

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"

2022 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 „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგის“ მესაკუთრეს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგის" (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში "ჯგუფი") კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2022 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 სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ -ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლობა ვართ ჯგუფისგან ბუღალტრულ 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.

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 შეიცავს 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 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 სტანდარტები) 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 საადრიცხო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული საადრიცხო 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.
- ვიღებთ საკმარის და შესაბამის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული საწარმოების ან ბიზნეს საქმიანობების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ მოსაზრების გამოხატვის მიზნით. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჯგუფის აუდიტის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და ჩატარებაზე. ჩვენ ერთპიროვნულად ვაგებთ პასუხს ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.



შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
გვერდი 4

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.

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია:

ნათია თევზაძე

შპს "KPMG Georgia"
თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2023 წელი



შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
გვერდი 4

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.

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია:

ნათია თევზაძე

ნათია

შპს "KPMG Georgia"
თბილისი, საქართველო
13 ოქტომბერი 2023 წელი



'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	719,884	664,231
საინვესტიციო ქონება	10	270,626	341,365
არამატერიალური აქტივები	11	198,067	215,746
აქტივები გამოყენების უფლებით	12	27,375	35,117
სასესხო მოთხოვნები	13	230,662	226,960
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული გადახდილი ავანსები		8,702	9,311
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	9	32,212	30,538
სულ გრძელვადიანი აქტივები		1,487,528	1,523,268
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები		16,783	16,301
სასესხო მოთხოვნები	13	990	55,071
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი	18(f)	-	6,583
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	14	40,750	35,242
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	15	139,793	108,333
გადახდილი ავანსები და სხვა აქტივები		13,516	15,609
სულ მოკლევადიანი აქტივები		211,832	237,139
სულ აქტივები		1,699,360	1,760,407
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი	16		
საწესდებო კაპიტალი		1,167,407	1,167,407
დაგროვილი ზარალები		(630,349)	(758,162)
კომპანიის მესაკუთრეზე მიკუთვნებადი კაპიტალი		537,058	409,245
არამაკონტროლებელი წილები		43,858	31,622
სულ კაპიტალი		580,916	440,867
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	18	782,512	896,073
საიჯარო ვალდებულება	12	21,332	29,752
IRU ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	19	12,465	13,171
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	19	27,041	34,038
ფუტ-ოფციონთან დაკავშირებული ვალდებულებები	20	85,741	70,017
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		929,091	1,043,051
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	18	54,120	125,318
საიჯარო ვალდებულება	12	12,193	12,803
IRU ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	19	26,245	23,798
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	19	96,795	114,570
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		189,353	276,489
სულ ვალდებულებები		1,118,444	1,319,540
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		1,699,360	1,760,407

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
2022 წლის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2022	2021
შემოსავალი	5	722,857	559,957
საოპერაციო ხარჯები	6	(211,327)	(180,592)
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები		(158,294)	(116,514)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(146,989)	(146,915)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და სასესხო მოთხოვნების გაუფასურების ზარალი	21(b)(ii)	(637)	(2,031)
სხვა შემოსავალი		17,255	8,148
სხვა ხარჯები		(3,543)	(4,725)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		219,322	117,328
ფინანსური შემოსავალი		24,357	24,358
ფინანსური ხარჯები		(148,046)	(121,830)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების წმინდა ცვლილება		(3,862)	(16,726)
საკუროს სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა /(ზარალი)		90,393	48,957
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(37,158)	(65,241)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		182,164	52,087
მოგების გადასახადი	7	(340)	(334)
მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში		181,824	51,753
მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში			
კომპანიის მესაკუთრე		164,754	46,693
არამაკონტროლებელი წილი	17	17,070	5,060

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2023 წლის 13 ოქტომბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

მამუკა შურდია
დირექტორი

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებთან ერთად, რომელიც ფინანსური ანგარიშგების ნაწილია და განთავსებულია 11 – 79 გვერდებზე.

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
2022 წლის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2022	2021
შემოსავალი	5	722,857	559,957
საოპერაციო ხარჯები	6	(211,327)	(180,592)
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები		(158,294)	(116,514)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(146,989)	(146,915)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და სასესხო მოთხოვნების გაუფასურების ზარალი	21(b)(ii)	(637)	(2,031)
სხვა შემოსავალი		17,255	8,148
სხვა ხარჯები		(3,543)	(4,725)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		219,322	117,328
ფინანსური შემოსავალი		24,357	24,358
ფინანსური ხარჯები		(148,046)	(121,830)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების წმინდა ცვლილება		(3,862)	(16,726)
საკუთრობის სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა /(ზარალი)		90,393	48,957
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(37,158)	(65,241)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		182,164	52,087
მოგების გადასახადი	7	(340)	(334)
მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში		181,824	51,753
მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში			
კომპანიის მესაკუთრე		164,754	46,693
არამაკონტროლებელი წილი	17	17,070	5,060

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2023 წლის 13 ოქტომბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

მაშუკა შურღაია
დირექტორი

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებთან ერთად, რომელიც ფინანსური ანგარიშგების ნაწილია და განთავსებულია 11 – 79 გვერდებზე.

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
2022 წლის კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

კომპანიის მესაკუთრეებზე მიკუთვნებადი					
'000 ლარი	გაუნაწილებელი მოგება/ (დაგროვილი ზარალები)	სულ	არამაკონტროლებელი წილები	სულ კაპიტალი	
საწესდებო კაპიტალი					
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	1,167,407	(777,103)	390,304	26,985	417,289
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში					
წლის მოგება	-	46,693	46,693	5,060	51,753
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრეებთან					
ფუტ-ოფციონის ვალდებულების აღიარება	-	(24,473)	(24,473)	(1,288)	(25,761)
ფუტ-ოფციონის ვალდებულების საბალანსო ღირებულების ცვლილება (შენიშვნა 20)	-	(3,279)	(3,279)	(173)	(3,452)
არამაკონტროლებელი წილის შეძენა (შენიშვნა 17)	-	-	-	1,038	1,038
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	1,167,407	(758,162)	409,245	31,622	440,867
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს	1,167,407	(758,162)	409,245	31,622	440,867
მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში					
წლის ზარალი	-	164,754	164,754	17,070	181,824
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრეებთან					
ფუტ-ოფციონის ვალდებულების საბალანსო ღირებულების ცვლილება (შენიშვნა 20)	-	(14,939)	(14,939)	(786)	(15,725)
სამართლიანი ღირებულების კორექტირება დაკავშირებული მხარისგან მიღებულ სესხებზე (შენიშვნა 18)	-	9,405	9,405	495	9,900
გაცემული დაკავშირებული მხარის სესხების ჩამოწერა (შენიშვნა 13)	-	(30,813)	(30,813)	(840)	(31,653)
ჯგუფის საწარმოების მიერ გამოცხადებული დივიდენდები (შენიშვნა 16(b))	-	(594)	(594)	(3,703)	(4,297)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	1,167,407	(630,349)	537,058	43,858	580,916

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნეს ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებთან ერთად, რომელიც ფინანსური ანგარიშგების ნაწილია და განთავსებულია 11 – 79 გვერდებზე.

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
2022 წლის კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2022	2021
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		182,164	52,087
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		146,989	146,915
წმინდა ფინანსური ხარჯები		37,158	65,241
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და სასესხო მოთხოვნების გაუფასურების ზარალი		637	2,031
ძირითადი საშუალებების, საინვესტიციო ქონების და არამატერიალური აქტივების გასვლასთან/ჩამოწერასთან დაკავშირებული (შემოსულობა)/ზარალი		918	2,158
ცვლილებები:			
მარაგებში		(1,851)	(1,862)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(25,276)	(16,855)
გადახდილ ავანსებში და სხვა აქტივებში		(1,315)	(1,334)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		27,068	35,204
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		366,492	283,585
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების, არამატერიალური აქტივების და საინვესტიციო ქონების შეძენა		(122,874)	(128,675)
ძირითადი საშუალებებისა და საინვესტიციო ქონების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა		1,500	4,435
სესხების გაცემა		(7,141)	(6,842)
მიღებული პროცენტი		3,109	2,681
გაცემული სესხების დაფარვა		278	1,262
ბიზნესის შეძენისთვის გადახდილი ანაზღაურება		(2,137)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(127,265)	(127,139)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
გადახდილი პროცენტი		(67,553)	(127,835)
სესხების დაფარვა		(571,827)	(37,280)
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები		469,488	40,499
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		(9,804)	(8,925)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა გადახდები		2,721	(9,884)
ახალი ევრობლიგაციების გამოშვებასთან დაკავშირებული საოპერაციო საფასური		(6,035)	-
პრემია და საკომისიო გამოშვებული ობლიგაციების ნაადრევ გამოსყიდვაზე		(7,403)	-
გადახდილი დივიდენდები		(208)	-
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(190,621)	(143,425)
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(17,146)	(439)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		31,460	12,582
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		108,333	95,751
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	15	139,793	108,333

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებთან ერთად, რომელიც ფინანსური ანგარიშგების ნაწილია და განთავსებულია 11 – 79 გვერდებზე.

1. ანგარიშვალდებული საწარმო

(a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

ჯგუფის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, ჯგუფზე ძირითადად 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.

2022 წლის თებერვალში, რუსეთის ფედერაციასა და უკრაინას შორის შეიარაღებული კონფლიქტის გამო, რიგმა ქვეყნებმა დააწესეს სანქციები რუსეთის ფედერაციის წინააღმდეგ. კონფლიქტი გავლენას ახდენს არა მხოლოდ ორი ქვეყნის ეკონომიკურ საქმიანობაზე, არამედ გლობალურ ეკონომიკაზეც. სანქციების შედეგად, მსოფლიოს მრავალ ქვეყანაში გაიზარდა ფასები საყოფაცხოვრებო საქონელსა და სურსათზე, დაირღვა არსებული კავშირები რესურსების მიწოდებას შორის, ინფლაცია ასევე მოქმედებს ფასებზე და ანალიტიკოსები ასევე პროგნოზირებენ ეკონომიკურ გავლენას გლობალურ ინდუსტრიაზე.

2022 წელს, გლობალურმა ფაქტორებმა საქართველოში 11,9%-იანი ინფლაციის მაჩვენებელი განაპირობა. თუმცა, მიუხედავად მაღალი ინფლაციისა, წინასწარი ინფორმაციის მიხედვით, საქართველოს ეკონომიკა 2022 წელს 10%-ით გაიზარდა. მშპ-ს რეალური ზრდა ძირითადად განპირობებულია გაზრდილი ექსპორტით, ტურიზმიდან მიღებული შემოსავლებით და ფულადი გზავნილების დაჩქარებით, რაც დაკავშირებულია რუსეთიდან, უკრაინიდან და ბელორუსიდან მიგრანტების/ტურისტების შემოდინებასთან (უკრაინაში კონფლიქტის დაწყების შემდეგ). უკრაინაში ომის დაწყების შემდეგ ქართული ლარის კურსი მერყევი იყო, მაგრამ 2022 წელს ის დოლართან მიმართებაში 12,53%-ით გამყარდა. წყაროები: www.geostat.ge; www.nbg.gov.ge.

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 „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთად მოხსენიებული როგორც „ჯგუფი“ და ცალ-ცალკე „ჯგუფის საწარმოები“) ფინანსურ ანგარიშგებებს (შენიშვნა 24).

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი" წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად და კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია 404579354. კომპანია დაარსდა 2019 წლის 4 ივნისს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანიის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ შეზღუდული პასუხისმგებლობის და სააქციო საზოგადოებებს "მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის" შესაბამისად. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, მთაწმინდის რაიონი, რესპუბლიკის მოედანი.

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგის" ძირითადი საქმიანობაა ჯგუფის საწარმოებისთვის ჰოლდინგურ საწარმოდ მოქმედება. ჯგუფის საწარმოების ძირითადი საქმიანობაა:

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

- თბილისსა და ბათუმში (საქართველო) მდებარე, რედისონ ბლუ ბრენდის სასტუმროების და წინანდალში (საქართველო) მდებარე, რედისონ ქოლექშენ და პარკ ჰოტელ სასტუმროების ფლობა და მართვა (ერთად წოდებული "სასტუმროები", დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 6).
- თბილისსა და ბათუმში კაზინოების მართვა (ერთად წოდებული "კაზინოები"). კაზინოები თბილისსა და ბათუმში რედისონ ბლუ ბრენდის სასტუმროებში მდებარეობს.
- კომპლექს „რესპუბლიკის“ ფლობა და მართვა.
- საქართველოს სხვადასხვა რეგიონებში მდებარე უძრავი ქონების განვითარება და მართვა (იხილეთ შენიშვნა 10).
- საქართველოში, ოზურგეთის რაიონში, მდინარე ბახვისწყალზე ჰიდროელექტროსადგურის მართვა.

2022 წლის განმავლობაში, წინასწარი ტექნიკურ-ეკონომიკური კვლევებისა და წინასწარ ჩატარებული სამუშაოების/შეფასებების მიხედვით, ჯგუფმა გადაწყვიტა დაეწყო თბილისში მდებარე ყოფილი "ტელეგრაფის შენობის" განახლება და რეკონსტრუქცია და მისი 5-ვარსკვლავიან 241 ოთახის მქონე სასტუმროდ გადაკეთება, რომელიც "Silk Road Group Hospitality"-ის მიერ იქნება მართული ("რედისონ ქოლექშენ" ბრენდის ფარგლებში). ამ მიზნით, ჯგუფმა გააფორმა საერთაშორისო ლიცენზიის ხელშეკრულება რედისონ ქოლექშენის სასტუმროს ბრენდთან და დაიწყო სამშენებლო სამუშაოები. მშენებლობის ბიუჯეტი 2022 წელს დამტკიცდა და ჯგუფმა, მშენებლობის დასაფინანსებლად, გააფორმა ხელშეკრულებები სს "თიბისი ბანკთან" და სს "საქართველოს ბანკთან".

2023 წელს, შპს „სილქ რიალ ისთეითმა“ (ყოფილი შპს „ესარჯი რიალ ისთეითი“) გამოუშვა 40 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულების ობლიგაციები ორ ტრანშად. პირველ ტრანშს, 20 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულებით, აქვს 9.00%-იანი კუპონის განაკვეთი (წლიური, ბრუტო), დაფარვის ვადით 3 წელიწადი. მეორე ტრანშს, 20 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულებით, აქვს 9.25%-იანი კუპონის განაკვეთი (წლიური, ბრუტო), დაფარვის ვადით 3 წელიწადი. შედეგად, 2023 წელს, შპს "სილქ რიალ ისთეითი" გახდა საქართველოს საფონდო ბირჟაზე საჯაროდ დალისტული კომპანია (იხ. შენიშვნა 29).

კომპანიას სრულად ფლობს „Comodon Holding (Malta) Limited“. 2020 წელს, კომპანიის შუალედური მშობელი კომპანიის რეორგანიზაცია მოხდა, რის შედეგადაც კომპანიას ახალი ბენეფიციარი აქციონერი ჰყავს, იერკინ ტატიშვი, არაპირდაპირი უმცირესობის წილით (38.2%) კომპანიაში. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია რჩება „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი“ - ფიზიკური პირის, გიორგი რამიშვილის მიერ კონტროლირებული საწარმო. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 25-ე შენიშვნაში.

2. აღრიცხვის საფუძველი

(a) შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

კომპანია ახლად დაარსებულ კომპანიას წარმოადგენს (ე.წ. "Newco"), რომელიც დაარსდა პირდაპირი მშობელი კომპანიის მიერ 2019 წლის ივნისში ჯგუფის რესტრუქტურის მიზნით, რის შედეგადაც 2020 და 2019 წლებში ჯგუფის რამდენიმე საწარმო იქნა შეტანილი Newco-ს კაპიტალში საერთო კონტროლის გარიგებების საშუალებით.

აღნიშნული საერთო კონტროლის გარიგებები აღრიცხულ იქნა საბალანსო ღირებულებით, როგორც წარმოდგენილია ჯგუფის საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებაში, რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით. შედეგად, ჯგუფმა აირჩია ხელახლა წარმოდგინოს მისი შესადარისი მონაცემები და დააკორექტიროს მისი მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდი ზემოაღნიშნული გარიგებების თარიღებამდე, იმგვარად თითქოს კომპანია აკონტროლებდა ჯგუფის საწარმოებს ყველაზე ადრეულ წარმოდგენილ პერიოდამდე (იხილეთ შენიშვნა 16(b)). ვინაიდან, Newco-ს არც რეგისტრაციის თარიღისთვის და არც 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ გააჩნდა არსებითი აქტივები ან ვალდებულებები, ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ჯგუფის საწარმოების ბიზნეს უწყვეტობას და კონსოლიდირებული აქტივები და ვალდებულებები, აგრეთვე შესადარისი მონაცემები, შესაბამისად არის აღიარებული და წარმოდგენილია ჯგუფის საწარმოების პირველად გამოყენების თარიღის შესაბამისად, იგივე სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებით, გარდა საინვესტიციო ქონების შეფასების სააღრიცხვო პოლიტიკისა, როგორც ჯგუფის საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებაში. ჯგუფი აფასებს მის საინვესტიციო ქონებას თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით (იხ. შენიშვნა 27(i)(i)).

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოდგენს კომპანიის და ჯგუფის საწარმოების სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. ყველა ფინანსური ინფორმაცია წარმოდგენილია ლარში, 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. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

მუდმივად ხორციელდება შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგად გამოწვეული ცვლილებები, აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

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

- შენიშვნა 9 (b) - ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ნიშნების შეფასება;
- შენიშვნა 12 - საიჯარო ვადის განსაზღვრა;
- შენიშვნები 13 და 18 - საბაზროზე დაბალი საპროცენტო განაკვეთის მქონე დაკავშირებული მხარის სესხების აღიარება და დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხების კაპიტალის საშუალებით ჩამოწერა;
- შენიშვნა 20- ფუთ ოფციონის ვალდებულების აღიარება და შეფასება
- შენიშვნა 21 (b)(ii) - გაცემული სესხების გაუფასურება: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის ამოსავალი მონაცემების განსაზღვრა;
- შენიშვნა 27(g) და (h) - ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები;
- შენიშვნა 27(g) და (h) - ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების აღიარება და შეფასება;

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 9 (b) - წინანდალში მდებარე "რედისონ ქოლექშენ სასტუმროს" ძირითადი საშუალებების ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრა.

სხვა მნიშვნელოვანი შეფასებები შეტანილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 10 - საინვესტიციო ქონების შეფასება;

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

ჯგუფის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტება მოითხოვს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულება 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 10 (b) - საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება;
- შენიშვნა 18 (e) - სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება;
- შენიშვნა 21 (a) - ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები.

5. შემოსავალი

'000 ლარი	2022	2021
სატელეკომუნიკაციო შემოსავალი (a)	472,965	413,419
შემოსავალი უძრავი ქონებიდან (b)	242,496	140,587
სხვა შემოსავალი	7,396	5,951
	722,857	559,957

(a) სატელეკომუნიკაციო შემოსავალი

'000 ლარი	2022	2021
კომერციული შემოსავალი	428,088	369,681
შემოსავალი მობილური კავშირიდან	245,654	200,329
მობილური გამავალი ზარი	109,621	103,409
მობილური ინტერნეტი	120,387	82,651
შემოსავალი SMS-დან	9,070	9,220
ტელეფონების და აქსესუარების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	865	786
შემოსავალი სხვა მომსახურებიდან	5,711	4,263
ფიქსირებული შემოსავალი	182,434	169,352
ფიქსირებული ინტერნეტი	114,389	101,955
Pay TV	50,649	46,168
ფიქსირებული ტელეფონი	12,685	14,186
ინფრასტრუქტურის სიმძლავრის იჯარის მომსახურება	2,891	2,672
შემოსავალი სხვა მომსახურებიდან	1,820	4,371
ოპერატორებისგან და სხვა მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი	44,877	43,738
ურთიერთჩართვის მომსახურება*	25,884	26,186
ინფრასტრუქტურის სიმძლავრის იჯარის მომსახურება**	9,714	10,021
შემოსავალი როუმინგიდან	6,465	5,031
საბითუმო ინტერნეტი	2,814	2,500
სულ შემოსავალი	472,965	413,419

* ურთიერთჩართვის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი გამომუშავებულია ორივე სეგმენტის მიერ შემდეგნაირად: 23,577 ათასი ლარი მობილური მომსახურების სეგმენტიდან და 2,307 ათასი ლარი ფიქსირებული მომსახურების სეგმენტიდან 2022 წელს (2021: 22,877 ათასი ლარი მობილური მომსახურების სეგმენტიდან და 3,309 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. ფასს 15-ის ფარგლებში, აღნიშნული IRU ხელშეკრულებებისთვის, ჯგუფი კონტრაქტებისგან მიღებულ ნებისმიერ წინასწარ გადახდებს მნიშვნელოვან საფინანსო კომპონენტზე აკორექტირებს. ფასს 15-ის ფარგლებში, მნიშვნელოვანი საფინანსო კომპონენტის მქონე ხელშეკრულებებისთვის, ანაზღაურების დაპირებული ოდენობა ფულის დროითი ღირებულების ასახვის მიზნით კორექტირდება. მნიშვნელოვანი საფინანსო კომპონენტის გავლენა ფასდება 12%-დან 14%-მდე საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, IRU ხელშეკრულების და ავანსების მიღების დაწყების თარიღის მიხედვით. ინფრასტრუქტურის სიმძლავრის იჯარის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი ძირითადად მიეკუთვნება ფიქსირებული მომსახურების სეგმენტიდან მიღებულ შემოსავალს.

1,815 ათასი ლარის ოდენობით თანხა (2021: 1,815 ათასი ლარი) აღიარებულ იქნა როგორც შემოსავალი 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, მიღებულ ავანსებში აღიარებული IRU ხელშეკრულებებისთვის (შენიშვნა 19). 9,077 ათასი ლარის ოდენობით შემოსავალი (2021: 9,077 ათასი ლარი) იქნება აღიარებული 5 წლის განმავლობაში საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ და 15,414 ათასი ლარი (2021: 17,229 ათასი ლარი) ხუთი წლის შემდეგ, IRU ხელშეკრულებების დაფარვის ვადამდე.

(ბ) შემოსავალი უძრავი ქონებიდან

'000 ლარი	2022	2021
შემოსავალი კაზინოს საქმიანობიდან	155,096	81,460
შემოსავალი კაზინოს „ლაივ“ თამაშებიდან	100,702	57,955
შემოსავალი „სლოტ“ აპარატებიდან	54,394	23,505
შემოსავალი სასტუმროს და კომპლექსი "რესპუბლიკას" საქმიანობიდან	82,665	56,964
საკვების და სასმელის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	41,491	24,850
ოთახების გაქირავებიდან მიღებული შემოსავალი	34,594	27,744
სასტუმროს სხვა შემოსავალი	6,580	4,370
სხვა შემოსავალი	4,735	2,163
	242,496	140,587

ჯგუფის უძრავი ქონებიდან მიღებული შემოსავალი ძირითადად სასტუმროს და კაზინოს საქმიანობებს უკავშირდება. სასტუმროებიდან მიღებული შემოსავალი ძირითადად სასტუმროების ოთახების გაყიდვას და სასტუმროს რესტორანში საკვებისა და სასმელის გაყიდვებს უკავშირდება. კაზინოს საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი წარმოდგენილია კლიენტთა წახალისებების და ბონუსების გამოკლებით.

სასტუმროს და კაზინოს ბიზნეს საქმიანობის ხასიათიდან გამომდინარე, რომელიც ძირითადად საკასო პრინციპზე არის დაფუძნებული, ჯგუფს არ აქვს არანაირი არსებითი სახელშეკრულებო აქტივები და/ან სახელშეკრულებო ვალდებულებები. სხვა შემოსავალი მოიცავს შემოსავალს მრავალი სხვა საქმიანობიდან, როგორც არის კლუბების, რესტორნების, სადონისძიებო დარბაზების, მუზეუმების ფუნქციონირებიდან და საინვესტიციო ქონების გაქირავებიდან მიღებული შემოსავალი. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 27 (ბ). 2022 წელს, მთლიანი შემოსავლის დაახლოებით 37% (2021: 44%) კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს უკავშირდება. კაზინოს საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლის წყარო ძირითადად უკავშირდება კაზინოს თამაშებს, როგორცაა პოკერი, ბაკარა, ბლექ ჯეკი, ამერიკული რულეტი, სლოტ აპარატები. ამ სათამაშო საქმიანობებზე დადებული ფსონებიდან მიღებული ამონაგები, როგორც წესი, ცნობილია ფსონის დადების დროს. აღნიშნულ ფსონს ეწოდება „ფსონი ფიქსირებული კოეფიციენტით“. მსგავსი ხელშეკრულებები აკმაყოფილებენ ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები -ს ფინანსური ინსტრუმენტის განმარტებას და შესაბამისად გათავისუფლებულნი არიან ფასს 15-ისგან.

6. საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2022	2021
ტელეკომუნიკაციებზე გაწეული საოპერაციო ხარჯები (ა)	121,572	119,384
უძრავ ქონებაზე გაწეული საოპერაციო ხარჯები (ბ)	88,328	59,607
სხვა საოპერაციო ხარჯები	1,427	1,601
	211,327	180,592

(a) ტელეკომუნიკაციებზე გაწეული საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2022	2021
ქსელის მართვისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	18,142	16,875
ურთიერთჩართვის საფასური და როუმინგის ხარჯი	17,136	18,540
კომუნალური ხარჯები	16,122	16,058
პროგრამული უზრუნველყოფის ტექნიკური მომსახურება	12,282	11,579
Pay TV კონტენტის თვითღირებულება	9,324	11,368
ინფრასტრუქტურული სიმძლავრის იჯარა, IRU და საიჯარო ხარჯები	6,507	6,160
პროფესიული მომსახურების საფასური****	5,694	3,335
რეკლამა და მარკეტინგი	5,354	6,646
ქონების და სხვა გადასახადები	4,138	4,648
ინტერნეტის არხის ხარჯები	4,576	4,524
საკომუნიკაციო რეგულაციის საფასური	3,842	3,443
ინტერნეტ პროტოკოლის (IP) ხარჯი	3,537	4,045
გამოყენებული საწვავი და საპოხი მასალები	3,296	2,226
უსაფრთხოების ხარჯები	2,427	2,414
ბანკის საკომისიო	1,533	1,861
ტრანსპორტირების მომსახურება	1,956	1,594
საქველმოქმედო ხარჯები*	1,350	1,160
საოფისე საკანცელარიო ნივთები და სხვა მარაგები	1,270	985
უმოდრო მარაგების, ძირითადი საშუალებების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების ჩამოწერა	706	354
სხვა	2,380	1,569
	121,572	119,384

(b) უძრავ ქონებაზე გაწეული საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2022	2021
მომხმარებელთან დაკავშირებული ხარჯები*	16,914	9,911
მარაგების მოხმარება	11,597	7,784
კვარტალური ნებართვის მოსაკრებლის ხარჯები**	9,433	4,555
კომუნალური ხარჯები	7,221	5,488
სასტუმროს მარაგები	5,839	3,594
მარკეტინგის ხარჯები	5,075	2,870
საკონსულტაციო და პროფესიული მომსახურების საფასური****	4,050	2,259
ბანკის და სხვა საკომისიოები	3,651	2,830
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	3,594	2,802
საოფისე ხარჯები	3,041	3,216
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	2,516	2,141
კონტრაქტორების მომსახურების საფასური	2,186	1,648
როიალტის საფასური***	2,149	1,530
უსაფრთხოების ხარჯები	1,550	855
სხვა საოპერაციო ხარჯები	9,512	8,124
	88,328	59,607

*მომხმარებელთან დაკავშირებული ხარჯი წარმოადგენს კაზინოს მომხმარებლებზე მიწოდებულ უფასო მომსახურებას და საქონელს, მაგალითად: წასახემსებელი, სასმელი, სიგარეტი, საჭმელი, სასტუმროს ოთახები რედისონ ბლუ თბილისსა და ბათუმში, თვითმფრინავის ბილეთები და ა.შ.

**კვარტალური ნებართვის მოსაკრებლის ხარჯები წარმოადგენს კონკრეტულ ფიქსირებულ კვარტალურ საგადასახადო დარიცხვას ადგილობრივი აზარტული თამაშების ბიზნესის უფლებამოსილ ორგანოებზე და კერძოდ, სლოტ აპარატების ოპერირებისთვის საქართველოში.

*** როიალტის საფასური "საერთაშორისო სალიცენზიო ხელშეკრულებების" (ILA) ფარგლებში გადახდილ საკომისიოებს წარმოადგენს. 2020 წლამდე სასტუმროებს მართავდა "რედისონ სასტუმროები" სხვადასხვა "საერთაშორისო ხელშეკრულებები მართვის შესახებ" ფარგლებში; 2020 წლის 20 მარტს, შპს "წინანდლის მამულებმა" "Radisson Hotel Aps Danmark"-თან "საერთაშორისო სალიცენზიო ხელშეკრულება" გააფორმა და მიიღო სასტუმროს "რედისონ ქოლექშენ სასტუმროს" ბრენდის სახელით ოპერირების ლიცენზია. სალიცენზიო ხელშეკრულებას ვადა 2035 წლის 31 დეკემბერს გასდის. 2021 წელს, თბილისისა და ბათუმის სასტუმროების "საერთაშორისო ხელშეკრულება მართვის შესახებ" ასევე იქნა შეწყვეტილი და გაფორმდა საერთაშორისო სალიცენზიო ხელშეკრულება "Radisson Hotel Aps Danmark"-თან. საერთაშორისო სალიცენზიო ხელშეკრულების გაფორმების შემდეგ, წინანდლის სასტუმროს საქმიანობასთან დაკავშირებული "საერთაშორისო ხელშეკრულება მართვის შესახებ" იქნა შეწყვეტილი და წინანდლის სასტუმრო ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ "რედისონის" ბრენდის ფარგლებში იმართება.

7. დაბეგვრა

მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

'000 ლარი	2022	2021
მიმდინარე წელი	(340)	(334)
მიმდინარე საგადასახადო (ხარჯი)/სარგებელი	(340)	(334)

8. საქმიანობის შედეგების ალტერნატიული შეფასებები

(a) კორექტირებული EBITDA

ჯგუფს სჯერა, რომ კორექტირებული EBITDA-ს და კორექტირებული EBITDA-ს მარჯის წარდგენა ეხმარება მკითხველს უკეთ გაიგოს ჯგუფის ფინანსური საქმიანობის შედეგები. ხელმძღვანელობა, ჯგუფის და მისი ორი ძირითადი სეგმენტის (ტელეკომუნიკაციები და უძრავი ქონება) საოპერაციო საქმიანობის შედეგების შეფასებისთვის კორექტირებულ EBITDA-ს და კორექტირებულ EBITDA-ს მარჯას იყენებს. ამასთანავე, კორექტირებული EBITDA და კორექტირებული EBITDA-ს მარჯა ხშირად გამოიყენება ფასიანი ქაღალდების ანალიტიკოსების, ინვესტორების და სხვა დაინტერესებული მხარეების მიერ, სატელეკომუნიკაციო სექტორში მოღვაწე კომპანიების შესაფასებლად. კორექტირებული EBITDA და კორექტირებული EBITDA-ს მარჯა არ წარმოადგენს ფასს-ების მიხედვით მომზადებულ წარდგენებს და ჯგუფის მიერ „კორექტირებული EBITDA“ და „კორექტირებული EBITDA-ს მარჯა“ ტერმინების გამოყენება, შეიძლება განსხვავდებოდეს სხვა გამოყენებებისგან (სხვა საწარმოების მიერ), სააღრიცხვო პოლიტიკებს ან გამოთვლის მეთოდოლოგიებს შორის სხვაობების გამო.

ჯგუფი ითვლის კორექტირებულ EBITDA-ს უწყვეტი ოპერაციებიდან მიღებული მოგების კორექტირების გზით, შემდეგი ერთეულების გამორიცხვით:

- ფინანსური ხარჯები და ფინანსური შემოსავალი
- მოგების გადასახადი და ნებისმიერი სხვა გადასახადები, რომლებიც დივიდენდების განაწილებას უკავშირდება
- გრძელვადიანი აქტივების ცვეთა, ამორტიზაცია, გადაფასება, გაუფასურება (ზარალები/აღდგენები)
- საკუროს სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა/(ზარალი), მათ შორის შემოსულობა/(ზარალი) ჰეჯირების ინსტრუმენტებზე, სავალუტო ფორვარდულ ხელშეკრულებებზე და ნებისმიერი სხვა შემოსულობა/(ზარალი), რომელიც უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით არის გამოწვეული.

- კონკრეტული ერთეულები, ქვემოთ განმარტებულის შესაბამისად:

კონკრეტული ერთეულების იდენტიფიცირება ხდება მათი ზომის, ხასიათის ან სიხშირის შესაბამისად. კონკრეტული ერთეულები წარმოადგენს:

- ა) შემოსავალს ან ზარალს, რომელიც სატელეკომუნიკაციო ბიზნესისთვის, დაკავშირებულია გრძელვადიანი აქტივებისა და ნებისმიერი სხვა არაფულადი ერთეულების რეალიზაციასთან ან ჩამოწერასთან, ხოლო უძრავი ქონების ბიზნესისთვის - შემოსავალი ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია გრძელვადიანი აქტივების რეალიზაციასთან ან ჩამოწერასთან, მიჩნეულია როგორც საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობის ნაწილი და არ არის ამოღებული მოგებიდან.
- ბ) ერთჯერად, არა-ძირითად ან არა-საოპერაციო შემოსავალს ან ხარჯებს, რომლებიც არსებითია მათი ხასიათის ან ზომის მიხედვით (როგორცაა ბიზნესის შემენის შედეგად მიღებული ამონაგები ვაჭრობიდან, ბიზნესის შემენასთან დაკავშირებული ხარჯები, ფულადი სახსრების შეგროვებასთან დაკავშირებული ხარჯები და ჯგუფის ფასიანი ქაღალდების ლისტინგი, გაცემული სესხის ჩამოწერა, ერთჯერადი პროფესიული საფასური და ა.შ.). .

კორექტირებული EBITDA-ს უწყვეტი ოპერაციებიდან მიღებულ მოგებასთან შეჯერება

'000 ლარი	ტელეკომუნიკაციები*		უძრავი ქონება *		სხვა		შემაჯერებელი ერთეულები*		სულ	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
წლის მოგება/(ზარალი)	134,516	41,493	45,134	2,460	4,049	6,515	(1,875)	1,285	181,824	51,753
ცვეთა და ამორტიზაცია	119,505	116,995	26,977	29,408	507	512	-	-	146,989	146,915
კაზინოს ნებართვის ამორტიზაცია	-	-	(4,237)	(1,498)	-	-	-	-	(4,237)	(1,498)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	(82,461)	(36,782)	5,220	(3,032)	(5,213)	(5,690)	(7,939)	(3,453)	(90,393)	(48,957)
ფინანსური ხარჯები	115,963	89,629	26,284	29,515	5,799	2,686	-	-	148,046	121,830
ფინანსური შემოსავალი	(4,798)	(4,140)	(18,639)	(19,655)	(920)	(563)	-	-	(24,357)	(24,358)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით										
შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი										
ღირებულების წმინდა ცვლილება	3,862	16,726	-	-	-	-	-	-	3,862	16,726
საინვესტიციო ქონების სამართლიანი										
ღირებულების ცვლილება	(9,814)	(2,168)	-	-	-	-	9,814	2,168	-	-
მოგების გადასახადის (სარგებელი)/ზარჯი	340	334	-	-	-	-	-	-	340	334
კონკრეტული ერთეულები (იხილეთ ქვემოთ)	7,011	5,504	(650)	621	-	-	-	-	6,361	6,125
კორექტირებული EBITDA	284,124	227,591	80,089	37,819	4,222	3,460	-	-	368,435	268,870

* შემაჯერებელი ერთეულები მოიცავს მაკორექტირებელ ერთეულებს და არარეალიზებულ ამონაგებს/ზარალებს, რომლებიც ელიმინირებულია ტელეკომსა და უძრავ ქონებას შორის. ტელეკომის და უძრავი ქონების ოდენობები, სს "სილქნეტის" და შპს "ესარჯი რიალ ისთეითის" ფასს სტანდარტების მიხედვით მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ერთეულებს წარმოადგენს.

კონკრეტული ერთეულები:

'000 ლარი	ტელეკომუნიკაციები*		უძრავი ქონება *		სხვა		შემაჯერებელი ერთეულები*		სულ	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ა) ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ზარალი (შეტანილია სხვა შემოსავალში/სხვა ხარჯებში)	815	2,442	-	-	-	-	-	-	815	2,442
ბ) გადახდილი ავანსების და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	-	-	(650)	621	-	-	-	-	(650)	621
გ) უმოძრაო მარაგების, ძირითადი საშუალებების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების ჩამოწერა (შენიშვნა 6)	706	354	-	-	-	-	-	-	706	354
დ) ბანკის საკომისიო	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ე) ბონუსები, ევროზღივადიანების გამოშვებასთან დაკავშირებული თანამშრომელთა ხარჯი (შეტანილია ხელფასებსა და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოებში)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ვ) პროფესიული საფასური, ერთჯერადი საკონსულტაციო ხარჯები (შეტანილია შენიშვნაში 6)*	3,821	1,787	-	-	-	-	-	-	3,821	1,787
ზ) ქველმოქმედება (შენიშვნა 6)	1,350	1,160	-	-	-	-	-	-	1,350	1,160
თ) სხვა შემოსავალი	(1,170)	(774)	-	-	-	-	-	-	(1,170)	(774)
ი) ბონუსები**	1,489	535	-	-	-	-	-	-	1,489	535
სულ კონკრეტული ერთეულები	7,011	5,504	(650)	621	-	-	-	-	6,361	6,125

* მუხლი ვ) ძირითადად შედგება ჯგუფის მიერ გაწეული ერთჯერადი პროფესიული საფასურისგან და ძირითადად უკავშირდება ახალი რეგულაციების მიღებას, ახალი ბიზნეს სტრატეგიების შემუშავებას/ანალიზს და სხვა ერთჯერად საკონსულტაციო ხარჯებს.

** ბონუსები მოიცავს ჯგუფის დასაქმებულებზე გადასახდელ ოდენობებს ახალი ევროზონიზაციების გამოშვებასთან დაკავშირებით.

(ბ) კორექტირებული EBITDA-ს მარჯა

კორექტირებული EBITDA-ს მარჯა, კორექტირებული EBITDA-ს მთლიან შემოსავალზე გაყოფით გამოიანგარიშება.

კონსოლიდირებული კორექტირებული EBITDA:

'000 ლარი	2022	2021
კონსოლიდირებული კორექტირებული EBITDA	368,435	268,870
კონსოლიდირებული შემოსავალი	722,857	559,957
კონსოლიდირებული კორექტირებული EBITDA-ს მარჯა %	51%	48%

ტელეკომუნიკაციების კორექტირებული EBITDA:

'000 ლარი	2022	2021
ტელეკომუნიკაციების კორექტირებული EBITDA	284,124	227,591
სატელეკომუნიკაციო შემოსავალი	472,965	413,419
ტელეკომუნიკაციების კორექტირებული EBITDA-ს მარჯა %	60%	55%

უძრავი ქონების კორექტირებული EBITDA:

'000 ლარი	2022	2021
უძრავი ქონების კორექტირებული EBITDA	80,089	37,819
შემოსავალი უძრავი ქონებიდან*	246,002	144,738
უძრავი ქონების კორექტირებული EBITDA-ს მარჯა %*	33%	26%

*უძრავი ქონების შემოსავალი, შპს "ესარჯი რიალ ისთეითის" ფასს სტანდარტების მიხედვით მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ შემოსავალს წარმოადგენს (შიდა-ჯგუფურ გამოქვითვებამდე).

9. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა	შენობები და ინფრასტრუქტურები	მანქანა- დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	ავიჯი და მოწყობილობები	დაუმთავრებელი შენობები***	სხვა	სულ
თვითღირებულება 2021 წლის 1 იანვარს	36,322	445,922	471,642	11,078	71,319	23,648	19,137	1,079,068
დაგროვილი ცვეთა	-	(107,639)	(221,068)	(6,044)	(40,339)	-	(13,522)	(388,612)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 1 იანვარს	36,322	338,283	250,574	5,034	30,980	23,648	5,615	690,456
შესყიდვები*	318	8,020	22,352	105	5,105	31,530**	2,388	69,818
გასვლები	(2,789)	(488)	(5,463)	(48)	(3,006)	-	(81)	(11,875)
გადაცემები, ბრუტო	-	2,483	41,922	-	946	(49,819)**	-	(4,468)
გადატანა საინვესტიციო ქონებაში	-	(751)	-	-	-	(787)	-	(1,538)
გადაცემები, დაგროვილი ცვეთა	-	-	4,468	-	-	-	-	4,468
ცვეთა გასულ აქტივებზე	-	271	3,004	28	2,869	-	81	6,253
ცვეთის დარიცხვა	-	(20,104)	(57,547)	(1,026)	(9,540)	-	(666)	(88,883)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	33,851	327,714	259,310	4,093	27,354	4,572	7,337	664,231
თვითღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	33,851	455,186	530,453	11,135	74,364	4,572	21,444	1,131,005
დაგროვილი ცვეთა	-	(127,472)	(271,143)	(7,042)	(47,010)	-	(14,107)	(466,774)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	33,851	327,714	259,310	4,093	27,354	4,572	7,337	664,231
თვითღირებულება 2022 წლის 1 იანვარს	33,851	455,186	530,453	11,135	74,364	4,572	21,444	1,131,005
დაგროვილი ცვეთა	-	(127,472)	(271,143)	(7,042)	(47,010)	-	(14,107)	(466,774)
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 1 იანვარს	33,851	327,714	259,310	4,093	27,354	4,572	7,337	664,231
შესყიდვები	575	56	28,067	520	3,756	28,060	3,024	64,058
გასვლები	(304)	(1,168)	(3,446)	(454)	(378)	(21)	(242)	(6,013)
გადაცემები, ბრუტო	-	1,258	20,380	3	199	(27,627)**	-	(5,787)
გადატანა საინვესტიციო ქონებიდან (შენიშვნა 10)	-	-	-	-	-	77,703	-	77,703
გადაცემები, დაგროვილი ცვეთა	-	-	5,787	-	-	-	-	5,787
ცვეთა გასულ აქტივებზე	-	819	2,164	350	285	-	30	3,648
ცვეთის დარიცხვა	-	(16,631)	(56,707)	(862)	(9,154)	-	(389)	(83,743)
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	34,122	312,048	255,555	3,650	22,062	82,687	9,760	719,884
თვითღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	34,122	455,332	575,454	11,204	77,941	82,687	24,226	1,260,966
დაგროვილი ცვეთა	-	(143,284)	(319,899)	(7,554)	(55,879)	-	(14,466)	(541,082)
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	34,122	312,048	255,555	3,650	22,062	82,687	9,760	719,884

შენობებსა და ინფრასტრუქტურებში შედის დაახლოებით 227 მილიონი ლარის საბალანსო ღირებულების მქონე ქონება, რომელიც გამოიყენება სასტუმროების, კაზინოების და კომპლექს რესპუბლიკის მართვაში (იხილეთ შენიშვნა 1 (ბ)). პირვანდელი ღირებულება განისაზღვრა ძირითადი საშუალების შექმნისა და შეძენის ღირებულებით და ყველა დაკავშირებული ხარჯით, რომელიც პირდაპირ დაკავშირებულია აქტივის დანიშნულების ადგილამდე მიტანასთან და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანასთან, რაც აუცილებელია აქტივის გამოსაყენებლად დასახული მიზნებისათვის. შენობებისა და ინფრასტრუქტურების საბალანსო ღირებულების დარჩენილი ნაწილი სატელეკომუნიკაციო სექტორის საქმიანობას უკავშირდება.

* 2021 წელს, შენობებზე განხორციელებულ დამატებებში შეტანილი 7,480 ათასი ლარი შპს "წინანდლის კურორტის" შესყიდვას უკავშირდება (იხ. შენიშვნა 24).

** 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 (არსებული ტერიტორიების განახლება) და ფიქსირებული ქსელის გაშლას უკავშირდება.

*** დაუმთავრებელი მშენებლობის ძირითადი ნაწილი ყოფილი ტელეგრაფის შენობის (რომელიც 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის მშენებლობის პროცესშია) და შესაბამისი მიწის ნაკვეთის საბალანსო ღირებულებებს წარმოადგენს (იხ. შენიშვნა 11).

(a) უზრუნველყოფა

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, ქონება, საბალანსო ღირებულებით 34,854 ათასი ლარი (2021: 80,105 ათასი ლარი) დაგირავებულია ჯგუფის საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული აკრედიტაციის დავალიანების უზრუნველსაყოფად. 2022 წელს, ევროზონის რეფინანსირების შემდეგ, განახლებადი საკრედიტო ხაზი (RCF) იქნა გაუქმებული (იხ. შენიშვნა 18(c)). 2022 წლის ივლისში, ჯგუფმა გააუქმა გირავნობა 41,296 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების მქონე განახლებადი საკრედიტო ხაზისთვის დაგირავებული აქტივებიდან.

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, ქონება საბალანსო ღირებულებით 309 მილიონი ლარი (2021 წლის 31 დეკემბერი: 261 მილიონი ლარი) დაგირავებულია საბანკო სესხების უზრუნველყოფის სახით (იხ. შენიშვნა 18).

(b) ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

ყოველი საბალანსო თარიღისთვის, ჯგუფი აფასებს არსებობს თუ არა ნიშანი, რომ ჯგუფის აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებაზე დაბლა დაეცა. ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა, რომ ჯგუფის ძირითადი საშუალებები ხუთ დიდ ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულს უკავშირდება:

- სატელეკომუნიკაციო ქონება საქართველოში (მოიცავს ორ ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულს: ფიქსირებული მომსახურება და მობილური მომსახურება);
- სასტუმრო და კაზინო თბილისში, საქართველო;
- სასტუმრო და კაზინო ბათუმში, საქართველო;
- სასტუმროები წინანდალში, საქართველო;
- სასტუმრო ტელეგრაფი თბილისში, საქართველო;
- კომპლექსი რესპუბლიკა.

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობამ ბასს 36-ის მიხედვით გაანალიზა გაუფასურების მაჩვენებლები (გარე და შიდა) და დაასკვნა, რომ არსებობს გაუფასურების ნიშნები, "რედისონ ქოლექშენ სასტუმროსთვის" (რომელიც მდებარეობს წინანდალში, და შეტანილია ზემოაღნიშნული "წინანდლის სასტუმროების" ჯგუფში), საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების არსებითი ზრდის, დოლარის ადგილობრივ ვალუტასთან მიმართებაში გაუფასურების და იმ ფაქტის გამო, რომ აღნიშნული სასტუმრო ჯერ კიდევ "სტარტ-აპ" ეტაპზეა და არის ზარალიანი, 2020-2022 წლებში, კოვიდ-19-ით გამოწვეული შენელების გათვალისწინებით. 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, რედისონ ქოლექშენ სასტუმროს ძირითადი საშუალებების ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯებით, რაც ძირითადი საშუალებების გამოყენებით ღირებულებას არის მიახლოებული. ძირითადი საშუალებების სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები იქნა გამოთვლილი ხელმძღვანელობის მიერ, დამოუკიდებელი შემფასებლის დახმარებით, შემოსავლის მეთოდის გამოყენებით. შედეგად, გაუფასურების ზარალები არ ყოფილა აღიარებული. 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებაში გამოყენებულია შემდეგი ძირითადი დაშვებები:

- ფულადი ნაკადები იგეგმება ფაქტობრივი საოპერაციო შედეგების და 5 წლის ფულადი ნაკადების და შემდგომ, ტერმინალური ზრდის განაკვეთის მიხედვით. გრძელვადიანი ზრდის ტემპი ტერმინალური პერიოდისთვის განისაზღვრება როგორც აშშ დოლარის მიახლოებითი ინფლაციის განაკვეთი, 2.37%;
- პროგნოზირებულია, რომ საშუალო დღიური მაჩვენებელი (ADR) თანდათან გაიზრდება და მიაღწევს პანდემიამდელ მაჩვენებელს 2025 წლისთვის და შემდგომ კორექტირებული იქნება ინფლაციის 2,37%-იანი განაკვეთით;
- სასტუმროს დატვირთვის კოეფიციენტი ეტაპობრივად გაიზრდება და 2027 წლისთვის 65%-ს მიაღწევს. დატვირთვის მაჩვენებლის ზრდა აღარ არის პროგნოზირებული 2027 წლიდან;
- საპროგნოზო პერიოდისთვის მოსალოდნელია EBITDA-ს საშუალო 28%-იანი მარჟა და ფიქსირებული 30% 2027 წლიდან; EBITDA-ს მარჟის ეტაპობრივი ზრდა დამოკიდებულია შემოსავლის ზრდასა და ხარჯების არსებით ოპტიმიზაციაზე, რაც ნაწილობრივ ყველა სეზონის საქმიანობაზე კონცენტრირებასა და ფიქსირებული ფულადი სახსრების გადინებების ოპტიმიზაციაზე არის დამოკიდებული;
- 13.1%-იანი დისკონტირების განაკვეთი გამოიყენება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრაში. დისკონტირების განაკვეთი ასახავს ფულადი ნაკადების მოთხოვნილ ამონაგების განაკვეთს მსგავსი კომპანიების აშშ დოლარში დენომინირებულ ინვესტირებულ კაპიტალზე.

ძირითადი დაშვებები, რომელთა მიმართაც გაუფასურების ტესტი ყველაზე მგრძნობიარეა, მოიცავს დისკონტირების განაკვეთს და ინფლაციის განაკვეთს - ინდივიდუალურად, დისკონტირების განაკვეთის 1% პუნქტით მატება ან ინფლაციის მაჩვენებლის 1% პუნქტით შემცირება გამოიწვევს გაუფასურების ზარალს 3 მლნ ლარიდან 4 მლნ ლარამდე დიაპაზონში.

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, გაუფასურების მაჩვენებლები არ ყოფილა გამოვლენილი ხელმძღვანელობის მიერ ჯგუფის სხვა ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულებისთვის. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, გაუფასურების მაჩვენებლები არ ყოფილა გამოვლენილი წინანდლის სასტუმროებისთვის.

(c) სხვა გრძელვადიანი აქტივები

2022 წლის 31 დეკემბრის სხვა გრძელვადიანი აქტივები მოიცავდა დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებს 22,832 ათასი ლარის ოდენობით და გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილ ავანსებს 9,380 ათასი ლარის ოდენობით (2021: დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები- 25,489 ათასი ლარი, გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები - 5,049 ათასი ლარი).

10. საინვესტიციო ქონება

'000 ლარი	მიწები	შენობა- ნაგებობები	დაუმთავრებელი მშენებლობა*	სულ
თვითღირებულება/დასაშვები				
საწყისი ღირებულება				
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	208,117	130,392	9,058	347,567
შესყიდვები	290	70	9,649	10,009
გადაცემა ძირითადი საშუალებებიდან	-	751	787	1,538
გასვლები და ჩამოწერები	-	(2,326)	-	(2,326)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	208,407	128,887	19,494	356,788
შესყიდვები	202	5,492	3,033	8,727
გასვლები და ჩამოწერები	-	(32)	-	(32)
გადაცემა ძირითად საშუალებებზე (შენიშვნა 9)	-	(83,060)	-	(83,060)
გადაცემები	-	5,833	(5,833)	-
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	208,609	57,120	16,694	282,423
ცვეთა				
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	-	(12,515)	-	(12,515)
დარიცხვა წლის განმავლობაში	-	(3,024)	-	(3,024)
ცვეთა გასულ აქტივებზე	-	116	-	116
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	-	(15,423)	-	(15,423)
დარიცხვა წლის განმავლობაში	-	(1,731)	-	(1,731)
გადაცემა ძირითად საშუალებებზე (შენიშვნა 9)	-	5,357	-	5,357
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	-	(11,797)	-	(11,797)
საბალანსო ღირებულება				
1 იანვარი 2021	208,117	117,877	9,058	335,052
31 დეკემბერი 2021	208,407	113,464	19,494	341,365
31 დეკემბერი 2022	208,609	45,323	16,694	270,626

* დაუმთავრებელი მშენებლობა ძირითადად მოიცავს 2022 და 2021 წლების განმავლობაში, აჭარის რეგიონში, "ბათუმი რივიერა" საცხოვრებელი კომპლექსის განვითარებისთვის გაწეულ კაპიტალურ დანახარჯებს, რომლის პირველი ეტაპიც მოსალოდნელია, რომ 2024 წელს დასრულდება და წინანდლის რეგიონში ვილების მშენებლობას.

(a) საინვესტიციო ქონების აღწერა

ჯგუფის საინვესტიციო ქონება მოიცავს შემდეგ უძრავ ქონებას:

- ქონება 1 - წინანდალში (საქართველო) მდებარე "წინანდლის ვილების" მიწის ნაკვეთები და მათი კეთილმოწყობა;
- ქონება 2 - ყოფილი ტელეგრაფის შენობა, რომელიც მდებარეობს თბილისში, საქართველო (კლასიფიცირებული ძირითადი საშუალებების კატეგორიაში 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, იხილეთ ქვემოთ);
- ქონება 4 - შპს „ახალი ოფისის“ საკუთრებაში არსებული მიწის ნაკვეთები, რომლებიც მდებარეობს თბილისში, საქართველოში, რუსთაველის გამზირზე და საქანელას ქუჩაზე (იხ. შენიშვნა 24);
- ქონება 5 - მიწის ნაკვეთი სოფელ მისაქციელში, რომელიც მდებარეობს მისაქციელში, საქართველოში;
- ქონება 6 - შპს „ცენტრ პლაზას“ საკუთრებაში არსებული მიწის ნაკვეთი სანაპიროს ქუჩაზე, რომელიც მდებარეობს თბილისში, საქართველოში (იხ. შენიშვნა 24);
- ქონება 7 - შპს „ცენტრ პლაზას“ საკუთრებაში არსებული შენობა, რომელიც მდებარეობს თბილისში, საქართველოში, რუსთაველის გამზირი 37-ში;

- ქონება 3 და 8 - შპს „ცენტრ პლაზას“ და შპს „ახალი ოფისის“ საკუთრებაში არსებული მიწისქვეშა ობიექტები, რომლებიც მდებარეობს თბილისში, საქართველოში, ვარდების რევოლუციის მოედანთან ახლოს (იხ. შენიშვნა 24);
- ქონება 9 - ბათუმი რივიერას მიწის ნაკვეთები, რომლებიც მდებარეობს ბათუმში, საქართველოში;
- ქონება 10 - მიწის ნაკვეთები, რომლებიც მდებარეობს ქობულეთში, საქართველოში;
- ქონება 11 - მიწის ნაკვეთები, რომლებიც მდებარეობს ბათუმში, საქართველოში;
- ქონება 12 - მიწის ნაკვეთები, რომლებიც მდებარეობს ხელვაჩაურში, საქართველოში;
- ქონება 13 - მიწის ნაკვეთები, რომლებიც მდებარეობს თბილისში, საქართველოში;
- ქონება 14 - მიწის ნაკვეთები, რომლებიც მდებარეობს ფოთში, საქართველოში;
- ქონება 15 - მიწის ნაკვეთები, რომლებიც მდებარეობს აბასთუმანში, საქართველოში;
- ქონება 16 - სს „სილქნეტის“ მიერ ფლობილი მიწის ნაკვეთი საქანელას ქუჩაზე.

ხელმძღვანელობამ მოახდინა ქონების კლასიფიკაცია საინვესტიციო ქონების სახით, რადგან აღნიშნული ქონება ფლობილია საიჯარო შემოსავლის გამომუშავების, ან ღირებულების ზრდის მიზნით, ან მისი სამომავლო განუსაზღვრელი გამოყენებისთვის (ქონება, რომელიც ფლობილია განუსაზღვრელი მომავალი გამოყენებისთვის იქნება კლასიფიცირებული ძირითად საშუალებებში თუ და მაშინ, როდესაც ჯგუფი დაიწყებს ქონების საკუთარი გამოყენებისთვის განვითარებას). მოიჯარეებზე გასაწევი დამხმარე მომსახურებები წარმოადგენს გარიგების (მის მთლიანობაში), შედარებით, უმნიშვნელო კომპონენტს, ქონებისთვის, რომლებიც მფლობელობაშია საიჯარო შემოსავლის გამომუშავების მიზნით. გარკვეული ქონებების არა-არსებითი ნაწილები ფლობილია ჯგუფის მიერ საკუთარი გამოყენების მიზნით, მაგრამ კლასიფიცირებულია საინვესტიციო ქონების სახით, რადგან წარმოადგენს მთლიანი საინვესტიციო ქონების არა-არსებით კომპონენტებს.

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, საინვესტიციო ქონების ძირითადი ნაწილი ფლობილია ღირებულების ზრდის მიზნით ან მისი სამომავლო განუსაზღვრელი გამოყენებისთვის და, შედეგად, ჯგუფს არ ჰქონდა არსებითი საიჯარო შემოსავალი არც 2022 და არც 2021 წლებში.

(ბ) საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ, გარე, დამოუკიდებელი შემფასებლების დახმარებით (2022 წლის 31 დეკემბრისთვის), შეაფასა საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება განეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეს, შეფასების მეთოდებში გამოყენებული მნიშვნელოვანი არა-ემპირიული კორექტირებების გამო.

'000 ლარი	მიდგომა	სამართლიანი ღირებულებები		საბალანსო ღირებულებები	
		2022	2021	2022	2021
ქონება 3,4,5,6, 9-16	უკანასკნელი საბაზრო გარიგებები და სხვა ** საბაზრო/შემოსავლის	354,428	358,421	222,113	227,767
ქონება 7*	მიდგომა	25,758	25,063	13,632	13,874
ქონება 1,8	შემოსავლის მიდგომა	57,553	39,619	34,881	27,378
სულ		437,739	423,103	270,626	269,019

* 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, მე-7 ქონების სამართლიანი ღირებულება საბაზრო და შემოსავლის მიდგომებით განისაზღვრა, რომელიც ხელმძღვანელობამ და დამოუკიდებელმა შემფასებელმა მეტად შესაბამისად მიიჩნიეს.

2022 წლის განმავლობაში, სასტუმრო "ტელეგრაფის" მშენებლობის დაწყების შემდეგ (იხ. შენიშვნა 1), ქონება 2 რეკლასიფიცირდა ძირითად საშუალებებში, რადგან 2022 წლიდან მოსალოდნელია, რომ სასტუმრო ჯგუფის მიერ იქნება მართული. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ქონება 2-ის საბალანსო ღირებულება და სამართლიანი ღირებულება შეადგენდა, 72,346 ათას ლარს და 80,538 ათას ლარის, შესაბამისად. სამართლიანი ღირებულების შეფასებები იხილეთ ქვემოთ.

** 2,333 ათასი ლარის ოდენობით საბალანსო ღირებულების მქონე ქონება (2021 წლის 31 დეკემბერი: 7,221 ათასი ლარი) შეფასებულია დანახარჯების მიდგომის გამოყენებით, რომელშიც თვითღირებულება საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული.

შეფასების ტექნიკა და მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში გამოყენებული შეფასების ტექნიკა, ისევე როგორც მნიშვნელოვანი გამოყენებული არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები.

შეფასების ტექნიკა	მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები	ურთიერთდამოკიდებულება ძირითად არაემპირიულ მონაცემებსა და სამართლიანი ღირებულების შეფასებას შორის
შემოსავლის მიდგომა: 1 და 8 ქონების სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდის გამოყენებით მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შემოძინების და გადინების საფუძველზე, რომლებიც წარმოიშება საოპერაციო საქმიანობიდან და იჯარებიდან.	- 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, შეფასებაში გამოყენებული დისკონტირების და კაპიტალიზაციის განაკვეთები 10%-13% და 10%-12%-მდე დიაპაზონში მერყეობს, შესაბამისად.	სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გაიზარდებოდა (შემცირდებოდა) თუ: - კაპიტალიზაციის განაკვეთი იქნებოდა უფრო (მაღალი) დაბალი
შემოსავლის/საბაზრო მიდგომა: ქონება 2-ის სამართლიანი ღირებულება 2021 წელს შეფასებულია შემდეგი მეთოდებით 1) დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდი, ფულადი ნაკადების მოსალოდნელი შემოძინების და გადინების საფუძველზე, რომლებიც წარმოიშება თბილისის ცენტრში მდებარე სასტუმროს საქმიანობიდან; და 2) საბაზრო მიდგომა მსგავს ადგილმდებარეობასა და ფიზიკურ მდგომარეობაში მყოფი მსგავსი ქონების გამოცხადებული მოთხოვნილი ფასების მიხედვით (სასტუმრო წარმოადგენს ქონების მოსალოდნელ, ისევე როგორ ყველაზე მაღალ და საუკეთესო გამოყენებას).	- დატვირთვის მაჩვენებელი ეტაპობრივად გაიზარდა, 55% - დან 70% -მდე (რაც სტაბილურ დატვირთვის მაჩვენებელს წარმოადგენს); - საშუალო დღიური განაკვეთი (ADR) გაიზარდა ეტაპობრივად 130 აშშ დოლარიდან 170 აშშ დოლარამდე; - კაპიტალიზაციის და დისკონტირების განაკვეთები დაახლოებით 8% და 10%, შესაბამისად; - მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები უკავშირდება სხვაობებს მიწის მახასიათებლებში, როგორც არის, ზომა, ადგილმდებარეობა, ქონების მდგომარეობა და მოლაპარაკებების გზით მიღწეული ფასდაკლება, რომლისთვისაც შემფასებელმა გამოიყენა 5% დან 20%-მდე კორექტირებები დაკვირვებად მოთხოვნილ ფასებზე.	- სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გაიზარდებოდა (შემცირდებოდა) თუ: - კაპიტალიზაციის განაკვეთი იქნებოდა უფრო (მაღალი) დაბალი - თავდაპირველი ინვესტიცია იქნებოდა უფრო (მაღალი) დაბალი - პროგნოზირებული ADR და დატვირთვის მაჩვენებლები იქნებოდა უფრო მაღალი (დაბალი) - სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გაიზარდებოდა (შემცირდებოდა) თუ გამოცხადებული მოთხოვნილი ფასები იქნებოდა უფრო მაღალი (დაბალი)

შეფასების ტექნიკა	მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები	ურთიერთდამოკიდებულება ძირითად არაემპირიულ მონაცემებსა და სამართლიანი ღირებულების შეფასებას შორის
შემოსავლის/საბაზრო მიდგომა: სამართლიანი ღირებულება მიეკუთვნება მე-7 ქონებას, რომელიც წარმოადგენს მრავალფუნქციური შენობის ნაწილს საცხოვრებელი, საცალო და საოფისე ფართებით. თითოეული ქონება რეგისტრირებულია საკუთარი საკადასტრო კოდით. საბაზრო მიდგომა გამოყენებული იყო საცხოვრებელი ფართების შესაფასებლად, ხოლო საცალო და საოფისე ფართები შეფასდა შემოსავლის მიდგომის გამოყენებით.	– 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, შეფასებაში გამოყენებული დისკონტირების და კაპიტალიზაციის განაკვეთები 10%-13% და 10%-12%-მდე დიაპაზონში მერყეობს, შესაბამისად. – მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები უკავშირდება სხვაობებს მიწის მახასიათებლებში, როგორც არის, ზომა, ადგილმდებარეობა, ქონების მდგომარეობა და მოლაპარაკებების გზით მიღწეული ფასდაკლება, რომლისთვისაც შემფასებელმა გამოიყენა 5% დან 10%-მდე კორექტირებები დაკვირვებად მოთხოვნილ ფასებზე.	– სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გაიზრდებოდა (შემცირდებოდა) თუ: – აღდგენის განაკვეთი ("reversion rate") იქნებოდა უფრო (მაღალი) დაბალი – თავდაპირველი ინვესტიცია იქნებოდა უფრო (მაღალი) დაბალი – სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გაიზრდებოდა (შემცირდებოდა) თუ გამოცხადებული მოთხოვნილი ფასები იქნებოდა უფრო მაღალი (დაბალი)
უკანასკნელი საბაზრო გარიგებები: შეფასების მოდელი დაფუძნებულია მსგავს ადგილმდებარეობაზე და მსგავს ფიზიკურ მდგომარეობაში მყოფი მსგავსი ქონების გამოცხადებულ მოთხოვნილ ფასებზე.	მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები უკავშირდება სხვაობებს მიწის მახასიათებლებში, როგორც არის, ზომა, ადგილმდებარეობა, წვდომა ქონებაზე და მოლაპარაკებების გზით მიღწეული ფასდაკლება, რომლისთვისაც შემფასებელმა გამოიყენა 10% დან 35%-მდე კორექტირებები დაკვირვებად მოთხოვნილ ფასებზე.	შეფასებული სამართლიანი ღირებულება გაიზრდებოდა (შემცირდებოდა) თუ გამოცხადებული მოთხოვნილი ფასები იქნებოდა უფრო მაღალი (დაბალი)

(c) უზრუნველყოფა

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის საინვესტიციო ქონება საბალანსო ღირებულებით 140 მილიონი ლარი და 243 მილიონი ლარი, შესაბამისად, დაგირავებული იყო ჯგუფის მიერ სს "თიბისი ბანკისგან" აღებული უზრუნველყოფილი სესხების ფარგლებში (იხ. შენიშვნა 18).

11. არამატერიალური აქტივები

'000 ლარი	ქსელის ოპერირების და კომპიუტერული უზრუნველყოფის ლიცენზიები**	ტელეკომუნიკაციების მართვის ლიცენზიები და სამაუწყებლო უფლებები	გუდვილი	კაზინოს ნებართვა, სლოტ აპარატების და სხვათა პროგრამული უზრუნველყოფა*	სხვა	სულ
თვითღირებულება 2021 წლის 1 იანვარს	80,294	228,454	6,983	3,306	8,697	327,734
დაგროვილი ცვეთა	(41,478)	(82,976)	-	(722)	(3,735)	(128,911)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 1 იანვარს	38,816	145,478	6,983	2,584	4,962	198,823
შესყიდვები	39,651**	18,782**	-	4,763	1,017	64,213
ამორტიზაციის დარიცხვა	(13,552)	(29,377)	-	(1,728)	(1,398)	(46,055)
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	133,648	6,983	5,619	4,581	215,746
თვითღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	119,945	242,699	6,983	8,069	9,714	387,410
დაგროვილი ცვეთა	(55,030)	(109,051)	-	(2,450)	(5,133)	(171,664)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	64,915	133,648	6,983	5,619	4,581	215,746
შესყიდვები	16,664	11,390	-	5,580	1,719	35,353
ამორტიზაციის დარიცხვა	(16,402)	(29,843)	-	(4,377)	(1,557)	(52,179)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ბრუტო	(5)	(1,132)	-	(1,874)	-	(3,011)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ამორტიზაცია	-	406	-	1,752	-	2,158
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	65,172	114,469	6,983	6,700	4,743	198,067
თვითღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	136,604	252,957	6,983	11,775	11,433	419,752
დაგროვილი ამორტიზაცია	(71,432)	(138,488)	-	(5,075)	(6,690)	(221,685)
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	65,172	114,469	6,983	6,700	4,743	198,067

*ძირითადი ნაწილი, თბილისში კაზინოს საქმიანობისთვის მოპოვებულ „კაზინოს ნებართვას“ წარმოადგენს. კაზინოს ნებართვა მიიღება ყოველწლიურად 5 მილიონი ლარის გადახდის საფუძველზე, რათა კაზინომ იმუშაოს გადახდის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. ყოველ წელს ჯგუფი იღებს ახალ ნებართვას მას შემდეგ რაც ძველს ვადა გასდის, მამასადამე ზემოთ მოცემული უწყვეტობის ცხრილი დიდი ოდენობით მატებას და გასვლას ასახავს წლის განმავლობაში. ბათუმში კაზინოს ოპერირების ნებართვა 250 ათასი ლარი ღირს. განსხვავებული ნებართვის ღირებულებები საქართველოს კანონმდებლობით განისაზღვრება და კაზინოს საქმიანობის ადგილმდებარეობას უკავშირდება. 2021 წელი იყო გამონაკლისი წელი, როდესაც სალიცენზიო მოსაკრებელი თბილისის კაზინოსთვის იქნა შემცირებული 5 მილიონი ლარიდან 2.5 მილიონ ლარამდე, Covid-19-თან დაკავშირებული სამთავრობო შეღავათების გამო.

COVID 19-ის შემდეგ, 2021 წლის აპრილში, ჯგუფმა ბათუმის კაზინოს საქმიანობა დაიწყო, ხოლო თბილისში კაზინოს საქმიანობა ივლისის თვეში განახლდა. თითოეული კაზინოს ლიცენზია მიღებული იქნა შესაბამისი დაწყების თარიღის მიხედვით.

** 2021 წელს, ჯგუფმა 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 მხარდაჭერი 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. 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.

12. იჯარები

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

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

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

იჯარებისთვის საიჯარო ვალდებულებების შეფასებისას, ჯგუფი ადისკონტირებს მის საიჯარო გადახდებს მისი ზღვრული სასესხო განაკვეთის გამოყენებით იჯარის აღიარების თარიღისთვის. 2022 და 2021 წლებში გამოყენებული საშუალო შეწონილი განაკვეთი (ლარში) იყო დაახლოებით 12%.

შპს "სილქ როუდ გრუპ კოლდინგი"
2022 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

'000 ლარი	ტერიტორიის იჯარა მოზილური მომსახურებისთვის	ტერიტორიის იჯარა ფიქსირებული მომსახურებისთვის	სულ
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 1 იანვარს	31,834	3,283	35,117
შესყიდვები	3,160	-	3,160
გასვლები	(2,313)	-	(2,313)
დაგროვილი ცვეთის გასვლა	747	-	747
ცვეთის დარიცხვა	(8,234)	(1,102)	(9,336)
მთლიანი ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	52,211	5,859	58,070
დაგროვილი ცვეთა 2022 წლის 31 დეკემბერს	(27,017)	(3,678)	(30,695)
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	25,194	2,181	27,375
საიჯარო ვალდებულება 2022 წლის 1 იანვარს	(37,674)	(4,881)	(42,555)
შესყიდვები	(3,160)	-	(3,160)
გასვლები	1,296	-	1,296
პროცენტის დარიცხვა	(3,468)	(428)	(3,896)
გადახდები	12,071	1,756	13,827
უცხოური გაცვლითი კურსების ცვლილების გავლენა	465	498	963
საიჯარო ვალდებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	(30,470)	(3,055)	(33,525)

'000 ლარი	ტერიტორიის იჯარა მოზილური მომსახურებისთვის	ტერიტორიის იჯარა ფიქსირებული მომსახურებისთვის	სულ
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 1 იანვარს	38,886	4,350	43,236
შესყიდვები	8,398	-	8,398
გასვლები	(10,345)	-	(10,345)
დაგროვილი ცვეთის გასვლა	2,779	-	2,779
ცვეთის დარიცხვა	(7,884)	(1,067)	(8,951)
მთლიანი ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	51,364	5,859	57,223
დაგროვილი ცვეთა 2021 წლის 31 დეკემბერს	(19,530)	(2,576)	(22,106)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	31,834	3,283	35,117
საიჯარო ვალდებულება 2021 წლის 1 იანვარს	(44,690)	(6,374)	(51,064)
შესყიდვები	(8,398)	-	(8,398)
გასვლები	7,440	-	7,440
პროცენტის დარიცხვა	(3,882)	(616)	(4,498)
გადახდები	11,610	1,813	13,423
უცხოური გაცვლითი კურსების ცვლილების გავლენა	246	296	542
საიჯარო ვალდებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	(37,674)	(4,881)	(42,555)

13. სასესხო მოთხოვნები

სესხები გაცემულია დაკავშირებულ მხარეებზე. არცერთი სესხი არ არის უზრუნველყოფილი. ჯგუფის საკრედიტო, სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
გრძელვადიანი აქტივები		
დაკავშირებული მხარის სესხები	233,165	229,578
მოკლევადიანი აქტივები		
დაკავშირებული მხარის სესხები	990	55,160
გამოკლებული: გაუფასურების ზარალის რეზერვი	(2,503)	(2,707)
	231,652	282,031

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2022		31 დეკემბერი 2021	
				ნომინალური დირებულება	საბალანსო დირებულება	ნომინალური დირებულება	საბალანსო დირებულება
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	11%	2025	104,672	103,860	112,906	112,093
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	12%	2024	60,029	59,628	64,504	63,951
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	10%	2025	19,836	18,646	20,826	19,576
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	10%	2025	18,711	18,711	20,134	20,134
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	10%	2024/2022	9,722	9,687	5,551	5,516
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	7%	2025	5,778	5,778	6,200	6,200
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	13%	2025/2023	4,723	4,723	3,483	3,483
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	9%	2025	1,188	1,188	1,230	1,230
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	14%	2022	1,053	990	1,094	1,040
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	14%	2025	522	522	-	-
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	14%	2025	278	276	295	294
დაკავშირებული მხარის სესხი*	აშშ დოლარი	11%	2022	-	-	33,191	33,191
დაკავშირებული მხარის სესხი*	ლარი	14%	2022	-	-	963	963
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	10%	2030/2022	11,932	7,643	14,360	14,360
სულ პროცენტიანი აქტივები				238,444	231,652	284,737	282,031

*2022 წლის 31 დეკემბერს, ჯგუფსა და დაკავშირებულ მხარეს შორის გაფორმდა ხელშეკრულება 11,632 ათასი აშშ დოლარის და 1,003 ათასი ლარის ოდენობით მთლიანი დაუფარავი სესხების პატიების შესახებ. გარიგება განხილულ იქნა, როგორც გარიგება აქციონერებთან, რომლებიც აქციონერების უფლებამოსილების ფარგლებში მოქმედებენ და შესაბამისად, 32,435 ათასი ლარი პირდაპირ კაპიტალში იქნა აღიარებული.

14. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
სავაჭრო მოთხოვნები ტელეკომიდან	29,291	26,084
სავაჭრო მოთხოვნები უძრავი ქონებიდან	11,096	8,657
სხვა სავაჭრო მოთხოვნები	363	501
	40,750	35,242

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, ტელეკომის მიმართ არსებულ სავაჭრო მოთხოვნებში შეტანილი 20,739 ათასი ლარი წარმოადგენს მოთხოვნებს აბონენტების მიმართ (2021 წლის 31 დეკემბერი: 17,480 ათასი ლარი).

ჯგუფის საკრედიტო, სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

15. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
საბანკო ნაშთები	106,363	95,824
ფულადი სახსრები გზაში	2,623	942
ფულადი სახსრები სალაროში	11,962	11,567
აშშ-ს სახაზინო ვალდებულებები	18,845	-
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	139,793	108,333

ჯგუფის საკრედიტო, სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

სს „სილქნეტის“ ახალი ობლიგაციების ერთ-ერთი კოვენანტის მიხედვით (იხ. შენიშვნა 20), სს „სილქნეტმა“ უნდა შეინარჩუნოს სულ მცირე 20 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით (ან მისი ეკვივალენტური ოდენობა ლარში, დისკონტირებული „ახალი ევროობლიგაციების ვადებისა და პირობების“ მიხედვით) „თავისუფალი ფულადი სახსრები“ ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში (როგორც ეს განსაზღვრულია „ახალი ევროობლიგაციების ვადებითა და პირობებით“) თითოეული ფინანსური კვარტლის ბოლოს, ახალი ევროობლიგაციების გამოშვების თარიღიდან 2023 წლის 31 იანვრამდე პერიოდის განმავლობაში. კოვენანტი არ ზღუდავს „თავისუფალი ფულადი სახსრების“ გამოყენებას, შესაბამისად დაკავშირებული ნაშთი წარმოდგენილია ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების სახით 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის.

2022 წელს, ჯგუფმა განახორციელა ივესტიცია აშშ-ს სახაზინო ობლიგაციებში 3 თვეზე ნაკლები თავდაპირველი დაფარვის ვადით. ინსტრუმენტი არის მაღალილიკვიდური, მაშასადამე კლასიფიცირდება ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების სახით.

16. კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში.

'000 ლარი	2022	2021
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში	1,167,407	1,167,407
ნაშთი პერიოდის ბოლოს	1,167,407	1,167,407

(b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიები უნდა ფლობდნენ გასანაწილებელ რეზერვებს იმ ოდენობით, რომ აღნიშნულმა დაფაროს მათი მთლიანი აქტივები და გამოშვებული კაპიტალი, როგორც ეს აღრიცხულია ფასის სტანდარტების შესაბამისად მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2022 წელს (2021: ნული), ჯგუფის საწარმოებმა გამოცხადეს 3,703 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები უმცირესობის აქციონერზე; 2,640 ათასი ლარი იქნა ურთიერთგაქვითული იგივე კონტრაქტის მიმართ არსებულ სასესხო მოთხოვნებთან.

(c) 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.

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

(d) უზრუნველყოფა

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის შპს "წინანდლის სავანეს" კაპიტალი (იხ. შენიშვნა 24) დაგირავებულია "პარტნიორთა ხელშეკრულებასთან" მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 20).

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, შპს "ჯორჯიან ჰოტელ მენეჯმენტის", შპს "მედეა ოფერეითინგ კომპანის", შპს "ლიმონი 2009"-ის, შპს "ლიმონი რიალ ისთეითის" და სს "ახალი სასტუმროს" კაპიტალები (იხ. შენიშვნა 24) დაგირავებულია სს „თიბისი ბანკისგან“ აღებულ უზრუნველყოფილ სესხებთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 16).

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის შპს "ბათუმი რივიერას" კაპიტალი (იხ. შენიშვნა 24) დაგირავებულია სს "თიბისი ბანკისგან" აღებულ უზრუნველყოფილ სესხებთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 18).

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის შპს „ბახვი ჰაიდრო პაუერის" კაპიტალი (იხ. შენიშვნა 24) დაგირავებულია სს "თიბისი ბანკისგან" აღებულ უზრუნველყოფილ სესხებთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 18).

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, შპს "წინანდლის კურორტის" (იხ. შენიშვნა 24) კაპიტალი დაგირავებულია უზრუნველყოფილ საბანკო სესხებთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 18).

17. არამაკონტროლებელი წილები

შემდეგ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის თითოეულ შვილობილ კომპანიასთან დაკავშირებული ინფორმაცია, რომელსაც აქვს არსებითი არამაკონტროლებელი წილი, ნებისმიერ შიდაჯგუფურ გამოქვითვამდე.

31 დეკემბერი 2022

'000 ლარი	შპს „ესარჯი რიალი ისტეითი“	შპს "ჯორჯიან ჰოტელ მენეჯმენტი"	ივერია ცენტრი	ლიმონი 2009	შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“	შპს „ბახვი ჰაიდრო პაუერი“	წინანდლის კურორტები	
	5%	9%	53%	16%	5%	37%	52%	სულ
არამაკონტროლებელი წილის ეფექტური საკუთრების წილი								
სულ აქტივები	674,232	59,092	21,733	118,938	825,797	23,816	9,367	1,732,975
სულ ვალდებულებები	(222,015)	(25,454)	(21,496)	(46,252)	(774,511)	(10,816)	(7,789)	(1,108,333)
წმინდა აქტივები	452,217	33,638	237	72,686	51,286	13,000	1,578	624,642
არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულება	20,830	3,006	124	11,745	2,564	4,775	814	43,858
მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)	(9,947)	1,394	1,320	52,668	131,954	4,551	(301)	181,639
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)	(497)	123	693	8,638	6,596	1,672	(155)	17,070
ჯგუფის საწარმოების მიერ გამოცხადებული დივიდენდები	-	(95)	-	(3,608)	-	-	-	(3,703)
არამაკონტროლებელ წილებზე მიკუთვნებადი კაპიტალის სხვა მოძრაობა	(1,112)	782	-	-	(801)	-	-	(1,131)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული/(საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	(12,521)	2,112	(123)	63,800	283,693	5,161	170	342,292
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული/ (საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	39,372	(753)	-	(58,303)	(96,537)	(1,360)	-	(117,581)
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული/(საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	(9,721)	3,666	-	(4,034)	(161,327)	(4,804)	-	(176,220)
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	17,130	5,025	(123)	1,463	25,829	(1,003)	170	48,491

31 დეკემბერი 2021

'000 ლარი	შპს „ესარჯი რიალი ისთეითი“	შპს "ჯორჯიან ჰოტელ მენეჯმენტი"	სს "ახალი სასტუმრო"	ივერია ცენტრი	ლიმონი 2009	შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“	შპს „ბახვი ჰაიდრო პაუერი“	წინანდლის კურორტები	
	5%	9%	5%	53%	16%	5%	37%	52%	სულ
არამაკონტროლებელი წილის ეფექტური საკუთრების წილი									
სულ აქტივები	550,657	56,184	192,314	24,513	83,831	859,693	26,127	9,376	1,802,695
სულ ვალდებულებები	(181,326)	(31,743)	(88,068)	(25,596)	(41,837)	(924,339)	(17,678)	(7,496)	(1,318,083)
წმინდა აქტივები	369,331	24,441	104,246	(1,083)	41,994	(64,646)	8,449	1,880	484,612
არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულება	17,227	2,196	5,212	(569)	6,715	(3,231)	3,103	969	31,622
მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)	(19,721)	(1,995)	1,734	(1,490)	24,066	43,833	2,605	(134)	48,898
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)	(918)	(175)	86	(783)	3,771	2,192	956	(69)	5,060
არამაკონტროლებელი წილის შეძენა	-	-	-	-	-	-	-	1,038	1,038
არამაკონტროლებელ წილებზე მიკუთვნებადი კაპიტალის სხვა მოძრაობა	(172)	-	-	89	-	(1,378)	-	-	(1,461)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული/(საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	(13,630)	458	(12,167)	216	32,824	229,362	4,082	379	241,524
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული/(საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	(5,539)	(1,725)	(398)	-	(14,300)	(99,018)	(369)	-	(121,349)
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული/(საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	28,675	(235)	12,362	(41)	(7,713)	(136,875)	(1,974)	(282)	(106,083)
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	9,424	(1,502)	(203)	257	10,811	(6,531)	1,739	97	14,092

18. სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში განსაზღვრულია ინფორმაცია ჯგუფის პროცენტური სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით. საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკზე ჯგუფის დამოკიდებულებების შესახებ მეტი ინფორმაცია იხილეთ 21-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ევროობლიგაციები - გრძელვადიანი	532,139	599,444
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები - გრძელვადიანი	3,315	3,782
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები - გრძელვადიანი	176,837	226,689
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხები	62,077	46,590
მესამე მხარეებისგან მიღებული სესხები	8,144	19,568
	782,512	896,073
ევროობლიგაციები - მოკლევადიანი	19,925	22,209
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები - მოკლევადიანი	21,215	23,925
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები - მოკლევადიანი	51	34,640
მესამე მხარეების სესხების მიმდინარე წილი	12,929	1,457
დაკავშირებული მხარეების სესხების მიმდინარე წილი	-	43,087
	54,120	125,318
	836,632	1,021,391

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2022		31 დეკემბერი 2021	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	7.5% + Euribor 6 თვიანი	2033	32,756	32,756	42,762	42,762
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	9% + Libor 6-თვიანი	2033	25,856	25,856	30,158	30,158
მშობელი კომპანიის სესხი*	აშშ დოლარი	4%	2022/2030	34,934	25,073	43,133	43,133
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	5.25% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2033	21,553	21,553	21,553	21,553
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	5.25% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2027	18,278	18,278	18,386	18,386
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	7.85% + Libor 6-თვიანი	2033	12,696	12,696	16,059	16,059
უზრუნველყოფილი მესამე მხარის სესხი	აშშ დოლარი	9%	2023	11,946	11,946	12,521	12,521
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	7.85% + Libor 6-თვიანი	2033	11,284	11,284	20,178	20,178
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	5.25% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2023	10,393	10,393	10,579	10,579
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	6% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2027	10,215	10,215	10,215	10,215
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	3% + რეფინანსირების განაკვეთი	2027	8,048	8,048	-	-
არაუზრუნველყოფილი მესამე მხარის სესხი	ლარი	14%	2025	7,530	7,530	6,856	6,856
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	0.75% + 12-თვიანი Libor	2030	7,433	7,433	8,134	8,134
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	7.5% + 6-თვიანი Euribor	2022/2023	6,018	6,018	2,193	2,193
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	6.5% + 6-თვიანი Libor	2028	5,884	5,884	7,135	7,135
მშობელი კომპანიის სესხი	ევრო	0.75% + 12-თვიანი Libor	2025	5,251	5,251	6,332	6,332
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	7.5% + Libor 6-თვიანი	2033	5,148	5,148	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	5.75% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2033	4,640	4,640	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	16%	2027	4,557	4,557	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	7.85% + 6-თვიანი Libor	2033	3,801	3,801	-	-
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	0%	2025	3,308	3,308	3,792	3,792
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	4%	2025	3,089	3,089	3,476	3,476
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	6% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2027	2,820	2,820	2,820	2,820
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	7.25% + 6-თვიანი Euribor	2033	2,612	2,612	3,134	3,134
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	9.45% + Libor 6-თვიანი	2033	2,582	2,582	2,960	2,960
უზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	12%	2035	1,935	1,935	1,994	1,994
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	9%	2035	1,852	1,852	2,214	2,214
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	12%	2027	1,200	1,200	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	7.7% + Libor 6-თვიანი	2033	994	994	2,748	2,748
არაუზრუნველყოფილი მესამე მხარის სესხი	ლარი	14%	მოთხოვნამდე	920	920	853	853
უზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	12%	2035	881	881	1,040	1,040
არაუზრუნველყოფილი მესამე მხარის სესხი	აშშ დოლარი	15%	2022/2030	474	347	511	511

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2022		31 დეკემბერი 2021	
				ნომინალური დირებულება	საბალანსო დირებულება	ნომინალური დირებულება	საბალანსო დირებულება
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	0.75% + 12-თვიანი Libor	2030	359	359	407	407
არაუზრუნველყოფილი მესამე მხარის სესხი	ლარი	16%	2025	175	175	143	143
არაუზრუნველყოფილი მესამე მხარის სესხი	ევრო	11%	2023	63	63	141	141
არაუზრუნველყოფილი მესამე მხარის სესხი	ლარი	14%	2025	92	92	-	-
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	10%	2025	41	41	-	-
უზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი	ევრო	9%	2029	323	323	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	5.75% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2033	-	-	3,773	3,773
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	8.5% + 6-თვიანი Libor	2027	-	-	5,154	5,154
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	5.75% + რეფინანსირების განაკვეთი	2027	-	-	4,449	4,449
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	5.25% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2033	-	-	716	716
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	8.5% + 6-თვიანი Libor	2027	-	-	929	929
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	8.2% + Libor 6-თვიანი	2033	-	-	1,340	1,340
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	8.83% + 6-თვიანი, აშშ დოლარი Libor	2027	-	-	1,045	1,045
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	7.85% + Libor 6-თვიანი	2033	-	-	2,013	2,013
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	7.5% + Euribor 6 თვიანი	2033	-	-	3,438	3,438
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	8.2% + Libor 6-თვიანი	2033	-	-	3,399	3,399
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	8.5% + 6-თვიანი Libor	2027	-	-	4,110	4,110
ახალი ევროობლიგაციები	აშშ დოლარი	8.375%	2027	560,991	552,064	-	-
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	აშშ დოლარი	6%	2030	-	-	3,879	3,879
- გრძელვადიანი	აშშ დოლარი	9.40%	2027	3,366	3,366	3,841	3,841
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები	აშშ დოლარი	6%+Libor	2030	6,717	6,717	11,466	11,466
საბოლოო მშობელი კომპანია	აშშ დოლარი	0%	2024	18,746	12,532	21,490	15,276
სულ პროცენტური ვალდებულებები				861,761	836,632	1,034,047	1,021,391

* 2022 წლის 7 აგვისტოს, ჯგუფსა და მის შუალედურ მშობელ კომპანიას შორის გაფორმდა სესხის კორექტირება სესხის ვადის გახანგრძლივების თაობაზე, 2022 წლის 31 დეკემბრიდან 2030 წლის 31 დეკემბრამდე, არასაბაზრო პირობებზე (4% ნომინალური საპროცენტო განაკვეთით). შედეგად, თავდაპირველი აღიარებისას, სესხი იქნა დისკონტირებული 7.6%-იანი საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით და 9,900 ათასი ლარის ოდენობით სხვაობა სესხის საბალანსო ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარებულ იქნა პირდაპირ კაპიტალში.

** 2022 წელს, ჯგუფმა ახლადგამოშვებული ევროობლიგაციებიდან მიღებული შემოსულობებით 34,981 ათასი ლარის ოდენობით არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები დაფარა (გადახდილი ძირითადი თანხა - 34,000 ათასი ლარი; გადახდილი პროცენტი - 981 ათასი ლარი). დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 18(b).

ჯგუფის ძირითადი საშუალებები, ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში, არამატერიალური აქტივები და საინვესტიციო ქონება დაგირავებულია უზრუნველყოფილ საბანკო სესხებთან და უზრუნველყოფილ სესხებთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნები 8, 9, 10 და 16).

(b) ევროობლიგაციები

2022 წლის 31 იანვარს, ჯგუფმა Euronext Dublin Exchange-ზე წარმატებით გამოუშვა 300,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ევროობლიგაციები დაფარვის ვადით 2027 წელი და 8.375%-იანი საპროცენტო განაკვეთით („ახალი ევროობლიგაციები“). პროცენტი გადასახდელია ნახევარ წელიწადში ერთხელ - ყოველი წლის 31 იანვარს და 31 ივლისს, და გადახდა იწყება 2022 წლის 31 ივლისს. ახალი ევროობლიგაციებიდან მიღებული შემოსულობებით, ჯგუფმა დაფარა არსებული 200,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ევროობლიგაციები, დაფარვის ვადით 2024 წელი (197,400 ათასი აშშ დოლარი, აღნიშნული მომენტისთვის არსებული დაუფარავი თანხა) და დაფარა 34,981 ათასი ლარის ოდენობით არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები (გადახდილი ძირითადი თანხა - 34,000 ათასი ლარი). 2022 წლის 31 იანვრისთვის, 138,104 ათასი აშშ დოლარი დაუფარავი ევროობლიგაციებიდან, აღნიშნულ ოდენობაზე დარიცხულ, 5,064 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით დაუფარავ პროცენტთან ერთად იქნა გამოქვითული პირდაპირ ახალი ევროობლიგაციებიდან მიღებული შემოსულობებიდან და წარმოდგენილია კონსოლიდირებულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში სესხებიდან მიღებული შემოსულობების გამოკლებით.

ახალი ევროობლიგაციები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ჯგუფმა, ახალი ევროობლიგაციების გამოშვებასთან დაკავშირებით 12,936 ათასი ლარის ოდენობით ხარჯი გასწია, ანდერაიტინგის საფასურის, იურიდიული კონსულტაციის საფასურის, სარეიტინგო სააგენტოების ხარჯების, ლისტიგის ხარჯების და ა.შ. ჩათვლით. აღნიშნული ხარჯები გარიგების ხარჯების სახით აღირიცხა. ისინი შეტანილია ახალი ევროობლიგაციების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოთვლებში და 5 წლით არის გადავადებული. ახალი ევროობლიგაციების გამოშვების შემდეგ, არსებული ევროობლიგაციები იქნა დაფარული და შესაბამისად მათი აღიარება იქნა შეწყვეტილი ბალანსიდან და აღიარდა შესაბამისი ზარალი აღიარების შეწყვეტაზე 6,442 ათასი ლარის ოდენობით კონსოლიდირებულ მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. გარდა ამისა, ჯგუფმა სატენდერო შეთავაზებასთან და თანხმობის შუამდგომლობასთან დაკავშირებულ პრემიასთან და საკომისიოსთან („ნაადრევი გამოსყიდვის პრემია“) დაკავშირებული 41,675 ათასი ლარის ოდენობით ხარჯები გასწია. გარიგების ხარჯების, პრემიისა და საკომისიოს საფასურის ნაწილი გამოქვითულ იქნა პირდაპირ ახალი ევროობლიგაციების გამოშვებიდან მიღებული შემოსულობებიდან და წარმოდგენილია სესხებიდან მიღებული შემოსულობების გამოკლებით, კონსოლიდირებულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში.

გამოშვების შემდეგ, ჯგუფმა ხელახლა შეიძინა 100,235 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ახალი ევროობლიგაციები. მოხდა ხელახლა შეძენილი ობლიგაციების აღიარების შეწყვეტა მათი ამორტიზებული ღირებულებით და სხვაობა ხელახლა შეძენილ ოდენობასა და ამორტიზებულ ღირებულებას შორის აღიარდა საპროცენტო ხარჯის სახით მოგებასა ან ზარალში.

საშუალო კოტირება ბაზარზე 2023 წლის 3 იანვარს იყო 94.80% ობლიგაციაზე. სამართლიანი ღირებულების შეფასება განეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის პირველ დონეს.

(c) უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი ("RCF")

2019 წლის მარტში, ჯგუფმა 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. 2022 წელს, "განახლებადი საკრედიტო ხაზის" ხელშეკრულება იქნა გაუქმებული, ევროობლიგაციების რეფინანსირების შემდეგ.

(d) ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან

	სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები				
'000 ლარი	გადასახდელი დივიდენდები	საიჯარო ვალდებულებები	ინსტრუმენტები	სესხები და კრედიტები	სულ
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს	465	42,555	(6,583)	1,021,391	1,057,828
გადახდილი პროცენტი	-	(4,023)	-	(63,530)	(67,553)
სესხების დაფარვა	-	-	-	(571,827)	(571,827)
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები	-	-	-	469,488	469,488
ახალი ევროობლიგაციების გამოშვებასთან დაკავშირებული საოპერაციო საფასური	-	-	-	(6,035)	(6,035)
პრემია და საკომისიო გამოშვებული ობლიგაციების ნაადრევ გამოსყიდვაზე	-	-	-	(7,403)	(7,403)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა გადახდები	-	-	2,721	-	2,721
გადახდილი დივიდენდები	(208)	-	-	-	(208)
საიჯარო გადახდები	-	(9,804)	-	-	(9,804)
სულ ცვლილებები საფინანსო უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	(208)	(13,827)	2,721	(179,307)	(190,621)
სხვა ცვლილებები	(46)	(963)	-	(126,119)	(127,128)
დამატებით გადახდილი კაპიტალი	-	-	-	(9,900)	(9,900)
სხვა მოძრაობა	-	-	-	1,406	1,406
საპროცენტო ხარჯი	-	3,896	-	84,621	88,517
პრემია და საკომისიო გამოშვებული ობლიგაციების ნაადრევ გამოსყიდვაზე	-	-	-	41,676	41,676
ფინანსური ინსტრუმენტების მოდიფიცირებით განპირობებული ზარალი	-	-	-	6,442	6,442
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღებ სესხებთან ურთიერთგადაფარვა	-	-	-	(3,578)	(3,578)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის ცვლილების გავლენა	-	-	3,862	-	3,862
პერიოდის განმავლობაში ამოქმედებული საიჯარო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილი საიჯარო ვალდებულებების აღიარება	-	3,160	-	-	3,160
ROU-ს და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების ჩამოწერა შეწყვეტილი ხელშეკრულებებისთვის	-	(1,296)	-	-	(1,296)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	5,760	3,862	120,667	130,289
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	211	33,525	-	836,632	870,368

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
2022 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

	სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები				
'000 ლარი	გადასახდელი დივიდენდები	საიჯარო ვალდებულებები	სესხები და კრედიტები	სულ	
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	496	51,064	(13,425)	1,079,535	1,117,670
გადახდილი პროცენტი	-	(4,498)	-	(123,337)	(127,835)
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები	-	-	-	40,499	40,499
სესხების დაფარვა	-	-	-	(37,280)	(37,280)
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)	(120,118)	(143,425)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა სხვა ცვლილებები	(31)	(892)	-	(55,616)	(56,539)
საპროცენტო ხარჯი	-	4,498	-	109,376	113,874
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის ცვლილების გავლენა (შენიშვნა 18 (f))	-	-	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 ROU-ს და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების ჩამოწერა შეწყვეტილი ხელშეკრულებებისთვის	-	(7,440)	-	-	(7,440)
სხვა მოძრაობა	-	-	-	8,250	8,250
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	5,456	16,726	117,590	139,772
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	465	42,205	(6,583)	1,021,391	1,057,478

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

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტი წარმოადგენს საკურსო სვოპ ინსტრუმენტს სს "თიბისი ბანკთან", შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. კომპანიამ დადო გარიგება 2019 წლის ივნისში მის ევროზონიზაციებთან დაკავშირებული აშშ დოლარში დენომინირებული სავალუტო დაქვემდებარების სამართავად. სვოპი სტრუქტურირებულია როგორც სესხი ფულადი სახსრების დაფარვით, რომლის თანახმადაც კომპანიამ განათავსა 35,000 ათასი აშშ დოლარი 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. სამართლიანი ღირებულება ფასდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეორე დონის მიხედვით. 2022 წელს, სვოპ ხელშეკრულება იქნა შეწყვეტილი.

19. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

*000 ლარი	31 დეკემბერი 2022		31 დეკემბერი 2021	
	გრძელვადიანი	მოკლევადიანი	გრძელვადიანი	მოკლევადიანი
ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	24,214	30,780	25,461	42,749
ვალდებულებები მომწოდებლების მიმართ*	-	26,486	-	30,973
ვალდებულებები ლიცენზიებისთვის და მაუწყებლობის უფლებებისთვის	2,827	13,304	8,577	14,340
ვალდებულებები სხვა ოპერატორების მიმართ	-	4,699	-	3,060
ვალდებულებები დასაქმებულების მიმართ	-	9,043	-	7,292
სხვა ვალდებულებები	-	3,899	-	5,402
გადასახდელი დივიდენდი	-	211	-	465
დღგ და სხვა საგადასახდლო ვალდებულებები	-	8,373	-	7,535
ბიზნესის შეძენისთვის გადასახდელი ანაზღაურება	-	-	-	2,754
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	27,041	96,795	34,038	114,570
IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებული ავანსები	11,935	1,888	12,519	1,888
აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	530	24,357	652	21,910
სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები	12,465	26,245	13,171	23,798
გადახდილი ავანსებიდან	12,465	26,245	13,171	23,798
სულ	39,506	123,040	47,209	138,368

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 21).

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. 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ზღვრული სასესხო განაკვეთი იყო საშუალოდ 8.6% და დაახლოებით 2,697 ათასი ლარის ოდენობით დისკონტირება აღიარდა ძირითადი საშუალებების, არამატერიალური აქტივების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების თვითღირებულების შემცირების სახით. 2022 წელს, ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის ასევე მოიცავდა ვალდებულებებს IT ტრანსფორმაციის პროექტისთვის (იხ. შენიშვნა 11).

*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 18). გარიგების ხარჯები არ ყოფილა გადახდილი 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის და შესაბამისი დაკავშირებული აქტივი იქნა აღიარებული სხვა მოთხოვნებში. 2022 წელს, ახალი ევროობლიგაციების გამოშვების შემდეგ, აღნიშნულ გარიგებასთან დაკავშირებული საკონსულტაციო საფასური შეტანილ იქნა ეფექტური პროცენტის გამოთვლებში (იხ. შენიშვნა 18 (b)).

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარება განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

20. ფუტ-ოფციონთან დაკავშირებული ვალდებულებები

შპს „ესარჯი რიალ ისთეით“

2016 წლის 2 სექტემბერს, შპს "წინანდლის სავანესა" და სს "საპარტნიორო ფონდს" (შპს "წინანდლის მამულების" არამაკონტროლებელი წილის მფლობელი) შორის დადებული საპარტნიორო შეთანხმების ფარგლებში, ჯგუფს აქვს შპს "წინანდლის მამულებში" არამაკონტროლებელი წილის შეძენის ქოლ ოფციონი საპარტნიორო შეთანხმების თარიღიდან პირველი 6 წლის და 9 თვის განმავლობაში, და მეორე მხრივ, სს "საპარტნიორო ფონდს" აქვს მისი "წინანდლის მამულების" კაპიტალში არსებული წილის გაყიდვის ფუტ ოფციონი, ქოლ ოფციონის პერიოდის დასრულებიდან 5 წლის განმავლობაში. როგორც ქოლ, ასევე ფუტ ოფციონისთვის აღსრულების ფასი განისაზღვრება, როგორც საპარტნიორო ფონდის ინვესტიცია შპს "წინანდლის მამულების" კაპიტალში, დამატებული დაგროვილი პროცენტი, რომელიც შეთანხმებულია მხარეებს შორის დადებულ საპარტნიორო შეთანხმებაში. 2021 წლის 5 ოქტომბერს, საპარტნიორო შეთანხმებაში შევიდა ცვლილება, რომლის მიხედვითაც სს "საპარტნიორო ფონდის" ფუტ-ოფციონი გადავადდა ორი წლით და იწყება 2025 წლის 31 ივლისიდან.

ჯგუფს მიაჩნია, რომ ეკონომიკური თვალსაზრისით, ოფციონი იქნება აღსრულებული თითქმის ყველა შემთხვევაში, ხოლო აღსრულების ფასის მგრძნობელობა საკუთრების წილის სამართლიან ღირებულებაში ცვლილებების მიმართ საკმარისად დაბალია, რომ თითქმის ყველა აღნიშნული ცვლილება მშობელ კომპანიაზე იქნეს დარიცხული. შესაბამისად, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არამაკონტროლებელ აქციონერს ამჟამად არ აქვს წვდომა შპს "წინანდლის მამულებში" შესაბამის საკუთრების წილთან დაკავშირებულ ამონაგებზე და როგორც ასეთი, იყენებს მოსალოდნელ-შესყიდვის მეთოდს ინვესტიციაზე. ამასთანავე, ჯგუფმა აღიარა 42,138 ათასი ლარის და 42,436 ათასი ლარის ოდენობით ფუტ-ოფციონის ვალდებულება 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, შესაბამისად, ოფციონის აღსრულების ფასის მიმდინარე ღირებულების გათვალისწინებით, რომელიც დისკონტირებულია დაახლოებით 12-13%-იანი დისკონტირების განაკვეთით, ყოველი წლისთვის.

2022 წელს, შპს „სილქ რიალ ისთეითმა“ მიიღო გადაწყვეტილება საქართველოს საფონდო ბირჟაზე ობლიგაციების გამოშვების შესახებ, მისი არსებული ვალდებულებების რეფინანსირების მიზნით და არამაკონტროლებელი აქციონერისგან შპს "წინანდლის მამულების" დარჩენილი წილის შესაძენად. შემდგომ, 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, ფუტ-ოფციონის ვალდებულება იქნა დისკონტირებული ანგარიშსწორების თარიღისთვის - 2023 წლის 30 მაისი (2021 წლის 31 დეკემბერი: ანგარიშსწორების თარიღი - 2025 წლის 31 ივლისი). 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, ფუტ-ოფციონის ვალდებულება აღიარებულია როგორც გრძელვადიანი, სახელშეკრულებო პირობების მიხედვით. 2023 წელს, ფუტ-ოფციონი გამოყენებულ იქნა (იხ. შენიშვნა 29).

2022 და 2021 წლების განმავლობაში, ჯგუფმა პირდაპირ კაპიტალში აღიარა 298 ათასი ლარის და 1,632 ათასი ლარის ოდენობით ცვლილებები ფუტ-ოფციონის ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში (შესაბამისად). ცვლილებები ძირითადად დისკონტის პოზიციის დახურვას და უცხოური ვალუტის რყევებს უკავშირდება, რადგან ოფციონის აღსრულების ფასი აშშ დოლარშია დენომინირებული.

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“

2021 წლის 30 ივნისს შპს "სილქნეტ ჰოლდინგს, მის ბენეფიციარ მესაკუთრეებსა და სს "სილქნეტს" შორის დადებული ხელშეკრულების მიხედვით (შენიშვნა 24) (შემდგომში "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 43,603 ათასი ლარის ოდენობით ფუთ-ოფციონის ვალდებულება 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის (2021 წლის 31 დეკემბერი: 27,581 ლარი), ოფციონის აღსრულების ფასის მიმდინარე ღირებულების გათვალისწინებით, რომელიც დისკონტირებულია დაახლოებით 14.3%-იანი დისკონტირების განაკვეთით (2021: 14.5%). 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 დაფარვა დაიწყება დასრულების თარიღიდან 1 წლის შემდეგ და განხორციელდება 6 თანაბარი წლიური შენატანით.

21. სამართლიანი ღირებულებები და 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 ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება მომავალი ძირითადი 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, ევრობლიგაციების გარდა (იხ. შენიშვნა 18(b)), მათ საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებით ჯგუფი შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 21(b)(ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 21(b)(iii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 21(b)(iv)).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

ხელმძღვანელობას 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 მესაკუთრეებს.

ჯგუფის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის გაკონტროლებისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად განიხილება 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.

მესაკუთრეები ზედამხედველობას უწევენ თუ როგორ ახდენს ხელმძღვანელობა ჯგუფის რისკების მართვის პოლიტიკებთან და პროცედურებთან შესაბამისობის მონიტორინგს და განიხილავს რისკების მართვის სტრუქტურის ადეკვატურობას, ჯგუფის წინაშე მდგარ რისკებთან მიმართებაში.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს ჯგუფის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაჰენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშობება ჯგუფის მოთხოვნებთან, სასესხო მოთხოვნებთან და საბანკო ნაშთებთან მიმართებაში. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს.

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
სასესხო მოთხოვნები	231,652	282,031
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - ტელეკომი	29,291	26,084
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - უძრავი ქონება	11,096	8,657
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - სხვა	363	501
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	127,831	96,766
	400,233	425,606

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები სატელეკომუნიკაციო მომსახურებიდან

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		
	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული
31 დეკემბერი 2022						
მოკლევადიანი	19,362	144	არა	9,328	-	არა
1-30 დღემდე						
ვადაგადაცილება	699	108	არა	-	-	არა
31-90 დღემდე						
ვადაგადაცილება	402	260	არა	-	-	არა
91-150 დღემდე						
ვადაგადაცილება	275	263	კი	-	-	კი
150 დღეზე მეტი						
ვადაგადაცილება	20,823	20,823	კი	2,683	2,683	კი
სულ	41,561	21,598		12,011	2,683	

	ჯგუფურად შეფასებული			ინდივიდუალურად შეფასებული		
	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული
31 დეკემბერი 2021						
მოკლევადიანი	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	

მომდროება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2022	2021
1 იანვარს	(22,994)	(21,337)
დარიცხვა წლის განმავლობაში	(1,287)	(1,731)
წლის განმავლობაში უიმედოდ ჩამოწერილი ოდენობების აღდგენა	-	74
31 დეკემბერს	(24,281)	(22,994)

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.

სასესხო მოთხოვნები და სხვა მოთხოვნები უძრავი ქონებიდან

ჯგუფს, სასესხო მოთხოვნები, ისევე როგორც სხვა მოთხოვნები, ძირითადად დაკავშირებული მხარეების მიმართ აქვს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელზე გავლენა აქვს მსესხებლების ინდივიდუალურ მახასიათებლებს, ისევე როგორც იმ ფაქტს, რომ ყველა კონტრაქტის არის ან საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმო ან მშობელი კომპანია და, აუცილებლობის შემთხვევაში, საბოლოო მშობელი კომპანია, "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედ" -ი, გაუწევს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოებს ისეთ ფინანსურ დახმარებას, რომ მათ შეძლონ სესხების და ჯგუფის მიმართ არსებული სხვა მოთხოვნების დაფარვა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში გამოყენებულ ძირითად ამოსავალ მონაცემებს შემდეგი ცვლადების ვადიანობის სტრუქტურა წარმოადგენს:

- დეფოლტის ალბათობა (PD);
- ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD);
- დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები (EAD).

პირველი დონის დაქვემდებარებებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება 12-თვიანი „დეფოლტის ალბათობის“, „ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში“ და „დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები“-ის გადამრავლებით. არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობის, ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში და „დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები“-ის გადამრავლების გზით.

გაუფასურების შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემები, დაშვებები და მეთოდები

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაახლოებით 1% და 33%, დარიცხულია სასესხო მოთხოვნების და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე, შესადარისი საკრედიტო პროფილის/რეიტინგის ან დაფარვის მოლოდინების მიხედვით (2021 წლის 31 დეკემბერი: 1% და 40%, შესაბამისად).

სასესხო მოთხოვნებისთვის დეფოლტის ალბათობა (12 თვიანი) შეფასდა როგორც 2.7%, ექსპერტის მიერ, ინდივიდუალური მიდგომით, სარეიტინგო სისტემის ქულებიანი კითხვარის საფუძველზე და წარმოადგენს "სილქ როუდ გრუპ"-ში შეფასებული კომპანიის რეიტინგს (Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით), კორექტირებული იგივე ჯგუფის მსესხებლების ინდივიდუალური რისკის მახასიათებლებით.

ჯგუფი "ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში" პარამეტრებს აფასებს დეფოლტირებული კონტრაქტების მიმართ მოთხოვნების აღდგენის განაკვეთების ისტორიის მიხედვით, გირაოს საბაზრო ღირებულების და გირაოს რეალიზაციისთვის საჭირო დროის მიხედვით, შესაბამისობის შემთხვევაში. ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში გამოითვლება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე, დისკონტირების ფაქტორის სახით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. წარმოებული ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში, სხვადასხვა დაქვემდებარებებზე, 22%-სა და 39%-ს შორის მერყეობს (31 დეკემბერი 2021: 17%-დან 40%-მდე).

დაქვემდებარება დეფოლტის შემთხვევაში წარმოადგენს სავარაუდო დაქვემდებარებას დეფოლტის შემთხვევაში. დაქვემდებარება დეფოლტის შემთხვევაში ფინანსური აქტივებისთვის არის მისი მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას. ჯგუფი ითვალისწინებს 5 სხვადასხვა ალბათობის შესაძლო სცენარს, ფინანსური ინსტრუმენტის აღდგენის ვადების სხვადასხვა ალბათობებით და უშვებს მაქსიმუმ 5%-დან 10%-მდე ალბათობას სცენარისთვის, რომელშიც ფინანსური ინსტრუმენტები საერთოდ არ არის აღდგენილი.

არსებითი დაქვემდებარებებისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებისას, ფულის დროითი ღირებულების გათვალისწინების მიზნით, 4%-დან 14%-მდე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები იქნა გამოყენებული.

განსაზღვრა იმისა არსებითად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული დეფოლტის რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად, ჯგუფი ითვალისწინებს გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი მიუღებელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, ჯგუფის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით და ექსპერტის საკრედიტო შეფასებას და მოიცავს საპროგნოზო ინფორმაციას. ერთ-ერთი კრიტერიუმი, რომელსაც ჯგუფი იყენებს იმის დასადგენად, მოხდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, არის 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების საკრედიტო რისკის ზრდის კრიტერიუმი ("backstop" კრიტერიუმი). საკრედიტო რისკის ზრდის კრიტერიუმის სახით, კომპანია მიიჩნევს, რომ საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდა ხდება არაუგვიანეს იმ დროისა, როდესაც აქტივი 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია. ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისთვის ჯგუფი საკრედიტო რისკის არსებითად ზრდის ინდიკატორად კომერციული ბანკებისთვის მინიჭებული საკრედიტო რეიტინგის დაქვეითებას მიიჩნევს.

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, მთლიანი სასესხო მოთხოვნების დაახლოებით 90% ნაწილდება 1-ელ ეტაპზე, რადგან არ მომხდარა ფინანსური ინსტრუმენტების საკრედიტო რისკის ზრდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. დარჩენილი ნაშთები მე-2 ეტაპზე ნაწილდება.

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების დაახლოებით 35% განაწილებულია ეტაპი 3-ზე, რადგან ისინი 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია. მსგავსი სავაჭრო მოთხოვნები ძირითადად დაკავშირებულია საიჯარო შემოსავლის მოთხოვნასთან იმ დაკავშირებული მხარის საწარმოების მიმართ, რომელთაც აქვთ ვადაგადაცილებული გადახდების და ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობის ისტორია.

მგრძნობელობის ანალიზი

10%-იან ზრდას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთში, იმ დაშვებით, რომ ყველა სხვა ცვლადი უცვლელი დარჩება, შეიძლება ჰქონდეს დაახლოებით 1.7 მილიონი ლარის და 1.5 მილიონი ლარის ოდენობით გავლენა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2022 და 2021 წლებისთვის, შესაბამისად.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთის 1%-იან ზრდას (იმ დაშვებით რომ ყველა სხვა ცვლადი უცვლელი დარჩება) შეიძლება ჰქონდეს დაახლოებით 2.3 მილიონი ლარის და 2.8 მილიონი ლარის ოდენობით გავლენა სასესხო მოთხოვნებზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2022 და 2021 წლებისთვის, შესაბამისად.

გაუფასურების ზარალები სასესხო მოთხოვნებზე

მოდრაობა გაუფასურების რეზერვში სასესხო მოთხოვნებთან მიმართებაში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2022	2021
ნაშთი1 იანვარს	(2,707)	(2,536)
ზრდა წლის განმავლობაში	204	(171)
ნაშთი 31 დეკემბერს	(2,503)	(2,707)

გაუფასურების ზარალები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე

მოდრაობა გაუფასურების რეზერვში საიჯარო შემოსავალთან დაკავშირებულ მოთხოვნებთან მიმართებაში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2022	2021
ნაშთი1 იანვარს	(6,053)	(5,850)
აღდგენა/ (ზრდა) წლის განმავლობაში	446	(203)
ნაშთი 31 დეკემბერს	(5,607)	(6,053)

საბანკო ნაშთები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ძირითადად ქართულ ბანკებშია განთავსებული, რომლებსაც „Fitch“-ის მიერ მინიჭებული აქვთ მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგი BB-. ნაშთები განთავსებულია 1-ელ დონეზე და არ არის ვადაგადაცილებული. ჯგუფი არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

(iii) 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.

როგორც წესი, ჯგუფი უზრუნველყოფს რომ ჰქონდეს საკმარისი ფულადი სახსრები მოთხოვნამდე, მისი კაპიტალური და საოპერაციო ხარჯების დასაკმაყოფილებლად 30-დღიანი პერიოდისთვის (ფინანსური ვალდებულებების დაკმაყოფილების ჩათვლით); თუმცა აღნიშნული არ ითვალისწინებს იმ ექსტრემალური სიტუაციების შესაძლო ზეგავლენებს, რომელთა წინასწარ განჭვრეტა შეუძლებელია, როგორც არის ბუნებრივი კატასტროფები. ამასთანავე, ჯგუფის საბოლოო მშობელმა კომპანიამ, "Silk Road Group Holding (Malta) Limited"-მა, მისი მხარდაჭერის წერილის საშუალებით აჩვენა, რომ მას აქვს განზრახვა, უახლოეს მომავალში ჯგუფი უზრუნველყოს ფინანსური და სხვა სახის მხარდაჭერით, რაც საშუალებას მისცემს ჯგუფს გააგრძელოს მისი საოპერაციო არსებობა (შენიშვნა 2(ბ)).

ხელმძღვანელობა უზრუნველყოფს, რომ მისი ინვესტირების საქმიანობები იყოს დაფინანსებული სესხებისა და კრედიტების საშუალებით ან კაპიტალის შენატანებით, მანამ სანამ ჯგუფის შემოსავლები არ დასტაბილურდება.

ქვემოთ მოცემულია ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები, სავარაუდო საპროცენტო გადახდების ჩათვლით და ურთიერთგადაფარვის ხელშეკრულებების გავლენის გამოკლებით:

31 დეკემბერი 2022

ლარი	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები				
	საბალანსო ღირებულება	სულ	1 წლის განმავლობაში	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები და კრედიტები	836,632	1,181,130	103,037	878,263	199,830
საიჯარო ვალდებულება	33,525	40,419	13,164	26,574	681
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	123,836	128,106	97,388	30,718	-
ფუტ-ოფციონის ვალდებულება	85,741	125,482	44,324	40,599	40,559
	1,079,734	1,475,137	257,913	976,154	241,070

31 დეკემბერი 2021

ლარი	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები				
	საბალანსო ღირებულება	სულ	1 წლის განმავლობაში	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები და კრედიტები	1,021,391	1,359,161	202,714	946,272	210,175
საიჯარო ვალდებულება	42,255	65,474	13,634	50,390	1,450
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	148,608	157,089	114,570	42,519	-
ფუტ-ოფციონის ვალდებულება	70,017	122,880	-	93,288	29,592
	1,282,571	1,704,604	330,918	1,132,469	241,217

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 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 15), ევროზონიზაციების წარმატებული პროლონგაცია (შენიშვნა 18) და მზარდი კლიენტთა ბაზა ძირითადი ბიზნეს სეგმენტებისთვის და ახალი ქსელის გაშლა (შენიშვნა 9). გარდა ამისა, 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს აქვს 300,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით და 300,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით საკრედიტო ხაზები სს „თიბისი ბანკთან“ და სს „საქართველოს ბანკთან“, შესაბამისად (გამოყენებული საკრედიტო ხაზების ჩათვლით, იხ. შენიშვნა 18), იმ შემთხვევაში, თუ მას დასჭირდება დამატებითი დაფინანსება მიმდინარე პროექტებისთვის. ამასთანავე, "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედ"-მა გამოთქვა მისი მზაობა, უახლოეს მომავალში უზრუნველყოს ჯგუფი ფინანსური და სხვა სახის მხარდაჭერით, როგორც ეს საჭირო იქნება, ჯგუფისთვის მისი საოპერაციო არსებობის გასაგრძელებლად.

(iv) 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.

(v) სავალუტო რისკი

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე ძირითადად კაპიტალურ დანახარჯებს, აშშ დოლარში დენომინირებულ ევროზლოგაციებს და სესხებს უკავშირდება. მისი სავალუტო რისკის ჰეჯირებისთვის, ჯგუფი ასევე ფორვარდულ სავალუტო ხელშეკრულებებს იყენებს, 1 წელზე ნაკლები დაფარვის ვადით საანგარიშგებო თარიღიდან. 2022 წლის 30 დეკემბერს, ჯგუფმა გააფორმა ხელშეკრულება სს "თიბისი ბანკთან" 10,000 აშშ დოლარის ოდენობით კონკრეტული ფორვარდული ინსტრუმენტების 27,126 ათას ლარად შეძენაზე. აღნიშნული ინსტრუმენტები აკმაყოფილებს წარმოებული ინსტრუმენტის განმარტებას ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტების“ მიხედვით და თავდაპირველად, სამართლიანი ღირებულებით ფასდება. ფასს 9-ის მიხედვით, წარმოებული ინსტრუმენტები წარმოადგენს ინსტრუმენტებს, რომლებიც კლასიფიცირდება როგორც გასაყიდად ფლობილი და შემდგომ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. 2022 წლის 31 დეკემბერს, წარმოებული ინსტრუმენტის საბალანსო ღირებულება მიახლოებულია ნულს (2021 წლის 31 დეკემბერი: არ არსებობს). პოზიცია იქნა დახურული 2023 წლის 3 იანვარს.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

ჯგუფის დაქვემდებარება უცხოური ვალუტის რისკზე ნომინალური ოდენობების მიხედვით, იყო შემდეგი:

ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2022	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2021
საბანკო ნაშთები	37,228	64,968
აშშ-ს სახაზინო ობლიგაციები	18,845	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,017	5,347
სასესხო მოთხოვნები	209,077	257,709
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(67,474)	(91,849)
სესხები და კრედიტები (სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის ჩათვლით)	(693,305)	(720,155)
ფუტ-ოფციონის ვალდებულება	(42,138)	(42,436)
წმინდა დაქვემდებარება	(532,750)	(526,416)

'000 ლარი	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2022	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2021
საბანკო ნაშთები	216	628
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	644	431
სესხები და კრედიტები	(52,171)	(75,902)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(16,611)	(19,143)
წმინდა დაქვემდებარება	(67,922)	(93,986)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული კურსი	
	2022	2021	2022 წლის 31 დეკემბრისთვის	2021 წლის 31 დეკემბრისთვის
1 აშშ დოლარი	2.9156	3.2209	2.7020	3.0976
1 ევრო	3.0792	3.8140	2.8844	3.5040

მგრძნობელობის ანალიზი

31 დეკემბრის მდგომარეობით ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), ქვემოთ მოცემულის შესაბამისად, აშშ დოლართან და ევროსთან მიმართებაში იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და მოგებაზე ან ზარალზე ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. 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 2022				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	4,214	49,061	(4,214)	(49,061)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	-	6,792	-	(6,792)
31 დეკემბერი 2021				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	4,244	58,581	(4,244)	(58,581)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	-	9,399	-	(9,399)

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

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

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2022	2021
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	-	-
ფინანსური ვალდებულებები	205,338	300,068
	205,338	300,068

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

100 საბაზისო პუნქტიანი გონივრული შესაძლო ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის 2,053 ათასი ლარის ოდენობით გავლენას იქონიებდა მოგებაზე ან ზარალზე (2021 წლის 31 დეკემბერი: 3,000 ათასი ლარი). ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ, უცხოური ვალუტის კურსები, უცვლელი დარჩება.

22. პირობითი ვალდებულებები

(a) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებების და სასამართლოს გადაწყვეტილებების ხშირი ცვლილებები ახასიათებს, რაც ხშირად გაურკვეველი, ურთიერთგამომრიცხავი და განსხვავებული ინტერპრეტაციების საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ განსახილველად, სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა უფრო დიდი ხნით დარჩეს ღია.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს ჯგუფის ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(b) სასამართლო დავა

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

23. ვალდებულებები

(a) კაპიტალთან დაკავშირებული პირობითი ვალდებულებები

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის მიერ გაწეული კაპიტალური ვალდებულებები 11,451 ათას ლარს შეადგენდა და ძირითადად, კლიენტებთან დაკავშირებული მოწყობილობების შეძენას უკავშირდებოდა (2021 წლის 31 დეკემბერი: 28,330 ათასი ლარი და ძირითადად Gigabit-LTE (4.9 G პროექტი) ტექნოლოგიის განლაგებას უკავშირდებოდა).

(b) სხვა ვალდებულებები

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფს ჰქონდა 22.5 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, საინვესტიციო ქონების მშენებლობის ვალდებულება საქართველოს მთავრობის მიმართ. წინამდებარე საინვესტიციო ვალდებულებებიდან, 15 მილიონი აშშ დოლარი ბოზოყვათის პროექტს უკავშირდება, რომელიც, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის, 2029 წელს უნდა დასრულდეს.

24. შვილობილი კომპანიები

საწარმო	ბირთვადი საკმანოზა	დაარსების თარიღი	საკუთრების პროცენტულობა 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის	საკუთრების პროცენტულობა 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის	საკუთრების სახეობა
შპს „სილქ რიალ ისთეით“	ჰოლდინგური საწარმო	7 აპრილი 2017 წელი	95%	95%	პირდაპირი
შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“	ჰოლდინგური საწარმო	3 დეკემბერი 2018 წელი	95%	95%	პირდაპირი
შპს „სილქ როუდ ენერჯი“	არა-აქტიური კომპანია	11 მაისი 2011 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს „ბახვი ჰაიდრო პაუერი“	ჰიდროელექტროსადგურების მართვა	15 იანვარი 2009 წელი	63.27%	63.27%	პირდაპირი
შპს „სილქ ენერჯი ჰოლდინგი“	არა-აქტიური კომპანია	28 დეკემბერი 2020 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს „სილქ სოლარი“	არა-აქტიური კომპანია	4 ივლისი 2022	100%	-	პირდაპირი
შპს „ესარჯი რიალ ისთეითის“ შვილობილი კომპანიები					
შპს "ჯორჯიან ჰოტელ მენეჯმენტი"	თბილისი რედისონ ბლუ ივერია სასტუმროს მართვა	9 აგვისტო 2010 წელი	96%	96%	პირდაპირი
შპს „არგო მენეჯმენტი“	ბათუმი რედისონ ბლუ სასტუმროს მართვა	30 ნოემბერი 2010 წელი	96%	96%	არაპირდაპირი, შპს „ჯორჯიან ჰოტელ მენეჯმენტის“ საშუალებით
შპს „რივიერა ბიჭ“	კლუბის მართვა	18 მაისი 2012 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს „სილქ როუდ სერვისი“	ჯგუფის კომპანიებისთვის შესყიდვების გაერთიანება	31 დეკემბერი 2015 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს „დეველოპმენტ სოლუშენს“	უძრავი ქონების განვითარების მომსახურება	10 ივლისი 2006 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "დეველოპმენტ სოლუშენს მედეა"	არა-აქტიური კომპანია	7 სექტემბერი 2009 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს „დეველოპმენტ სოლუშენსის“ საშუალებით
შპს "წინანდლის სავანე"	ჰოლდინგური საწარმო სასტუმრო „წინანდალი რედისონ“	17 თებერვალი 2016	100%	100%	პირდაპირი არაპირდაპირი, შპს „წინანდლის სავანეს“
შპს "წინანდლის მამულები"	ქოლექშენის“ მართვა	27 ივნისი 2008 წელი	67%	67%	საშუალებით
შპს "წინანდალი"	მუზეუმის მართვა	3 ოქტომბერი 2005 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "ქართული ღვინის ინსტიტუტი"	ღვინის დეგუსტაცია და ტრენინგის მომსახურება	26 დეკემბერი 2011 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს „წინანდალი“-ს საშუალებით
შპს "ესარჯი ინვესტმენტს"	ჯგუფისთვის კორპორატიული მომსახურების მიმწოდებელი	27 მაისი 2011 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს „ლიმონი 2009“	კაზინოების მართვა	11 აგვისტო 2009 წელი	88%	88%	პირდაპირი
შპს "მედეა ოფერტივინგ კომპანი"	ბათუმი რედისონ ბლუ სასტუმროს და დაკავშირებული კაზინოს ფლობა	5 ნოემბერი 2010 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "ეფ ტელეკომი"	უძრავი ქონების განვითარება	2 ოქტომბერი 2006 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს „რივიერა“	ჰოლდინგური საწარმო	12 ივლისი 2012 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "ბათუმი რივიერა"	უძრავი ქონების განვითარება	30 მაისი 2018 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს "რივიერა"-ს საშუალებით
შპს "ცენტრ პლაზა"	უძრავი ქონების განვითარება	14 ივლისი 2005 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "კლუბი სავანე"	ღამის კლუბის მართვა	11 აპრილი 2018 წელი	51%	51%	არაპირდაპირი, შპს „ცენტრ პლაზას“ საშუალებით

საწარმო	მირითადი საქმიანობა	დაარსების თარიღი	საკუთრების პროცენტულობა 2022 წლის	საკუთრების პროცენტულობა 2021 წლის	საკუთრების სახეობა
			31 დეკემბრისთვის	31 დეკემბრისთვის	
შპს "წინანდლის ვილები"	უძრავი ქონების განვითარება	19 თებერვალი 2016 წელი	100%	100%	პირდაპირი
სს "ახალი სასტუმრო"	თბილისი რედაქციონ ბლუ სასტუმროს ფლობა	30 სექტემბერი 2005 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "სილქ როუდ ბიზნეს ცენტრი"	უძრავი ქონების განვითარება	27 აგვისტო 1997 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "მისაქციელი"	უძრავი ქონების განვითარება	7 აგვისტო 2008 წელი	100%	100%	პირდაპირი 2022 წლიდან
შპს "ახალი ოფისი"	უძრავი ქონების განვითარება	7 აგვისტო 2008 წელი	100%	100%	პირდაპირი 2022 წლიდან
შპს "ივერია ცენტრი"	უძრავი ქონების განვითარება	6 აგვისტო 2013 წელი	50%	50%	არაპირდაპირი, შპს "ნიუ ოფისი"-ს საშუალებით
შპს "რესტორანი წინანდალი"	სტუმართმოყვარეობის სექტორი	2 აპრილი 2018 წელი	50%	50%	არაპირდაპირი, შპს „ივერია ცენტრის“ საშუალებით
სს "სასტუმრო მედეა"	უძრავი ქონების განვითარება	17 აპრილი 2007 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "აჭარა ინვესტმენტს"	ჰოლდინგური საწარმო	30 აგვისტო 2017 წელი	100%	100%	პირდაპირი
სს "აჭარის კურორტები"	უძრავი ქონების განვითარება	3 იანვარი 2006 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს "აჭარა ინვესტმენტს"- ის საშუალებით
შპს "აჭარა რიალ ისთეით"	უძრავი ქონების განვითარება	23 აგვისტო 2006 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს "აჭარა ინვესტმენტს"- ის საშუალებით
შპს "ბოზოყვათი"	უძრავი ქონების განვითარება	23 მარტი 2007 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს აჭარა რიალ ისტეითის" და სს "აჭარის კურორტების" საშუალებით
შპს "ქობულეთის კურორტები"	უძრავი ქონების განვითარება	17 აპრილი 2007 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, სს "აჭარის კურორტების" საშუალებით
შპს "სილქ როუდ გრუპ თრეველი"	სტუმართმოყვარეობის სექტორი	4 სექტემბერი 2009 წელი	51%	51%	პირდაპირი
სს "სასტუმრო ტელეგრაფი"	სტუმართმოყვარეობის სექტორი	5 თებერვალი 2020 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს "სილქ როუდ ბიზნეს ცენტრი"-ს საშუალებით
შპს "ლიმონი რიალ ისთეითი"	უძრავი ქონების განვითარება	21 აპრილი 2017 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "Green-cape Botanico"	უძრავი ქონების განვითარება	18 აგვისტო 2020 წელი	51%	51%	ერთობლივი საწარმო
შპს სილქ ჰოსფიტალითი***	ჯგუფისთვის სასტუმროების მართვის მომსახურების მიმწოდებელი	26 მარტი 2021 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "წინანდლის კურორტი"*(a) შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“ შვილობილი კომპანიები	"პარკ ჰოტელ წინანდალის" მართვა	1 მარტი 2018 წელი	51%	51%	პირდაპირი
სს "სილქნეტი"	სატელეკომუნიკაციო მომსახურების გაწევა	2 აპრილი 2009 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს „ქარვა“	პროგრამული უზრუნველყოფის ტექნიკური მომსახურება	29 ივნისი 2012 წელი	51%	51%	არაპირდაპირი, სს „სილქნეტის“ საშუალებით
შპს "სილქ მედია"***	ევრონიუსის არხის მართვა	18 ივლისი 2019 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, სს „სილქნეტის“ საშუალებით
შპს „ნოვუსი“	არა-აქტიური საწარმო	5 აპრილი 2012 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, სს „სილქნეტის“ საშუალებით
შპს WiMax Georgia	არა-აქტიური საწარმო	15 მაისი 2008 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, სს „სილქნეტის“ საშუალებით

საწარმო	ძირითადი საქმიანობა	დაარსების თარიღი	საკუთრების პროცენტულობა 2022 წლის	საკუთრების პროცენტულობა 2021 წლის	საკუთრების სახეობა
			31 დეკემბრისთვის	31 დეკემბრისთვის	
NG Georgia N(N)LE	მედია (National Geographic)	5 აპრილი 2012	100%	100%	არაპირდაპირი, სს „სილქნეტის“ საშუალებით
დაჭრილ მებრძოლთა თანადგომის ფონდი	არაკომერციული ორგანიზაცია	9 ივლისი 2018 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, სს „სილქნეტის“ საშუალებით
შპს „სილქ როუდ ენერჯის“ შვილობილი კომპანიები					
შპს "მაჭახელა ჰესი"	არა-აქტიური კომპანია	11 აპრილი 2012 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს „ლოპოტა ენერჯი“	არა-აქტიური კომპანია	27 თებერვალი 2012 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს „მაჭახელა ჰესის“ საშუალებით

* სს "სილქნეტი" შეფასდა ორი სარეიტინგო სააგენტოს მიერ გრძელვადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგით 'B+' და 'b1', სტაბილური სამომავლო პერსპექტივით, „Fitch“-ის და „Moody’s“-ის მიერ შესაბამისად. 2018 წელს, სს "სილქნეტმა" შეიძინა საქართველოს სიდიდით მეორე მობილური ოპერატორის, შპს "ჯეოსელის" ("ჯეოსელი") 100%-იანი წილი და შემდგომ მასთან გაერთიანდა. სს სილქნეტი არის ორი არაკომერციული ორგანიზაციის დამფუძნებელი: "NG Georgia" და "დაჭრილ მებრძოლთა თანადგომის ფონდი".

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

***2021 წლის 26 მარტს, სასტუმროების საქმიანობის მართვის მიზნით, შპს „სილქ რიალ ისთეიტმა“ დაარსა ახალი შვილობილი კომპანია შპს "სილქ ჰოსფიტალიტი".

(a) შვილობილი კომპანიის შეძენა

2021 წლის 16 ივლისს, ჯგუფმა მიიღო კონტროლი შპს "წინანდლის კურორტზე", 784 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ანაზღაურების სანაცვლოდ კომპანიის 51%-იანი წილისა და ხმის უფლების შეძენის საშუალებით, რაც 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, "სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში" არის შეტანილი (შენიშვნა 19), რაც სრულად იქნა დაფარული ფულადი სახსრებით 2022 წლის განმავლობაში.

შპს "წინანდლის კურორტების" შეძენის თარიღისთვის, ჯგუფმა შეიძინა 7,480 ათასი ლარის ღირებულების ძირითადი საშუალებები და იკისრა 7,135 ათასი ლარის ოდენობით ვალდებულებები (იხილეთ შენიშვნები 9 და 18).

25. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა „Comodon Holding (Malta) Limited.“

კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი“. 2020 წელს, კომპანიის შუალედური მშობელი კომპანიის რეორგანიზაცია მოხდა, რის შედეგადაც კომპანიას ახალი ბენეფიციარი აქციონერი ჰყავს, იერკინ ტატიშევი, არაპირდაპირი უმცირესობის წილით (38.2%) კომპანიაში. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია რჩება „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი“ - ფიზიკური პირის, გიორგი რამიშვილის მიერ კონტროლირებული საწარმო. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია ან ნებისმიერი სხვა შუალედური მშობელი კომპანია არ გამოსცემს საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას.

(b) უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია ხელფასების და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოების კატეგორიაში:

ლარი	2022	2021
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	19,563	16,759

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

ჯგუფის ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან და ოპერაციები მესაკუთრეებთან, რომლებიც არ მოქმედებენ მესაკუთრეების უფლებამოსილების ფარგლებში, წარმოდგენილია ქვემოთ.

	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი	
	2022	2021	2022 წლის 31 დეკემბრისთვის	2021 წლის 31 დეკემბრისთვის
გაცემული სესხები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	(7,141)	(6,842)	231,652	271,716
სესხები და კრედიტები:				
საბოლოო მშობელი კომპანია	-	-	12,532	15,276
მშობელი კომპანია	-	(6,758)	30,324	49,465
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	-	(4,147)	19,221	24,936
სხვა შემოსავალი:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	1,023	1,468	1,684	2,634
გამოყენებული საწვავი და საპოხი მასალები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	(3,699)	(2,394)	(247)	(169)
საინვესტიციო ქონების გაყიდვა:				
ერთობლივი საწარმო	-	-	-	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	(4,779)	(5,890)	(2,375)	(2,906)

გარიგების ღირებულებები ასახავს თავდაპირველ გარიგებებს და არ ითვალისწინებს გარიგებების დაკმაყოფილებას. ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებულ მხარეებთან, გარდა სესხები და კრედიტებისა და სასესხო მოთხოვნებისა, უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული ფულადი სახსრებით საანგარიშგებო თარიღიდან ერთი წლის განმავლობაში. არცერთი დაკავშირებული მხარის ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

2022 წელს ჯგუფმა პირდაპირ კაპიტალში აღიარა 32,435 ათასი ლარის ოდენობით დაკავშირებული მხარის სესხების პატიება, იხილეთ შენიშვნა 13.

2022 წლის განმავლობაში, 3,519 ათასი ლარის ოდენობით საპროცენტო ხარჯი (2021: 3,407 ათასი ლარი) აღიარებულ იქნა მოგებაში ან ზარალში დაკავშირებული მხარეებისგან აღებულ სესხებსა და კრედიტებთან მიმართებაში. დაკავშირებული მხარეებისგან აღებული სესხების საპროცენტო განაკვეთები და დაფარვის ვადები წარმოდგენილია შენიშვნაში 18(a).

2022 წლის განმავლობაში, 19,684 ათასი ლარის ოდენობით საპროცენტო ხარჯი (2021: 20,172 ათასი ლარი) აღიარებულ იქნა მოგებაში ან ზარალში დაკავშირებული მხარეებისგან აღებულ სესხებსა და კრედიტებთან მიმართებაში.

26. შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე, გარდა:

- შვილობილი კომპანიების წმინდა იდენტიფიცირებადი აქტივებისა, რომლებიც არ არის შეძენილი საერთო კონტროლის გარიგებების საშუალებით და რომლებიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისთვის;
- წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომელიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით.

27. 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 გაერთიანება 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, ხელსაყრელი შესყიდვიდან მიღებული ამონაგები 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 გაერთიანებასთან დაკავშირებით - აღიარდება ხარჯად მათი გაწვევითანავე.

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 შეძენილი საწარმოს იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების წილის პროპორციულად, შესყიდვის თარიღისთვის. შვილობილ კომპანიაში ჯგუფის წილის ცვლილება, რომელიც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება კაპიტალის ოპერაციების სახით.

(iii) ფუთ-ოფციონების მფლობელი არამაკონტროლებელი აქციონერები

ჯგუფი აღიარებს ვალდებულებას ოფციონის აღსრულების ფასის მიმდინარე ღირებულებისთვის, როდესაც ჯგუფი უშვებს ფუთ ოფციონს არამაკონტროლებელ აქციონერებზე.

ჯგუფი იყენებს მოსალოდნელ-შესყიდვის მეთოდს, როდესაც ჯგუფი უშვებს ფუთ ოფციონს არამაკონტროლებელ აქციონერებზე, რის შედეგადაც არამაკონტროლებელ აქციონერებს აღარ აქვთ მიმდინარე წვდომა შესაბამის საკუთრების წილთან დაკავშირებულ ამონაგებზე.

მოსალოდნელი-შესყიდვის მეთოდის ფარგლებში, ხელშეკრულება აღირიცხება იმგვარად თითქოს ფუთ-ოფციონი უკვე აღსრულებულია არამაკონტროლებელი აქციონერების მიერ და ფინანსური ვალდებულების აღიარებისას იმ არამაკონტროლებელი აქციონერების წილების აღიარება წყდება, რომლებიც გამოშვებულ ფუთ ოფციონებს ფლობენ.

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

(iv) 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. გარდა საერთო კონტროლის გარიგებებისა (იხილეთ ქვემოთ), შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება შესულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კონტროლის დაწყების თარიღიდან, მისი დასრულების თარიღამდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკები შეიცვალა, როდესაც საჭირო გახდა მათი ჯგუფის მიერ მიღებულ პოლიტიკებზე მორგება. შვილობილ კომპანიაში არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი ზარალი, მიკუთვნებულია არამაკონტროლებელ წილებზე მიუხედავად იმისა, იწვევს ეს თუ არა არამაკონტროლებელი წილის უარყოფით (დეფიციტურ) ნაშთს.

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. გარდა საერთო კონტროლის გარიგებებისა (იხილეთ ქვემოთ), შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება შესულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კონტროლის დაწყების თარიღიდან, მისი დასრულების თარიღამდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკები შეიცვალა, როდესაც საჭირო გახდა მათი ჯგუფის მიერ მიღებულ პოლიტიკებზე მორგება. შვილობილ კომპანიაში არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი ზარალი, მიკუთვნებულია არამაკონტროლებელ წილებზე მიუხედავად იმისა, იწვევს ეს თუ არა არამაკონტროლებელი წილის უარყოფით (დეფიციტურ) ნაშთს.

(v) საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოების შესყიდვა/გადაცემა

საწარმოთა გაერთიანება, რომელიც დგება საწარმოებში წილების გადაცემიდან, რომელიც იმ აქციონერის კონტროლს ექვემდებარება, რომელიც აკონტროლებს ჯგუფს, აღირიცხება სააღრიცხვო საფუძველზე ("ნაშთის გადატანის საფუძველი"), იმგვარად, თითქოს შესყიდვას ყველაზე ადრეული წარმოდგენილი შესადარისი პერიოდის დასაწყისში ჰქონდა ადგილი.

შემენილი აქტივები და ვალდებულებები აღიარდება მათი საბალანსო ღირებულებით, რომელიც ადრე აღიარებული იყო შემენილი საწარმოს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში. შემენილი საწარმოების კაპიტალის კომპონენტები, გარდა სააქციო და საწესდებო კაპიტალებისა, დამატებულია იგივე კომპონენტებზე ჯგუფის ფარგლებში.

სხვაობა ანაზღაურებასა (გადახდილი ფულადი სახსრების სახით ან სააქციო კაპიტალში შენატანების საშუალებით) და შემენილი საწარმოს საწესდებო კაპიტალს შორის აღრიცხულია გაუნაწილებელი მოგების ნაწილის სახით.

(vi) წილები „ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში“

ჯგუფის ინვესტიცია წილობრივი მეთოდით აღრიცხულ საწარმოებში მოიცავს წილებს ერთობლივ საწარმოებში. ერთობლივი საწარმო არის გარიგება, რომელშიც ჯგუფს აქვს ერთობლივი კონტროლი, რომლის თანახმადაც ჯგუფს აქვს უფლებები გარიგების წმინდა აქტივებზე და არა უფლებები მის აქტივებზე და ვალდებულებები მისი ვალდებულებებისთვის. წილები ერთობლივ საწარმოებში აღირიცხება წილობრივი მეთოდის გამოყენებით და თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს ჯგუფის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის წილს წილობრივი მეთოდით აღრიცხულ საწარმოებში, სააღრიცხვო პოლიტიკებში განხორციელებული კორექტირებების შემდეგ (ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკებთან მოსარგებად), საერთო კონტროლის დაწყების თარიღიდან, მისი შეწყვეტის თარიღამდე.

როდესაც ჯგუფის ზარალის წილი აჭარბებს მის წილს წილობრივი მეთოდით აღრიცხულ საწარმოებში, აღნიშნული წილის საბალანსო ღირებულება, ნებისმიერი გრძელვადიანი ინვესტიციების ჩათვლით, შემცირებულია ნულამდე, და შემდგომი ზარალის აღიარება წყდება, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც ჯგუფს აქვს ვალდებულება ან აქვს განხორციელებული გადახდები ინვესტიციის ობიექტის სახელით.

(vii) კონსოლიდაციისას ელიმინირებული ოპერაციები

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

(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.

ჯგუფს აქვს შემდეგი ძირითადი შემოსავლის წყაროები: შემოსავალი სატელეკომუნიკაციო მომსახურებიდან, შემოსავალი კაზინოს თამაშებიდან და შემოსავალი სასტუმროების საქმიანობიდან.

(i) შემოსავალი სატელეკომუნიკაციო მომსახურებიდან

მოზილური ზარის განხორციელების მომსახურება: შემოსავალი აღიარდება აბონენტების მიერ მოზილურ 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.

მოზილური ინტერნეტის მომსახურება: შემოსავალი თითოეული მონაცემთა მომსახურების აბონენტისგან. ამგვარი შემოსავლის აღიარება ხდება მომსახურების გაწევისას.

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

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

ინფრასტრუქტურის იჯარა IRU ხელშეკრულებებიდან: ინფრასტრუქტურის იჯარიდან შემოსავლები მოიცავს ჯგუფის საკაბელო ქსელის 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.

(ii) შემოსავალი კაზინოს თამაშებიდან

ჯგუფის მიერ გაწეული მომსახურება მოიცავს შემდეგ კაზინოს თამაშებს: სამაგიდე თამაშები, სლოტ აპარატები ("ფსონების და თამაშების საქმიანობები"). ჯგუფის ფსონებისა და თამაშების საქმიანობები კლასიფიცირდება წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტის სახით ფასს 9-ის ფარგლებში, რადგან შემოსავალი ტოტალიზატორის თამაშებიდან წარმოადგენს წმინდა მოგებებს („customer drop“), ფსონების ოდენობას გამოკლებული კლიენტების მოგებები და წარმოდგენილია პერიოდის განმავლობაში გაწეული მომხმარებლების წახალისებების და ბონუსების გამოკლებით. ღია პოზიციები აღირიცხება სამართლიანი საბაზრო ღირებულებით და აღნიშნული შეფასებით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი აღიარდება შემოსავალში, ისევე როგორც დახურულ პოზიციებზე რეალიზებული ამონაგები და ზარალი.

(iii) შემოსავალი სასტუმროს მომსახურებიდან

შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის გადასცემს მომხმარებელს კონტროლს საქონელზე ან მომსახურებაზე.

შემოსავალი ოთახების გაქირავებიდან - სასტუმროს ოთახების ყოველდღიური გაქირავებიდან მიღებული შემოსავალი (წინასწარ განსაზღვრული ანაზღაურების სანაცვლოდ). შემოსავალი ოთახების გაქირავებიდან აღიარდება სტუმრების მიერ სასტუმროში გატარებული ღამეების მიხედვით. შემოსავალი აღიარდება დროის განმავლობაში მომსახურების გაწევასთან ერთად. ასაღიარებელი შემოსავლის დასადგენად დასრულების ეტაპი ფასდება სტუმრების მიერ სასტუმროში გატარებული სრული ღამეების რაოდენობის მიხედვით.

შემოსავალი საკვებისა და სასმელის გაყიდვიდან - რესტორნებისა და ბარების საშუალებით საკვებისა და სასმელის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი. შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში როდესაც მომხმარებელი ჩაიბარებს საქონელს. ჯგუფი შემოსავალს აღიარებს მაშინ, როდესაც ის გადასცემს კონტროლს დროის გარკვეულ მომენტში - საქონლის გაყიდვის შემთხვევაში, და გარკვეული დროის განმავლობაში - მომსახურების გაწევის შემთხვევაში, თუმცა მომსახურება დროის არა-არსებითად მოკლე პერიოდში არის გაწეული. შემოსავალი აღიარდება სახელშეკრულებო ანაზღაურების მიხედვით, კლიენტებზე დარიცხული დღგ-ს გამოკლებით.

სხვა შემოსავალი - დამატებითი მომსახურების გაწევის შედეგად მიღებული შემოსავალი, როგორც არის სპა პროცედურები, მასაჟი და სხვა მომსახურება. შემოსავალი აღიარდება დროის განმავლობაში მომსახურების გაწევასთან ერთად. ასაღიარებელი შემოსავლის ოდენობის განსაზღვრისთვის დასრულების ეტაპი ფასდება დასრულებული სამუშაოების მიხედვით, თუმცა მომსახურება დროის არა-არსებითად მოკლე პერიოდში არის გაწეული.

(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 აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე;
- სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. „ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად აღისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის მიხედვით:

- ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

საპროცენტო შემოსავლების და ხარჯების გაანგარიშებისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული) ან ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით, მათი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, საპროცენტო შემოსავალი ანგარიშდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლა უბრუნდება მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს.

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 განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი აღირიცხება წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის გათვალისწინებით თუ სად აქვს ადგილი უცხოური ვალუტის მოძრაობას - წმინდა ამონაგების თუ 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 (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 შეფასებულია პირვანდელი ღირებულებით, კონვერტირებულია ოპერაციის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(e) მოგების გადასახადი

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

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადის ხარჯი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია საანგარიშგებო თარიღისათვის. მიმდინარე გადასახადის ხარჯი ასევე მოიცავს წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერ კორექტირებას. 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 გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა საფინანსო დაწესებულებებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში უნდა შესულიყო 2023 წლის 1 იანვრიდან. 2022 წელს საქართველოს მთავრობამ დაამტკიცა ცვლილებები საფინანსო დაწესებულებებისთვის მოქმედი მოგების გადასახადის მოდელში, რომელიც 2023 წლიდან მოქმედებს. კანონმდებლობაში შეტანილი ცვლილებების მიხედვით, საფინანსო დაწესებულებების ნაწილი ესტონურ საგადასახადო მოდელზე აღარ გადავა.

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, 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. დივიდენდების განაწილებაზე საგადასახადო ვალდებულების თანხა ანგარიშდება, როგორც წმინდა განაწილებული თანხის 15/85.

საგადასახადო ვალდებულების ჩათვლა გამოცხადებულ და გადახდილ დივიდენდებზე შესაძლებელია მოგების გადასახადზე, რომელიც გადაიხდება 2008-2016 წლებში გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ამგვარი მოგება განაწილდება 2017 წელს ან შემდგომ 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 ოპერაციების დაბეგვრას ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებს გარეთ განიხილავს და მათ აღრიცხავს, როგორც მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადებს.

(f) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგების თვითღირებულება გამოიანგარიშება საშუალო შეწონილის პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე, წარმოებაზე ან დამუშავებაზე და მათი ადგილზე მიწოდებასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო სხვა ხარჯებს. წარმოებული მარაგების და დაუსრულებელი სამუშაოს შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს წარმოების ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს, ჩვეულებრივი საოპერაციო სიმძლავრის საფუძველზე.

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 დანახარჯებისაგან, 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 საშუალებები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზა მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ან ორგანიზაციის შიგნით შექმნილი აქტივებისთვის, იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი დასრულდება და გამოსაყენებლად მზად იქნება. 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 განივებული, 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 ერთეულების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადები, მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში, შემდეგია:

– შენობები და ინფრასტრუქტურები	20-50 წელი;
– მანქანა-დანადგარები	3-20 წელი;
– სათამაშო მაგიდები და სლოტ აპარატები	8-10 წელი;
– საიჯარო კეთილმოწყობა	7-20 წელი;
– სატრანსპორტო საშუალებები, ავეჯი და მოწყობილობები	3-10 წელი;
– სხვა	2-12 წელი.

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

(iv) ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები

კვალიფიციური აქტივის შეძენაზე, მშენებლობასა ან წარმოებაზე პირდაპირ მიკუთვნებადი ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით კაპიტალირდება შესაბამის განსაკუთრებულ აქტივზე.

(h) არამატერიალური აქტივები

(i) გუდვილი

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

(ii) სხვა არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის მიერ შეძენილი არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასრული სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ფასდება თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. არამატერიალური აქტივები ძირითადად მოიცავს სატელეკომუნიკაციო საოპერაციო ლიცენზიებს, კაზინოს ნებართვას, კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიებს, კაპიტალიზებულ სამაუწყებლო უფლებებს, პროგრამულ უზრუნველყოფას სლოტ აპარატებისთვის, ლიცენზიებისთვის და სხვა. 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.

ჯგუფი ითვალისწინებს ხელშეკრულების სხვა პირობებსაც როგორც 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 განივთვებულ 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 განივთვებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელი ფორმა. მიმდინარე და შესადარისი პერიოდებისთვის, არამატერიალური აქტივების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადა 1-დან 10 წლამდე მერყეობს.

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

(i) საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება წარმოადგენს ქონებას, რომლის ფლობაც ხდება საიჯარო შემოსავლის, კაპიტალის ზრდის ან ორივეს მისაღებად, და არა საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობის პროცესში გაყიდვის განხორციელების, წარმოებაში გამოყენების ან საქონლის და მომსახურებების მიწოდების, ან სხვა ადმინისტრაციული მიზნით.

(i) აღიარება და შეფასება

საინვესტიციო ქონება ფასდება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. მიწა ფასდება თვითღირებულებით, გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯებისაგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის ღირებულების კაპიტალიზაციის, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას.

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

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

(ii) შემდგომი დანახარჯები

საინვესტიციო ქონების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აისახება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაზე, თუ სავარაუდოა, რომ იგი უზრუნველყოფს კომპონენტში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლას ჯგუფში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. შეცვლილი ნაწილის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. საინვესტიციო ქონების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

ცვეთა ანგარიშდება აქტივის თვითღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი ნარჩენი ღირებულება. ფასდება ინდივიდუალური აქტივების მნიშვნელოვანი კომპონენტები და თუ ამ კომპონენტს აქტივის დანარჩენი ნაწილისგან განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვს, მისი ცვეთა განცალკევებით ხორციელდება.

ცვეთა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, საინვესტიციო ქონების თითოეული ნაწილის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

მიმდინარე და შესადარისი პერიოდებისთვის შენობების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადაა 50 წელი.

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

(j) ფინანსური ინსტრუმენტები

ჯგუფი არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს შემდეგ კატეგორიებში აკლასიფიცირებს: ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები, სესხები და მოთხოვნები და გასაყიდად ხელმისაწვდომი ფინანსური აქტივები.

ჯგუფი არაწარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში აკლასიფიცირებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და კრედიტებს, გადასახდელ დივიდენდებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

(i) 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.

(ii) წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები და ჰეჯირების აღრიცხვა

უცხოურ სავალუტო რისკზე დაქვემდებარების 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.

(iii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

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.

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ ჯგუფი არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი სააღრიცხვო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი აღიარდება 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 ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში ფასდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით 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 სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური აქტივები - ბიზნეს მოდელის შეფასება:

ჯგუფი აფასებს იმ ბიზნეს მოდელის მიზანს, რომლის ფარგლებშიც არის ფლობილი ფინანსური აქტივი პორტფელის დონეზე, რადგან ეს საუკეთესოდ ასახავს ბიზნესის მართვის გზებს და ინფორმაცია მიწოდებულია ხელმძღვანელობისთვის.

ფინანსური აქტივები - შეფასება იმისა წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს:

ამ შეფასების მიზნებისთვის, "ძირითადი თანხა" განისაზღვრება როგორც ფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულება მისი თავდაპირველი აღიარებისას. "პროცენტი" განისაზღვრება როგორც ანაზღაურება ფულის დროითი ღირებულებისა და კონკრეტული დროის პერიოდის განმავლობაში დაუფარავ ძირითადი თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკისთვის და სხვა ძირითადი სასესხო რისკებისთვის და ხარჯებისთვის (ანუ ლიკვიდურობის რისკი და ადმინისტრაციული ხარჯები), ასევე მოიცავს მოგების მარჟას.

იმის შეფასებისას წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, ჯგუფი ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს ითვალისწინებს. აღნიშნული მოიცავს შეფასებას იმისა, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობას, რომელიც შეცვლიდა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ოდენობას და ვადებს, იმგვარად რომ ის აღარ დააკმაყოფილებდა აღნიშნულ პირობას. აღნიშნული შეფასების დროს, ჯგუფი ითვალისწინებს შემდეგს:

- პირობითი მოვლენები, რომლებიც ფულადი ნაკადების ოდენობას ან ვადებს შეცვლიდნენ;
- პირობები, რომლებმაც შეიძლება კუპონის სახელშეკრულებო განაკვეთი შეცვალონ, მათ შორის ცვლადი განაკვეთის ფუნქციები;
- გადახდილი ავანსის და გახანგრძლივების პირობები; და
- პირობები, რომლებიც ზღუდავს ჯგუფის მოთხოვნას ფულად ნაკადებზე კონკრეტული აქტივებიდან (ანუ ფუნქციები რეგრესის უფლების გარეშე).

გადახდილი ავანსის ფუნქცია შეესაბამება მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდის კრიტერიუმს, თუ წინასწარ გადახდილი თანხის ოდენობა, ძირითადად, წარმოადგენს ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი თანხაზე დარიცხული პროცენტის დაუფარავ ოდენობებს, რაც შეიძლება მოიცავდეს გონივრულ დამატებით ანაზღაურებას კონტრაქტის ადრეული შეწყვეტისთვის.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება, ამორტიზირებული ღირებულებით. ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობები და ზარალები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iv) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები მოდიფიცირებულია, ჯგუფმა უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუ არა მოდიფიცირებული აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „არსებითი მოდიფიცირება“), მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადიკაციად. ამ შემთხვევაში, თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარება წყდება და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

ჯგუფი ახორციელებს მოცემული მოდიფიცირების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოდიფიცირებული ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. ჯგუფი აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლის საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს ჯგუფი ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

ჯგუფი ასკვნის, რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;

თუ ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული, მოდიფიცირებული აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ მოდიფიცირების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, ჯგუფი ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც მოდიფიცირებით განპირობებულ შემოსულობას ან ზარალს მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზებული მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფი წყვეტს ფინანსურ ვალდებულების აღიარებას, როდესაც მოდიფიცირებულია მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა აღიარებაშეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ მოდიფიცირებულ პირობებთან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ მოდიფიცირება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას ჯგუფი იყენებს ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც მოდიფიცირება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას ჯგუფი აღიარებს ესეთი მოდიფიცირებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, მოდიფიცირების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა კორექტირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან, ანუ ბანკების მიერ, ეროვნული ბანკის მხრიდან საკვანძო განაკვეთებში განხორციელებული ცვლილებების შედეგად, წამოწყებული ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთებში, თუ სასესხო ხელშეკრულება აძლევს ბანკს ამის უფლებას და ჯგუფს აქვს შესაძლებლობა, რომ ან მიიღოს გადახდილი განაკვეთი ან დაფაროს სესხი ნომინალური ღირებულებით, ჯარიმის გადახდის გარეშე. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, ჯგუფი ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით.

ეს ნიშნავს, რომ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი კორექტირებულია პერსპექტიულად.

ჯგუფი აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. ჯგუფი ასკვნის, რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ფინანსური ვალდებულების ვალუტის ცვლილება;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- კონვერტაციის პირობის დამატება;
- ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციის ცვლილება.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება მიჩნეულია ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან გადასახადი აღიარებულია ვალის დაფარვიდან მიღებულ მოგებასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება არ არის მიჩნეული ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზებულია მოდიფიცირებული ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(v) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, გარიგებაში რომელშიც ფინანსური აქტივის ფლობის თითქმის ყველა რისკი და ანაზღაურება არის გადაცემული, ან როდესაც ჯგუფი არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და ჯგუფი არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე კონტროლს.

ჯგუფი დებს გარიგებებს, რომლითაც ის გადასცემს მისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემულ აქტივებთან დაკავშირებულ ყველა ან თითქმის ყველა რისკს და ანაზღაურებას. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივის აღიარება არ წყდება.

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როდესაც მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები დაკმაყოფილებულია, უქმდება ან ვადა გასდის. ჯგუფი ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები მოდიფიცირებულია და მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი გადაცემული არაფულადი აქტივების და ნაკისრი ვალდებულებების ჩათვლით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(vi) ურთიერთგადაფარვა

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

(k) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

(l) ფინანსური გარანტიები

ფინანსური გარანტიები წარმოადგენს ხელშეკრულებებს, რომლის მიხედვითაც ჯგუფს მოეთხოვება კონკრეტული გადახდების განხორციელება, რათა მფლობელს აუნაზღაუროს ზარალი რომელსაც ის გასწევს რადგან კონკრეტული მევალე ვერ ახერხებს გადახდის განხორციელებას მისი ვადის დადგომის დროს, სასესხო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად.

გაცემული ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ, ისინი ფასდება ფასს 9-ის მიხედვით განსაზღვრულ ზარალის რეზერვსა და თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას (გამოკლებული, შესაბამისობის შემთხვევაში, ფასს 15-ის პრინციპების მიხედვით აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური ოდენობა) შორის უდიდესით.

(m) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები

ჯგუფი აღიარებს ზარალის რეზერვებს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე:

ჯგუფი აღრიცხავს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომელთათვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე და სახელშეკრულებო აქტივებზე ყოველთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით.

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

ჯგუფი ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდად მიიჩნევს, როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ, როდესაც:

- არ არის სავარაუდო, რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს ჯგუფის მიმართ, ჯგუფის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის ფლობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსური აქტივი 90 დღეზე მეტია ვადაგადაცილებულია;

ჯგუფი მიიჩნევს, რომ სესხის უზრუნველყოფას აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი როდესაც მისი საკრედიტო რეიტინგი ტოლია გლობალურად მიღებული განმარტებისა „ინვესტიციის ხარისხი“.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიშობა ნებისმიერი შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი, რომელიც წარმოიშობა საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისაგან (ან უფრო მოკლე ვადაში თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოხმარების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყველა საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფი აფასებს არის თუ არა ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები გაუფასურებული საკრედიტო რისკით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია კრედიტით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი. მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- ემიტენტის ან მსესხებლის არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ჯგუფის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურიზაცია იმ პირობებით, რომლებსაც ჯგუფი სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო ფასიანი ქაღალდების აქტიური ბაზრის გაქრობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ზარალის რეზერვი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივების მთლიან საბალანსო ღირებულებას. სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისათვის, ზარალის რეზერვი დარიცხულია მოგებაზე ან ზარალზე და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია როდესაც ჯგუფს აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. ინდივიდუალური კლიენტების შემთხვევაში როდესაც ფინანსური აქტივი 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია, ჯგუფი იყენებს მთლიანი საბალანსო ღირებულების ჩამოწერის პოლიტიკას, მსგავსი აქტივების ამოღების წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით. კორპორატიული კლიენტებისთვის, ჯგუფი ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. ჯგუფი აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას ჯგუფის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

(ii) არაფინანსური აქტივები

ჯგუფის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) გადაიხდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის 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 შემოდიწებებისგან. ჯგუფის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოდიწებებს 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 შექმნილი გუდვილი ნაწილდება იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფებზე რომლებიც მოსალოდნელია რომ მიიღებენ სარგებელს შერწყმის სინერგიებიდან.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები სავარაუდო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე (გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით), რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი 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 წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი სახსრების წარმომქმნელ 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 იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი ღირებულების 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.

(n) იჯარები

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.

(o) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას.

ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების განაწილების გეგმების ფარგლებში, თუ ჯგუფს ექნება მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს ეს თანხა დაქირავებული პირის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად და როდესაც ამგვარი ვალდებულება საიმედოდ შეიძლება იყოს შეფასებული.

(p) სახელმწიფო გრანტები

სახელმწიფო გრანტები აღიარდება, როდესაც არსებობს გონივრული რწმუნება იმისა, რომ: (ა) საწარმო შეასრულებს მასთან დაკავშირებულ პირობებს და (ბ) გრანტები იქნება მიღებული.

ჯგუფი მიღებულ სახელმწიფო გრანტებს გაქვითავს შესაბამის ხარჯებთან, რომელთა ასანაზღაურებლადაც ეს გრანტები იქნა მიღებული. შესაბამისად, მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში ხარჯები წარმოდგენილია დაკავშირებული გრანტების შემოსავლის გამოკლებით.

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც 2022 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა ჯგუფს ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შესწორებული სტანდარტები მიღებული წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას. მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი ახალი და შესწორებული სტანდარტები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანის 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).

29. შემდგომი მოვლენები

2023 წლის 16 აგვისტოს, Fitch Ratings-მა სს „სილქნეტის“ უმაღლესი დონის არაუზრუნველყოფილი სესხის ხარისხი 'BB-' /'RR3'- დან 'B+'/'RR4'-მდე ასწია.

2023 წელს, შპს "სილქ რიალ ისთეიტმა" გამოუშვა ობლიგაციები საქართველოს საფონდო ბირჟაზე (იხ. შენიშვნა 1).

2023 წელს, შპს „წინანდლის სავანემ“ გამოიყენა ფუთ-ოფცია 2016 წლის 2 სექტემბერს გაფორმებული საპარტნიორო ხელშეკრულების ფარგლებში (იხ. შენიშვნა 20) და 16,648,078 აშშ დოლარი გადაურიცხა სს „საპარტნიორო ფონდს“, რის შედეგადაც შპს „წინანდლის სავანე“ გახდა შპს „წინანდლის მამულების“ 100% წილის მფლობელი.

2023 წელს, ჯგუფმა, 2022 წლის 28 დეკემბერს დადებული ხელშეკრულების თანახმად, „სასტუმრო ტელეგრაფის“ მშენებლობისთვის, სამშენებლო კომპანიას წინასწარ გადაუხადა 21,336 ათასი ლარის ოდენობით თანხა.

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
2022 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წელს, შპს „სილქნეტ ჰოლდინგმა“ გამოაცხადა 46,000 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდი, საიდანაც 2,300 ლარი გადახდილ იქნა არამაკონტრელეზი წილის მფლობელ აქციონერზე, ხოლო დანარჩენი ელიმინირდება ჯგუფის შიგნით.

2023 წელს პარტნიორის გადაწყვეტილებით კომპანიის საწესდებო კაპიტალი 960,558,540.71 ლარამდე შემცირდა. გადასახდელი თანხა გაქვითვა მოხდა ჯგუფის მიერ პირდაპირ მშობელზე გაცემულ სესხებთან.

შპს „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი“
კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიში - ბიზნესის მიმოხილვა
2022 წელი

1. ჯგუფის ბიზნესი, შედეგები და მდგომარეობა

ჯგუფის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, ჯგუფზე ძირითადად ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა მათ მიმართ გამოიყენება განსხვავებული ინტერპრეტაციები და ისინი განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოადგენს.

კომპანია წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას „მეწარმეთა შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად და იურიდიულ პირად დარეგისტრირდა 2019 წლის 4 ივნისი. კომპანიის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ შეზღუდული პასუხისმგებლობის და სააქციო საზოგადოების კომპანიებს “მეწარმეთა შესახებ” საქართველოს კანონის შესაბამისად.

კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია: მთაწმინდის რაიონი, რესპუბლიკის მოედანი, თბილისი, საქართველო და კომპანიის სარეგისტრაციო ნომერია 404579354.

შპს სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ-ის ძირითადი საქმიანობაა ჯგუფის საწარმოებისთვის ჰოლდინგურ საწარმოდ მოქმედება. ჯგუფის საწარმოების ძირითადი საქმიანობაა:

- 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.
- თბილისსა და ბათუმში (საქართველო) მდებარე, რედისონ ბლუ ბრენდის სასტუმროების და წინანდალში (საქართველო) მდებარე, რედისონ ქოლექშენ ბრენდის სასტუმროს ფლობა და მართვა.
- თბილისსა და ბათუმში კაზინოების მართვა. კაზინოები თბილისსა და ბათუმში რედისონ ბლუ ბრენდის სასტუმროებში მდებარეობს.
- კომპლექს „რესპუბლიკის“- ის ფლობა და მართვა;
- საქართველოს სხვადასხვა რეგიონებში მდებარე უძრავი ქონების განვითარება და მართვა.

2022 წელს ჯგუფის შემოსავლებმა შეადგინა 723 მილიონი ლარი, რაც 2021 წლის შემოსავლებთან შედარებით (560 მილიონი ლარი) 29 პროცენტთან ზრდას წარმოადგენს. საერთო შემოსავლებიდან დაახლოებით 65% მოდის სატელეკომუნიკაციო შემოსავლებზე, 21% მოდის სათამაშო ბიზნესის შემოსავლებზე, 11% სასტუმროს შემოსავლებზე, ხოლო 2% სხვა შემოსავლებია. 2022 წლის ფინანსურმა მოგებამ შეადგინა 182 მილიონი ლარი, ხოლო 2021 წელს 52 მილიონი ლარი.

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 შემენის შემდგომ ჯგუფი წარმართავს მის საქმიანობას ორ საოპერაციო სეგმენტად,

ფიქსირებული კავშირგაბმულობა და მობილური კომუნიკაციები.

ტექნოლოგიური უპირატესობის შენარჩუნების მიზნით ჯგუფმა 2017 წელს დაიწყო ინფორმაციული სისტემების (IT) ტრანსფორმაციის პროექტი, რომელიც მიზნად ისახავს გაუმჯობესებული და სტანდარტიზებული პროცესების დანერგვას. პროექტი მოიცავს ბიზნესის მხარდაჭერი სერვისების („BSS“) მოდულებისა და ბიზნეს-პროცესების დიზაინის განახლებას. პროექტი დაიწყო 2018 წლის ივლისში. 2019 წლის დასაწყისში დასრულდა მობილურის ბილინგის სისტემის დანერგვა. ჯგუფი აგრძელებს IT ტრანსფორმაციის პროექტს, რომელიც საშუალებას მისცემს მაღალი ხარისხით მოემსახუროს აბონენტებს და ამასთანავე გაამარტივოს შიდა პროცესები.

2. ჯგუფის სამომავლო გეგმები

კომპანიის სამომავლო გეგმებს ძირითადად წარმოადგენს შვილობილი საწარმოების საოპერაციო საქმიანობის ეფექტიანობის ხელშეწყობა. 2023 წელს შვილობილი საწარმოების მთავარი ფოკუსი იქნება შემოსავლების დივერსიფიცირება საცხოვრებელი და დასასვენებელი სახლების სექტორში შესვლით.

ახალი ინვესტიციების კუთხით 2023 წელს კომპანიის შვილობილმა საწარმომ დაიწყო რუსთაველის გამზირზე სასტუმრო „ტელეგრაფის“ სარემონტო სამუშაოები.

ასევე კომპანიის შვილობილი საწარმოების მნიშვნელოვან გეგმას წარმოადგენს არსებული სასტუმროების, კაზინოების და რესტორნების საოპერაციო ხარჯების ოპტიმიზირება და მოგების მაჩვენებლის გაუმჯობესება.

3. ჯგუფის მიერ ჩატარებული კვლევითი და საცდელი სამუშაოები

2022 წელს ჯგუფს კვლევითი და საცდელი სამუშაოები არ ჩატარებია.

4. ინფორმაცია ჯგუფის ფილიალების შესახებ

ჯგუფს ფილიალები არ აქვს.

5. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები

ძირითადი ფინანსური ინდიკატორების ანალიზი:

	ლარი 000'	2022	2021
1	შემოსავალი	722,857	559,957
2	შემოსავალი საოპერაციო საქმიანობიდან პროცენტამდე, გადასახადამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე.	366,311	264,423
3	საოპერაციო მოგება %	30%	21%

(i) **ურთიერთობა თანამშრომლებთან.** ჯგუფში დასაქმებულია 3,700-3,800 ადამიანი. ჯგუფს გააჩნია მოწესრიგებული დაქირავების პოლიტიკა და სამსახურში მიიღებიან მხოლოდ შესაბამისი კვალიფიკაციის, გამოცდილებისა და უნარების მქონე კანდიდატები. 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.

(ii) **ურთიერთობა მომწოდებლებთან და კლიენტებთან.** ჯგუფს მტკიცე პროფესიული ურთიერთობა აკავშირებს კლიენტებთან და ხასიათდება კლიენტებზე მზრუნველი, ერთგული და მაღალი ხარისხის მომსახურებით

(iii) **ურთიერთობა საგადასახადო ორგანოებთან.** ჯგუფის საგადასახადო აღრიცხვის სისტემა კარგად იმართება. ჯგუფის ბუღალტრული აღრიცხვის დეპარტამენტში დასაქმებულები არიან საგადასახადო კანონმდებლობაში გამოცდილი თანამშრომლები, რომლებიც, ჯგუფზე მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობაში გათვინციობიერების მიზნით, რეგულარულად ესწრებიან საქართველოში მოქმედი წამყვანი აუდიტორული კომპანიების მიერ ჩატარებულ საგადასახადო ტრენინგებს.

6. დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შესყიდვის შესახებ

2022 წელს ჯგუფს საკუთარი აქციების შესყიდვა არ განუხორციელებია.

7. ჯგუფის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკებისა და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

საკრედიტო რისკი. ჯგუფის გაყიდვების უმეტესობა ხორციელდება ნაღდი ანგარიშსწორებით, კლიენტისათვის მომსახურების მიწოდებამდე. შესაბამისად, მოთხოვნების ამოღების არსებითი პრობლემა ჯგუფს არ უდგას. საკრედიტო რისკის მართვა გაცემულ სესხებთან დაკავშირებით მოცემულია ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი წარმოიშვება საბრუნავი კაპიტალის მართვისა და ბანკებისგან მიღებული სესხებიდან. ეს არის იმის რისკი, რომ ჯგუფს გაუძნელდება ვადადამდგარი ფინანსური ვალდებულებების შესრულება. ჯგუფის მიდგომა ლიკვიდობის მართვის მიმართ გულისხმობს იმის შეძლებისდაგვარად უზრუნველყოფას, რომ მას ყოველთვის ექნება საკმარისი ლიკვიდობა ვადადამდგარი ვალდებულებების დასაფარად როგორც ჩვეულებრივ, აგრეთვე სტრესულ პირობებში და არ დასჭირდება მიუღებელი ზარალის გაწევა ან ჯგუფის რეპუტაციის რისკის ქვეშ დაყენება. უფრო დეტალური განმარტებებისთვის გთხოვთ იხილეთ ფინანსურ ანგარიშგებაში ლიკვიდურობის რისკის განმარტება.

ბიზნესის ხასიათიდან გამომდინარე, მოთხოვნების ამოღება შეუფერხებლად მიმდინარეობს.

8. ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები, საწარმოს მიზნები და ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკა

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 მათ 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, ჯგუფის სატელეკომუნიკაციო მიმართულებას 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.

ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი არის გაცვლითი კურსის ცვლილების გამო ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების შეცვლის რისკი.

ჯგუფს მოქმედი გაცვლითი კურსების მერყეობის რისკი ეკისრება ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, მენეჯმენტი დაწესებული აქვს ლიმიტები პოტენციურ ზარალზე ვალუტებისა და მთლიანი ოდენობის მიხედვით. პოზიციები გადაიხედება ყოველთვიურად.

პოლიტიკური რისკები. არასტაბილურ პოლიტიკურ გარემოს შეუძლია უარყოფითად იმოქმედოს პროდუქტების მოთხოვნაზე, შემოსავალსა და მომგებიანობაზე. მენეჯმენტი ყურადღებით ადევნებს თვალს პოლიტიკური გარემოს განვითარებას, მოვლენათა პოტენციური განვითარების პროგნოზისა და პოტენციურ საფრთხეებზე რეაგირების მიზნით.

საბაზრო რისკი. ჯგუფზე მოქმედებს საბაზრო რისკები, რომლებიც გამოწვეულია (ა) უცხოურ ვალუტებში, (ბ) პროცენტიან აქტივებსა და ვალდებულებებში და (გ) წილობრივ ინვესტიციებში ღია პოზიციებით, რომელთაგან ყველაზე მოქმედებს ბაზრის ზოგადი და სპეციფიური მერყეობა. მენეჯმენტი დაწესებული აქვს რისკის მისაღები ოდენობის ზღვარი, რომლის მონიტორინგი ხდება ყოველდღიურად. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება, ბოლომდე არ აღმოფხვრის ზარალს ამ ლიმიტებს მიღმა ბაზრის ძლიერი მერყეობისას.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფზე მოქმედი საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშვება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მოქმედი დონეების მერყეობის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე ზემოქმედების გამო.

მამუკა შურღაია
დირექტორი

2023 წლის 13 ოქტომბერი

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, ჯგუფის სატელეკომუნიკაციო მიმართულებას 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.

ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი არის გაცვლითი კურსის ცვლილების გამო ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების შეცვლის რისკი.

ჯგუფს მოქმედი გაცვლითი კურსების მერყეობის რისკი ეკისრება ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, მენეჯმენტს დაწესებული აქვს ლიმიტები პოტენციურ ზარალზე ვალუტებისა და მთლიანი ოდენობის მიხედვით. პოზიციები გადაიხედება ყოველთვიურად.

პოლიტიკური რისკები. არასტაბილურ პოლიტიკურ გარემოს შეუძლია უარყოფითად იმოქმედოს პროდუქტების მოთხოვნაზე, შემოსავალსა და მომგებიანობაზე. მენეჯმენტი ყურადღებით ადევნებს თვალს პოლიტიკური გარემოს განვითარებას, მოვლენათა პოტენციური განვითარების პროგნოზისა და პოტენციურ საფრთხეებზე რეაგირების მიზნით.

საბაზრო რისკი. ჯგუფზე მოქმედებს საბაზრო რისკები, რომლებიც გამოწვეულია (ა) უცხოურ ვალუტებში, (ბ) პროცენტიან აქტივებსა და ვალდებულებებში და (გ) წილობრივ ინვესტიციებში ღია პოზიციებით, რომელთაგან ყველაზე მოქმედებს ბაზრის ზოგადი და სპეციფიური მერყეობა. მენეჯმენტს დაწესებული აქვს რისკის მისაღები ოდენობის ზღვარი, რომლის მონიტორინგი ხდება ყოველდღიურად. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება, ბოლომდე არ აღმოფხვრის ზარალს ამ ლიმიტებს მიღმა ბაზრის ძლიერი მერყეობისას.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფზე მოქმედი საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშვება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მოქმედი დონეების მერყეობის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე ზემოქმედების გამო.

მამუკა შურღაია
დირექტორი

2023 წლის 13 ოქტომბერი