738	34,598
		413,419	**382,155**
Costs and expenses:			
Depreciation and amortization		(116,995)	(117,444)
Salaries and benefits	8	(64,173)	(57,075)
Purchased services	7	(43,066)	(38,751)
Other expenses	9	(23,718)	(25,441)
Interconnect fees and roaming expense		(18,540)	(16,242)
Network management and maintenance costs		(16,875)	(16,410)
Pay TV content cost		(11,368)	(12,932)
Advertising and marketing		(6,646)	(6,204)
Infrastructure capacity rentals, IRU and lease expenses		(6,160)	(6,996)
Costs of SIM cards, scratch cards and other cost of sales		(909)	(916)
Change in fair value of investment property	13	2,168	(3,277)
Profit from operating activities		**107,137**	**80,467**
Finance income	5	5,164	5,722
Finance costs	5	(91,753)	(92,549)
Net change in fair value of financial instrument at FVTPL	18(e)	(16,726)	5,794
Net foreign exchange gain/(loss)	5	40,345	(93,958)
Net finance costs		**(62,970)**	**(174,991)**
Profit/(loss) before income tax		**44,167**	**(94,524)**
Income tax (expense)/benefit	10	(334)	723
Profit/(loss) and total comprehensive income/(loss) for the year		**43,833**	**(93,801)**
Profit/(loss) and total comprehensive income/(loss) attributable to:			
Owner of the Company		43,539	(93,673)
Non-controlling interests		294	(128)
		43,833	**(93,801)**

These consolidated financial statements were approved by management on 15 November 2022 and were signed on its behalf by:

Vasil Kenkishvili
Director

The consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the consolidated financial statements set out on pages 10 to 43.

'000 GEL	**Attributable to owners of the Company**						
	Share capital	**Additional paid in capital**	**Equity Reserve**	**Accumulated losses**	**Total**	**Non-controlling interests**	**Total equity/ (deficit)**
Balance at 1 January 2021	**424,000**	**8,026**	**(351,772)**	**(161,078)**	**(80,824)**	**(74)**	**(80,898)**
Total comprehensive loss for the year							
Recognition of put option liability (Note 22)	-	-	-	(25,761)	**(25,761)**	-	(25,761)
Changes in carrying amount of put option liability (Note 22)	-	-	-	(1,820)	**(1,820)**	-	(1,820)
Profit and total comprehensive income for the year	-	-	-	43,539	**43,539**	294	43,833
Balance at 31 December 2021	**424,000**	**8,026**	**(351,772)**	**(145,120)**	**(64,866)**	**220**	**(64,646)**
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 at 31 December 2020	**424,000**	**8,026**	**(351,772)**	**(161,078)**	**(80,824)**	**(74)**	**(80,898)**

The consolidated statement of changes in equity is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the consolidated financial statements set out on pages 10 to 43.

'000 GEL	Note	2021	2020
Cash flows from operating activities			
Cash received from subscribers		434,752	407,659
Cash received from other telecom operators and for IRU contracts		24,973	20,045
Salaries and benefits paid to and on behalf of employees		(61,537)	(57,301)
Interconnection fees and other expenses paid		(14,213)	(11,759)
Purchase of inventory		(9,890)	(9,717)
Taxes paid other than on income		(53,627)	(45,294)
Income tax paid		(325)	(258)
Network management and maintenance costs paid		(12,430)	(11,273)
Other operating expenses paid		(78,341)	(65,329)
Net cash from operating activities		**229,362**	**226,773**
Cash flows from investing activities			
Acquisition of property and equipment and intangible assets		(105,072)	(108,537)
Acquisition of investment property		(509)	(31,783)
Proceeds from disposals of property and equipment		1,448	1,692
Loans due from related parties		2,450	(35)
Interest received		2,665	2,713
Net cash used in investing activities		**(99,018)**	**(135,950)**
Cash flows from financing activities			
Interest paid	18(d)	(84,297)	(84,495)
Repayment of borrowings	18(d)	(40,215)	-
Proceeds from borrowings	18(d)	6,446	765
Net payments of financial instruments at FVTPL	18(d)	(9,884)	(7,798)
Repayment of lease liabilities	18(d)	(8,925)	(8,194)
Net cash used in financing activities		**(136,875)**	**(99,722)**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		293	11,803
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		**(6,238)**	**2,904**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	16	77,793	74,889
Cash and cash equivalents at the end of the year	16	**71,555**	**77,793**

The consolidated statement of cash flows is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the consolidated financial statements set out on pages 10 to 43.

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 and increased tensions over Ukraine in 2022 have 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 registration number 404569285 and its subsidiaries as detailed in note 26 (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 26) 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 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 2021 (%)**	**31 December 2020 (%)**
Silk Road Group Holding LLC	95	95
Rhinestream Holdings Limited	5	5
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.

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 note 13 - valuation of investment property.

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 22 – recognition of put option liability and determination of present value of the exercise price of the put option.
- Note 30(g) and (h) – useful lives of property and equipment and intangible assets;
- Note 30(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 (e) - fair value of financial instrument at FVTPL;

– Note 23 (a) - fair values of financial assets and liabilities;

5. Net finance costs

'000 GEL	**2021**	**2020**
Recognized in profit or loss		
Interest income on current bank accounts and other receivables	3,528	4,020
Interest income on IRU related prepayments	1,636	1,702
Finance income	**5,164**	**5,722**
Interest expense on financial liabilities	(85,580)	(84,848)
Interest expense accrued under IFRS 16	(4,635)	(6,126)
Interest expense on advances received from IRU contracts	(1,538)	(1,575)
Finance costs	**(91,753)**	**(92,549)**
Net foreign exchange gain/ (loss)	40,345	(93,958)
Net change in fair value of financial instrument at FVTPL	(16,726)	5,794
Net finance costs recognized in profit or loss	**(62,970)**	**(174,991)**

6. Revenues

'000 GEL	2021	2020
Commercial revenue	**369,681**	**347,557**
Mobile revenue	**200,329**	**183,357**
Mobile callout	103,409	103,179
Mobile data	82,651	66,286
Revenue from SMS	9,220	9,212
Revenue from other services	4,263	3,873
Revenue from phone sales and accessories	786	807
Fixed revenue	**169,352**	**164,200**
Fixed broadband	101,955	98,164
Pay TV	46,168	45,453
Fixed telephone	14,186	16,449
Revenue from other services	4,371	1,798
Infrastructure capacity rental service	2,672	2,336
Carrier and other services	**43,738**	**34,598**
Interconnect service*	26,186	22,609
Infrastructure capacity rental service**	10,021	7,763
Roaming revenue	5,031	2,043
Internet wholesale	2,500	2,183
Total revenues	**413,419**	**382,155**

* Revenue from interconnect service is generated by both segments as follows: GEL 22,877 thousand by the mobile services segment and GEL 3,309 thousand by the fixed services segment in 2021 (2020: GEL 17,609 thousand by the mobile services segment and GEL 5,000 thousand by the fixed services segment). Major part of revenue is generated in Georgia.

** Revenue from infrastructure capacity rental service include revenue from IRU contracts. Related advances received are included in note 21. Advances received related to IRU contracts relate to the advance consideration received from customers for granting an access to certain dark fibers from Group's infrastructure.

7. Purchased services

'000 GEL	2021	2020
Utility expenses	16,058	10,128
Software maintenance service	11,579	11,498
Professional fees*	6,813	8,794
Internet clear channel costs	4,524	3,717
Internet protocol (IP) cost	4,045	4,510
Other purchased services	47	104
Total purchased services	**43,066**	**38,751**

* Professional fees include consulting services provided by the entity under common control (see note 25(c)).

Professional services include audit fees of GEL 546 thousand (2020: GEL 381 thousand).

8. Salaries and benefits

'000 GEL	**2021**	**2020**
Salaries	55,541	51,853
Bonuses	6,680	3,143
Employee health insurance	905	1,021
Pension fund	867	810
Other benefits	180	248
Total salaries and benefits	**64,173**	**57,075**

The average number of employees employed by the Group in 2021 and 2020 were 2,342 and 2,441, respectively.

In 2021, the IT transformation project and the related information technology systems were put in use. Staff costs of GEL 3,630 thousand were capitalized on this project during 2021 (see notes 12 and 25(b)).

9. Other expenses

'000 GEL	**2021**	**2020**
Property and other taxes	4,648	4,150
Communication regulation fee	3,443	3,233
Security expenses	2,414	2,254
Loss on disposals of property and equipment	2,442	487
Fuel and lubricants used	2,226	2,136
Bank fees and charges	1,861	1,739
Allowance for impairment of trade and other receivables	1,657	1,910
Transportation services	1,594	1,367
Charity expenses*	1,160	3,063
Office stationary and other supplies	985	1,132
Commission for cash receipts	634	670
Business trip expenses	495	350
Write-down of slow moving inventory, property and equipment and other non-current assets	354	4,118
Dealers commission	202	218
Other income	(397)	(1,386)
Total	**23,718**	**25,441**

* 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.

10. Taxation

Amounts recognised in profit or loss

'000 GEL	**2021**	**2020**
Current year	334	(723)
Current tax expense/ (benefit)	**334**	**(723)**

In 2020, following the finalization of an ongoing tax inspection, the Company's tax position was closed, without any material penalties, through 1 August 2019. The tax inspection has also closed the pre-acquisition period of Geocell LLC (see note 1(b)). Following the tax inspection results, the Company has reversed previously accrued profit tax of GEL 1,163 thousand, that is included in 2020 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 2020	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 1 January 2020	**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**
Additions	122	580	18,301	16	2,084	27,952*	49,055
Disposals	(2,789)	(488)	(4,570)	(48)	(218)	-	(8,113)
Transfers, gross	-	1,206	39,895	-	208	(45,777)*	(4,468)
Transfers, accumulated depreciation	-	-	4,468	-	-	-	4,468
Depreciation of disposals	-	271	2,680	28	124	-	3,103
Depreciation charge	-	(3,033)	(55,945)	(1,001)	(3,419)	-	(63,398)
Carrying amount at 31 December 2021	**23,294**	**84,398**	**246,050**	**3,998**	**13,015**	**3,779**	**374,534**
Cost at 31 December 2021	23,294	123,865	508,340	10,950	35,981	3,779	706,209
Accumulated depreciation	-	(39,467)	(262,290)	(6,952)	(22,966)	-	(331,675)
Carrying amount at 31 December 2021	**23,294**	**84,398**	**246,050**	**3,998**	**13,015**	**3,779**	**374,534**

* These amounts include capital expenditure 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) and 4G project (upgrade of current sites).

(a) Security

As at 31 December 2021, property with a carrying value of GEL 80,105 thousand (2020: GEL 81,862 thousand) is collateralized and guarantees the indebtedness of a revolving credit facility ("RCF") (refer to note 18 (c)) and letters of credit related to operating activities of the Group. The RCF was cancelled in 2022, following the refinancing of the Eurobond (see note 24). Currently, the Group is in the process of revoking the pledge from the secured assets above.

(b) Other non-current assets

As at 31 December 2021 other non-current assets include uninstalled equipment of GEL 25,489 thousand, prepayments for non-current assets of GEL 4,741 thousand (2020: uninstalled equipment of GEL 30,660 thousand and prepayments for non-current assets of GEL 8,951 thousand).

(c) Capital commitments

As at 31 December 2021 the capital commitments borne by the Company amounted to GEL 28,330 thousand, which mainly relate to the rollout of the Gigabit-LTE (4.9 G) project (31 December 2020: GEL 34,321 thousand, out of which GEL 26, 151 thousand was 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 2020	64,187	175,096	49,356	6,983	-	5,003	300,625
Accumulated amortization	(29,019)	(37,402)	(31,224)	-	-	(3,264)	(100,909)
Carrying amount at 1 January 2020	**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 amortization	(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**
Additions****	39,651	860	17,922	-	152	868	59,453
Amortization charge	(13,552)	(13,693)	(15,684)	-	(443)	(955)	(44,327)
Disposals and derecognitions, gross	-	-	(4,537)	-	-	-	(4,537)
Disposals and derecognitions, amortization	-	-	3,302	-	-	-	3,302
Carrying amount at 31 December 2021	**64,915**	**111,174**	**22,464**	**6,983**	**3,721**	**863**	**210,120**
Cost at 31 December 2021	119,945	176,857	65,832	6,983	4,438	5,279	379,334
Accumulated amortization	(55,030)	(65,683)	(43,368)	-	(717)	(4,416)	(169,214)
Carrying amount at 31 December 2021	**64,915**	**111,174**	**22,464**	**6,983**	**3,721**	**863**	**210,120**

* CSAC-Capitalized Subscribers Acquisition Cost.
** In 2020, The write-off of gross book value and related accumulated amortisation is mainly attributable to fully amortized broadcasting rights.

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

**** In 2021, the Company finalised replacement and upgrade of its information technology systems -in particular, the billing system supporting the operations of its fixed segment. As a result, the new billing system replaced seven different information technology modules, such as the business support system (including billing, CRM, product catalogue, etc.), and certain operations support systems.

In 2021, the IT transformation project and the related information technology systems were put in use. Additions of GEL 24,325 thousand represent the discounted value of deferred payments (GEL 20,695 thousand) for the costs incurred on the IT transformation project and capitalized staff costs during 2021 of GEL 3,630 thousand (see note 25(b)). The discount rate used was the Group's incremental borrowing rate of 7.4% for USD denominated contracts and a discount of GEL 4,384 thousand was recognized as a reduction of the cost of the intangible assets.

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 2021, the gross buildable area was increased and reached 69,000 sq.m.

In 2021 and 2020, movement on investment property was as follows:

'000 GEL	**2021**	**2020**
Carrying amount as at 1 January	63,055	29,582
Additions	290	29,438
Change in fair value	2,168	(3,277)
Effect of foreign currency exchange rate movements	(3,453)	7,312
	62,060	**63,055**

The fair value of the investment property as at 31 December 2021 was determined as USD 20,035 thousand (2020: 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 11.39% (2020: 12.2%) in order to reflect the additional liquidity factor related to the improved time needed to sell the investment property. The adjustments related to each of the significant unobservable input above varied between 5% to 25% in 2021 and 2020. A 5% change in the adjusted market prices used in the valuation would have changed the fair value measurement by approximately GEL 3 million (2020: GEL 3 million). Investment property is categorized within Level 3 of the fair value hierarchy.

14. Inventories

'000 GEL	**31 December 2021**	**31 December 2020**
Spare parts and installation materials	6,426	6,655
Mobile phones and accessories	403	699
Fuel	972	807
Other	2,874	2,484
Total	**10,675**	**10,645**

15. Trade and other receivables

'000 GEL	**31 December 2021**	**31 December 2020**
Receivables from subscribers	17,480	17,024
Receivables from telecom operators	4,594	4,341
Other trade receivables	4,010	3,363
Total trade receivables	**26,084**	**24,728**
Prepaid expenses	2,511	4,749
Deferred transaction costs (notes 21 and 28)	3,155	-
Prepaid taxes	-	872
Total trade and other receivables	**31,750**	**30,349**

The Group's exposure to credit and currency risks and impairment losses related to trade and other receivables is disclosed in note 23.

16. Cash and cash equivalents

'000 GEL	**31 December 2021**	**31 December 2020**
Bank balances	70,609	76,876
Cash in transit	942	903
Cash on hand	4	14
Total cash and cash equivalents	**71,555**	**77,793**

The Group's exposure to interest rate, credit and currency risks and a sensitivity analysis for financial assets and liabilities are disclosed in note 23.

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. The exercise price of the option is set as GEL 5.214 per share for a 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

In 2021 and 2020 the Company did not declare any dividends.

(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 the 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 2021, despite the negative equity, which is mainly driven by the foreign exchange currency fluctuations related to long-term borrowings, the Group believes that its operational and strategic needs are not impeded (see note 23 (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 23.

'000 GEL	**31 December 2021**	**31 December 2020**
Eurobonds - non-current	599,444	634,084
Unsecured local bonds - non-current	-	34,000
Secured bank loans - non-current	-	6,713
Unsecured related party loan - non-current	16,114	17,967
	615,558	**692,764**
Eurobonds - current	22,209	21,124
Unsecured local bonds – current	34,581	33,275
Secured bank loans – current	17,902	13,242
	74,692	**67,641**
Total	**690,250**	**760,405**

(a) Terms and debt repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loans were as follows:

				31 December 2021	
'000 GEL	**Currency**	**Nominal interest rate**	**Year of maturity**	**Face value**	**Carrying amount**
Eurobond	USD	11%	2024	628,095	621,653
Unsecured local bonds*	GEL	3.5% + refinancing rate	2022	34,581	34,581
Secured bank loan	EUR	8%+6M Euribor	2022	11,061	11,061
Secured bank loan	EUR	8%+6M Euribor	2022	5,978	5,978
Secured bank loan	EUR	8%+6M Euribor	2022	863	863
Unsecured related party loan – non-current	USD	4.5%	2025	12,235	12,235
Unsecured related party loan – non-current	USD	6.0%	2030	3,879	3,879
Total loans and borrowings				**696,692**	**690,250**

*In 2022, the Company repaid unsecured local bonds of GEL 34,981 thousand (principal paid – GEL 34,000 thousand; interest paid – GEL 981 thousand) with proceeds from the newly issued Eurobond. For the details, see note 28.

				31 December 2020	
'000 GEL	**Currency**	**Nominal interest rate**	**Year of maturity**	**Face value**	**Carrying amount**
Eurobond	USD	11%	2024	664,588	655,208
Unsecured local bonds	GEL	3.5% + refinancing 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**

**In 2021, the Company repaid unsecured local bonds of GEL 34,520 thousand that reached its maturity date (principal paid – GEL 33,846 thousand; interest paid – GEL 674 thousand).

(b) Eurobonds

On 2 April 2019, the Company successfully completed issuance of USD 200,000 thousand 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 27 December 2021 was 107.59% 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 Group 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 2021 and 2020, the Group holds repurchased Eurobonds with a nominal value of USD 2,600 thousand.

In 2022, the Group redeemed Eurobonds with the proceeds from the newly issued Eurobonds (see note 28).

(c) Secured bank loan ("RCF")

In March 2019, the Company entered into a five-year agreement with a 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 2021 and 2020, the credit facility was not used.

In 2022, following the refinancing of the Eurobond (see note 28), the RCF agreement was cancelled.

(d) 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 2021	**496**	**52,261**	**(13,425)**	**760,405**	**799,737**
Interest paid	-	(4,498)	-	(79,799)	(84,297)
Proceeds from borrowings	-	-	-	6,446	6,446
Principal paid	-	-	-	(40,215)	(40,215)
Net payments of financial instruments at FVTPL	-	-	(9,884)	-	(9,884)
Lease payments	-	(8,925)	-	-	(8,925)
Total changes from financing cash flows	**-**	**(13,423)**	**(9,884)**	**(113,568)**	**(136,875)**
The effect of changes in foreign exchange rates	**(31)**	**(612)**	**-**	**(36,762)**	**(37,405)**
Other changes					
Interest expense	-	4,634	-	80,211	84,845
Effect of change in financial instruments at FVTPL (note 18 (e))	-	-	16,726	-	16,726
Non-resident income tax paid	-	-	-	(28)	(28)
Income tax paid to resident individuals	-	-	-	(8)	(8)
Recognition of lease liabilities arising from lease contracts came into force during the period	-	8,398	-	-	8,398
Write-off of ROU and respective lease liability for terminated contracts	-	(7,440)	-	-	(7,440)
Total liability-related other changes	**-**	**5,592**	**16,726**	**80,175**	**102,493**
Balance at 31 December 2021	**465**	**43,818**	**(6,583)**	**690,250**	**727,950**

'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 (e))	-	-	(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**

(e) 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 108,416 thousand as at 31 December 2021) 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 2021, the fair value of the financial instrument at FVTPL amounted to asset of GEL 6,583 thousand (2020: GEL 13,425 thousand). Fair value is estimated in accordance with Level 2 of the fair value hierarchy.

In 2022 the swap agreement above was fully terminated (see note 28).

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 23.

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Non-current loan receivables		
Entities under common control	-	15,792
	-	**15,792**
Current loan receivables		
Entities under common control	14,360	-
	14,360	-
Total	**14,360**	**15,792**

(a) Terms and debt repayment schedule

				31 December 2021	
'000 GEL	**Currency**	**Nominal Interest Rate**	**Year of Maturity**	**Face Value**	**Carrying Amount**
Silk Road Finance Group JSC	GEL	10%	2022	14,360	14,360
Total loans due from related parties				**14,360**	**14,360**

				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**

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 (in GEL) applied in 2021 and 2020 was approximately 12%.

'000 GEL	**Site rent for mobile services**	**Site rent for fixed services**	**Space rent for Silk Media LLC**	**Total**
Carrying amount of RoU at 1 January 2021	**38,886**	**4,350**	**1,547**	**44,783**
Additions	8,398	-	-	8,398
Disposals	(10,345)	-	-	(10,345)
Disposals of accumulated depreciation	2,779	-	-	2,779
Depreciation charge	(7,884)	(1,067)	(322)	(9,273)
Gross balance at 31 December 2021	51,364	5,859	1,934	59,157
Accumulated depreciation at 31 December 2021	(19,530)	(2,576)	(709)	(22,815)
Carrying amount of RoU at 31 December 2021	**31,834**	**3,283**	**1,225**	**36,342**
Lease liability at 1 January 2021	**(44,690)**	**(6,374)**	**(1,197)**	**(52,261)**
Additions	(8,398)	-	-	(8,398)
Disposals	7,440	-	-	7,440
Interest charge	(3,882)	(616)	(136)	(4,634)
Payments	11,610	1,813	-	13,423
The effect of changes in foreign exchange rates	246	296	70	612
Lease liability at 31 December 2021	**(37,674)**	**(4,881)**	**(1,263)**	**(43,818)**

'000 GEL	Site rent for mobile services	Site rent for fixed services	Space rent for Silk Media LLC	Total
Carrying amount of RoU 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 of RoU 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)**

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

	31 December 2021		31 December 2020	
'000 GEL	Non-current	Current	Non-current	Current
Payables for non-current assets	25,307	37,862	23,209	42,580
Payable to suppliers*	-	25,068	-	27,111
Payable for licenses and broadcasting rights	8,577	14,340	8,717	17,863
Payable to other operators	-	3,060	-	4,550
Payable to employees	-	5,609	-	3,276
Other payables	-	538	-	1,067
VAT and other tax liabilities	-	4,895	-	-
Dividend payable	-	465	-	496
Total trade and other payables	**33,884**	**91,837**	**31,926**	**96,943**
Advances received related to IRU contracts	12,519	1,888	13,014	1,888
Advances received related to subscribers	652	21,910	899	21,153
Total contract liabilities from prepayments	**13,171**	**23,798**	**13,913**	**23,041**
Total	**47,055**	**115,635**	**45,839**	**119,984**

Payables for non-current assets represent the discounted value of deferred payments for acquisition of property and equipment related to network upgrade and expansionary projects undertaken by the Group. 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 23 (b)).

In the second half of 2020, in order to maintain the strong cash liquidity in uncertain market condition of 2020, the management negotiated extended payment terms with some of its major vendors. In 2021, upon initial recognition, payables for acquisition of property, equipment and intangible assets were discounted using the Group's incremental borrowing rate of average 8.6% and the discount of approximately GEL 5.4 million was recognized as a reduction of the cost of the property and equipment and intangible assets, as the payments were deferred beyond twelve months. Part of liabilities were settled in 2021.

In 2021, payables for non-current assets also include payables for the IT transformation project (see note 12).

*In 2021, payables to suppliers include accrued transaction costs of GEL 3,155 thousand related to issuance of the USD 300,000 thousand Eurobonds in January 2022 (see note 28). Transaction costs were not paid as at 31 December 2021 and respectively the related asset is recognised in other receivables (note 15).

22. Put option liability

Under the Agreement, formed on 30 June 2021 between Silknet Holding LLC, its beneficial owners and Silknet JSC (note 26) ("Agreement"), one of the minority shareholders (5% indirect owner of Silknet Holding LLC), under certain conditions, has put option to sell its 5% indirect shareholding in Silknet Holding LLC to the Company. The option starts from May 1, 2024 and is effective till May 1, 2026. The exercise price for put option is determined based on the financial performance of Silknet JSC for the year preceding the put option completion date ("completion date"). Key assumptions used in the put option price calculation are: EBITDA, long-term liabilities and net current assets of Silknet JSC for the year preceding the completion date and EBITDA multiple determined per the Agreement.

The Group has recognized put option liability of GEL 27,581 thousand as at 31 December 2021 with reference to the present value of the exercise price of the option, discounted by the discount rate of approximately 14.5%. The Group believes that the value of put option liability would not vary materially for the completion dates between 1 May 2024 and 1 May 2026 and it is reasonable to expect that the put option will be exercised on 1 May 2024. The Group also expects, based on the contractual terms, and unless the parties would agree otherwise, that the repayment of exercise price will commence in a year from the completion date and will be made in six equal annual installments.

23. 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 management 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 2021**	**31 December 2020**
Trade receivables	26,084	24,728
Loans due from related parties	14,360	15,792
Cash and cash equivalents	71,551	77,779
Recognized financial assets	**111,995**	**118,299**

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**		
31 December 2021	**Gross carrying amount**	**Impairment loss allowance**	**Credit-impaired**	**Gross carrying amount**	**Impairment loss allowance**	**Credit-impaired**
Current	16,390	124	No	9,152	-	No
1-30 past due	563	76	No	-	-	No
31-90 days past due	398	226	No	-	-	No
Past due 91-150 days	328	321	Yes	-	-	Yes
Past due more than 150 days	19,572	19,572	Yes	2,675	2,675	Yes
Total	**37,251**	**20,319**		**11,827**	**2,675**	

	Collectively assessed			Individually assessed		
31 December 2020	**Gross carrying amount**	**Impairment loss allowance**	**Credit-impaired**	**Gross carrying amount**	**Impairment loss allowance**	**Credit-impaired**
Current	16,009	186	No	8,121	-	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**		**10,531**	**2,410**	

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

'000 GEL	**2021**	**2020**
At 1 January	(21,337)	(19,427)
Charge for the year	(1,731)	(2,040)
Reversal of amounts written off during the year as uncollectible	74	130
At 31 December	**(22,994)**	**(21,337)**

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 2021 of GEL 14,360 thousand (31 December 2020: GEL 15,792 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 2021 and 2020. Management believes that as at 31 December 2021 and 2020 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 2021

'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	690,250	855,857	-	2,056	121,181	726,729	5,891
Lease liability	43,818	65,474	-	3,349	10,285	50,390	1,450
Trade and other payables	125,721	133,751	18,413	26,295	43,249	45,794	-
Put option liability	27,581	58,185	-	-	-	29,592	29,592
Total	**887,370**	**1,113,267**	**18,413**	**31,700**	**174,715**	**852,505**	**36,933**

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**

The management believes that, as at 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 2021 (note 16) and a growing customer base for key business segments and new network deployment (note 11). The Group's liquidity risk, including its significant exposure to foreign currency exchange movements (note 23), is managed by foreign currency hedge (note 18 (e)), 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). As at the date these consolidated financial statements are authorised for issue, the largest roll over risk faced by the Group was related to its USD 200 thousand Eurobonds, which was repaid in 2022 from proceeds of the newly issued Eurobonds (note 28). The existing Eurobonds were traded with a significantly lower yielding (approx. 8%) compared to the initial yield of 11%. The management believes that the market data adequately captured the appetite of the market and the investors and consequently, in 2022, the Company issued bonds and refinanced 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 2021, 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 (e)), was as follows:

'000 GEL	USD-denominated 31 December 2021	USD-denominated 31 December 2020
Bank balances	51,638	34,146
Trade and other receivables	4,814	2,768
Loans due from related parties	-	2,576
Trade and other payables	(88,140)	(77,411)
Loans and borrowings (including financial instrument at FVTPL)	(529,392)	(591,308)
Net exposure	**(561,080)**	**(629,229)**

'000 GEL	EUR-denominated 31 December 2021	EUR-denominated 31 December 2020
Bank balances	628	281
Trade and other receivables	431	1,869
Loans and borrowings	(17,902)	(19,955)
Trade and other payables	(19,143)	(36,709)
Net exposure	**(35,986)**	**(54,514)**

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

in GEL	Average rate		Reporting date spot rate	
	2021	2020	2021	2020
USD 1	3.2209	3.1097	3.0976	3.2766
EUR 1	3.8140	3.5519	3.5040	4.0233

Sensitivity analysis

A reasonably possible strengthening/(weakening) of GEL, as indicated below, against the USD as at 31 December 2021 and 2020 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	
'000 GEL	Equity	Profit or (loss)	Equity	Profit or (loss)
31 December 2021				
USD (10% movement)	-	56,108	-	(56,108)
EUR (10% movement)	-	3,599	-	(3,599)
31 December 2020				
USD (10% movement)	-	62,923	-	(62,923)
EUR (10% movement)	-	5,451	-	(5,451)

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:

'000 GEL	Carrying amount	
	31 December 2021	31 December 2020
Variable rate instruments		
Financial liabilities	52,483	54,416
	52,483	**54,416**

Fair value sensitivity analysis for fixed rate instruments

Except for the derivative financial instrument (see note 18 (e)), 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 525 thousand. This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency rates, remain constant.

24. 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.

25. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

As at 31 December 2021 and as at the date of these consolidated financial statements were authorised for issue, the Company's immediate parents are Rhinestream Holding Limited with 5% (2020: 5%) of ownership and Silk Road Group Holding LLC with 95% (2020: 5%) 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) 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	**2021**	**2020**
Salaries	5,560	4,964
Bonuses capitalized on the IT transformation project (note 12)	2,785	-
Other bonuses	1,920	185
	10,265	**5,149**

(c) Other related party transactions

'000 GEL	**Transaction value for the year ended 31 December**		**Outstanding balance as at 31 December**	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Loans due from related parties:				
Entities under common control*	2,450	(35)	14,360	15,792
Loans and borrowings:				
Parent Company*	6,023	(765)	(12,235)	(17,967)
Entities under common control*	(4,147)	-	(3,879)	-
Other operating expenses:				
Other related party	-	212	-	-
Entities under common control**	7,121	5,784	(1,805)	(1,896)
Fuel and lubricants used:				
Entities under common control	2,394	2,014	(169)	(157)
Investment property acquisition (note 13):				
Entities under common control	-	31,783	-	-
Purchase of goods and services from subsidiaries:				
Marketing	39	20	(8)	(1)
Other:				
Entities under common control	33	697	-	(19)

* During 2021 interest income of GEL 1,195 thousand (2020: GEL 1,307 thousand) were recognised in profit or loss in respect of loans to related parties. The interest rates and maturities are disclosed in note 19. During 2021 interest expense of GEL 755 thousand (2020: GEL 724 thousand) were recognised in profit or loss in respect of loans from related parties. The interest rates and maturities are disclosed in note 18.

** In 2021, other operating expenses with entities under common control mainly include: consulting services of GEL 3,136 thousand (2020: GEL 3,062 thousand) provided by SRG Investments to the Company in relation to strategy development, funding, investment decisions and certain regulatory matters, and security expenses of GEL 2,135 thousand (2020: GEL 1,935 thousand).

The outstanding balance as at 31 December 2021 of GEL 1,263 thousand represents a lease liability for the office space rent by Silk Media LLC from a related party (2020: GEL 1,197 thousand) . There was no cash outflow related to the lease liability during the year ended 31 December 2021 (2020: GEL 1,078 thousand) (see note 20). The lease contract expires in 2025. Except for the 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 three loans from the local banks as disclosed in note 18 (a) with the outstanding balance of GEL 11,061 thousand, GEL 5,978 thousand and GEL 863 thousand as at 31 December 2021 (31 December 2020: GEL 12,956 thousand, GEL 6,999 thousand and GEL 0 thousand) the Company has received financial guarantees and pledge of properties from the entities under the common control.

26. Subsidiaries

Subsidiary	Country of incorporation	31 December 2021 Ownership/voting	31 December 2020 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 and Euronews signed a memorandum of understanding with respect to Euronews Georgia, a free to air news channel that is aired in the Georgian language. For this purpose, Silknet established Silk Media LLC., a 100%-owned subsidiary. Euronews is in charge of Euronews Georgia's editorial policy and nominate its news director. Euronews shares its content with Euronews Georgia, while the latter prepares certain local content which is shared with Euronews.

27. 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 the Georgian government started to take measures to contain the virus – imposed restrictions on cross-border movements, instructed the business community to transfer employees to work from home, etc. To enhance social distancing schools, restaurants, cinemas and sports activities stayed suspended for most of 2020.

During the first half of 2021, the Government of Georgia started to gradually lift major restrictions imposed due to the COVID-19 pandemic. Distribution of vaccines that demonstrate an ability to provide a high degree of immunity from COVID-19 provides a positive overlook on the future prospects of the economy and business environment both in Georgia and around the world. Despite the fact, that, currently, there is still a high number of COVID-19 cases in the country, no lock-down is anticipated and the economy is gradually recovering, with positive outlook. Preliminary real GDP has grown on average by 10.6% during twelve months of 2021. (source: Geostat).

There is a positive trend in the telecommunication industry as well. According to the Georgian Communication Committee (ComCom), the telecommunication sector results in 2021 approached and exceeded those of pre-pandemic levels.

Despite the short-term negative implications, the management observes the long-term 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 economy's recovery, provide additional headroom to benefit from elevated consumption and growing demand for digital and OTT ('Over the counter') services.

In July 2021, ComCom took into consideration the devaluation of the national currency and the COVID-19 pandemic's adverse impact on the telecommunication sector. As a result, ComCom decided to eliminate the retail mobile sector's tariff regulation and give flexibility to existing mobile operators to adjust their tariff plans when needed.

28. Subsequent events

After 31 December 2021, the following events took place:

1) On 31 January 2022, Silknet JSC successfully issued USD 300,000 thousand of Eurobonds due 2027 with an interest rate of 8.375%. The proceeds from the issuance were used for:

    a. Redemption of the USD 200,000 thousand unsecured Eurobonds (note 18);
    b. Redemption of the GEL 34,000 thousand unsecured local bonds (note 18);
    c. Payment of premia and fees in connection with the new issuance and the tender offer and consent solicitation; and
    d. General corporate purposes.

2) As result of refinancing existing Eurobonds, the secured bank loan RCF contract was cancelled (note 18 (c)) and the related financial instrument at FVTPL was fully closed (note 18 (e)).

3) In 2022, Silknet JSC incurred additional transaction costs (success fees) of approximately USD 3,200 thousand related to successful issuance of USD 300,000 thousand Eurobonds.

4) In January, 2022 Silknet JSC's Long-Term Issuer Default Rating of b1 by Moody's was improved from Negative outlook to Stable.

5) Subsequent to the issuance, Silknet JSC repurchased New Eurobonds in the amount of USD 85,142 thousand.

6) In July 2022, Silknet JSC revoked pledge from the part of secured assets with carrying amount of GEL 41,296 thousand (see note 11(a)).

7) In 2022, Silknet Holding LLC repaid secured bank loans (see note 18).

29. 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.

30. 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 acquire; less
- The net recognised amount (generally fair value) of the identifiable assets acquired and liabilities assumed.

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

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

(ii) Non-controlling interests

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

(iii) Subsidiaries

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

(iv) Acquisitions from entities under common control

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

(v) Transactions eliminated on consolidation

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

(vi) Non-controlling shareholders holding put options

The Group recognises a liability for the present value of the exercise price of the option, when the Group writes a put option for its own equity instruments.

Subsequent to initial recognition, the Group recognises changes in the carrying amount of the put liability directly within equity.

(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 recognized in profit or loss except to the extent that it relates to a business combination, or items recognized 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 ECL*s: these are ECLs that result from possible default events within the 12 months after the reporting date; and
- *lifetime ECL*s: 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.

31. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards and interpretations are effective for annual periods beginning after 1 January 2021 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 new and amended standards are not expected to have a significant impact on the Group's consolidated financial statements:

- *Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16).*
- *COVID-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 (Amendment to IFRS 16).*
- *Onerous contracts – Cost of Fulfilling a Contract (Amendments to IAS 37)*
- *Annual Improvements to IFRS Standards 2018–2020.*
- *Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use (Amendments to IAS 16).*
- *Reference 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.*
- *Disclosure of Accounting Policies (Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2).*
- *Definition of Accounting Estimates (Amendments to IAS 8).*

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“

2021 წლის
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	9
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	10
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	11

შპს "KPMG Georgia"
მე-5 სართული, GMT პლაზა
მთაწმინდის რაიონი, თავისუფლების მოედანი N4 (ნაკვეთი 66/4)
თბილისი, საქართველო 0105
IN 404437695
ტელეფონი +995 322 93 5713
ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“ მესაკუთრეებს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში "ჯგუფი") კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისაგან, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვანი საარღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ -ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს (ბესს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ საქართველოში ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისათვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

შპს „KPMG Georgia“, კომპანია რეგისტრირებული საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, KPMG-ის დამოუკიდებელი წევრი ფირმების გლობალური ორგანიზაციის წევრი ფირმა, რომელიც ერთიანდება გარანტიით შეზღუდულ კერძო ინგლისურ კომპანიაში KPMG International Limited.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება 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 გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, 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.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია ჯგუფის ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად ჯგუფის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არ აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა შეცდომით ან თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებულებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებითი უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.

- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.

- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად ჯგუფის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჯგუფის აუდიტის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

გარიგების პარტნიორი, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა გაიცა, არის:

ნათია თევზაძე

შპს "KPMG Georgia"
15 ნოემბერი, 2022 წელი

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	11	374,534	393,887
არამატერიალური აქტივები	12	210,120	196,229
საინვესტიციო ქონება	13	62,060	63,055
აქტივები გამოყენების უფლებით	20	36,342	44,783
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	11(b)	30,230	39,611
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	19	-	15,792
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი	18(e)	-	13,425
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული წინასწარი გადახდები		9,311	9,849
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**722,597**	**776,631**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	14	10,675	10,645
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული წინასწარი გადახდები		2,173	2,173
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	19	14,360	-
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი	18(e)	6,583	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	15	31,750	30,349
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	16	71,555	77,793
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**137,096**	**120,960**
სულ აქტივები		**859,693**	**897,591**
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 ზარალები		(145,120)	(161,078)
კომპანიის მესაკუთრეზე მიკუთვნებადი კაპიტალი (დეფიციტი)		**(64,866)**	**(80,824)**
არამაკონტროლებელი წილები		220	(74)
სულ კაპიტალი (დეფიციტი)		**(64,646)**	**(80,898)**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	18	615,558	692,764
საიჯარო ვალდებულებები	20	31,015	39,847
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21	33,884	31,926
ფუთ-ოფციონის ვალდებულება	22	27,581	-
IRU ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	21	13,171	13,913
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**721,209**	**778,450**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	18	74,692	67,641
საიჯარო ვალდებულებები	20	12,803	12,414
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21	91,837	96,943
IRU ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	21	23,798	23,041
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**203,130**	**200,039**
სულ ვალდებულებები		**924,339**	**978,489**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**859,693**	**897,591**

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 11- 54 გვერდებზე

'000 ლარი	შენიშვნა	2021	2020
შემოსავლები:			
კომერციული შემოსავალი	6	369,681	347,557
ოპერატორებისგან მიღებული შემოსავალი	6	43,738	34,598
		413,419	**382,155**
ხარჯები და გასავლები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		(116,995)	(117,444)
ხელფასები და სარგებელი	8	(64,173)	(57,075)
შეძენილი მომსახურება	7	(43,066)	(38,751)
სხვა ხარჯები	9	(23,718)	(25,441)
ურთიერთჩართვის საფასური და როუმინგის ხარჯი		(18,540)	(16,242)
ქსელის მართვისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები		(16,875)	(16,410)
Pay TV კონტენტის თვითღირებულება		(11,368)	(12,932)
რეკლამა და მარკეტინგი		(6,646)	(6,204)
ინფრასტრუქტურული სიმძლავრის იჯარა, IRU და საიჯარო ხარჯები		(6,160)	(6,996)
სიმ ბარათების, სასაუბრო ბარათებისა და სხვა გაყიდვების ხარჯები		(909)	(916)
საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების ცვლილება	13	2,168	(3,277)
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		**107,137**	**80,467**
ფინანსური შემოსავალი	5	5,164	5,722
ფინანსური ხარჯები	5	(91,753)	(92,549)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების წმინდა ცვლილება	18(e)	(16,726)	5,794
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა/(ზარალი)	5	40,345	(93,958)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		**(62,970)**	**(174,991)**
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**44,167**	**(94,524)**
მოგების გადასახადის (ხარჯი)/სარგებელი	10	(334)	723
მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში		**43,833**	**(93,801)**
მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი), რომელიც უკავშირდება:			
კომპანიის მესაკუთრეს		43,539	(93,673)
არამაკონტროლებელ წილებს		294	(128)
		43,833	**(93,801)**

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 15 ნოემბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

ვასილ კენკიშვილი
დირექტორი

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 11- 54 გვერდებზე.

'000 ლარი	კომპანიის მესაკუთრეებზე მიკუთვნებადი კაპიტალი						
	სააქციო კაპიტალი	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	კაპიტალის რეზერვი	დაგროვილი ზარალები	სულ	არამაკონტროლებელი წილები	სულ კაპიტალი /(დეფიციტი)
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	**424,000**	**8,026**	**(351,772)**	**(161,078)**	**(80,824)**	**(74)**	**(80,898)**
მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში							
ფუთ-ოფციონის ვალდებულების აღიარება (შენიშვნა 22)	-	-	-	(25,761)	**(25,761)**	-	(25,761)
ფუთ-ოფციონის ვალდებულების საბალანსო ღირებულების ცვლილება (შენიშვნა 22)	-	-	-	(1,820)	**(1,820)**	-	(1,820)
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	-	43,539	**43,539**	294	43,833
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	**424,000**	**8,026**	**(351,772)**	**(145,120)**	**(64,866)**	**220**	**(64,646)**
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	**424,000**	**8,026**	**(351,772)**	**(67,405)**	**12,849**	**54**	**12,903**
მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში							
ზარალი და მთლიანი 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)**

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 11- 54 გვერდებზე.

'000 ლარი	შენიშვნა	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
აბონენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		434,752	407,659
სხვა სატელეკომუნიკაციო ოპერატორებისგან და IRU ხელშეკრულებებისთვის მიღებული ფულადი სახსრები		24,973	20,045
დასაქმებულებზე და მათი სახელით გადახდილი ხელფასები და სარგებელი		(61,537)	(57,301)
ურთიერთჩართვის საფასურები და სხვა გადახდილი ხარჯები		(14,213)	(11,759)
მარაგების შეძენა		(9,890)	(9,717)
გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(53,627)	(45,294)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(325)	(258)
გადახდილი, ქსელის მართვისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები		(12,430)	(11,273)
სხვა გადახდილი საოპერაციო ხარჯები		(78,341)	(65,329)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		**229,362**	**226,773**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენა		(105,072)	(108,537)
საინვესტიციო ქონების შეძენა		(509)	(31,783)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობა		1,448	1,692
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები		2,450	(35)
მიღებული პროცენტი		2,665	2,713
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(99,018)**	**(135,950)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
გადახდილი პროცენტი	18(d)	(84,297)	(84,495)
სესხების დაფარვა	18(d)	(40,215)	-
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები	18(d)	6,446	765
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა გადახდები	18(d)	(9,884)	(7,798)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	18(d)	(8,925)	(8,194)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(136,875)**	**(99,722)**
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		293	11,803
წმინდა (კლება)/მატება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		**(6,238)**	**2,904**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	16	77,793	74,889
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	16	**71,555**	**77,793**

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 11 - 54.

1. ანგარიშვალდებული 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 ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს ექვემდებარებიან და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, ხელს უწყობს გამოწვევებს, რომელიც საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციების წინაშეა. COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ და მზარდმა დაძაბულობამ უკრაინაში 2022 წელს კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვევლობა არსებულ 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 26) ფინანსურ ანგარიშგებას (ერთად მოხსენიებული როგორც „ჯგუფი" და ცალ-ცალკე „ჯგუფის საწარმოები"). მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის მიხედვით, 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 26), 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 მესაკუთრე გახდა.

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

კომპანიის მესაკუთრეები არიან შემდეგი საწარმოები:

სახელი	31 დეკემბერი 2021 (%)	31 დეკემბერი 2020 (%)
შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"	95	95
Rhinestream Holdings Limited	5	5
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 პირის, გიორგი რამიშვილის მიერ კონტროლირებული საწარმო.

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 რესტრუქტურიზაციის 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 საარღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებით, რაც სს „სილქნეტის" კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არის გამოყენებული.

3. სამუშაო და წარსადგენი 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 ათასეულამდე, 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 პოლიტიკების გამოყენებაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობებზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზეც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია იმ დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების არსებითი ცვლილებების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ, განხილულია შენიშვნაში 13 - საინვესტიციო ქონების შეფასება.

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 22 - ფუთ ოფციონის ვალდებულების აღიარება და ფუთ ოფციონის აღსრულების ფასის მიმდინარე ღირებულების განსაზღვრა.
- შენიშვნა 30(g) და (h) - ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები;
- შენიშვნა 30(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, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

- *დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის.*
- *დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შეტანილია 1-ელ დონეში, და რომლებიც ემპირიულია პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან არაპირდაპირ (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).*
- *დონე 3: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები).*

თუ აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების კატეგორიებად დაყოფა შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის ფარგლებში, მთლიანად სამართლიანი ღირებულების შეფასება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეს მიეკუთვნება, რომელსაც მიეკუთვნება ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემები, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

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

- შენიშვნა 13 - საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება;
- შენიშვნა 18 (e) - სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება;
- შენიშვნა 23 (a) - ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები.

5. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული		
მიმდინარე საბანკო ანგარიშებთან და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული საპროცენტო შემოსავალი	3,528	4,020
IRU ხელშეკრულებების წინასწარ გადახდებთან დაკავშირებული საპროცენტო შემოსავალი	1,636	1,702
ფინანსური შემოსავალი	**5,164**	**5,722**
საპროცენტო ხარჯი ფინანსურ ვალდებულებებზე	(85,580)	(84,848)
ფასს 16-ის ფარგლებში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	(4,635)	(6,126)
IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებულ ავანსებთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯი	(1,538)	(1,575)
ფინანსური ხარჯები	**(91,753)**	**(92,549)**
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა/(ზარალი)	40,345	(93,958)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების წმინდა ცვლილება	(16,726)	5,794
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	**(62,970)**	**(174,991)**

6. შემოსავალი

'000 ლარი	2021	2020
კომერციული შემოსავალი	**369,681**	**347,557**
შემოსავალი მობილური კავშირიდან	**200,329**	**183,357**
მობილური გამავალი ზარი	103,409	103,179
მობილური ინტერნეტი	82,651	66,286
შემოსავალი SMS-დან	9,220	9,212
შემოსავალი სხვა მომსახურებიდან	4,263	3,873
ტელეფონების და აქსესუარების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	786	807
ფიქსირებული შემოსავალი	**169,352**	**164,200**
ფიქსირებული ინტერნეტი	101,955	98,164
Pay TV	46,168	45,453
ფიქსირებული ტელეფონია	14,186	16,449
შემოსავალი სხვა მომსახურებიდან	4,371	1,798
ინფრასტრუქტურის სიმძლავრის იჯარის მომსახურება	2,672	2,336
ოპერატორებისგან და სხვა მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი	**43,738**	**34,598**
ურთიერთჩართვის მომსახურება*	26,186	22,609
ინფრასტრუქტურის სიმძლავრის იჯარის მომსახურება**	10,021	7,763
შემოსავალი როუმინგიდან	5,031	2,043
საბითუმო ინტერნეტი	2,500	2,183
სულ შემოსავლები	**413,419**	**382,155**

* ურთიერთჩართვის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი გამომუშავებულია ორივე სეგმენტის მიერ შემდეგნაირად: 22,877 ათასი ლარი მობილური მომსახურების სეგმენტიდან და 3,309 ათასი ლარი ფიქსირებული მომსახურების სეგმენტიდან 2021 წელს (2020: 17,609 ათასი ლარი მობილური მომსახურების სეგმენტიდან და 5,000 ათასი ლარი ფიქსირებული მომსახურების სეგმენტიდან). შემოსავლის ძირითადი ნაწილი საქართველოში გენერირდება.

** ინფრასტრუქტურის სიმძლავრის იჯარის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი მოიცავს IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებულ შემოსავალს. დაკავშირებული ავანსები შეტანილია 21-ე შენიშვნაში. IRU ხელშეკრულებების ფარგლებში მიღებული ავანსები უკავშირდება მომხმარებლებისგან წინსწრებით მიღებულ თანხებს ჯგუფის ინფრასტრუქტურის კონკრეტულ გაუნათებელ ოპტიკურ-ბოჭკოვან კაბელებზე წვდომის უზრუნველყოფისათვის.

7. შეძენილი მომსახურება

'000 ლარი	2021	2020
კომუნალური ხარჯები	16,058	10,128
პროგრამული უზრუნველყოფის ტექნიკური მომსახურება	11,579	11,498
პროფესიული მომსახურების საფასური*	6,813	8,794
ინტერნეტის არხის ხარჯები	4,524	3,717
ინტერნეტ პროტოკოლის (IP) ხარჯი	4,045	4,510
სხვა შეძენილი მომსახურება	47	104
სულ შეძენილი მომსახურება	**43,066**	**38,751**

* პროფესიული მომსახურების საფასური მოიცავს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოს მიერ გაწეულ საკონსულტაციო მომსახურებას (იხ. შენიშვნა 25(c)).

პროფესიული მომსახურება მოიცავს აუდიტორული მომსახურების საფასურს 546 ათასი ლარის ოდენობით (2020:381 ათასი ლარი).

8. ხელფასები და სარგებელი

'000 ლარი	2021	2020
ხელფასები	55,541	51,853
ბონუსები	6,680	3,143
დასაქმებულთა ჯანმრთელობის დაზღვევა	905	1,021
საპენსიო ფონდი	867	810
სხვა სარგებელი	180	248
სულ ხელფასები და სარგებელი	**64,173**	**57,075**

2021 და 2020 წლებში ჯგუფის მიერ დასაქმებულ თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობამ 2,342 და 2,441 შეადგინა, შესაბამისად.

2021 წელს, ამოქმედდა IT ტრანსფორმაციის პროექტი და მასთან დაკავშირებული ინფორმაციული ტექნოლოგიების სისტემები. თანამშრომელთა ხარჯები 3,630 ათასი ლარის ოდენობით კაპიტალიზებულ იქნა აღნიშნულ პროექტზე 2021 წლის განმავლობაში (იხ. შენიშვნები 12 და 25(b)).

9. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
ქონების და სხვა გადასახადები	4,648	4,150
საკომუნიკაციო რეგულაციის საფასური	3,443	3,233
უსაფრთხოების ხარჯები	2,414	2,254
ზარალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვაზე	2,442	487
გამოყენებული საწვავი და საპოხი მასალები	2,226	2,136
ბანკის საკომისიო	1,861	1,739
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	1,657	1,910
ტრანსპორტირების მომსახურება	1,594	1,367
საქველმოქმედო ხარჯები*	1,160	3,063
საოფისე საკანცელარიო ნივთები და სხვა მარაგები	985	1,132
ფულადი სახსრების მიღების საკომისიო	634	670
სამივლინებო ხარჯები	495	350
უმოძრაო მარაგების, ძირითადი საშუალებების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების ჩამოწერა	354	4,118
დილერების საკომისიო	202	218
სხვა შემოსავალი	(397)	(1,386)
სულ	**23,718**	**25,441**

* 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.

10. დაბეგვრა

მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

'000 ლარი	2021	2020
მიმდინარე წელი	334	(723)
მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი/(სარგებელი)	**334**	**(723)**

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 (იხ. შენიშვნა 1(b)). საგადასახადო შემოწმების შედეგების შემდეგ, კომპანიამ აღადგინა ადრე დარიცხული მოგების გადასახადი 1,163 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც შეტანილია ზემოაღნიშნულ, 2020 წლის საგადასახადო შემოსავალში 723 ათასი ლარის ოდენობით.

11. ძირითადი საშუალებები და სხვა გრძელვადიანი აქტივები

'000 ლარი	მიწა	შენობები და ინფრასტრუქტურები	მანქანა-დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	ავეჯი და მოწყობილობები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს	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 2020 წლის 1 იანვარს	**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 დეკემბერს	**25,961**	**85,862**	**241,221**	**5,003**	**14,236**	**21,604**	**393,887**
თვითღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	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 დეკემბერს	**25,961**	**85,862**	**241,221**	**5,003**	**14,236**	**21,604**	**393,887**
შესყიდვები	122	580	18,301	16	2,084	27,952*	49,055
გასვლები	(2,789)	(488)	(4,570)	(48)	(218)	-	(8,113)
გადაცემები, ბრუტო	-	1,206	39,895	-	208	(45,777)*	(4,468)
გადაცემები, დაგროვილი ცვეთა	-	-	4,468	-	-	-	4,468
ცვეთა გასულ აქტივებზე	-	271	2,680	28	124	-	3,103
ცვეთის დარიცხვა	-	(3,033)	(55,945)	(1,001)	(3,419)	-	(63,398)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	**23,294**	**84,398**	**246,050**	**3,998**	**13,015**	**3,779**	**374,534**
თვითღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	23,294	123,865	508,340	10,950	35,981	3,779	706,209
დაგროვილი ცვეთა	-	(39,467)	(262,290)	(6,952)	(22,966)	-	(331,675)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	**23,294**	**84,398**	**246,050**	**3,998**	**13,015**	**3,779**	**374,534**

*აღნიშნული ოდენობები შეიცავს Gigabit-LTE (4.9 G) ტექნოლოგიის გაშლასთან დაკავშირებულ კაპიტალურ დანახარჯებს (1 გიგაბაიტი წამში სიმძლავრის მობილური ქსელი, რომელიც განლაგებულია საქართველოს ყველა დიდ ქალაქში) და 4G პროექტს უკავშირდება (არსებული ტერიტორიების განახლება)

(a) უზრუნველყოფა

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ქონება, საბალანსო ღირებულებით 80,105 ათასი ლარი (2020: 81,862 ათასი ლარი) რჩება დაგირავებული განახლებადი საკრედიტო ხაზის (RCF) (იხილეთ შენიშვნა 18 (c)) და ჯგუფის საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული აკრედიტივის უზრუნველსაყოფად. "განახლებადი საკრედიტო ხაზი", ევროობლიგაციების რეფინანსირების შემდეგ, 2022 წელს გაუქმდა (იხ. შენიშვნა 24). ამჟამად ჯგუფი ზემოაღნიშნული უზრუნველყოფილი აქტივებიდან გირავნობის გაუქმების პროცესშია.

(b) სხვა გრძელვადიანი აქტივები

2021 წლის 31 დეკემბერს, სხვა გრძელვადიანი აქტივები მოიცავდა დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებს 25,489 ათასი ლარის ოდენობით და გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილ ავანსებს 4,741 ათასი ლარის ოდენობით (2020: დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები - 30,660 ათასი ლარი, გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები - 8,951 ათასი ლარი).

(c) კაპიტალთან დაკავშირებული პირობითი ვალდებულებები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის კაპიტალური ვალდებულებები შეადგენდა 28,330 ათას ლარს, რაც ძირითადად Gigabit-LTE (4.9 G) პროექტის განხორციელებას უკავშირდება (2020 წლის 31 დეკემბერი: 34,321 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 პროგრამების ლიცენზიები	სატელეკომუნიკაციო ლიცენზიები	სამაუწყებლო უფლებები	გუდვილი	სხვა***	CSAC*	სულ
თვითღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს	64,187	175,096	49,356	6,983	-	5,003	300,625
დაგროვილი ამორტიზაცია	(29,019)	(37,402)	(31,224)	-	-	(3,264)	(100,909)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს	**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 დეკემბერს	**38,816**	**124,007**	**21,461**	**6,983**	**4,012**	**950**	**196,229**
თვითღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	80,294	175,997	52,447	6,983	4,286	4,411	324,418
დაგროვილი ამორტიზაცია	(41,478)	(51,990)	(30,986)	-	(274)	(3,461)	(128,189)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	**38,816**	**124,007**	**21,461**	**6,983**	**4,012**	**950**	**196,229**
შესყიდვები****	39,651	860	17,922	-	152	868	59,453
ამორტიზაციის დარიცხვა	(13,552)	(13,693)	(15,684)	-	(443)	(955)	(44,327)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ბრუტო	-	-	(4,537)	-	-	-	(4,537)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ამორტიზაცია	-	-	3,302	-	-	-	3,302
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	**64,915**	**111,174**	**22,464**	**6,983**	**3,721**	**863**	**210,120**
თვითღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	119,945	176,857	65,832	6,983	4,438	5,279	379,334
დაგროვილი ამორტიზაცია	(55,030)	(65,683)	(43,368)	-	(717)	(4,416)	(169,214)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	**64,915**	**111,174**	**22,464**	**6,983**	**3,721**	**863**	**210,120**

* CSAC –აბონენტების შეძენის კაპიტალიზებული ხარჯი.

** 2020 წელს, მთლიანი საბალანსო ღირებულების და დაკავშირებული დაგროვილი ამორტიზაციის ჩამოწერა ძირითადად მთლიანად ამორტიზებულ სამაუწყებლო უფლებებს უკავშირდება.

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

**** 2021 წელს, კომპანიამ დაასრულა მისი ინფორმაციული ტექნოლოგიების სისტემების შეცვლა და განახლება - კერძოდ, საბილინგო სისტემა, რომელიც ფიქსირებული სეგმენტის საქმიანობას უზრუნველყოფს. შედეგად, ახალმა საბილინგო სისტემამ ჩაანაცვლა შვიდი სხვადასხვა ინფორმაციული ტექნოლოგიების მოდულები, როგორიცაა ბიზნეს მხარდაჭერის სისტემა (მათ შორის, ბილინგი, CRM, პროდუქტების კატალოგი, და ა.შ.) და გარკვეული საოპერაციო საქმიანობების მხარდამჭერი სისტემები.

2021 წელს, ამოქმედდა IT ტრანსფორმაციის პროექტი და მასთან დაკავშირებული ინფორმაციული ტექნოლოგიების სისტემები. 24,325 ათასი ლარის ოდენობით დამატებები გადავადებული გადახდების დისკონტირებულ ღირებულებას წარმოადგენს (20,695 ათასი ლარი), IT ტრანსფორმაციის პროექტზე გაწეული ხარჯებისა და 2021 წლის განმავლობაში 3,630 ათასი ლარის ოდენობით კაპიტალიზებული პერსონალის ხარჯებისთვის (იხ. შენიშვნა 25(b)). დისკონტირების განაკვეთად გამოყენებულ იქნა ჯგუფის ზღვრული სასესხო განაკვეთი 7.4%-ის ოდენობით აშშ დოლარში დენომინირებული ხელშეკრულებებისთვის და 4,384 ათასი ლარის ოდენობით დისკონტირება აღიარდა არამატერიალური აქტივების თვითღირებულების შემცირების სახით.

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. 2021 წელს, მთლიანი სამშენებლო ფართობი იქნა გაზრდილი და 69,000 კვ.მ-ს მიაღწია.

2021 და 2020 წლებში, საინვესტიციო ქონების მოძრაობა იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2021	2020
საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს	63,055	29,582
შესყიდვები	290	29,438
სამართლიანი ღირებულების ცვლილება	2,168	(3,277)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	(3,453)	7,312
	62,060	**63,055**

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ 20,035 ათასი აშშ დოლარით განისაზღვრა (2020: 19,244 ათასი აშშ დოლარი) და დაფუძნებული იყო გამოცხადებულ მოთხოვნის ფასებზე და მსგავს ადგილმდებარეობაზე და მსგავს ფიზიკურ მდგომარეობაში მყოფი, მსგავსი ქონების უკანასკნელ საბაზრო გარიგებებზე. მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები უკავშირდება სხვაობებს ქონების მახასიათებლებში, როგორიც არის, ზომა, ადგილმდებარეობა, წვდომა ქონებაზე და გაყიდვის პირობები. შემფასებელმა ქონების საბოლოო საბაზრო ღირებულება 11.39% -ით დაადისკონტირა (2020: 12.2%), დამატებითი ლიკვიდურობის ფაქტორის ასახვის მიზნით, რომელიც საინვესტიციო ქონების გასაყიდად საჭირო გაუმჯობესებულ დროის პერიოდს უკავშირდება. 2021 და 2020 წლებში, თითოეულ ზემოაღნიშნულ მნიშვნელოვან არადაკვირვებად არაემპირიულ ამოსავალ მონაცემთან დაკავშირებული კორექტირებები 5%-იდან 25%-მდე მერყეობდა. შეფასებაში გამოყენებული კორექტირებული საბაზრო ფასების 5%-იანი ცვლილება სამართლიანი ღირებულების შეფასებას დაახლოებით 3 მილიონი ლარით შეცვლიდა (2020: 3 მილიონი ლარი). საინვესტიციო ქონება განეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეს.

14. მარაგები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სათადარიგო ნაწილები და საინსტალაციო მასალები	6,426	6,655
მობილური ტელეფონები და აქსესუარები	403	699
საწვავი	972	807
სხვა	2,874	2,484
სულ	**10,675**	**10,645**

15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მოთხოვნები აბონენტების მიმართ	17,480	17,024
მოთხოვნები ტელეკომის ოპერატორების მიმართ	4,594	4,341
სხვა სავაჭრო მოთხოვნები	4,010	3,363
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	**26,084**	**24,728**
წინასწარ გადახდილი ხარჯები	2,511	4,749
გადავადებული გარიგების ხარჯები (შენიშვნები 21 და 28)	3,155	-
წინასწარ გადახდილი გადასახადები	-	872
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	**31,750**	**30,349**

ჯგუფის დამოკიდებულება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი განხილულია 23-ე შენიშვნაში.

16. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
საბანკო ნაშთები	70,609	76,876
ფულადი სახსრები გზაში	942	903
ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრები (ნაღდი ფული)	4	14
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	**71,555**	**77,793**

ინფორმაცია ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის, საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ და მგრძნობელობის ანალიზი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის, წარმოდგენილია 23-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" ოფციონი 4,795,000 ჩვეულებრივ აქციაზე, რაც წარმოადგენდა საკუთრების დაახლოებით 6.6%-ს განზავებულ საფუძველზე. ოფციონის გამოყენების ფასი არის 5.214 ლარი ერთ აქციაზე, ჯამური ღირებულებით 25,000 ათასი ლარი. ოფციონი გამოყენებადია 5 წლის ვადაში ნებისმიერ დროს, ან ლიკვიდურობის შემთხვევის დადგომის პირობით, რაც განმარტებულია როგორც პირველადი საჯარო შეთავაზება (IPO) ან კომპანიის 100%- იანი წილის გაყიდვა. „ქოლ" ოფციონის 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 ოფციონი კაპიტალის ინსტრუმენტია, არანაირი ცვლილება სამართლიან ღირებულებაში არ არის ასახული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(d) დივიდენდები

2021 და 2020 წლებში, კომპანიას არ გამოუცხადებია დივიდენდები.

(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 ღონისძიებების გატარებით, „ჯგუფი" მისი მოგების მდგრად ზრდას ისახავს მიზნად. 2021 წლის 31 დეკემბერს, უარყოფითი კაპიტალის მიუხედავად, რომელიც ძირითადად გრძელვადიან კრედიტებთან დაკავშირებული უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებით არის განპირობებული, ჯგუფს მიაჩნია, რომ მისი საოპერაციო და სტრატეგიული საჭიროებები იქნება დაკმაყოფილებული (იხ. შენიშვნა 23 (b) (ii)).

„კომპანია" ან/და მისი შვილობილი კომპანიები არ წარმოადგენენ გარედან დაკისრებული, კაპიტალის მოთხოვნების საგანს.

18. სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში განსაზღვრულია ინფორმაცია ჯგუფის პროცენტიანი სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით. საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკზე „ჯგუფის" დამოკიდებულებების შესახებ მეტი ინფორმაცია იხილეთ 23-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ევროობლიგაციები - გრძელვადიანი	599,444	634,084
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები - გრძელვადიანი	-	34,000
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები - გრძელვადიანი	-	6,713
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი - გრძელვადიანი	16,114	17,967
	615,558	**692,764**
ევროობლიგაციები - მოკლევადიანი	22,209	21,124
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები - მოკლევადიანი	34,581	33,275
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები - მოკლევადიანი	17,902	13,242
	74,692	**67,641**
სულ	**690,250**	**760,405**

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

				31 დეკემბერი 2021	
'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
ევროობლიგაციები	აშშ დოლარი	11%	2024	628,095	621,653
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები*	ლარი	3.5% + რეფინანსირების განაკვეთი	2022	34,581	34,581
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	8% + 6-თვიანი Euribor	2022	11,061	11,061
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	8% + 6-თვიანი Euribor	2022	5,978	5,978
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	8% + 6-თვიანი Euribor	2022	863	863
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი - გრძელვადიანი	აშშ დოლარი	4.5%	2025	12,235	12,235
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი - გრძელვადიანი	აშშ დოლარი	6.0%	2030	3,879	3,879
სულ სესხები და კრედიტები				**696,692**	**690,250**

* 2022 წელს, კომპანიამ ახლადგამოშვებული ევროობლიგაციებიდან მიღებული შემოსულობებით 34,981 ათასი ლარის ოდენობით არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები დაფარა (გადახდილი ძირი თანხა - 34,000 ათასი ლარი; გადახდილი პროცენტი - 981 ათასი ლარი) . დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 28.

				31 დეკემბერი 2020	
'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
ევროობლიგაციები	აშშ დოლარი	11%	2024	664,588	655,208
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები	ლარი	3.5% + 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**

** 2021 წელს, კომპანიამ გადაიხადა დაფარვის ვადას მიღწეული 34,520 ათასი ლარის ოდენობით არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები (გადახდილი ძირი თანხა - 33,846 ათასი ლარი; გადახდილი პროცენტი - 674 ათასი ლარი).

(b) ევროობლიგაციები

2019 წლის 2 აპრილს, კომპანიამ „Euronext Dublin Exchange“-ზე 200,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციების („ევროობლიგაციები“) გამოშვება წარმატებით დაასრულა. ევროობლიგაციების გამოშვებიდან მიღებულმა წმინდა შემოსავალმა 529,489 ათასი ლარი შეადგინა. ევროობლიგაციების დაფარვის ვადა არის 5 წელიწადი, 2024 წლის აპრილი და აქვს ფიქსირებული კუპონის განაკვეთი, 11% წელიწადში. პროცენტი გადასახდელია ნახევარ წელიწადში ერთხელ - ყოველი წლის 2 აპრილს და 2 ოქტომბერს და გადახდა 2019 წლის 2 ოქტომბერს იწყება.

კოტირება ბაზრის დახურვისას 2021 წლის 27 დეკემბერს იყო 107.59% ობლიგაციაზე.

ევროობლიგაციები აღირიცხება ამორტიზებული 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) ჯგუფის 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 პროცენტიან ანგარიშზე შეინახა და ზოგადი კორპორატიული მიზნებისთვის იქნა გამოყენებული.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფი ფლობს გამოსყიდულ ევროობლიგაციებს ნომინალური ღირებულებით 2,600 ათასი აშშ დოლარი.

2022 წელს, ჯგუფმა გამოისყიდა ევროობლიგაციები ახლადგამოშვებული ევროობლიგაციებიდან მიღებული შემოსულობებით (იხ. შენიშვნა 28).

(c) უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი

2019 წლის მარტში, კომპანიამ ბანკთან აშშ დოლარში დენომინირებული, განახლებადი საკრედიტო ხაზის (“RCF”) უზრუნველსაყოფად, ჯგუფის აშშ დოლარში დენომინირებულ ევროობლიგაციებზე კუპონის გადახდების უზრუნველყოფის მიზნით, ხუთწლიანი ხელშეკრულება დადო, კომპანიისთვის მაქსიმალური ხელმისაწვდომი თანხით 20 მილიონი აშშ დოლარი. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო ხაზი არ ყოფილა გამოყენებული.

2022 წელს, "განახლებადი საკრედიტო ხაზის" ხელშეკრულება იქნა გაუქმებული, ევროობლიგაციების რეფინანსირების შემდეგ (იხ. შენიშვნა 28).

(d) საფინანსო საქმიანობების შედეგად წარმოშობილი ცვლილებები ვალდებულებებში

'000 ლარი	გადასახდელი დივიდენდები	საიჯარო ვალდებულებები	სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები*	სესხები და კრედიტები	სულ
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	**496**	**52,261**	**(13,425)**	**760,405**	**799,737**
გადახდილი პროცენტი სესხებიდან მიღებული	-	(4,498)	-	(79,799)	(84,297)
შემოსულობები	-	-	-	6,446	6,446
გადახდილი ძირი თანხა	-	-	-	(40,215)	(40,215)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა გადახდები	-	-	(9,884)	-	(9,884)
საიჯარო გადახდები	-	(8,925)	-	-	(8,925)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	**-**	**(13,423)**	**(9,884)**	**(113,568)**	**(136,875)**
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილების გავლენა	**(31)**	**(612)**	**-**	**(36,762)**	**(37,405)**
სხვა ცვლილებები					
საპროცენტო ხარჯი	-	4,634	-	80,211	84,845
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის ცვლილების გავლენა (შენიშვნა 18 (e))	-	-	16,726	-	16,726
არარეზიდენტის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	-	(28)	(28)
რეზიდენტი ფიზიკური პირებისთვის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	-	(8)	(8)
პერიოდის განმავლობაში ამოქმედებული საიჯარო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილი საიჯარო ვალდებულებების აღიარება	-	8,398	-	-	8,398
ROU ჩამოწერა და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულება შეწყვეტილი ხელშეკრულებებისთვის	-	(7,440)	-	-	(7,440)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	**-**	**5,592**	**16,726**	**80,175**	**102,493**
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	**465**	**43,818**	**(6,583)**	**690,250**	**727,950**

'000 ლარი	გადასახდელი დივიდენდები	საოპერაციო ვალდებულებები	სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები*	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)
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები	-	-	-	765	765
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა გადახდები	-	-	(7,798)	-	(7,798)
საოპერაციო გადახდები	-	(8,194)	-	-	(8,194)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	**-**	**(14,320)**	**(7,798)**	**(77,604)**	**(99,722)**
უცხოური ვალუტის 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 (e))	-	-	(5,794)	-	(5,794)
არარეზიდენტის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	-	(30)	(30)
რეზიდენტი ფიზიკური პირებისთვის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	-	(108)	(108)
პერიოდის განმავლობაში ამოქმედებული საოპერაციო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილი საოპერაციო ვალდებულებების აღიარება	-	6,440	-	-	6,440
ROU ჩამოწერა და შესაბამისი საოპერაციო ვალდებულება შეწყვეტილი ხელშეკრულებებისთვის	-	(5,341)	-	-	(5,341)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	**-**	**7,225**	**(5,794)**	**80,124**	**81,555**
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	**496**	**52,261**	**(13,425)**	**760,405**	**799,737**

(e) 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 ევროობლიგაციებთან დაკავშირებული აშშ დოლარში დენომინირებული სავალუტო დაქვემდებარების სამართავად. სვოპი სტრუქტურირებულია როგორც სესხი ფულადი სახსრების დაფარვით, რომლის თანახმადაც კომპანიამ განათავსა 35,000 ათასი აშშ დოლარი (108,416 ათასი ლარი 2021 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. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება შეადგენდა 6,583 ათასი ლარის ოდენობით აქტივს (2020: 13,425 ათასი ლარი).

სამართლიანი ღირებულება ფასდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეორე დონის მიხედვით.

2022 წელს, ზემოაღნიშნული სვოპ ხელშეკრულება სრულად იქნა შეწყვეტილი (იხ. შენიშვნა 28).

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 23.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გრძელვადიანი სასესხო მოთხოვნები		
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	-	15,792
	-	**15,792**
მოკლევადიანი სასესხო მოთხოვნები		
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	14,360	-
	14,360	-
სულ	**14,360**	**15,792**

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

				31 დეკემბერი 2021	
'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
სს "Silk Road Finance Group"	ლარი	10%	2022	14,360	14,360
სულ დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები				**14,360**	**14,360**

				31 დეკემბერი 2020	
'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	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**

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 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 ზღვრული სასესხო განაკვეთის გამოყენებით იჯარის აღიარების თარიღისთვის. 2021 და 2020 წლებში გამოყენებული საშუალო შეწონილი განაკვეთი (ლარში) იყო დაახლოებით 12%.

'000 ლარი	ტერიტორიის იჯარა მობილური მომსახურებისთვის	ტერიტორიის იჯარა ფიქსირებული მომსახურებისთვის	ფართის იჯარა შპს "სილქ მედიასთვის"	სულ
RoU-ს საბალანსო ღირებულება				
2021 წლის 1 იანვარს	**38,886**	**4,350**	**1,547**	**44,783**
შესყიდვები	8,398	-	-	8,398
გასვლები	(10,345)	-	-	(10,345)
დაგროვილი ცვეთის გასვლა	2,779	-	-	2,779
ცვეთის დარიცხვა	(7,884)	(1,067)	(322)	(9,273)
მთლიანი ნაშთი				
2021 წლის 31 დეკემბერს	51,364	5,859	1,934	59,157
დაგროვილი ცვეთა				
2021 წლის 31 დეკემბერს	(19,530)	(2,576)	(709)	(22,815)
RoU-ს საბალანსო ღირებულება				
2021 წლის 31 დეკემბერს	**31,834**	**3,283**	**1,225**	**36,342**
საიჯარო ვალდებულება				
2021 წლის 1 იანვარს	**(44,690)**	**(6,374)**	**(1,197)**	**(52,261)**
შესყიდვები	(8,398)	-	-	(8,398)
გასვლები	7,440	-	-	7,440
პროცენტის დარიცხვა	(3,882)	(616)	(136)	(4,634)
გადახდები	11,610	1,813	-	13,423
უცხოური ვალუტის გაცვლითი				
კურსების ცვლილების გავლენა	246	296	70	612
საიჯარო ვალდებულება				
2021 წლის 31 დეკემბერს	**(37,674)**	**(4,881)**	**(1,263)**	**(43,818)**

'000 ლარი	ტერიტორიის იჯარა მობილური მომსახურებისთვის	ტერიტორიის იჯარა ფიქსირებული მომსახურებისთვის	ფართის იჯარა შპს "სილქ მედიასთვის"	სულ
RoU-ს საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს	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 დეკემბერს	53,311	5,859	1,934	61,104
დაგროვილი ცვეთა 2020 წლის 31 დეკემბერს	(14,425)	(1,509)	(387)	(16,321)
RoU-ს საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	**38,886**	**4,350**	**1,547**	**44,783**
საიჯარო ვალდებულება 2020 წლის 1 იანვარს	(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 ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილების გავლენა	(709)	(834)	(195)	(1,738)
საიჯარო ვალდებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	**(44,690)**	**(6,374)**	**(1,197)**	**(52,261)**

21. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები და IRU ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
	გრძელვადიანი	მოკლევადიანი	გრძელვადიანი	მოკლევადიანი
ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	25,307	37,862	23,209	42,580
ვალდებულებები მომწოდებლების მიმართ*	-	25,068	-	27,111
ვალდებულებები ლიცენზიებისთვის და მაუწყებლობის უფლებებისთვის	8,577	14,340	8,717	17,863
ვალდებულებები სხვა ოპერატორების მიმართ	-	3,060	-	4,550
ვალდებულებები დასაქმებულების მიმართ	-	5,609	-	3,276
სხვა ვალდებულებები	-	538	-	1,067
დღგ და სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	-	4,895	-	-
გადასახდელი დივიდენდი	-	465	-	496
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	**33,884**	**91,837**	**31,926**	**96,943**
IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებული ავანსები	12,519	1,888	13,014	1,888
აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	652	21,910	899	21,153
სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები გადახდილი ავანსებიდან	**13,171**	**23,798**	**13,913**	**23,041**
სულ	**47,055**	**115,635**	**45,839**	**119,984**

ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის წარმოადგენს გადავადებული გადახდების დისკონტირებულ ღირებულებას ძირითადი საშუალებების შესყიდვისთვის, რომლებიც ჯგუფის მიერ განხორციელებულ ქსელის განახლებისა და გაფართოების პროექტებს უკავშირდება. ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის ძირითადი ნაწილი დენომინირებულია აშშ დოლარში ან ევროში და შესაბამისად ექვემდებარება უცხოური გაცვლითი კურსის რყევებს (იხ. შენიშვნა 23 (b)).

2020 წლის მეორე ნახევარში, ამ წლის განუსაზღვრელ საბაზრო მდგომარეობაში ფულადი სახსრების მაღალი ლიკვიდურობის შენარჩუნების მიზნით, ხელმძღვანელობამ აწარმოა მოლაპარაკებები გადახდის პირობების გახანგრძლივების შესახებ მის რამდენიმე ძირითად მომწოდებელთან. 2021 წელს, თავდაპირველი აღიარებისას, ვალდებულებები ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენისთვის იქნა დისკონტირებული ჯგუფის საშუალოდ 8.6% -იანი ზღვრული სასესხო განაკვეთის გამოყენებით და დაახლოებით 5.4 მილიონი ლარის ოდენობით დისკონტირება აღიარდა ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების თვითღირებულების შემცირების სახით, რადგან გადახდები 12 თვეზე მეტი ვადით გადავადდა. აღნიშნული ვალდებულებების ნაწილი იქნა დაკმაყოფილებული 2021 წელს.

2021 წელს, ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის ასევე მოიცავდა ვალდებულებებს IT ტრანსფორმაციის პროექტისთვის (იხ. შენიშვნა 12).

*2021 წელს, ვალდებულებები მომწოდებლების მიმართ მოიცავდა დარიცხულ გარიგების ხარჯებს 3,155 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც 2022 წლის იანვარში, 300,000 აშშ დოლარის ოდენობით ევროობლიგაციების გამოშვებას უკავშირდებოდა (იხ. შენიშვნა 28). გარიგების ხარჯები არ ყოფილა გადახდილი 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის და შესაბამისი დაკავშირებული აქტივი იქნა აღიარებული სხვა მოთხოვნებში (შენიშვნა 15).

22. ფუთ-ოფციონის ვალდებულება

2021 წლის 30 ივნისს, შპს "სილქნეტ ჰოლდინგს:, მის ბენეფიციარ მესაკუთრეებსა და სს "სილქნეტს" შორის დადებული ხელშეკრულების მიხედვით (შენიშვნა 26) (შემდეგში "ხელშეკრულება"), ერთ-ერთ უმცირესობაში მყოფ აქციონერს (შპს "სილქნეტ ჰოლდინგის" 5%-ის არაპირდაპირი მესაკუთრე), გარკვეული პირობების საფუძველზე, აქვს შპს "სილქნეტ ჰოლდინგში" მისი 5 %-იანი არაპირდაპირი წილის კომპანიაზე გაყიდვის ფუთ-ოფციონი. ოფციონი იწყება 2024 წლის 1 მაისს და ძალაშია 2026 წლის 1 მაისამდე. ფუთ-ოფციონის აღსრულების ფასი განისაზღვრება სს "სილქნეტის" ფინანსური საქმიანობის შედეგების მიხედვით, ფუთ-ოფციონის დასრულების თარიღამდე წლისთვის ("დასრულების თარიღი"). ფუთ-ოფციონის ფასის გამოთვლაში გამოყენებული ძირითადი დაშვებებია: სს "სილქნეტის" EBITDA, გრძელვადიანი ვალდებულებები და წმინდა მოკლევადიანი აქტივები დასრულების თარიღამდე წლისთვის და ხელშეკრულების მიხედვით განსაზღვრული EBITDA-ს მულტიპლიკატორი.

ჯგუფმა აღიარა 27,581 ათასი ლარის ოდენობით ფუთ-ოფციონის ვალდებულება 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ოფციონის აღსრულების ფასის მიმდინარე ღირებულების გათვალისწინებით, რომელიც დისკონტირებულია დაახლოებით 14.5%-იანი დისკონტირების განაკვეთით. ჯგუფს სჯერა, რომ ფუთ-ოფციონის ვალდებულების ღირებულება არსებითად არ განსხვავდება დასრულების თარიღებისთვის (2024 წლის 1 მაისსა და 2026 წლის 1 მაისს შორის) და გონივრულად მოსალოდნელია, რომ ფუთ-ოფციონის ვალდებულება იქნება აღსრულებული 2024 წლის 1 მაისს. ჯგუფი ასევე მოელის, რომ სახელშეკრულებო პირობების მიხედვით და მხარეთა მიერ სხვაგვარად შეთანხმებულის გარდა, აღსრულების ფასის გადახდა დაიწყება დასრულების თარიღიდან 1 წლის შემდეგ და განხორციელდება 6 თანაბარი წლიური შენატანით.

23. სამართლიანი ღირებულებები და ფინანსური რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა განუსაზღვრელობის გათვალისწინებით და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იქნას ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებლივ გაყიდვაში ან ვალდებულებების გადაცემაში.

ჯგუფმა განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს შეფასების თარიღისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებულ ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილ ფასს. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება მომავალი ძირი თანხისა და საპროცენტო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც დისკონტირდება საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით.

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

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებით ჯგუფი შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

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

რისკის მართვის სტრუქტურა

ხელმძღვანელობას, 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 მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაჰენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშვება ჯგუფის სასესხო მოთხოვნებთან, სავაჭრო მოთხოვნებთან და საბანკო ნაშთებთან მიმართებაში.

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

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო მოთხოვნები	26,084	24,728
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	14,360	15,792
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	71,551	77,779
აღიარებული ფინანსური აქტივები	**111,995**	**118,299**

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, დაფარვის ვადა და ადრე არსებული ფინანსური სირთულეები.

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

გაუფასურების ზარალები

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

	ჯგუფურად შეფასებული			ინდივიდუალურად შეფასებული		
31 დეკემბერი 2021	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული
მიმდინარე	16,390	124	არა	9,152	-	არა
1-30 დღემდე ვადაგადაცილება	563	76	არა	-	-	არა
31-90 დღემდე ვადაგადაცილება	398	226	არა	-	-	არა
91-150 დღემდე ვადაგადაცილება	328	321	კი	-	-	კი
150 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	19,572	19,572	კი	2,675	2,675	კი
სულ	**37,251**	**20,319**		**11,827**	**2,675**	

	ჯგუფურად შეფასებული			ინდივიდუალურად შეფასებული		
31 დეკემბერი 2020	**მთლიანი საბალანსო ღირებულება**	**გაუფასურების ზარალის რეზერვი**	**საკრედიტო რისკით გაუფასურებული**	**მთლიანი საბალანსო ღირებულება**	**გაუფასურების ზარალის რეზერვი**	**საკრედიტო რისკით გაუფასურებული**
მიმდინარე	16,009	186	არა	8,121	-	არა
1-30 დღემდე ვადაგადაცილება	765	151	არა	-	-	არა
31-90 დღემდე ვადაგადაცილება	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**		**10,531**	**2,410**	

მოძრაობა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხებში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	**2021**	**2020**
1 იანვარს	(21,337)	(19,427)
დარიცხვა წლის განმავლობაში	(1,731)	(2,040)
წლის განმავლობაში უიმედოდ ჩამოწერილი ოდენობების აღდგენა	74	130
31 დეკემბერს	**(22,994)**	**(21,337)**

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 მართებულ თანხებს; ამ დროს თანხა მიიჩნევა უიმედოდ და ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსურ აქტივთან მიმართებაში.

სესხები დაკავშირებული მხარეების მიმართ

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, 14,360 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი ნაშთი (2020 წლის 31 დეკემბერი: 15,792 ათასი ლარი) წარმოადგენს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოზე გაცემულ სესხებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელზე გავლენა აქვს მსესხებლის ინდივიდუალურ მახასიათებლებს. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის ნაშთები არ არის ვადაგადაცილებული. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ 2021 და 2020 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 კონტრაჰენტი ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

(ii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ „ჯგუფი“ სირთულეებს შეხვდება იმ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებაში, რომლებიც დაკმაყოფილებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდების გზით. „ჯგუფის“ მიდგომა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით მოიცავს, შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფას, რომ მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დროულად შესასრულებლად, როგორც ნორმალურ, ისე - სტრესულ ვითარებაში, 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 მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგადაფარვის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი 2021

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	690,250	855,857	-	2,056	121,181	726,729	5,891
საიჯარო ვალდებულება	43,818	65,474	-	3,349	10,285	50,390	1,450
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	125,721	133,751	18,413	26,295	43,249	45,794	-
ფუთ-ოფციონის ვალდებულება	27,581	58,185	-	-	-	29,592	29,592
სულ	**887,370**	**1,113,267**	**18,413**	**31,700**	**174,715**	**852,505**	**36,933**

31 დეკემბერი 2020

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
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**

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ამჟამად და უახლოეს მომავალში, ჯგუფს აქვს საკმარისი ფულადი სახსრები მისი ვალდებულებების დასაფარად, მათი დაფარვის ვადის დადგომისთანავე. ხელმძღვანელობის შეფასება დაფუძნებულია ფაქტორებზე როგორიცაა არსებითი ფულადი სახსრების ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 16), და მზარდი კლიენტთა ბაზა ძირითადი ბიზნეს სეგმენტებისთვის და ახალი ქსელის გაშლა (შენიშვნა 11). ჯგუფის ლიკვიდურობის რისკი, უცხოური გაცვლითი კურსის მოძრაობაზე არსებითი დაქვემდებარების ჩათვლით (შენიშვნა 23), იმართება უცხოური ვალუტის ჰეჯირებით (შენიშვნა 18 (e)), კაპიტალური დანახარჯების მკაცრი მონიტორინგით, რომელიც ძირითადად არის დისკრეციული მისი ბუნებით, და კომპანიის უნარით გაახანგრძლივოს არსებული სასესხო ინსტრუმენტები (იხ. შენიშვნა 18). წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის, პროლონგაციის ყველაზე დიდი რისკი რომლის წინაშეც დგას ჯგუფი უკავშირდება მის 200 ათასი აშშ დოლარის ევროობლიგაციებს, რომლებიც დაფარულ იქნა 2022 წელს ახლადგამოშვებული ევროობლიგაციებიდან მიღებული შემოსულობებით (შენიშვნა 28). არსებული ევროობლიგაციები ამჟამად ივაჭრება არსებითად დაბალი ამონაგებით (დაახლოებით 8%), თავდაპირველ 11%-თან შედარებით. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ საბაზრო მონაცემები ადეკვატურად ასახავს ბაზრის და ინვესტორების მადას და შესაბამისად, 2022 წელს, კომპანიამ გამოუშვა ობლიგაციები და მოახდინა არსებული ევროობლიგაციების რეფინანსირება რაიმე არსებითი უარყოფითი შედეგების გარეშე.

(iii) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომ საბაზრო ფასების ისეთი ცვლილება, როგორიც არის ვალუტის გაცვლითი კურსები, საპროცენტო განაკვეთები და აქციის ფასები იმოქმედებს ჯგუფის შემოსავალზე ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

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

სავალუტო რისკი

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე ძირითადად კაპიტალურ დანახარჯებს და აშშ დოლარში დენომინირებულ ევროობლოგაციებს უკავშირდება.

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

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2021	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020
საბანკო ნაშთები	51,638	34,146
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	4,814	2,768
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	-	2,576
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(88,140)	(77,411)
სესხები და კრედიტები (სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის ჩათვლით)	(529,392)	(591,308)
წმინდა დაქვემდებარება	**(561,080)**	**(629,229)**

'000 ლარი	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2021	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020
საბანკო ნაშთები	628	281
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	431	1,869
სესხები და კრედიტები	(17,902)	(19,955)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(19,143)	(36,709)
წმინდა დაქვემდებარება	**(35,986)**	**(54,514)**

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული კურსი	
	2021	2020	2021	2020
1 აშშ დოლარი	3.2209	3.1097	3.0976	3.2766
1 ევრო	3.8140	3.5519	3.5040	4.0233

მგრძნობელობის ანალიზი

2021 და 2020 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 დარჩება და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი	გამყარება		შესუსტება	
	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)
31 დეკემბერი 2021				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	-	56,108	-	(56,108)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	-	3,599	-	(3,599)
31 დეკემბერი 2020				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	-	62,923	-	(62,923)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	-	5,451	-	(5,451)

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

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

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	52,483	54,416
	52,483	**54,416**

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

გარდა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტისა (იხ. შენიშვნა 18 (e)), 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 525 ათასი ლარის ოდენობით გავლენას იქონიებდა მოგებაზე ან ზარალზე. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ, უცხოური ვალუტის კურსები, უცვლელი დარჩება.

24. 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. ამასთან, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს „ჯგუფისეული“ ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება არსებითი გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(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 ჯგუფის 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.

25. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის და წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის, კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიები არიან "Rhinestream Holding Limited"-ი საკუთრების 5%-იანი წილით (2020: 5%) და შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი" საკუთრების 95%-იანი წილით (2020: 5%). 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) ანაზღაურება

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

'000 ლარი	2021	2020
ხელფასები	5,560	4,964
IT ტრანსფორმაციის პროექტზე კაპიტალიზებული ბონუსები (შენიშვნა 12)	2,785	-
სხვა ბონუსები	1,920	185
	10,265	**5,149**

(c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2021	2020	2021	2020
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები*	2,450	(35)	14,360	15,792
სესხები და კრედიტები:				
მშობელი კომპანია*	6,023	(765)	(12,235)	(17,967)
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები*	(4,147)	-	(3,879)	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები:				
სხვა დაკავშირებული მხარეები	-	212	-	-
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები**	7,121	5,784	(1,805)	(1,896)
გამოყენებული საწვავი და საპოხი მასალები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	2,394	2,014	(169)	(157)
საინვესტიციო ქონების შეძენა (შენიშვნა 13):				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	-	31,783	-	-
შვილობილი კომპანიებისგან საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა:				
მარკეტინგი	39	20	(8)	(1)
სხვა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	33	697	-	(19)

*2021 წლის განმავლობაში, საპროცენტო შემოსავალი 1,195 ათასი ლარის ოდენობით (2020: 1,307 ათასი ლარი) აღიარდა მოგებასა და ზარალში, დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემულ სესხებთან მიმართებაში საპროცენტო განაკვეთები და დაფარვის ვადები წარმოდგენილია შენიშვნაში 19. 2021 წლის განმავლობაში, 755 ათასი ლარის ოდენობით საპროცენტო ხარჯი (2020: 724 ათასი ლარი) აღიარებული იქნა მოგებაში ან ზარალში დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებულ სესხებთან მიმართებაში. საპროცენტო განაკვეთები და დაფარვის ვადები წარმოდგენილია შენიშვნაში 18.

** 2021 წელს, სხვა საოპერაციო ხარჯები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოებთან ძირითადად მოიცავს: "SRG Investments"-ის მიერ კომპანიისთვის გაწეული 3,136 ათასი ლარის ღირებულების საკონსულტაციო მომსახურება (2020: 3,062 ათასი ლარი) სტრატეგიის განვითარებასთან, დაფინანსებასთან, საინვესტიციო გადაწყვეტილებებთან და კონკრეტულ მარეგულირებელ საკითხებთან დაკავშირებით და უსაფრთხოების ხარჯები 2,135 ათასი ლარის ოდენობით (2020: 1,935 ათასი ლარი).

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, 1,263 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი ნაშთი წარმოადგენს საიჯარო ვალდებულებას შპს "სილქ მედიას" მიერ დაკავშირებული მხარისგან საოფისე ფართის იჯარისთვის (2020: 1,197 ათასი ლარი). 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, არ მომხდარა საიჯარო ვალდებულებასთან დაკავშირებით ფულადი სახსრების გადინება (2020: 1,078 ათასი ლარი) (იხ. შენიშვნა 20). 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 სამი სესხის მიღების მიზნით (როგორც წარმოდგენილია შენიშვნაში 18 (a)), 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, 11,061 ათასი ლარის, 5,978 ათასი ლარის და 863 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი ნაშთით (2020 წლის 31 დეკემბერი: 12,956 ათასი ლარი, 6,999 ათასი ლარი და ნული ლარი), კომპანიამ მიიღო ფინანსური გარანტიები და ქონება გირაოს სახით საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოებისგან.

26. შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანია	რეგისტრაციის ქვეყანა	31 დეკემბერი 2021 საკუთრება/ ხმის უფლება	31 დეკემბერი 2020 საკუთრება/ ხმის უფლება	საკუთრება
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 გადის ქართულ ენაზე) ურთიერთგაგების მემორანდუმი დადეს. ამ მიზნისთვის, სილქნეტმა შპს „სილქ მედია“ დაარსა (100%-იან საკუთრებაში არსებული შვილობილი კომპანია). Euronews-ი პასუხისმგებელია „Euronews Georgia“-ს საგამომცემლო პოლიტიკაზე და არხის ახალი ამბების დირექტორის დანიშვნაზე. Euronews-ი მის მასალებს „Euronews Georgia“-ს უზიარებს, მაშინ როდესაც ეს უკანასკნელი გარკვეულ ადგილობრივ მასალას ამზადებს, რომელსაც ის Euronews-ს უზიარებს.

27. COVID-19-ის გავლენა

COVID-19-ის პანდემიამ 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 ტრანსსასაზღვრო 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.

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. მიუხედავად იმისა, რომ ქვეყანაში ჯერ კიდევ COVID-19-ის შემთხვევების დიდი რაოდენობაა, კარანტინი არ არის მოსალოდნელი და ეკონომიკა აღდგენის გზაზეა, დადებითი სამომავლო პერსპექტივით. 2021 წლის 12 თვის განმავლობაში, წინასწარი რეალური მშპ საშუალოდ 10.6%-ით გაიზარდა (წყარო: საქსტატი).

დადებითი ტენდენცია აღინიშნება სატელეკომუნიკაციო ინდუსტრიაშიც. საქართველოს კომუნიკაციების კომიტეტის თანახმად, 2021 წელს, სატელეკომუნიკაციო სექტორის შედეგები მიუახლოვდა და გადააჭარბა პანდემიამდე არსებულ დონეებს.

მიუხედავად მოკლევადიანი უარყოფითი გავლენისა, ხელმძღვანელობა აკვირდება აღნიშნული შეფერხებით გამოწვეულ გრძელვადიან ცვლილებას ადამიანების მუშაობისა და სწავლის სტილში. 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.

2021 წლის ივლისში, ComCom-მა გაითვალისწინა ეროვნული ვალუტის გაუფასურება და COVID-19 პანდემიის უარყოფითი გავლენა სატელეკომუნიკაციო სექტორზე. შედეგად, ComCom-მა გადაწყვიტა გაეუქმებინა საცალო მობილური სექტორის სატარიფო რეგულირება და მოქნილობა მიეცა არსებული მობილური ოპერატორებისთვის, რათა საჭიროების შემთხვევაში, მათ შეცვალონ თავიანთი სატარიფო გეგმები.

28. შემდგომი მოვლენები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, შემდგომი მოვლენები განვითარდა:

1) 2022 წლის 31 იანვარს, სს "სილქნეტმა" წარმატებით გამოუშვა 300,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ევროობლიგაციები დაფარვის ვადით 2027 წელი და 8.375%-იანი საპროცენტო განაკვეთით. გამოშვების შედეგად მიღებული შემოსულობები იქნა გამოყენებული შემდეგისთვის:

   a. 200 000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით არაუზრუნველყოფილი ევროობლიგაციების გამოსყიდვა (შენიშვნა 18);
   b. 34 000 ათასი ლარის ოდენობით არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციების გამოსყიდვა (შენიშვნა 18);
   c. პრემიისა და მოსაკრებლის გადახდა ახალ ემისიასთან და სატენდერო შეთავაზებასთან და თანხმობის შუამდგომლობასთან დაკავშირებით; და
   d. ზოგადი კოპრორატიული მიზნებისთვის.

2) არსებული ევროობლიგაციების რეფინანსირების შედეგად, უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი განახლებადი საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება გაუქმდა (შენიშვნა 18 (c)) და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული დაკავშირებული ფინანსური ინსტრუმენტი სრულად დაიხურა (შენიშვნა 18 (e)).

3) 2022 წელს, სს "სილქნეტმა" გასწია დაახლოებით 3,200 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით დამატებითი გარიგების ხარჯები (წარმატების საფასური), რომლებიც 300,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ევროობლიგაციების წარმატებულ ემისიას უკავშირდებოდა.

4) 2022 წლის იანვარში, სს "სილქნეტის" გრძელვადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგი b1-ი, "Moody's" სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით, გაუმჯობესდა და უარყოფითი პერსპექტივა სტაბილური პერსპექტივით ჩანაცვლდა.

5) გამოშვების შემდეგ, სს "სილქნეტმა" ხელახლა შეიძინა 85,142 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ახალი ევროობლიგაციები.

6) 2022 წლის ივლისში, სს "სილქნეტმა" გააუქმა გირავნობა 41,296 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების მქონე უზრუნველყოფილი აქტივების ნაწილიდან (იხ. შენიშვნა 11(a)).

7) 2022 წელს, შპს "სილქნეტ ჰოლდინგმა" დაფარა უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები. (იხილეთ შენიშვნა 18).

29. შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე, გარდა:

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

30. 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 გაერთიანება

საწარმოთა გაერთიანება 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 წილები 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 ჩართულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, კონტროლის დაწყების მომენტიდან მისი შეწყვეტის მომენტამდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკები შეიცვალა, როდესაც საჭირო გახდა მათი ჯგუფის მიერ მიღებულ პოლიტიკებზე მორგება. შვილობილ კომპანიაში არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი ზარალი, მიკუთვნებულია არამაკონტროლებელ წილებზე მიუხედავად იმისა, იწვევს ეს თუ არა არამაკონტროლებელი წილის უარყოფით (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 ელიმინირებული ოპერაციები

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

(vi) ფუთ-ოფციონების მფლობელი არამაკონტროლებელი აქციონერები

ჯგუფი აღიარებს ვალდებულებას ოფციონის აღსრულების ფასის მიმდინარე ღირებულებისთვის, როდესაც ჯგუფი უშვებს ფუთ ოფციონს საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტებისთვის.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ჯგუფი პირდაპირ კაპიტალში აღიარებს ცვლილებებს ფუთ ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაში.

(b) შემოსავალი

შემოსავლის აღიარება ხდება მას შემდეგ, რაც ჯგუფი დააკმაყოფილებს შესასრულებელ ვალდებულებას დაპირებული მომსახურების კლიენტისთვის გადაცემის შედეგად. როდესაც შესასრულებელი 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 შესასრულებელ 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 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 აბონენტთათვის 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 გამოყენებისთვის 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 კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებზე, ფინანსურ ვალდებულებებსა 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.

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ არ უკავშირდება განსაკუთრებული აქტივების შესყიდვას, მშენებლობას ან წარმოებას, აღიარებულია მოგებასა 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 განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის (კორექტირებული ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში) და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, რომელიც კონვერტირებულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

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 პირვანდელი ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(e) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გარდა შემთხვევისა, როდესაც ის უკავშირდება საწარმოთა შერწყმას ან 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 საანგარიშგებო თარიღისათვის, აგრეთვე, წინა წლის საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება აგრეთვე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და მოქმედებს საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა საფინანსო დაწესებულებებისა (როგორიც 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. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა მოგების განაწილებად, 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 ურთიერთგადაფარვა 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 მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები. 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 ნეტო 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 დაგროვილი ცვეთის და ნებისმიერი დაგროვილი 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, კაპიტალიზდება ძირითადი საშუალების 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 საშუალებების 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 გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ან ჯგუფის შიდა ძალებით დამზადებულ აქტივთან მიმართებაში, მათი დასრულების და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის თარიღიდან. ცვეთა დაფუძნებულია აქტივის თვითღირებულებაზე, მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ცვეთა, როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ფორმას. იჯარით აღებულ აქტივებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება იჯარის ვადასა და მათ მომსახურების ვადას შორის უმცირესით, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც გონივრულად მოსალოდნელია, რომ ჯგუფი იჯარის ვადის ბოლოსთვის მიიღებს საკუთრების უფლებას. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.
მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადები მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში, შემდეგია:

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

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები გადაიხედება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

გრძელვადიანი ფინანსური ვალდებულებები კაპიტალური დანახარჯებისთვის ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ზღვრული 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 კაპიტალიზებულ სამაუწყებლო უფლებებს. სამაუწყებლო უფლებების ხელშეკრულება კაპიტალიზებულია 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 როგორიც არის შეწყვეტის პირობები. კაპიტალიზებული სამაუწყებლო უფლებების ხელშეკრულებები დისკონტირებულია ზღვრული სასესხო განაკვეთის საფუძველზე.

(iii) შემდგომი დანახარჯები

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

(iv) ამორტიზაცია

ამორტიზაცია გამოითვლება აქტივის თვითღირებულების მიხედვით, მისი სავარაუდო 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 განივთებული 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 ამორტიზებული ღირებულებით ზღვრული 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 ინარჩუნებს 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 ფასდება: ამორტიზებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში; 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 ფასდება ამორტიზებული 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 ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ქვემოთ მოცემული საღრიცხვო პოლიტიკები გამოიყენება ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასებისას.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები	ეს აქტივები შემდგომში შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზებული ღირებულება შემცირებულია გაუფასურების ზარალით (იხილეთ (ii) ქვემოთ). საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობით განპირობებული 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. ეფექტური პროცენტის მეთოდით დათვლილი საპროცენტო შემოსავალი, უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა წმინდა შემოსულობა და ზარალი აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში. აღიარების შეწყვეტისას, სხვა სრულ შემოსავალში დაგროვილი შემოსულობა 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 ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებზე, სახელშეკრულებო აქტივებზე. ფასს 9-ის მიხედვით, საკრედიტო ზარალები აღიარდება უფრო ადრე ვიდრე ბასს 39-ის მიხედვით.
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები შედგება სავაჭრო მოთხოვნებისაგან და ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისაგან.

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

- *12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი: ეს არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რომელიც დგება ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისაგან საანგარიშგებო 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 მნიშვნელოვან ზრდად 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 საკრედიტო ზარალების ალბათობით შეწონილი შეფასება. საკრედიტო ზარალები ანგარიშდება, როგორც ყველა ფულადი დანაკლისის (სხვაობა ხელშეკრულების მიხედვით კომპანიის მიერ მისაღებ ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომლის მიღებასაც მოელის „კომპანია“) მიმდინარე ღირებულება.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

გაუფასურების წარდგენა

ზარალის რეზერვი ამორტიზებული 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 ფინანსური აქტივის და ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება ვაჭრობის თარიღში, როდესაც ჯგუფი ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების 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 ურთიერთგადაფაროს 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 დაქვმედებარებების ჰეჯირებისთვის ჯგუფი წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს ფლობს. ხელშეკრულებაში 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 რესტრუქტურიზაცია ისეთი პირობით, რომელიც სხვა შემთხვევაში არ იქნებოდა ჯგუფისთვის მისაღები;
- ნიშნები იმისა, რომ მევალე გაკოტრდება;
- ეკონომიკური პირობები, რომლებიც დეფოლტს უკავშირდება.

ამორტიზებული 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 აღიარდება გაუფასურებულ აქტივზე, დისკონტის პოზიციის დახურვის გზით. თუ შემდგომი მოვლენა ამცირებს გაუფასურების ზარალს და შემცირება ობიექტურად უკავშირდება გაუფასურების აღიარების შემდგომ მომხდარ მოვლენას, მაშინ გაუფასურების ზარალის შემცირება აღდგება მოგებაში ან ზარალში.

(ii) არაფინანსური აქტივები

ჯგუფის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება. გუდვილის ანაზღაურებადი 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 შემოდინებებისგან. ჯგუფის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოდინებებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე დასაბუთებულ 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 ანაზღაურებად 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 ანაზღაურებადი 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 არ არსებობის 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 "იჯარების" გამოყენება 2019 წლის 1 იანვრიდან დაიწყო. 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 დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით, და კორექტირებული საიჯარო ვალდებულებების კონკრეტული გადაფასებებით.

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 ზღვრული სასესხო განაკვეთით. როგორც წესი, ჯგუფი დისკონტირების განაკვეთად მის ზღვრულ 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.

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც 2021 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 ახალი და შესწორებული სტანდარტები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- *საორიენტაციო საბაზისო საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის შესწორებები).*
- *COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები 2021 წლის 30 ივნისის შემდეგ (ფასს 16-ის შესწორება).*
- *წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის შესწორებები)*
- *ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 წლების ციკლი;*
- *ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის შესწორებები).*
- *კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის შესწორებები);*
- *ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის შესწორებები).*
- *ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების შესწორებები*
- *სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტებითი შენიშვნები (ბასს 1-ის და ფასს სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2-ის შესწორებები)*
- *სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (ბასს 8-ის შესწორებები).*


შეკერილია და დანომრილია
ფურცელზე
ნოტარიუსი
ლანა მაჭავარიანი

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N221570791
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	16.11.2022 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	05577494390722

მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV, სართული 2-ში ვამოწმებ ინგლისური ენის დიპლომირებული მთარგმნელის სოფიო კაპანაძის (დაბადებული: 08.02.1991 წ, დაბადების ადგილი: ქ. თბილისი, პირადი ნომერი:01008047830) დამოწმდა მისი ხელმოწერის ნამდვილობა დოკუმენტის- შპს "სილქნეთ ჰოლდინგი" 2021 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება - ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარგმანზე- 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 მომსახურეობის საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტის 2 ეგზემპლარზე შესრულებული 108 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 324.00 ლარი, (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 31-ე მუხლისა), აგრეთვე დ.ღ.გ 58 ლარი და 32 თეთრი (თანხმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა) და რეგისტრაციის საფასური 5 ლარი (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს დადგენილების N507-ის 39-ე მუხლისა.

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

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

შპს სილქნეტ ჰოლდინგის
2021 წლის
კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

სარჩევი

1. საქმიანობის მიმოხილვა 3
2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება 7
3. არაფინანსური ანგარიშგება 14

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. 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 მხარდამჭერი 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 შემომავალმა 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.

ჯგუფს საკრედიტო რეიტინგი აქვს 2016 წლიდან. რეიტინგის უკანასკნელი განახლებები მოცემულია ქვედა ცხრილში:

	Moody's	**Fitch**
ბოლო განახლება	იანვარი 2022	იანვარი 2022
გრძელვადიანი საკრედიტო რეიტინგი	B1	B
პროგნოზი	სტაბილური	სტაბილური

საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

მილიონი ლარი

	2019	2020	2021	წ/წ/ 21-20
შემოსავალი	**387.2**	**382.2**	**413.4**	**8%**
კომერციული შემოსავალი	346.2	347.6	369.7	6%
შემოსავალი ოპერატორებისგან	41	34.6	43.7	26%
EBITDA	**215.9**	**211.5**	**227.6**	**8%**
EBITDA-ის მარჟა %	56%	55%	55%	
EBITDAaL	**200.4**	**196.1**	**213.7**	**9%**
EBITDAaL-ის მარჟა %	52%	51%	52%	
კაპიტალური დანახარჯები*	**99.7**	**112.6**	**83.1**	
კაპიტალური დანახარჯები/შემოსავალი %	26%	29%	20%	
წმინდა საოპერაციო ფულადი ნაკადები	**100.8**	**83.5**	**130.6**	**56%**
წმინდა საოპერაციო ფულადი ნაკადების მარჟა %	26%	22%	32%	

[1]კაპიტალური დანახარჯები ნიშნავს ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების დამატებებს და არ მოიცავს ერთჯერად პროექტებს და საინვესტიციო ქონების შეძენას, როგორებიცაა: 1) 2019, 2020 და 2021 წლებში 8 მილიონი, 2 მილიონი და 24 მილიონი ლარის ღირებულების IT ტრანსფორმაცია, შესაბამისად; 2) 2019, 2020 და 2021 წლებში 1 მილიონი, 1 მილიონი და 1 მილიონი ლარის ღირებულების სატელეკომუნიკაციო საოპერაციო ლიცენზიები, შესაბამისად; 3) 2019 და 2020 წლებში 30 მილიონი ლარის და 29 მილიონი ლარის ღირებულების მიწის ნაკვეთის შეძენა სათავო ოფისის მიზნებისთვის, შესაბამისად; 4) 2019 და 2020 წლებში 2 მილიონი და 5 მილიონი ლარის „ევრონიუსის“ საოპერაციო ლიცენზია, შესაბამისად; და 5) 2020 წელს ადგილობრივი ოპერატორებისგან 5 მილიონი ლარის ღირებულების სააბონენტო კონტრაქტების შესყიდვა.

[2] EBITDAaL-ს მიწუს კაპექსი

საქართველოს ეკონომიკის ზრდა 2021 წლის მეორე კვარტლიდან აღდგა, რასაც ჯგუფის შემოსავლების ზრდა მოჰყვა და 2021 წელს, 2020 წელთან შედარებით, 8%-ით გაიზარდა. 2021 წელს კომერციული შემოსავალი 6%-ით გაიზარდა, ძირითადად, მობილური დატას მოხმარების ზრდის შედეგად. ოპერატორებისგან მიღებული შემოსავლის 26%-იანი ზრდა რამდენიმე ფაქტორმა განაპირობა, ძირითადი მიზეზებია: 1) bulk SMS ურთიერთჩართვის შემოსავლის ზრდა; 2) არხის იჯარის მოსაკრებლის ზრდა; და 3) შემომავალი ტურიზმის ნაწილობრივი აღდგენა.

შემოსავლების ზრდამ 2021 წელს EBITDA-ს და EBITDAaL-ის, შესაბამისად, 8%-იანი და 9%-იანი ზრდა გამოიწვია. შემოსავლის ზრდა ნაწილობრივ გარკვეული ხარჯების არაორგანულმა ზრდამ დააკომპენსირა.

2021 წელს კაპიტალური დანახარჯები 2020 წელს ინიცირებულ და 2021 წელს ძირითად საშუალებად აღრიცხულ პროექტებს მოიცავს. გარკვეული ახალი განვითარების პროექტები, რომლებიც კომპანიამ 2021 წლის მეორე ნახევარში დააინიცირა, 2021 წელს მხოლოდ ნაწილობრივ განხორციელდა და საბოლოოდ 2022 წლის განმავლობაში დასრულდება. მიუხედავად იმისა, რომ კაპიტალური დანახარჯების შეფარდება შემოსავალთან წინა წლებში ქსელში განხორციელებული ინვესტიციების

გამო შედარებით მაღალი იყო, 2021 წელს შედარებით ნორმალურ დონეს მიაღწია (მეტი დეტალებისთვის იხილეთ „კაპიტალური დანახარჯები“, ქვემოთ ამავე სექციაში).

გაზრდილი EBITDAaL-ისა და შედარებით დაბალი კაპიტალური დანახარჯების შედეგად, საოპერაციო ფულადი ნაკადები 2021 წელს მნიშვნელოვნად გაიზარდა. ჯგუფის ფინანსური შედეგების ძირითადი მიზეზები შემდეგ ქვეთავებშია განხილული (მეტი დეტალებისთვის იხილეთ „ფულადი სახსრები და ლიკვიდობის მართვა“, ქვემოთ ამავე სექციაში).

ქართულ ფინანსურ ბაზრებზე რამდენიმე ტრანზაქციის შემდგომ (განხილულია ლევერიჯის სექციაში), 2019 წლის აპრილში ჯგუფმა გამოუშვა 200 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულების ევრო-ობლიგაციები, პირველი კორპორაციული (არაფინანსური ინსტიტუტი და არასუვერენულთან დაკავშირებული) გამოშვება საქართველოდან, რომელსაც მოჰყვა 300 მილიონი აშშ დოლარის ევრო-ობლიგაციების გამოშვება 2022 წლის იანვარში, საიდანაც 50 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულების ევრო-ობლიგაციები მყისიერად გამოისყიდა ჯგუფმა. გამოშვებიდან მიღებული თანხით არსებული 200 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულების ევრო-ობლიგაციებისა და 34 მილიონი ლარის ობლიგაციების რეფინანსირება მოხდა.

კომერციული შემოსავალი 2021 წელს 6%-ით გაიზარდა, რაც, ორგანული თვალსაზრისით, ძირითადად მობილური დატას მოხმარებისა და ფიქსირებული სეგმენტის სააბონენტო ბაზის ეტაპობრივმა ზრდამ განაპირობა:

- მობილური დატას შემოსავლის მნიშვნელოვანი ზრდა მოხმარების ზრდაზე მოდის, რაც, თავის მხრივ, მოთხოვნის მიმართულებით - გლობალურმა და ლოკალურმა ტენდენციებმა, ხოლო მიწოდების მიმართულებით მნიშვნელოვნად გაუმჯობესებულმა მობილურმა ქსელმა განაპირობა (2021 წელს 4G მოსახლეობის დაფარვამ 98% მიაღწია, 2017 წელს 57%-თან შედარებით, და ურბანულ ტერიტორიებზე დაინერგა gigabit-LTE ტექნოლოგია). გაუმჯობესებული დაფარვითა და ქსელის გამტარუნარიანობით ერთ აბონენტზე საშუალო მოხმარებამ 2021 წელს სარეკორდო მაჩვენებელს, 7.0-ს მიაღწია, 2019 წელს 1.9 გბ-სთან შედარებით. მოხმარების ორგანულ ზრდას 2020 წელს კომპანიის მიერ შეთავაზებულმა ულიმიტო პაკეტების აქციებმა შეუწყო ხელი. მობილური ინტერნეტის პენეტრაცია კვლავ დაბალი, 69%-ია. თაობათა ცვლასთან ერთად, აღნიშნული სხვაობა მცირდება და ტენდენცია ევროკავშირის ქვეყნების მიმართულებით ვითარდება. ბაზრის შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ „სატელეკომუნიკაციო სექტორის მიმოხილვა“;

- ფიქსირებული ინტერნეტის შემოსავლის 4%-იანი ზრ და B2C სააბონენტო ბაზის, B2C ARPU-სა და B2B შემოსავლების ზრდამ განაპირობა;

- Pay TV-ის შემოსავლის 2%-იანი ზრდა სააბონენტო ბაზისა და ARPU-ს ზრდამ განაპირობა;

- სხვა მომსახურებებიდან მიღებული შემოსავლის ზრდა სარეკლამო შემოსავლების ზრდამ განაპირობა; აღნიშნული მუხლი ტელეფონებისა და აქსესუარების გაყიდვიდან მიღებულ შემოსავალსაც მოიცავს. სარეკლამო შემოსავლებზე, სავარაუდოა რომ აზარტული თამაშების რეკლამასთან დაკავშირებულმა შეზღუდვებმა იქონიოს გავლენა (იხილეთ „მარეგულირებელი გარემო“).

ფიქსირებული სატელეფონო მომსახურების ბაზარზე 57%-იანი სააბონენტო ბაზრის წილით ჯგუფი ლიდერია საქართველოში, ხოლო ფიქსირებული ინტერნეტისა და IPTV-ის ბაზარზე სერვისის მეორე უდიდესი მიმწოდებელია, შესაბამისად, 30%-იანი და 33%-იანი სააბონენტო ბაზრის წილით (წყარო: კომუნიკაციების კომისია).

ჯგუფის ქსელის ინფრასტრუქტურა საქართველოს მასშტაბით ფართო დაფარვით არის ინტეგრირებული. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის 4G/LTE ქსელი - ქვეყნის მოსახლეობის 98%-ს, ხოლო FTTH ქსელი ქვეყნის შინამეურნეობების 64%-ს ფარავდა. ქსელს აქვს მინიმუმ ერთი გადაკვეთა საქართველოს თითოეულ მეზობელთან. ქსელის ინფრასტრუქტურა აბონენტებისთვის მაღალი ხარისხის მომსახურების მიწოდებაში ფუნდამენტურ როლს ასრულებს.

„სილქნეტი“ ფლობს ორ ფართომასშტაბიან DWDM ქსელს, რომელიც თბილისს საქართველოს დიდ ქალაქებთან აკავშირებს: ერთს - ფიქსირებული, ხოლო მეორეს - მობილური მომსახურებისთვის. „სილქნეტის“ DWDM ქსელი ასევე გამოიყენება მეზობელ ქვეყნებთან ტრანსსასაზღვრო კავშირისა და საერთაშორისო ტრაფიკის გადაცემისთვის.

ჯგუფი გეგმავს DWDM ქსელების კონვერგენციას და მოდერნიზაციას გამტარუნარიანობისა და საოპერაციო ეფექტურობის შემდგომი გაზრდის მიზნით.

„სილქნეტის“ ფიქსირებული IP/MPLS სატრანსპორტო ქსელი ამჟამად აგებულია Cisco-სა და Juniper-ის როუტერებისა და კომუტატორების საფუძველზე. IP/MPLS ქსელი გამოიყენება ოპტიკურ-ბოჭკოვანი ინტერნეტის, IPTV, VoIP და მობილური მომსახურებისთვის, B2C და B2B აბონენტებისთვის. სხვა ქსელების მსგავსად, გამძლეობის ზრდისათვის IP/MPLS ქსელი იყენებს წრიულ ტოპოლოგიას. 2020 წელს კომპანიამ მოახდინა IP/MPLS ქსელის მოდერნიზება, რის შედეგადაც, „სილქნეტის“ მონაცემთა გადაცემის ქსელის თითოეული მაგისტრალური კვანძი განახლებულია ახალი, თანამედროვე ტიპის აპარატურით. განახლებული ქსელის ჯამური გამტარობა დაახლოებით 2.5-ჯერ – 1.4 ტბ/წმ-მდე გაიზარდა.

2021 წლის დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ქსელი ემსახურება დაახლოებით 16 ათას - DSL, 276 ათას - FTTH, 211 ათას - IPTV და 32 ათას - VoIP აბონენტს.

2021 წლის დეკემბრის მონაცემებით, „სილქნეტი“ უზრუნველყოფდა ქვეყნის მობილური ქსელით დაფარვას 1,626 ფიზიკური წერტილის, 1,333 მაკროსადგურისა და 293 მიკროსადგურის საშუალებით.

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

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.

საქართველო ბოლო ათწლეულის განმავლობაში ეკონომიკურად უსწრებდა რეგიონში არსებულ ქვეყნებს. 2020 წელს COVID-19-ის პანდემიით გამოწვეული გლობალური ეკონომიკური რეცესიის გამო რეალური მშპ-ს 6.8%-ით შემცირების შემდეგ, ეკონომიკური აქტივობა 2021 წელს, ეკონომიკის ეტაპობრივი გახსნისა და ტურიზმის ნაწილობრივი აღდგენის ფონზე (ტურიზმის შემოსავლებმა 2021 წელს 2019 წლის 38% შეადგინა), გაუმჯობესდა და რეალური მშპ, 9.6%-იანი წლიური ინფლაციის მიუხედავად, 10.4%-ით გაიზარდა.

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 პასუხიმგებლობის 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, გამჭვირვალეობა 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 წარმოდგენილნი 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.

დავიდ ფრანც 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 ინვესტმენტსის“, 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 ინვესტმენტსის“, 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“ სამეთვალყუროე საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილე 2011 წლიდან და National Georgraphic-ის საბჭოს წევრი 2012 წლიდან. მანამდე იკავებდა საქართველოს რკინიგზაში იურიდიული განყოფილების ხელმძღვანელის პოზციას რესტრუქტურირების მიმართულებით, ასევე პარლამენტის აპარატში - მთავარი იურისტის პოზიციას.

თეოდორ ჩარლზ ჯონასი (დამოუკიდებელი წევრი) - არის უფროსი მრჩეველი საერთაშორისო იურიდიული ფირმის, „დენტონსის“, 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.

სტელა ჰანდლერი - დამოუკიდებელი წევრი
2018 წლიდან სტელა ჰანდლერი არის Itaileya-ს - უძრავი ქონების საოჯახო ჰოლდინგური კომპანიის თავმჯდომარე. 2013 წლიდან 2018 წლამდე სტელა იყო Bezeq-ის, ისრაელის საზოგადოებრივი სატელეკომუნიკაციო კომპანიის, გენერალური დირექტორი. 2011-2013 წლებში იგი იყო საზოგადოებრივი საკაბელო ტელევიზიის, HOT-ის, თავმჯდომარე. მანამდე ის იკავებდა 012 Smile-ის, კომპანიის, რომლის აქციები Nasdaq-ზე ივაჭრება, გენერალური დირექტორის პოზიციას. სტელა ჰანდლერს აქვს Hebrew University of Jerusalem-ის ბიზნესისა და ეკონომიკის ხარისხი და მაგისტრის ხარისხი ეკონომიკაში.

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 საარიცხვო 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. 2021 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. მიმართულების დირექტორები ანგარიშვალდებულნი არიან გენერალური დირექტორის წინაშე. მათი საქმიანობის და შედეგების შეფასებას ახდენს გენერალური დირექტორი.

ჯგუფის მენეჯმენტის წევრები არიან:

დავით მამულაიშვილი - გენერალური დირექტორი

დავით მამულაიშვილი გენერალურ დირექტორად 2016 წელს დაინიშნა. 2010 წლიდან იგი იკავებდა შიდა კონტროლისა და სტანდარტიზაციის განყოფილების უფროსის თანამდებობას. „სილქნეტში“ მუშაობის დაწყებამდე ბატონი დავითი ეწეოდა სამეწარმეო საქმიანობას და იყო რამდენიმე მსხვილი კომპანიის (მათ შორის, „ლომისი“ და „ინტერპლასტი“) თანადამფუძნებელი. გარკვეული პერიოდის განმავლობაში დავით მამულაიშვილი მუშაობდა მცხეთა-მთიანეთის რეგიონის გუბერნატორის მოვალეობის შემსრულებლის თანამდებობაზე.

ლილი ფშავლიშვილი - ფინანსური დირექტორი

ლილი ფშავლიშვილი ფინანსური დირექტორის თანამდებობაზე 2010 წელს დაინიშნა. „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 იგი საქართველოს ეროვნული ბანკის სხვადასხვა მმართველ პოზიციაზე მუშაობდა.

ლევან ბუჩუკური - გაყიდვების მიმართულების დირექტორი

ლევან ბუჩუკური „სილქნეტის“ გაყიდვების მიმართულების დირექტორის თანამდებობაზე 2021 წელს დაინიშნა. 2020-2021 წლებში იგი - სტრატეგიული განვითარების მიმართულების დირექტორის თანამდებობაზე, 2018-2020 წლებში კი აბონენტთა მომსახურების მიმართულების დირექტორის თანამდებობაზე მუშაობდა. 2016-2018 წლებში იყო სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი, 2011-დან 2016 წლამდე - „სილქნეტის“ გენერალური დირექტორი, ხოლო წინა წლებში მუშობდა „სილქნეტში“ სხვადასხვა პოზიციაზე (გენერალური დირექტორის მოადგილე, კომერციული დირექტორი, ტექნიკური დირექტორი). მას სატელეკომუნიკაციო სფეროში მუშაობის დიდი გამოცდილება აქვს. 2009–2010 წლებში იგი, ასევე, იყო შპს „ნოვუსის“ დირექტორი; 2007-2009 წლებში მას შპს „ტექნოსერვისის“ დირექტორის, ხოლო 2004-2007 წლებში შპს „იბერიატელის“ დირექტორის თანამდებობები ეკავა. ლევან ბუჩუკური 7 წლის განმავლობაში მუშაობდა შპს „მაგთიკომში“, სადაც 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. ბატონი ბუჩუკური ფლობს ბაკალავრის ხარისხის ეკვივალენტს ელექტრონიკაში და საერთაშორისო ეკონომიკურ ურთიერთობებში (1988-1994; 1989-1992 საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტი).

ვერა დუდუჩავა - საოპერაციო მიმართულების დირექტორი

ვერა დუდუჩავა „სილქნეტის“ საოპერაციო მიმართულების დირექტორის თანამდებობაზე დაინიშნა 2019 წლის აგვისტოში. აღნიშნული პოზიციის დაკავებამდე იგი ხელმძღვანელობდა „სილქნეტის“ IT ტრანსფორმაციის პროექტს 2018 წელს. მანამდე იგი „ჯეოსელის“ აღმასრულებელი მენეჯმენტის გუნდის წევრი იყო, სადაც მან 2000 წელს დაიწყო თავისი კარიერა აბონენტთა მომსახურების განყოფილებაში. წლების განმავლობაში ამავე განყოფილებაში სხვადასხვა ხელმძღვანელ პოზიციაზე მუშაობდა. ასევე, იგი მონაწილეობდა სხვადასხვა საერთაშორისო პროექტში, 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 კომპანია Nexus Enterprises-ში.

ნინო კანკია - ტექნიკური მიმართულების დირექტორი

ნინო კანკია „სილქნეტს“ 2020 წელს შეუერთდა და ტექნიკური მიმართულების დირექტორად 2021 წელს დაინიშნა. „სილქნეტში“ მოსვლამდე ის Tbilisi Huawei Technologies Co-ში მარკეტინგისა და გადაწყვეტების გაყიდვების დეპარტამენტის ხელმძღვანელად მუშაობდა. 2011 წლიდან 2015 წლამდე ქალბატონი ნინო Veon Georgia-ში მობილური ძირითადი ქსელის საოპერაციო და განვითარების დეპარტამენტის ხელმძღვანელად მუშაობდა. ქალბატონ კანკიას თბილისის „ტექნიკური უნივერსიტეტის“ მაგისტრის ხარისხი აქვს სატელეკომუნიკაციო ტექნოლოგიებში.

შოთა ღვინიანიძე - ინფორმაციული ტექნოლოგიების მართვის დირექტორი

შოთა ღვინიანიძე „სილქნეტში“ 2019 წლის სექტემბრიდან მუშაობს. „სილქნეტში“ მუშაობის დაწყებამდე იგი მუშაობდა შპს „მაგთიკომში“, სადაც მან კარიერული გზა პროგრამისტის პოზიციიდან საინფორმაციო ტექნოლოგიების სამსახურის ხელმძღვანელამდე გაიარა. „მაგთიკომში“ მუშაობის დაწყებამდე შოთა ღვინიანიძე საქართველოს ეროვნული ბანკში მუშაობდა, სადაც მისი მონაწილეობით საინფორმაციო ტექნოლოგიებისა და ანგარიშსწორების სისტემების დარგში რამდენიმე დიდი პროექტი განხორციელდა.

რუსუდან სვანი - 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.

დავით ბირმანი - პროდუქტისა და ბრენდის მართვის მთავარი ოფიცერი

დავითს 20 წელზე მეტი გამოცდილება აქვს მარკეტინგის სფეროში, ციფრული პროდუქტების განვითარებაზე, მომხმარებელთა გამოცდილებასა და ბრენდინგზე განსაკუთრებული აქცენტით. მანამდე, 2018 წელს „საქართველოს ბანკის“ დატოვების შემდეგ, დავითი Yelo Bank-ში (აზერბაიჯანი) ციფრული ბანკინგის, მომხმარებელთა გამოცდილების და ბრენდის მართვის მიმართულებებს ხელმძღვანელობდა, გამოცდილების დირექტორის პოზიციაზე. დავითი „საქართველოს ბანკს“ 2010 წელს შეუერთდა და ბანკში მუშაობის რვა წლის განმავლობაში მარკეტინგისა და ბრენდის მართვის მიმართულებით სხვადასხვა მენეჯერულ პოზიციას იკავებდა. „საქართველოს ბანკში“ მისი უკანასკნელი პოზიცია ციფრული დირექტორი იყო, საიდანაც ის ციფრული ბანკინგის განვითარებას

ხელმძღვანელობდა. დავითს აქვს „BBA“ ხარისხი European School of Management-სგან და აქვს მაგისტრის ხარისხი მომხმარებელთა გამოცდილების მართვისა და ინტერაქციული დიზაინის მიმართულებით Nielsen Norman Group-სგან.

ილია ენუქაშვილი (Eli Enoch) – სტრატეგიული დირექტორი

ილია ენუქაშვილი სტრატეგიული დირექტორის პოზიციაზე 2012 წელს დაინიშნა. 2019-2021 წლების პერიოდში, ბატონი ენუქაშვილი „სილქ როუდ ბანკის“ გენერალური დირექტორი გახლდათ. „სილქნეტში“ გადმოსვლამდე ილია „ლიბერთი ბანკის“ სამომხმარებლო მიმართულების გენერალური დირექტორი იყო.

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 1,988 თანამშრომელი და შედის ქვეყნის ოც უდიდეს დამსაქმებელს შორის. 2021 წლისთვის ჯგუფის თანამშრომლების საშუალო ასაკი არის 41 წელი. 2021 წლის ბოლოსათვის ქალები შეადგენენ ჯგუფის თანამშრომლების 44%-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 არასრულწლოვნებთან ხელშეკრულების დადებას მძიმე, მავნე და საშიშპირობებიანი სამუშაოების შესასრულებლად.

1.1.5. იმ პროდუქტების მიმწოდებლები, რომლებიც შეიცავს კალას, ვოლფრამს, ტანტალიტს ან/და ოქროს, ვალდებული არიან იქონიონ მკაფიო პოლიტიკა ყველა კონფლიქტურ წიაღისეულთან დაკავშირებით და უზრუნველყონ მათი წარმოშობის დადგენა.

1.2. შრომითი უფლებები

1.2.1. მომწოდებლის ან ქვეკონტრაქტორის მიერ დაქირავებულ ყველა დროებით თუ მუდმივ თანამშრომელს უნდა ჰქონდეს მისთვის გასაგებ ენაზე შედგენილი წერილობითი ხელშეკრულება. ხელშეკრულებით გათვალისწინებული უნდა იყოს ხელშეკრულების არსებითი პირობები, მათ შორის მუშაობის დაწყების თარიღი და შრომითი ურთიერთობის ხანგრძლივობა; სამუშაო დრო და დასვენების დრო; სამუშაო ადგილი; თანამდებობა და შესასრულებელი სამუშაოს სახე; შრომის ანაზღაურების ოდენობა და გადახდის წესი; ზეგანაკვეთური სამუშაოს ანაზღაურების წესი; ანაზღაურებადი და ანაზღაურების გარეშე შვებულებების ხანგრძლივობა და შვებულების მიცემის წესი.

1.2.2. ჩვეულებრივი სამუშაო კვირა არ უნდა აღემატებოდეს კვირაში 40 საათს, ხოლო სპეციფიკური სამუშაო რეჟიმის მქონე საწარმოში, სადაც წარმოების/შრომითი პროცესი ითვალისწინებს 8 საათზე მეტი ხანგრძლივობის უწყვეტ რეჟიმს, – კვირაში 48 საათს. ზეგანაკვეთური შრომა უნდა იყოს ნებაყოფლობითი და არ უნდა აღემატებოდეს 12 საათს კვირაში, თუ კოლექტიური შრომის ხელშეკრულებებით სხვაგვარად არ არის დარეგულირებული. დასაქმებულებს უნდა ჰქონდეთ უფლება ისარგებლონ შვიდ დღიან პერიოდში სულ მცირე ერთი დასვენების დღით მაინც.

1.2.3. შრომის ანაზღაურება და პირობები უნდა იყოს სამართლიანი და აკმაყოფილებდეს ძირითად საჭიროებებს, რაც არ უნდა იყოს შესაბამისი ქვეყნის კანონით გათვალისწინებულ მინიმალურ შრომის ანაზღაურებაზე ნაკლები და უნდა მოიცავდეს დახმარებებს და შეღავათებს. ზეგანაკვეთური შრომის ანაზღაურების განაკვეთები უნდა აღემატებოდეს ჩვეულებრივ სახელფასო განაკვეთებს.

1.2.4. დასაქმებულებს მათთვის გასაგებ ენაზე უნდა მიეწოდოთ ინფორმაცია მათი დასაქმების პირობებისა და უფლებების შესახებ და მათ სრულად უნდა ესმოდეთ ეს პირობები. დასაქმებულებს შესაძლებლობა უნდა ჰქონდეთ თავიანთი პრობლემის შესახებ ისაუბრონ დასჯის ან ანგარიშსწორების შიშის გარეშე.

1.2.5. სამსახურებრივი მოვალეობები, მათ შორის, დოკუმენტურად ასახული საშიში სამუშაოები, დადგენილი უნდა იყოს, უნდა ხდებოდეს მათი განახლება და ყველა დასაქმებულისა და კონსულტანტისათვის გაცნობა. ყველა დასაქმებულს უნდა ჰქონდეს წვდომა ისეთ ძირითად საშუალებებზე, როგორიცაა სასმელი წყალი, საპირფარეშო და ადეკვატური დასვენების ოთახები ან საერთო საცხოვრებელი ფართები, რომლებიც სუფთაა, უსაფრთხოა და შეესაბამება დანიშნულებას.

1.2.6. იძულებითი შრომის ნებისმიერი ფორმა სასტიკად აკრძალულია. დასაქმებულებს არ მოეთხოვებათ დეპოზიტების შეტანა ან პირადობის დამადასტურებელი ან ეკვივალენტური დოკუმენტების ორიგინალების დამსაქმებლისათვის შესანახად გადაცემა. დასაქმებულებს აქვთ თავისუფლად გადაადგილების უფლება და არასამუშაო საათებში სამუშაო ადგილის დატოვების შესაძლებლობა.

1.2.7. არავინ უნდა დაექვემდებაროს ფიზიკურ სასჯელს, უკანონო დაკავებას, ფიზიკურ, სექსუალურ, ფსიქოლოგიურ ან სიტყვიერ შევიწროებას ან შეურაცხყოფას.

1.2.8. ყველა დასაქმებულს უფლება აქვს ჩამოაყალიბოს პროფესიული კავშირი, გაწევრიანდეს ან არ გაწევრიანდეს პროფესიულ კავშირში ან მსგავს ორგანიზაციებში და დადოს კოლექტიური ხელშეკრულება.

1.3. ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება

1.3.1. მშენებლობის, საველე ტექ-მომსახურების, სარემონტო და ქსელის გაშვების მომსახურება, რომელიც ითვალისწინებს შემდეგს: ჩაკეტილ სივრცეში მუშაობა; დაკიდულ კონსტრუქციებზე მუშაობა/აწევის სამუშაოები; მიწის/სამოქალაქო მშენებლობის/სამშენებლო სამუშაოები; რადიო სიხშირესთან დაკავშირებული სამუშაოები; ელექტროსამონტაჟო სამუშაოები; სიმაღლეზე მუშაობა; ავტომანქანის 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 ტრეინინგი 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

2.1.1. ყველა სახის კორუფცია, მათ შორის და არა მხოლოდ, გამოძალვა, მექრთამეობა, ფორმალობების დაჩქარებისთვის საკომისიოების გადახდა, ნეპოტიზმი, თაღლითობა და ფულის გათეთრება, მკაცრად აკრძალულია.

2.1.2. 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.

2.1.3. „სილქნეტში" დასაქმებულებს მკაცრად ეკრძალებათ შესყიდვის პროცესში და საჯარო მოსამსახურეებთან დაკავშირებით ნებისმიერი სახის საჩუქრის მიღება ან მიცემა. გარდა ამისა, "სილქნეტში" დასაქმებულებს მკაცრად ეკრძალებათ მიმწოდებლების პროდუქტებისა თუ მომსახურების რეკლამაში ან სარეკლამო მასალაში მონაწილეობის მიღება.

2.1.4. „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.

2.1.5. 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.

2.1.6. მიმწოდებელს შემუშავებული უნდა ჰქონდეს საერთაშორისოდ აღიარებულ სტანდარტებთან შესაბამისობაში მოყვანილი ანტიკორუფციული პროგრამა. ადეკვატური ტრეინინგის ჩატარებისა და ინფორმაციის გადაცემის შედეგად ეს პროგრამა უნდა იყოს გამჭვირვალე და ეფექტურად დაცული.

3. გარემოსდაცვითი მოთხოვნები

3.1.1. 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.

3.1.2. მიმწოდებელი დაადგენს განახლებადი წყაროებიდან ენერგიის მიღების პრიოტიტეტებს და შეზღუდავს წყლის მოხმარებას, განსაკუთრებით დაზარალებულ ტერიტორიებზე.

3.1.3. 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.

3.1.4. მომწოდებელი უნდა ეცადოს შეამციროს საავტომობილო, საზღვაო და სარკინიგზო ტრანსპორტის გამოყენებისას გარემოზე ზემოქმედება. "სილქნეტისათვის" საქონლის ან მომსახურების მოწოდებისას პრიორიტეტი უნდა მიენიჭოს საწვავის ეკონომიურად მომხმარებელ სატრანსპორტო საშუალებებს.

3.1.5. "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.

3.1.6. 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

4.1.1. „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.

4.1.2. მიმწოდებელი ვალდებულია მოთხოვნისთანავე სილქნეტს წარმოუდგინოს მონაცემები და ინფორმაცია წლიური ან სხვა ანგარიშებისათვის.

4.1.3. მიმწოდებელთა მხრიდან წინამდებარე "კოდექსის" მოთხოვნების არსებითი დარღვევა "სილქნეტს" ანიჭებს უფლებას დაუყოვნებლივ შეწყვიტოს მიმწოდებელთან გაფორმებული ნებისმიერი ან ყველა ხელშეკრულება.

"კოდექსის" დარღვევის ან სავარაუდო დარღვევის გამოვლენის შემთხვევაში, მიმწოდებელი ვალდებულია აღნიშნულის თაობაზე შეატყობინოს "სილქნეტს". ეს გამოყენებული არ იქნება მიმწოდებლის ან ქვეკონტრაქტორის წინააღმდეგ, თუ ის კეთილსინდისიერად მოქმედებდა.

მიმწოდებლის ანტიკორუფციული პოლიტიკის მიმოხილვა

ჯგუფმა შეიმუშავა პოლიტიკა კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლის საკითხებზე. ანტიკორუფციული პოლიტიკის მოთხოვნები გამოიყენება ყველა იმ იურიდიული/ფიზიკური პირის მიმართ, რომლებიც "სილქნეტს" აწვდიან პროდუქციას ან/და უწევენ მომსახურებას, ასევე, რომლებსაც „სილქნეტი" აწვდის პროდუქციას ან/და უწევს მომსახურებას. აღნიშნული პოლიტიკა მათ შორის ვრცელდება მიმწოდებლებისა და მათი ქვეკონტრაქტორების თანამშრომლებსა და კონსულტანტებზე, მიუხედავად იმისა, ისინი უვადოდ არიან დასაქმებული თუ დროებით, უშუალო დასაქმებულები არიან თუ არა ან მათზე უშუალო ხელმძღვანელობა ხორციელდება თუ არა.

წესები და პირობები

1. სილქნეტთან სახელშეკრულებო ურთიერთობებში მყოფი მიმწოდებელი და ნებისმიერი ფიზიკური ან იურიდიული პირი, რომელსაც მიმწოდებელი იყენებს სილქნეტთან ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებების შესასრულებლად, მათ შორის, დასაქმებულები, აგენტები, კონსულტანტები, კონტრაქტორები და ქვეკონტრაქტორები ვალდებულნი არიან:

   1.1. არ შესთავაზონ, შეპირდნენ, მისცენ, მოითხოვონ ან მიიღონ ნებისმიერი ქრთამი ან სხვა კორუფციული თანხა, მათ შორის საჯარო დაწესებულების თანამშრომლისგან;

   1.2. განზრახ ან გაუფრთხილებლობით არ ჩაიდინონ ისეთი რამ, რამაც, სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს მიმწოდებლის, მყიდველის ან ნებისმიერი მათი პირდაპირი ან არაპირდაპირი დამფუძნებლების/მონაწილეების (რომელიც მოიცავს მაგრამ არ შემოიფარგლება აფილირებული პირებით), დირექტორების, ხელმძღვანელი პირების ან დასაქმებულების მიერ მექრთამეობასა და კორუფციასთან დაკავშირებული ნებისმიერი მოქმედი კანონმდებლობის (შემდგომში - „კანონმდებლობის") დარღვევას;

   1.3. „სილქნეტთან" სახელშეკრულებო და საქმიან ურთიერთობებში ყოფნის პერიოდის განმავლობაში იქონიოს ქმედითი მექანიზმი წინამდებარე პოლიტიკასთან და კანონმდებლობასთან საქმიანობის შესაბამისობის უზრუნველყოფის, კორუფციული ქმედებების პრევენციისა და აღმოფხვრის მიზნით;

   1.4. აცნობოს „სილქნეტს" მიმწოდებლის მიერ ხომ არ არის დასაქმებული საჯარო დაწესებულების თანამშრომელი და აგრეთვე დაუყოვნებლივ შეატყობინოს მას ამგვარი მონაცემების ცვლილების თაობაზე.

   1.5. სილქნეტთან სახელშეკრულებო ურთიერთობების პერიოდში და ასევე ხელშეკრულების შეწყვეტიდან სულ მცირე ხუთი წლის განმავლობაში, ხელშეკრულების საფუძველზე მიღებული თანხების ან/და სახსრების შესახებ შესაბამისი ინფორმაცია - თანხის ოდენობის, დანიშნულებისა და მიმღების, მესამე პირის ქვითრების და ინვოისების მითითებით, სათანადოდ და ზუსტად, კანონმდებლობისა და შიდა პროცედურების შესაბამისად შეინახოს წიგნებსა და ჩანაწერებში.

   1.6. ხელშეკრულების ვადის გასვლისას ან მოთხოვნის შემთხვევაში, წერილობით დაადასტუროს რომ მიმწოდებელი აკმაყოფილებს კანონმდებლობისა და ხელშეკრულების ანტიკორუფციული პოლიტიკის მოთხოვნებს;

   1.7. დაუყოვნებლივ აცნობოს სილქნეტს თაღლითობის, მექრთამეობის, კორუფციის ან უკანონო საქმიანობის გამო მიმწოდებლის წინააღმდეგ სასამართლო, საარბიტრაჟო ან ადმინისტრაციული წარმოების შესახებ, ან ხელშეკრულების მოქმედების პერიოდში ამგვარი ბრალდებების გამო მიმდინარე საგამოძიებო მოქმედებების შესახებ, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

1.8. კანონმდებლობის დარღვევის ან დარღვევის საფრთხის შესახებ სილქნეტის საფუძვლიანი 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, როგორიცაა 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 საფუძველზეც, თუ აშკარა 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 გარეშე ფიზიკური ან იურიდიული პირი მოქმედებს მხოლოდ გაფორმებული წერილობითი ხელშეკრულების საფუძველზე, რომლითაც იღებს ვალდებულებას შეასრულოს მიმწოდებლის მიერ ამ პოლიტიკით ნაკისრი ვალდებულებები. მიუხედავად ზემოაღნიშნულისა, მიმწოდებელი ვალდებულია უზრუნველყოს ზემოაღნიშნული პირების მიერ წესების და პირობების დაცვა და შესრულება და ნებისმიერი დარღვევისათვის სილქნეტის წინაშე პასუხს აგებს უშუალოდ.

1.13. მიმწოდებელმა სილქნეტს და მის პირდაპირ და არაპირდაპირ დამფუძნებლებს/მონაწილეებს (რაც მოიცავს მაგრამ არ შემოიფარგლება აფილირებული პირებით, გამონაკლისს წარმოადგენს ანგარიშვალდებულ საწარმოებში საჯარო ვაჭრობაზე დაშვებული აქციების მფლობელები), დირექტორებს, ხელმძღვანელ პირებს და დასაქმებულებს უნდა აუნაზღაუროს ნებისმიერი ზიანი, რომელიც მათ განიცადეს, მათ შორის, მიმწოდებლის მიერ ამ დებულების დარღვევის შედეგად დაკისრებული ნებისმიერი სამოქალაქო ან სისხლისსამართლებრივი ჯარიმის/საურავის სახით.

2. წინამდებარე პოლიტიკის მიზნებისთვის „საჯარო დაწესებულების თანამშრომელი“ ნიშნავს:

2.1. საკანონმდებლო, აღმასრულებელ, სასამართლო ხელისუფლებაში, პრეზიდენტის ადმინისტრაციაში, მათ შორის ადმინისტრაციულ ორგანოებში, საქვეუწყებო დაწესებულებებში, საერთაშორისო სამთავრობო ორგანოებში დასაქმებულ/მათი სახელით მოქმედ ნებისმიერ პირს;

2.2. პოლიტიკური პარტიის თანამდებობის პირს;

2.3. პრეზიდენტობის, პარლამენტის წევრობის, ადგილობრივი თვითმმართველობის წევრობის კანდიდატს ან ნებისმიერ სხვა პირს რომელიც მონაწილეობს წინასაარჩევნო კამპანიაში;

2.4. სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული საწარმოში/დაწესებულებაში/არასამეწარმეო (არაკომერციულ) იურიდიულ პირში დასაქმებულ ნებისმიერ პირს.

_____

ვასილ კენკიშვილი
დირექტორი

14 ნოემბერი 2022

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.

ვასილ კენკიშვილი
დირექტორი

15 ნოემბერი 2022