

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“

2024 წლის

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	9
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



შპს "KPMG Georgia"

მე-5 სართული, GMT პლაზა

მთაწმინდის რაიონი, თავისუფლების მოედანი N4 (ნაკვეთი 66/4)

თბილისი, საქართველო 0105

IN 404437695

ტელეფონი +995 322 93 5713

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“ აქციონერებს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2024 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 ანგარიშგებისგან, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2024 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 აღრიცხვის სტანდარტები) 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 ბუღალტრთა 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 მას შემდეგ, რაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება და განსაზღვრავს, 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 აღრიცხვის 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 საფუძველად ჯგუფის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არ აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.

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

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:

ნიკოლოზ ჭოჭუა



შპს "KPMG Georgia"
30 მაისი 2025

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

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:

ნიკოლოზ ჭოჭუა



შპს "KPMG Georgia"
30 მაისი 2025

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	11	348,460	347,604
არამატერიალური აქტივები	12	157,995	179,262
საინვესტიციო ქონება	13	78,871	70,462
აქტივები გამოყენების უფლებით	20	13,667	22,875
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	11(b)	32,654	32,625
IRU* ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული წინასწარი გადახდები		7,225	8,010
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	17	9,933	8,788
სულ გრძელვადიანი აქტივები		648,805	669,626
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	14	9,843	11,470
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები	23(iii)	2,674	-
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული წინასწარი გადახდები		2,173	2,173
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	15	38,926	37,565
სადეპოზიტო სერტიფიკატები	16(a)	18,362	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	16	161,048	151,850
სულ მოკლევადიანი აქტივები		233,026	203,058
სულ აქტივები		881,831	872,684
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი	18		
განთავსებული კაპიტალი		424,000	424,000
კაპიტალის რეზერვი		(351,772)	(351,772)
გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალები)		3,575	(763)
კომპანიის მესაკუთრეებზე მიკუთვნებადი კაპიტალი		75,803	71,465
არამაკონტროლებელი წილები		(69)	(119)
სულ კაპიტალი		75,734	71,346
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	19	553,655	529,658
საიჯარო ვალდებულებები	20	3,464	15,487
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21	38,438	39,001
ფუტ-ოფციონის ვალდებულება	22	67,762	50,635
IRU ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	21	11,480	11,946
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		674,799	646,727
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	19	19,566	21,176
საიჯარო ვალდებულებები	20	14,845	13,445
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21	69,417	93,591
IRU ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	21	27,470	26,399
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		131,298	154,611
სულ ვალდებულებები		806,097	801,338
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		881,831	872,684

*ხელშეუვალი სარგებლობის უფლებით

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10- 50გვერდებზე.

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“
 2024 წლის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2024	2023
შემოსავალი:			
კომერციული შემოსავალი	6	530,073	487,851
ოპერატორებისგან მიღებული შემოსავალი	6	51,897	48,582
		581,970	536,433
ხარჯები და გასაფლავები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		(114,822)	(118,737)
ხელფასები და სარგებელი	8	(88,244)	(92,300)
შემძენილი მომსახურება	7	(48,865)	(54,905)
სხვა ხარჯები	9	(25,651)	(21,167)
ქსელის მართვისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები		(20,271)	(18,480)
ურთიერთმართვის საფასური და როუმინგის ხარჯი		(16,704)	(16,978)
Pay TV კონტენტის თვითღირებულება		(9,368)	(8,815)
ინფრასტრუქტურული სიმძლავრის იჯარა, IRU და საიჯარო ხარჯები		(7,702)	(6,736)
რეკლამა და მარკეტინგი		(6,601)	(7,246)
სიმ ბარათების, სასაუბრო ბარათებისა და სხვა გაყიდვების ხარჯები		(1,839)	(2,085)
საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების ცვლილება	13	5,333	6,724
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		247,236	195,708
ფინანსური შემოსავალი	5	18,567	13,561
ფინანსური ხარჯები	5	(57,890)	(54,072)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა (ზარალი)/შემოსულობა	5	(13,007)	353
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(52,330)	(40,158)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		194,906	155,550
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	(1,507)	(1,162)
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		193,399	154,388
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი, რომელიც უკავშირდება:			
კომპანიის მესაკუთრეებს		193,349	154,335
არამაკონტროლებელ წილებს		50	53
		193,399	154,388

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2025 წლის 30 მაისს და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

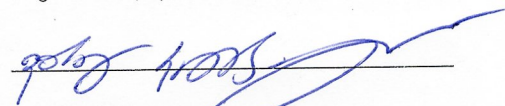
ვასილ კენკიშვილი
 დირექტორი

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10- 50 გვერდებზე.

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“
2024 წლის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2024	2023
შემოსავალი:			
კომერციული შემოსავალი	6	530,073	487,851
ოპერატორებისგან მიღებული შემოსავალი	6	51,897	48,582
		581,970	536,433
ხარჯები და გასაღებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		(114,822)	(118,737)
ხელფასები და სარგებელი	8	(88,244)	(92,300)
შემენილი მომსახურება	7	(48,865)	(54,905)
სხვა ხარჯები	9	(25,651)	(21,167)
ქსელის მართვისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები		(20,271)	(18,480)
ურთიერთობების საფასური და როუმინგის ხარჯი		(16,704)	(16,978)
Pay TV კონტენტის თვითღირებულება		(9,368)	(8,815)
ინფრასტრუქტურული სიმძლავრის იჯარა, IRU და საიჯარო ხარჯები		(7,702)	(6,736)
რეკლამა და მარკეტინგი		(6,601)	(7,246)
სიმ ბარათების, სასაუბრო ბარათებისა და სხვა გაყიდვების ხარჯები		(1,839)	(2,085)
საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების ცვლილება	13	5,333	6,724
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		247,236	195,708
ფინანსური შემოსავალი	5	18,567	13,561
ფინანსური ხარჯები	5	(57,890)	(54,072)
საკუროსო სხვაობით განპირობებული წმინდა (ზარალი)/შემოსულობა	5	(13,007)	353
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(52,330)	(40,158)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		194,906	155,550
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	(1,507)	(1,162)
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		193,399	154,388
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი, რომელიც უკავშირდება:			
კომპანიის მესაკუთრეებს		193,349	154,335
არამაკონტროლებელ წილებს		50	53
		193,399	154,388

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2025 წლის 30 მაისს და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:



ვასილ კენკიშვილი
დირექტორი

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10- 50 გვერდებზე.

'000 ლარი	კომპანიის მესაკუთრეებზე მიკუთვნებადი					არამაკონტროლებელი წილები	სულ კაპიტალი
	განთავსებული კაპიტალი	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	კაპიტალის რეზერვი	(დაგროვილი ზარალები)/ გაუნაწილებელი მოგება	სულ		
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს	424,000	8,026	(351,772)	(28,796)	51,458	(172)	51,286
დამატებით გადახდილი კაპიტალის რეკლასიფიკაცია დაგროვილ ზარალებში (შენიშვნა 18(c))	-	(8,026)	-	8,026	-	-	-
შვილობილი კომპანიის წილობრივი ინსტრუმენტების შეძენა (შენიშვნა 18 (c))	-	-	-	(7,700)	(7,700)	-	(7,700)
ფუტ-ოფციონის ვალდებულების საბალანსო ღირებულების ცვლილება (შენიშვნა 22)	-	-	-	(7,032)	(7,032)	-	(7,032)
დივიდენდები (შენიშვნა 18(d))	-	-	-	(119,596)	(119,596)	-	(119,596)
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	-	154,335	154,335	53	154,388
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	424,000	-	(351,772)	(763)	71,465	(119)	71,346
ნაშთი 2024 წლის 1 იანვარს	424,000	-	(351,772)	(763)	71,465	(119)	71,346
ფუტ-ოფციონის ვალდებულების საბალანსო ღირებულების ცვლილება (შენიშვნა 22)	-	-	-	(17,127)	(17,127)	-	(17,127)
დივიდენდები (შენიშვნა 18(d))	-	-	-	(171,884)	(171,884)	-	(171,884)
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	-	193,349	193,349	50	193,399
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	424,000	-	(351,772)	3,575	75,803	(69)	75,734

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10- 50 გვერდებზე.

'000 ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
აბონენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		623,217	572,595
სხვა სატელეკომუნიკაციო ოპერატორებისგან და IRU ხელშეკრულებებისთვის მიღებული ფულადი სახსრები		35,375	31,424
დასაქმებულებზე და მათი სახელით გადახდილი ხელფასები და სარგებელი		(83,283)	(72,856)
ურთიერთობების საფასურები და სხვა გადახდილი ხარჯები		(10,363)	(9,845)
მარაგების შეძენა		(11,892)	(11,103)
გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(83,063)	(73,216)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(1,490)	(1,148)
გადახდილი, ქსელის მართვისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები		(17,202)	(15,815)
სხვა გადახდილი საოპერაციო ხარჯები		(95,761)	(93,073)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		355,538	326,963
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების შეძენა		(106,489)	(92,141)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობა		2,306	503
სადეპოზიტო სერტიფიკატების შეძენა		(17,808)	-
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების შეძენა		-	(32,052)
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები		-	33,518
გაცემული დაკავშირებული მხარის სესხების დაფარვა		-	45
მიღებული პროცენტი		15,762	10,912
შვილობილი კომპანიის შეძენა		-	(1,021)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(106,229)	(80,236)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
გადახდილი დივიდენდები		(176,544)	(114,936)
გადახდილი პროცენტი		(49,975)	(51,112)
ევროზონის კოვენანტის მოდიფიცირებაზე გაწეული ხარჯები		(3,889)	-
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		(13,344)	(10,766)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	19(c)	(243,752)	(176,814)
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		3,641	(3,018)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		9,198	66,895
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	16	151,850	84,955
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	16	161,048	151,850

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10 - 50 გვერდებზე.

1. ანგარიშვალდებული საწარმო

(a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

ჯგუფის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, ჯგუფზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. გარდა ამისა, 2025 წლის აპრილში შეერთებული შტატების მიერ გარკვეული კატეგორიის საქონლის იმპორტზე ტარიფების დაწესებამ ხელი შეუწყო გლობალურ ეკონომიკურ გაურკვევლობას. აღნიშნული ზომები გავლენას ახდენს საერთაშორისო სავაჭრო ნაკადებსა და ინვესტიორების განწყობაზე. ტარიფებისა და სხვა პროტექციონისტული ზომების შემოღებამ, ნავთობის გლობალური ფასების არასტაბილურობამ და რუსეთის ფედერაციასა და უკრაინას შორის მიმდინარე სამხედრო კონფლიქტმა კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვევლობა ბიზნეს გარემოში.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას ჯგუფის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. ბიზნეს გარემო მომავალში შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) რეგისტრაციის ნომრით 404569285 და მისი შვილობილი კომპანიების (შენიშვნა 26) ფინანსურ ანგარიშგებას (ერთად მოხსენიებული როგორც „ჯგუფი“ და ცალ-ცალკე „ჯგუფის საწარმოები“). მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის მიხედვით, კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს და სააქციო საზოგადოებებს წარმოადგენენ და ისინი რეგისტრირებული და დაფუძნებული არიან საქართველოში.

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“ არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, როგორც ეს განსაზღვრულია „მეწარმეთა შესახებ“ საქართველოს კანონში და დაარსდა 2018 წლის 3 დეკემბერს. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, რესპუბლიკის მოედანი, 0108.

ჯგუფის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოში მისი ძირითადი შვილობილი კომპანიის - სს „სილქნეტის“ საშუალებით (იხ. შენიშვნა 26), კორპორატიული და ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის სატელეკომუნიკაციო მომსახურების გაწევა, რაც მოიცავს ფიქსირებულ და მობილურ სატელეფონო მომსახურებებს, მობილურ ინტერნეტს, ფიქსირებულ ინტერნეტს, pay TV მომსახურებას, ესემეს მომსახურებას (მოკლე ტექსტური შეტყობინება) და სხვა საბითუმო მომსახურებას.

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

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

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

კომპანიის მესაკუთრეები არიან შემდეგი საწარმოები:

მესაკუთრეები	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"	95%	95%
დავით მამულაიშვილი	5%	5%
	100%	100%

2023 წელს, დავით მამულაიშვილმა ჩაანაცვლა „Rhinestream Holdings Limited“, როგორც კომპანიის პირდაპირი მესაკუთრე. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი“ - ფიზიკური პირის, გიორგი რამიშვილის მიერ კონტროლირებული საწარმო.

2. აღრიცხვის საფუძველი

შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს აღრიცხვის სტანდარტები“) სრულ შესაბამისობაში.

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

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

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

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

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს აღრიცხვის სტანდარტების 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.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვები აღიარებულია პერსპექტიულად.

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

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

- შენიშვნა 20 - საიჯარო ვადის განსაზღვრა;
- შენიშვნა 22 - ფუტ-ოფციონის ვალდებულების აღიარება და შეფასება;
- შენიშვნა 21 და 28(h) (i) - ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები;
- შენიშვნა 21 და 28(h) (i) - ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების აღიარება; და
- შენიშვნა 25(b) - უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურების გამოთვლა

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

ჯგუფის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტება მოითხოვს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა განმარტებისა და შეფასების მიზნებისათვის. სამართლიანი ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

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

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

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

- შენიშვნა 13 - საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება;
- შენიშვნა 23(a) - ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები.

5. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2024	2023
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
მიმდინარე საბანკო ანგარიშებთან და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული საპროცენტო შემოსავალი	16,422	12,080
ფინანსური ინსტრუმენტების მოდიფიცირებით განპირობებული შემოსულობა	757	-
IRU ხელშეკრულებების წინასწარ გადახდებთან დაკავშირებული საპროცენტო შემოსავალი	1,388	1,481
ფინანსური შემოსავალი	18,567	13,561
საპროცენტო ხარჯი ფინანსურ ვალდებულებებზე	(54,892)	(49,451)
საიჯარო ვალდებულებების ფარგლებში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	(1,582)	(3,162)
IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებულ ავანსებთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯი	(1,416)	(1,459)
ფინანსური ხარჯები	(57,890)	(54,072)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა (ზარალი)/შემოსულობა	(13,007)	353
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	(52,330)	(40,158)

6. შემოსავალი

'000 ლარი	2024	2023
კომერციული შემოსავალი	530,073	487,851
შემოსავალი მობილური კავშირიდან	313,068	283,408
მობილური გამავალი ზარი	117,521	113,441
მობილური ინტერნეტი	173,431	149,265
შემოსავალი SMS-დან	11,686	10,622
შემოსავალი სხვა მომსახურებიდან	8,836	8,290
ტელეფონების და აქსესუარების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	1,594	1,790
ფიქსირებული შემოსავალი	217,005	204,443
ფიქსირებული ინტერნეტი	142,272	132,624
Pay TV	58,211	55,855
ფიქსირებული ტელეფონია	10,582	11,412
ინფრასტრუქტურის სიმძლავრის იჯარის მომსახურება	3,579	2,944
შემოსავალი სხვა მომსახურებიდან	2,361	1,608
ოპერატორებისგან და სხვა მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი	51,897	48,582
ურთიერთჩართვის მომსახურება*	23,532	25,276
ინფრასტრუქტურის სიმძლავრის იჯარის მომსახურება**	14,188	11,614
შემოსავალი როუმინგიდან	11,215	9,033
საბითუმო ინტერნეტი	2,962	2,659
სულ შემოსავალი	581,970	536,433

* ურთიერთჩართვის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი გამომუშავებულია შემდეგნაირად: 21,632 ათასი ლარი მობილური მომსახურებიდან და 1,900 ათასი ლარი ფიქსირებული მომსახურებიდან 2024 წელს (2023: 23,364 ათასი ლარი მობილური მომსახურებიდან და 1,912 ათასი ლარი ფიქსირებული მომსახურებიდან). შემოსავლის ძირითადი ნაწილი საქართველოში გენერირდება.

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

1,815 ათასი ლარის ოდენობით თანხა (2023: 1,815 ათასი ლარი) აღიარებულ იქნა როგორც შემოსავალი 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, მიღებულ ავანსებში აღიარებული IRU ხელშეკრულებებისთვის (შენიშვნა 21). 9,077 ათასი ლარის ოდენობით შემოსავალი (2023: 9,077 ათასი ლარი) იქნება აღიარებული 5 წლის განმავლობაში საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ და 11,784 ათასი ლარი (2023: 13,599 ათასი ლარი) ხუთი წლის შემდეგ, IRU ხელშეკრულებების დაფარვის ვადამდე.

7. შეძენილი მომსახურება

'000 ლარი	2024	2023
კომუნალური ხარჯები	15,197	16,217
პროგრამული უზრუნველყოფის ტექნიკური მომსახურება	12,790	11,862
პროფესიული მომსახურების საფასური*	12,006	18,855
ინტერნეტ არხის ხარჯები	4,856	4,670
ინტერნეტ პროტოკოლის (IP) ხარჯი	3,298	3,183
სხვა შეძენილი მომსახურება	718	118
სულ შეძენილი მომსახურება	48,865	54,905

* პროფესიული მომსახურების საფასური ძირითადად მოიცავს ჯგუფის სტრატეგიულ გეგმასთან დაკავშირებულ საკონსულტაციო მომსახურებას (იხ. შენიშვნა 11(a)) და საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოს მიერ გაწეულ საკონსულტაციო მომსახურებას (იხ. შენიშვნა 25(c)).

პროფესიული მომსახურება მოიცავს აუდიტორული მომსახურების საფასურს 609 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 622 ათასი ლარი).

8. ხელფასები და სარგებელი

'000 ლარი	2024	2023
ხელფასები	71,228	62,280
ბონუსები	10,929	10,403
უმადლესი რანგის ხელმძღვანელობის გრძელვადიანი სარგებელი (შენიშვნა 25(b))	3,546	17,318
საპენსიო ფონდი	1,174	1,026
დასაქმებულთა ჯანმრთელობის დაზღვევა	820	868
სხვა სარგებელი	547	405
სულ ხელფასები და სარგებელი	88,244	92,300

2024 და 2023 წლებში ჯგუფის მიერ დასაქმებულ თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობამ 2,255 და 2,229 შეადგინა, შესაბამისად.

9. სხვა ხარჯები

’000 ლარი	2024	2023
საკომუნიკაციო რეგულაციის საფასური	4,648	4,297
ქონების და სხვა გადასახადები	3,955	3,669
უსაფრთხოების ხარჯები	3,513	2,518
გამოყენებული საწვავი და საპოხი მასალები	3,012	2,971
ტრანსპორტირების მომსახურება	2,962	2,575
საქველმოქმედო ხარჯები	1,650	1,400
საოფისე საკანცელარიო ნივთები და სხვა მარაგები	1,534	1,704
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	1,329	1,519
ბანკის საკომისიო	1,214	924
უმოდრაო მარაგების, ძირითადი საშუალებების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების ჩამოწერა	1,159	592
სამივლინებო ხარჯები	967	851
დილერების საკომისიო	109	56
ფულადი სახსრების მიღების საკომისიო	89	95
ძირითადი საშუალებების გასვლასთან დაკავშირებული (შემოსულობა)/ზარალი	(920)	1,410
სხვა ზარალები/(შემოსავალი)	430	(3,414)
სულ	25,651	21,167

10. დაბეგვრა

მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

’000 ლარი	2024	2023
მიმდინარე წელი	1,507	1,162
მოგების გადასახადი	1,507	1,162

11. ძირითადი საშუალებები და სხვა გრძელვადიანი აქტივები

'000 ლარი	მიწა	შენობები და ინფრასტრუქტურები	მანქანა- დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	ავეჯი და მოწყობილობები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	23,111	123,605	551,290	11,045	37,762	4,189	751,002
დაგროვილი ცვეთა	-	(41,694)	(308,917)	(7,464)	(26,273)	-	(384,348)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	23,111	81,911	242,373	3,581	11,489	4,189	366,654
შესყიდვები	142	225	20,739	1,086	2,006	21,986	46,184
გასვლები	(136)	(4,516)	(5,430)	(553)	(987)	-	(11,622)
გადაცემები, ბრუტო	-	1,076	14,145	10	125	(23,053)*	(7,697)
გადაცემები, დაგროვილი ცვეთა	-	-	7,697	-	-	-	7,697
ცვეთა გასულ აქტივებზე	-	2,451	4,751	123	756	-	8,081
ცვეთის დარიცხვა	-	(3,010)	(54,451)	(895)	(3,337)	-	(61,693)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	23,117	78,137	229,824	3,352	10,052	3,122	347,604
თვითღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	23,117	120,390	580,744	11,588	38,906	3,122	777,867
დაგროვილი ცვეთა	-	(42,253)	(350,920)	(8,236)	(28,854)	-	(430,263)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	23,117	78,137	229,824	3,352	10,052	3,122	347,604
შესყიდვები	1,308	598	23,831	1,013	3,275	28,122	58,147
გასვლები	(104)	(247)	(2,239)	(99)	(620)	-	(3,309)
გადაცემები, ბრუტო	-	2,481	11,265	-	84	(21,578)*	(7,748)
გადაცემები, დაგროვილი ცვეთა	-	-	7,748	-	-	-	7,748
ცვეთა გასულ აქტივებზე	-	150	1,974	80	571	-	2,775
ცვეთის დარიცხვა	-	(3,111)	(49,672)	(949)	(3,025)	-	(56,757)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	24,321	78,008	222,731	3,397	10,337	9,666	348,460
თვითღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	24,321	123,222	613,601	12,502	41,645	9,666	824,957
დაგროვილი ცვეთა	-	(45,214)	(390,870)	(9,105)	(31,308)	-	(476,497)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	24,321	78,008	222,731	3,397	10,337	9,666	348,460

*აღნიშნული ოდენობები შეიცავს ფიქსირებული ქსელის გაშლასთან, ძირითადი მობილური ქსელის გაფართოების პროექტებთან და მოდერნიზაციასთან დაკავშირებულ კაპიტალურ დანახარჯებს.

(a) უზრუნველყოფა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, ქონება, საბალანსო ღირებულებით 33,116 ათასი ლარი (2023: 33,651 ათასი ლარი) დაგირავებულია ჯგუფის საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული აკრედიტის დავალიანების უზრუნველსაყოფად.

(b) სხვა გრძელვადიანი აქტივები

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, სხვა გრძელვადიანი აქტივები მოიცავდა დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებს 29,487 ათასი ლარის ოდენობით და გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილ ავანსებს 3,167 ათასი ლარის ოდენობით (2023: დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები - 31,138 ათასი ლარი, გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები - 1,487 ათასი ლარი).

(c) კაპიტალთან დაკავშირებული პირობითი ვალდებულებები

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის მიერ გაწეული კაპიტალური ვალდებულებები 18,192 ათას ლარს შეადგენდა და ძირითადად, მობილური ქსელის განვითარების პროექტებსა და კლიენტებთან დაკავშირებული მოწყობილობების შეძენას უკავშირდებოდა (2023 წლის 31 დეკემბერი: 16,135 ათასი ლარი, რომელიც ძირითადად მობილური ქსელის განვითარების პროექტებსა და კლიენტებთან დაკავშირებული მოწყობილობების შეძენას უკავშირდებოდა).

12. არამატერიალური აქტივები

'000 ლარი	ქსელის ოპერირების და კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები	სატელეკომ უნიკაციო ლიცენზიები	სამაუწყებლო უფლებები	გუდვილი	სხვა	CSAC*	სულ
თვითღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	136,604	177,751	75,196	6,983	4,703	6,733	407,970
დაგროვილი ამორტიზაცია	(71,432)	(79,728)	(58,760)	-	(1,204)	(5,486)	(216,610)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	65,172	98,023	16,436	6,983	3,499	1,247	191,360
შესყიდვები	10,462	1,847	19,192	-	134	1,486	33,121
შემენა შვილობილი კომპანიის საშუალებით (იხ. შენიშვნა 26)	227	-	123	-	1,590	-	1,940
ამორტიზაციის დარიცხვა	(16,667)	(14,265)	(13,939)	-	(527)	(1,339)	(46,737)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ბრუტო	(422)	-	-	-	-	-	(422)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ამორტიზაცია	-	-	-	-	-	-	-
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	58,772	85,605	21,812	6,983	4,696	1,394	179,262
თვითღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	146,871	179,598	94,511	6,983	6,427	8,219	442,609
დაგროვილი ამორტიზაცია	(88,099)	(93,993)	(72,699)	-	(1,731)	(6,825)	(263,347)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	58,772	85,605	21,812	6,983	4,696	1,394	179,262
შესყიდვები	14,865	957	8,417	-	140	1,476	25,855
ამორტიზაციის დარიცხვა	(16,939)	(14,175)	(14,023)	-	(545)	(1,440)	(47,122)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ბრუტო**	(55,481)	(8,292)	(65,171)	-	(13)	-	(128,957)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ამორტიზაცია	55,481	8,292	65,171	-	13	-	128,957
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	56,698	72,387	16,206	6,983	4,291	1,430	157,995
თვითღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	106,255	172,263	37,757	6,983	6,554	9,695	339,507
დაგროვილი ამორტიზაცია	(49,557)	(99,876)	(21,551)	-	(2,263)	(8,265)	(181,512)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	56,698	72,387	16,206	6,983	4,291	1,430	157,995

* CSAC –აბონენტების შემენის კაპიტალიზებული ხარჯი.

** აღნიშნული ნაშთები წარმოადგენს სრულად ამორტიზებულ სამაუწყებლო უფლებებს და სხვა ლიცენზიებს. ჩამოწერილ ოდენობებს არ ჰქონიათ გავლენა ჯგუფის საოპერაციო საქმიანობის შედეგებზე.

13. საინვესტიციო ქონება

2019 წელს, ჯგუფმა დაკავშირებული მხარისგან 20,397 კვ.მ. ფართობის მქონე მიწის ნაკვეთი 29,582 ათასი ლარის (10 მილიონი აშშ დოლარი) შესასყიდ ფასად შეიძინა. მიწის ნაკვეთი თბილისის ცენტრში, ერთ-ერთ საუკეთესო ადგილას მდებარეობს. ასევე აღნიშნულს ემატებოდა დამატებითი პირობითი ანაზღაურება 10 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, რომელიც უნდა ყოფილიყო გადახდილი იმ შემთხვევაში თუ მუნიციპალური ხელისუფლება 60,000 კვ. მ. ბრუტო ფართობის მქონე სამშენებლო სივრცის გენერალურ გეგმას (განვითარების რეგულაციის გეგმა) დაადასტურებდა.

განვითარების რეგულაციის გეგმა 2020 წელს დამტკიცდა და ჯგუფმა გადაიხადა დარჩენილი 10 მილიონი აშშ დოლარი 2020 წლის აპრილში, თავდაპირველი პირობების შესაბამისად. ჯგუფი მიიჩნევს, რომ მიწის ნაკვეთის სამომავლო გამოყენება არ არის განსაზღვრული და შესაბამისად აქტივს საინვესტიციო ქონების სახით აკლასიფიცირებს. 2021 წელს, მთლიანი სამშენებლო ფართობი იქნა გაზრდილი და 69,000 კვ.მ-ს მიაღწია.

საინვესტიციო ქონების მოძრაობა იყო შემდეგი:

’000 ლარი	2024	2023
საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს	70,462	64,037
სამართლიანი ღირებულების ცვლილება	5,333	6,724
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	3,076	(299)
	78,871	70,462

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ 28,100 ათასი აშშ დოლარით განისაზღვრა (2023: 26,200 ათასი აშშ დოლარი) და დაფუძნებული იყო გამოცხადებულ მოთხოვნილ ფასებზე და მსგავს ადგილმდებარეობაზე და მსგავს ფიზიკურ მდგომარეობაში მყოფი, მსგავსი ქონების უკანასკნელ საბაზრო გარიგებებზე. მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები უკავშირდება სხვაობებს ქონების მახასიათებლებში, როგორც არის, ზომა, ადგილმდებარეობა, წვდომა ქონებაზე და გაყიდვის პირობები. 2024 და 2023 წლებში, თითოეულ ზემოაღნიშნულ მნიშვნელოვან არადაკვირვებად არაემპირიულ ამოსავალ მონაცემთან დაკავშირებული კორექტირებები 5%-იდან 25%-მდე დიაპაზონში მერყეობდა. შეფასებაში გამოყენებული კორექტირებული საბაზრო ფასების 5%-იანი ცვლილება სამართლიანი ღირებულების შეფასებას ყოველწლიურად დაახლოებით 4 მილიონი ლარით შეცვლიდა. საინვესტიციო ქონება განეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეს.

14. მარაგები

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სათადარიგო ნაწილები და საინსტალაციო მასალები	5,485	6,076
საწვავი	1,164	1,280
მობილური ტელეფონები და აქსესუარები	674	651
სხვა	2,520	3,463
სულ	9,843	11,470

15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
მოთხოვნები აბონენტების მიმართ	23,103	21,826
მოთხოვნები ტელეკომის ოპერატორების მიმართ	8,914	8,711
სხვა სავაჭრო მოთხოვნები	3,538	4,474
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	35,555	35,011
წინასწარ გადახდილი ხარჯები	3,371	2,554
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	38,926	37,565

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

16. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ვადიანი ანაბრები	120,299	109,513
საბანკო ნაშთები	39,571	39,519
ფულადი სახსრები გზაში	1,165	2,807
ფულადი სახსრები სალაროში	13	11
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	161,048	151,850

ჯგუფის ევროობლიგაციების ერთ-ერთი კოვენანტის მიხედვით (იხ. შენიშვნა 19), ჯგუფმა უნდა შეინარჩუნოს სულ მცირე 20 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით (ან მისი ეკვივალენტური ოდენობა ლარში, დისკონტირებული "ევროობლიგაციების ვადებისა და პირობების" მიხედვით) "თავისუფალი ფულადი სახსრები" ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში, საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების და სადეპოზიტო სერტიფიკატის ჩათვლით (როგორც ეს განსაზღვრულია "ახალი ევროობლიგაციების ვადებითა და პირობებით") თითოეული ფინანსური კვარტლის ბოლოს ევროობლიგაციების გამოშვების თარიღიდან 2023 წლის 31 იანვრამდე პერიოდის განმავლობაში. 2023 წლის 31 იანვრიდან ჯგუფს შეუძლია აირჩიოს ან შეინარჩუნოს „თავისუფალი ფულადი სახსრები“ ყოველი ფისკალური კვარტლის ბოლოსთვის, ან ალტერნატიულად, შექმნას და შეინარჩუნოს სულ მცირე 20 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით საკრედიტო ხაზი, ობლიგაციებზე პროცენტების გადახდისთვის.

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფი ინარჩუნებს სულ მცირე 20 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით (ან მისი ეკვივალენტური ოდენობა ლარში, „ვადებისა და პირობების" მიხედვით) ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების „თავისუფალ ფულად სახსრებს" ("ევროობლიგაციების ვადებისა და პირობების" მიხედვით). კოვენანტი არ ზღუდავს "თავისუფალი ფულადი სახსრების" გამოყენებას, შესაბამისად დაკავშირებული ნაშთი წარმოდგენილია ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების სახით 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის.

მოთხოვნამდე ანაბრები წარმოადგენს ვადიან ანაბრებს ბანკებში, 3 თვეზე ნაკლები დაფარვის ვადით განთავსების თარიღიდან, ან სამთვიანი ან მეტი დაფარვის ვადით განთავსების თარიღიდან და რომლებისთვისაც „ჯგუფს“ აქვს ანაბრის გატანის ცალმხრივი უფლება შეტყობინების გაგზავნის შემდეგ, დაუყოვნებლივ, ჯარიმების გადახდის და არსებითი საპროცენტო ზარალის გარეშე. შედეგად, აღნიშნული ვადიანი ანაბრების კლასიფიკაცია მოხდა მათი ბუნებიდან გამომდინარე, რაც წარმოადგენს მოთხოვნამდე ანაბარს.

ინფორმაცია ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის, საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ და მგრძნობელობის ანალიზი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის, წარმოდგენილია 23-ე შენიშვნაში.

(a) სადეპოზიტო სერტიფიკატები

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფი ფლობს კომერციული ბანკისგან 2024 წელს შეძენილ სადეპოზიტო სერტიფიკატს (2023: ნული). სადეპოზიტო სერტიფიკატი დენომინირებულია აშშ დოლარში და მისი ნომინალური საპროცენტო განაკვეთია 5.6%, დაფარვით ვადით 2025 წლის 20 ნოემბერი.

სადეპოზიტო სერტიფიკატი კლასიფიცირებულია ფინანსური აქტივის სახით და ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტების“ შესაბამისად. ჯგუფი აღიარებს სადეპოზიტო სერტიფიკატიდან მიღებულ საპროცენტო შემოსავალს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით მის კონსოლიდირებულ მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

სადეპოზიტო სერტიფიკატის საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის ასახავს ამორტიზებულ ღირებულებას, რომელიც მის სამართლიან ღირებულებას არის მიახლოებული საანგარიშგებო თარიღისთვის.

ჯგუფის დაქვემდებარება სადეპოზიტო სერტიფიკატთან დაკავშირებულ საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე წარმოდგენილია შენიშვნაში 23.

17. დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხებზე. ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთზე, უცხოურ გაცვლით კურსზე და საკრედიტო რისკზე დამოკიდებულებაზე დამატებითი ინფორმაციისთვის, იხილეთ შენიშვნა 23.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
გრძელვადიანი სასესხო მოთხოვნები		
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	9,933	8,788
სულ	9,933	8,788

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

'000 ლარი				31 დეკემბერი 2024		31 დეკემბერი 2023	
	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო დაფარვის		ნომინალური ლირებულება	საბალანსო ლირებულება	ნომინალური ლირებულება	საბალანსო ლირებულება
		განაკვეთი	წელი				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმო	ლარი	10%	2030	14,222	9,933	13,077	8,788
				14,222	9,933	13,077	8,788

18. კაპიტალი

(a) განთავსებული კაპიტალი

2022 წლის 1 იანვრამდე, საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენდა კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში.

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

2022 წლის 1 იანვრიდან მეწარმეთა შესახებ ახალი კანონი ამოქმედდა. ახალ კანონს შემოაქვს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების კაპიტალის რეგულირება, განთავსებული კაპიტალის განსაზღვრების დადგენით. 2023 წლის განმავლობაში, ახალი კანონის მოთხოვნის გათვალისწინებით, კომპანიამ საწესდებო კაპიტალის ნაცვლად განსაზღვრა განთავსებული კაპიტალი, 424,000 ათასი ლარით.

(b) კაპიტალის რეზერვი

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

კაპიტალის რეზერვის ფორმირება ქვემოთ მოცემულ ცხრილში არის აღწერილი:

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

(c) დამატებით გადახდილი კაპიტალი

2018 წელს, ჯგუფმა სს „თიბისი ბანკის“ სასარგებლოდ, როგორც ჯეოსელის შესყიდვაზე მიღებული დაფინანსების ნაწილი, გამოსცა „ქოლ“ ოფციონი 4,795,000 ჩვეულებრივ აქციაზე, რაც წარმოადგენდა საკუთრების დაახლოებით 6.6%-ს განზავებულ საფუძველზე. ოფციონის აღსრულების ფასი არის 5.214 ლარი ერთ აქციაზე, ჯამური ღირებულებით 25,000 ათასი ლარი. ოფციონი გამოყენებადია 5 წლის ვადაში ნებისმიერ დროს, ან ლიკვიდურობის შემთხვევის დადგომის პირობით, რაც განმარტებულია როგორც პირველადი საჯარო შეთავაზება (IPO) ან კომპანიის 100%-იანი წილის გაყიდვა. „ქოლ“ ოფციონის სამართლიანი ღირებულება ჯეოსელის შეძენის/თიბისი-სგან დაფინანსების მიღების თარიღში აღირიცხა, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი. სამართლიანი ღირებულება 8,026 ათასი ლარის ოდენობით დაკრედიტებულია დამატებით გადახდილ კაპიტალზე. რადგანაც ოფციონი კაპიტალის ინსტრუმენტია, არანაირი ცვლილება სამართლიან ღირებულებაში არ არის ასახული კონსოლიდირებულ მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

2023 წელს, თავდაპირველად, კომპანიის მშობელმა კომპანიამ სს „თიბისი ბანკისგან“ შეიძინა ქოლ-ოფციონი 7,700 ათას ლარად, ხოლო შემდეგ, მას გაუვიდა ვადა, რაიმე დამატებითი ქმედების გარეშე. შედეგად, 8,026 ათასი ლარის ოდენობით დამატებით გადახდილი კაპიტალი იქნა რეკლასიფიცირებული გაუნაწილებელ მოგებაში 2023 წელს.

(d) დივიდენდები

კომპანიის მიერ დივიდენდების გამოცხადებისა და გადახდის უნარი ექვემდებარება საქართველოში მოქმედ წესებსა და რეგულაციებს. საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს შეუძლიათ გაანაწილონ დივიდენდები იმ შემთხვევაში თუ მათი მთლიანი აქტივების ოდენობა ფარავს განთავსებულ კაპიტალს დამატებული მთლიანი ვალდებულებები, როგორც ეს აღრიცხულია ფასს აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, განაწილების შედეგად.

2024 წელს, კომპანიამ გამოაცხადა 171,884 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები (2023: 119,596 ათასი ლარი), საიდანაც, 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, 220 ათასი ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 4,869 ათასი ლარი) არ ყოფილა გადახდილი (იხ. შენიშვნა 19(c)).

(e) კაპიტალის მართვა

ჯგუფს არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა ჯგუფის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნების განსახორციელებლად და ბაზრის მონაწილეთა ნდობის შესანარჩუნებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით, ჯგუფის შემოსავლებისა და მოგების მუდმივი მონიტორინგის გზით, და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით, რომლებიც ძირითადად ჯგუფის საოპერაციო ფულადი ნაკადებით და გრძელვადიანი სესხებითა და კრედიტებით ფინანსდება. ამ ღონისძიებების გატარებით, ჯგუფი მისი მოგების მდგრად ზრდას ისახავს მიზნად.

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

19. სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში განსაზღვრულია ინფორმაცია ჯგუფის პროცენტური სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით. დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია 23-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ევროობლიგაციები - გრძელვადიანი	553,655	529,658
	553,655	529,658
ევროობლიგაციები - მოკლევადიანი	19,566	21,176
	19,566	21,176
სულ	573,221	550,834

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

				31 დეკემბერი 2024	
'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
ევროობლიგაციები	აშშ დოლარი	8.375%	2027	582,749	573,221
სულ სესხები და კრედიტები				582,749	573,221

				31 დეკემბერი 2023	
'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
ევროობლიგაციები	აშშ დოლარი	8.375%	2027	558,375	550,834
სულ სესხები და კრედიტები				558,375	550,834

*ნომინალური ღირებულება დარიცხულ პროცენტს მოიცავს.

(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).

ახალი ევროობლიგაციები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ჯგუფმა, ახალი ევროობლიგაციების გამოშვებასთან დაკავშირებით 12,936 ათასი ლარის ოდენობით ხარჯი გასწია, ანდერატიტინგის საფასურის, იურიდიული კონსულტაციის საფასურის, სარეიტინგო სააგენტოების ხარჯების, ლისტიტინგის ხარჯების და ა.შ. ჩათვლით. აღნიშნული ხარჯები გარიგების ხარჯების სახით აღირიცხა. ისინი შეტანილია ახალი ევროობლიგაციების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოთვლებში.

2022 წელს, გამოშვების შემდეგ, ჯგუფმა ხელახლა შეიძინა 100,235 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ახალი ევროობლიგაციები. 2022 წლის განმავლობაში, 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 (2024: ნული). ახალი ევროობლიგაციების პირობების მიხედვით, 2022 წელს გამოსყიდული ევროობლიგაციები კვლავ დასაფარია და არ ყოფილა გაუქმებული.

2024 წელს, ჯგუფმა მოითხოვა თანხმობა ახალი ევროზონის „ვადებისა და პირობების“ ცვლილებაზე, რაც მოიცავს მისი განაწილებების მოქნილობის გაზრდას „შეზღუდული გადახდების“ ტესტირებაში „ლევერიჯზე-დაფუძნებული“ კალათის შემოღებით, რაც ჯგუფს საშუალებას მისცემს განაგრძოს „შეზღუდული გადახდები“ მანამ სანამ მისი კონსოლიდირებული ლევერიჯ კოეფიციენტი 1.75x-ს არ მიაღწევს. თანხმობის შუამდგომლობის პროცესთან დაკავშირებით, ჯგუფმა 3,947 ათასი ლარის ოდენობით ხარჯი გასწია. აღნიშნული ხარჯები აღიარდა, როგორც ახალი ევროზონის ვალდებულების საბალანსო ღირებულების კორექტირება და ამორტიზებულია მოდიფიცირებული ინსტრუმენტის დარჩენილ ვადაზე გადახდილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ევროზონის კოვენანტის გარდა, დივიდენდების განაწილება ექვემდებარება საქართველოს კანონმდებლობის მოთხოვნებს (იხილეთ აგრეთვე შენიშვნა 18(d)).

საანგარიშგებო თარიღთან მიახლოებული თარიღისთვის, საშუალო კოტირება ბაზარზე Bloomberg-ის მიხედვით იყო 100.73% ობლიგაციაზე.

ჯგუფის ახალი ევროზონები ექვემდებარება სხვადასხვა კოვენანტებს, რომელთა შესახებაც დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ლისტინგის დეტალებში, რომელიც საჯაროდ არის ხელმისაწვდომი სს „სილქნეტის“ ვებგვერდზე. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა შეასრულა ყველა კოვენანტი და მოელის, რომ დააკმაყოფილებს მათ ახალი ევროზონების მთლიანი ვადის განმავლობაში. შესაბამისად, 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის ახალი ევროზონები (გარდა ხელშეკრულების მიხედვით, საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში დასაფარი ნაშთებისა) კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი.

(c) საფინანსო საქმიანობების შედეგად წარმოშობილი ცვლილებები ვალდებულებებში*

'000 ლარი	გადასახდელი დივიდენდები	საიჯარო ვალდებულებები	სესხები და კრედიტები	სულ
ნაშთი 2024 წლის 1 იანვარს	4,869	28,932	550,834	584,635
გადახდილი პროცენტი	-	(1,582)	(45,049)	(46,631)
გადახდილი დივიდენდები	(176,544)	-	-	(176,544)
საიჯარო გადახდები	-	(13,344)	-	(13,344)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	(176,544)	(14,926)	(45,049)	(236,519)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	11	261	23,290	23,562
სხვა ცვლილებები				
საპროცენტო ხარჯი	-	1,582	48,093	49,675
მოდიფიცირებაზე გაწეული ხარჯები	-	-	(3,947)	(3,947)
პერიოდის განმავლობაში დადებული საიჯარო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილი საიჯარო ვალდებულებების აღიარება ROU-ს და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების ჩამოწერა	-	3,969	-	3,969
შეწყვეტილი ხელშეკრულებებისთვის	-	(1,509)	-	(1,509)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	4,042	44,146	48,188
სულ კაპიტალთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	171,884			171,884
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრის	220	18,309	573,221	591,750

'000 ლარი	გადასახდელი დივიდენდები	საიჯარო ვალდებულებები	სესხები და კრედიტები	სულ
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს	211	34,446	552,064	586,721
გადახდილი პროცენტი	-	(3,162)	(44,257)	(47,419)
გადახდილი დივიდენდები	(114,936)	-	-	(114,936)
საიჯარო გადახდები	-	(10,766)	-	(10,766)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	(114,936)	(13,928)	(44,257)	(173,121)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	(2)	(30)	(2,355)	(2,387)
სხვა ცვლილებები				
საპროცენტო ხარჯი	-	3,162	45,382	48,544
პერიოდის განმავლობაში დადებული საიჯარო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილი საიჯარო ვალდებულებების აღიარება ROU-ს და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების ჩამოწერა	-	6,652	-	6,652
შეწყვეტილი ხელშეკრულებებისთვის	-	(1,370)	-	(1,370)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	8,444	45,382	53,826
სულ კაპიტალთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	119,596			119,596
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	4,869	28,932	550,834	584,635

* კონსოლიდირებულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში წარმოდგენილი “საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები” ასევე მოიცავს გრძელვადიანი აქტივებისა და ლიცენზიების და სამაუწყებლო უფლებების შესაძენად განხორციელებული გადახდების საფინანსო კომპონენტს (იხ. შენიშვნა 21).

20. იჯარები

ჯგუფის საიჯარო ხელშეკრულებები დიდწილად უკავშირდება სხვადასხვა ტერიტორიების იჯარებს (მიწა, სახურავების ზედაპირი, სივრცე ფიჭურ კოშკებში და სივრცე ბოჭკოვანი კაბელებისთვის, და ა.შ.) რაც ჯგუფის სატელეკომუნიკაციო აღჭურვილობის განთავსებას უკავშირდება. ჯგუფი აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და შესაბამის საიჯარო ვალდებულებას ხელშეკრულებისთვის, 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. 2024 და 2023 წლებში გამოყენებული საშუალო შეწონილი განაკვეთი (ლარში) იყო დაახლოებით 12%.

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“
2024 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

'000 ლარი	ტერიტორიის იჯარა მოხილული მომსახურებისთვის	ტერიტორიის იჯარა ფიქსირებული მომსახურებისთვის	ფართის იჯარა შპს "სილქ მედიასთვის"	სულ
RoU-ს საბალანსო ღირებულება				
2024 წლის 1 იანვარს	17,963	4,459	453	22,875
შესყიდვები	3,372	597	-	3,969
გასვლები	(4,946)	-	-	(4,946)
გასული აქტივების დაგროვილი ცვეთა	2,712	-	-	2,712
ცვეთის დარიცხვა	(9,386)	(1,171)	(386)	(10,943)
RoU-ს მთლიანი ნაშთი				
2024 წლის 31 დეკემბერს	50,823	9,860	1,934	62,617
დაგროვილი ცვეთა 2024 წლის 31 დეკემბერს	(41,108)	(5,975)	(1,867)	(48,950)
RoU -ს საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	9,715	3,885	67	13,667
საიჯარო ვალდებულება				
2024 წლის 1 იანვარს	(22,980)	(5,415)	(537)	(28,932)
შესყიდვები	(3,372)	(597)	-	(3,969)
გასვლები	1,509	-	-	1,509
პროცენტის დარიცხვა	(1,026)	(520)	(36)	(1,582)
გადახდები	12,810	1,652	464	14,926
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	(41)	(210)	(10)	(261)
საიჯარო ვალდებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	(13,100)	(5,090)	(119)	(18,309)

'000 ლარი	ტერიტორიის იჯარა მოხილული მომსახურებისთვის	ტერიტორიის იჯარა ფიქსირებული მომსახურებისთვის	ფართის იჯარა შპს "სილქ მედიასთვის"	სულ
RoU-ს საბალანსო ღირებულება				
2023 წლის 1 იანვარს	25,194	2,181	838	28,213
შესყიდვები	3,248	3,404	-	6,652
გასვლები	(3,061)	-	-	(3,061)
გასული აქტივების დაგროვილი ცვეთა	1,378	-	-	1,378
ცვეთის დარიცხვა	(8,796)	(1,126)	(385)	(10,307)
RoU-ს მთლიანი ნაშთი				
2023 წლის 31 დეკემბერს	52,397	9,263	1,934	63,594
დაგროვილი ცვეთა 2023 წლის 31 დეკემბერს	(34,434)	(4,804)	(1,481)	(40,719)
RoU-ს საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	17,963	4,459	453	22,875
საიჯარო ვალდებულება				
2023 წლის 1 იანვარს	(30,470)	(3,055)	(921)	(34,446)
შესყიდვები	(3,248)	(3,404)	-	(6,652)
გასვლები	1,370	-	-	1,370
პროცენტის დარიცხვა	(2,571)	(513)	(78)	(3,162)
გადახდები	11,916	1,563	449	13,928
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილების გავლენა	23	(6)	13	30
საიჯარო ვალდებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	(22,980)	(5,415)	(537)	(28,932)

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

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2024		31 დეკემბერი 2023	
	გრძელვადიანი	მოკლევადიანი	გრძელვადიანი	მოკლევადიანი
ვალდებულებები გრძელვადიანი				
აქტივებისთვის	13,044	19,482	12,460	30,643
ვალდებულებები მომწოდებლების მიმართ	-	14,078	-	24,815
ვალდებულებები ლიცენზიებისთვის და მაუწყებლობის უფლებებისთვის	5,896	10,725	8,937	12,147
ვალდებულებები სხვა				
ოპერატორების მიმართ	-	3,774	-	5,135
ვალდებულებები დასაქმებულების მიმართ (შენიშვნა 25)	19,498	13,010	17,604	7,018
სხვა ვალდებულებები	-	1,046	-	1,919
დღგ და სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	-	7,082	-	7,045
გადასახდელი დივიდენდები	-	220	-	4,869
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	38,438	69,417	39,001	93,591
IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებული ავანსები	10,891	1,888	11,418	1,888
აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	589	25,582	528	24,511
სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები გადახდილი ავანსებიდან	11,480	27,470	11,946	26,399
სულ	49,918	96,887	50,947	119,990

ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის და ვალდებულება ლიცენზიებისა და მაუწყებლობის უფლებებისთვის წარმოადგენს გადავადებული გადახდების დისკონტირებულ ღირებულებას, რომელიც ძირითადად დაკავშირებულია ძირითადი საშუალებების შესყიდვასთან, რომლებიც ქსელის განახლებისა და გაფართოების პროექტებს, ასევე არამატერიალურ აქტივებს მაუწყებლობის უფლებებისთვის და IT ტრანსფორმაციას უკავშირდება.

ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის და ვალდებულება ლიცენზიებისა და მაუწყებლობის უფლებებისთვის ძირითადი ნაწილი დენომინირებულია აშშ დოლარში ან ევროში და შესაბამისად, ექვემდებარება უცხოური გაცვლითი კურსის რყევებს (იხ. ასევე შენიშვნა 23).

22. ფუტ-ოფციონის ვალდებულება

2021 წლის 30 ივნისს, შპს "სილქნეტ ჰოლდინგს", მის ბენეფიციარ მესაკუთრებსა და სს "სილქნეტს" შორის დადებული ხელშეკრულების მიხედვით (შემდეგში "ხელშეკრულება"), ერთ-ერთ უმცირესობაში მყოფ აქციონერს (შპს "სილქნეტ ჰოლდინგის" 5%-ის არაპირდაპირი მესაკუთრე), გარკვეული პირობების საფუძველზე, აქვს შპს "სილქნეტ ჰოლდინგში" მისი 5 %-იანი არაპირდაპირი წილის კომპანიაზე გაყიდვის ფუტ-ოფციონი. ოფციონი იწყება 2024 წლის 1 მაისს და ძალაშია 2026 წლის 1 მაისამდე. ფუტ-ოფციონის აღსრულების ფასი განისაზღვრება სს "სილქნეტის" ფინანსური საქმიანობის შედეგების მიხედვით, ფუტ-ოფციონის დასრულების თარიღამდე წლისთვის ("დასრულების თარიღი"). ფუტ-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 67,762 ათასი ლარის ოდენობით ფუთ-ოფციონის ვალდებულება 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის (2023 წლის 31 დეკემბერი: 50,635 ლარი), ოფციონის აღსრულების ფასის მიმდინარე ღირებულების გათვალისწინებით, რომელიც დისკონტირებულია დაახლოებით 16%-იანი დისკონტირების განაკვეთით (2023: 16%). 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფს სჯერა, რომ გონივრულად მოსალოდნელია, რომ ფუთ-ოფციონი იქნება აღსრულებული 2025 წელს. ხელშეკრულების პირობების მიხედვით, ოფციონის ფასი იქნება გადახდილი მხარეებს შორის წერილობით შეთანხმებული გრაფიკის მიხედვით 2-იდან 6-მდე თანაბარი წლიური შენატანებით. პირველი შენატანი იქნება გადახდილი არაუგვიანეს აღსრულების თარიღის პირველი წლისთვის. შესაბამისად, ფუთ ოფციონის ვალდებულება იქნა აღიარებული როგორც გრძელვადიანი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის. ჯგუფი ასევე მოელის, რომ სახელშეკრულებო პირობების მიხედვით და მხარეთა მიერ სხვაგვარად შეთანხმებულის გარდა, აღსრულების ფასის გადახდა დაიწყება დასრულების თარიღიდან 1 წლის შემდეგ და განხორციელდება 6 თანაბარი წლიური შენატანით.

ფუთ ოფციონის ვალდებულება არ ყოფილა აღსრულებული წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის.

23. სამართლიანი ღირებულებები და ფინანსური რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები

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

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

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, ობლიგაციების გარდა (იხ. შენიშვნა 19(b)), მათ საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებით ჯგუფი შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

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

რისკის მართვის სტრუქტურა

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

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

სამეთვალყურეო საბჭო ჯგუფის მიერ მიღებულ რისკების მართვის მიდგომების ადეკვატურობას აკონტროლებს.

(i) საკრედიტო რისკი

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

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

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო მოთხოვნები	35,555	35,011
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები	9,933	8,788
სადეპოზიტო სერტიფიკატები	18,362	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	161,035	151,839
აღიარებული ფინანსური აქტივები	224,885	195,638

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და სახელშეკრულებო ხარჯები

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

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

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

გაუფასურების ზარალები

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

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“
2024 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

’000 ლარი	ჯგუფურად შეფასებული			ინდივიდუალურად შეფასებული		
	მთლიანი საბალანსო	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	მთლიანი საბალანსო	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული
31 დეკემბერი 2024	დირებულება	რეზერვი	გაუფასურებული	დირებულება	რეზერვი	გაუფასურებული
მოკლევადიანი	21,835	209	არა	13,362	-	არა
1-30 დღემდე						
ვადაგადაცილება	528	118	არა	-	-	არა
31-90 დღემდე						
ვადაგადაცილება	395	252	არა	-	-	არა
91-150 დღემდე						
ვადაგადაცილება	255	241	კი	-	-	კი
150 დღეზე მეტი						
ვადაგადაცილება	23,557	23,557	კი	2,752	2,752	კი
სულ	46,570	24,377		16,114	2,752	

’000 ლარი	ჯგუფურად შეფასებული			ინდივიდუალურად შეფასებული		
	მთლიანი საბალანსო	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	მთლიანი საბალანსო	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული
31 დეკემბერი 2023	დირებულება	რეზერვი	გაუფასურებული	დირებულება	რეზერვი	გაუფასურებული
მოკლევადიანი	20,581	332	არა	14,241	-	არა
1-30 დღემდე						
ვადაგადაცილება	484	114	არა	-	-	არა
31-90 დღემდე						
ვადაგადაცილება	411	275	არა	-	-	არა
91-150 დღემდე						
ვადაგადაცილება	315	300	კი	-	-	კი
150 დღეზე მეტი						
ვადაგადაცილება	22,199	22,199	კი	2,580	2,580	კი
სულ	43,990	23,220		16,821	2,580	

მომრავა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვში იყო შემდეგი:

’000 ლარი	2024	2023
1 იანვარს	(25,800)	(24,281)
დარიცხვა წლის განმავლობაში	(1,329)	(1,519)
წლის განმავლობაში უიმედოდ ჩამოწერილი ოდენობების აღდგენა	-	-
31 დეკემბერს	(27,129)	(25,800)

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.

დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, 9,933 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი ნაშთი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 8,788 ათასი ლარი) საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოზე გაცემულ სესხს წარმოადგენს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელზე გავლენა აქვს მსესხებლის ინდივიდუალურ მახასიათებლებს. 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისთვის ნაშთები არ არის ვადაგადაცილებული. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფი არ არის არსებითად დაქვემდებარებული საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოზე გაცემული სესხებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკს და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არ არის არსებითი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის.

საბანკო ნაშთები, ვადიანი ანაზრები და სადეპოზიტო სერტიფიკატები

საბანკო ნაშთები, ვადიანი ანაზრები და სადეპოზიტო სერტიფიკატები ძირითადად განთავსებულია ქართულ ბანკებში, მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგით B, Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით. ნაშთები განთავსებულია 1-ელ დონეზე და არ არის ვადაგადაცილებული. ჯგუფი არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ შეძლების მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

(ii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფი სირთულეებს შეხვდება იმ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებაში, რომლებიც დაკმაყოფილებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდების გზით. ჯგუფის პოლიტიკა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, მდგომარეობს იმის უზრუნველყოფაში, რომ ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ გარემოებებში მიუღებელი ზარალის გაწევის ან ჯგუფის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

ამ მიზნით, ჯგუფი აკეთებს მოკლევადიან პროგნოზებს ფულადი ნაკადებისთვის, სავარაუდო ფინანსური საჭიროებების საფუძველზე, რომელიც განისაზღვრება საოპერაციო საქმიანობების ხასიათით. როგორც წესი, ეს საჭიროებები განიხილება ყოველწლიურ და ყოველთვიურ საფუძველზე. ფინანსური საჭიროებების მართვის მიზნით, ჯგუფი მომხმარებლებისგან ყოველდღიურად იღებს ფულად ნაკადებს. ეს უზრუნველყოფს ჯგუფს საკმარისი ფულადი სახსრებით მისი ფინანსური ვალდებულებების შესასრულებლად. ჩვეულებრივ, ჯგუფი უზრუნველყოფს, რომ მას ჰქონდეს სათანადო მოთხოვნამდე ფულადი სახსრები მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯების დასაკმაყოფილებლად 30-დღიანი პერიოდისთვის, მათ შორის ფინანსური ვალდებულებების მომსახურების ჩათვლით; ეს გამორიცხავს ისეთი ექსტრემალური ვითარებების პოტენციურ გავლენას, რომელთა გონივრულ ფარგლებში წინასწარ განსაზღვრა შეუძლებელია, მაგალითად ბუნებრივი კატასტროფები.

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

31 დეკემბერი 2024

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები სესხები და კრედიტები	573,221	678,097	-	23,480	23,479	631,138	-
საიჯარო ვალდებულება	18,309	18,988	-	3,786	10,999	4,135	68
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	107,855	111,834	20,805	23,902	25,472	41,514	141
ფუტ-ოფციონის ვალდებულება	67,762	99,934	-	-	-	83,278	16,656
	767,147	908,853	20,805	51,168	59,950	760,065	16,865

31 დეკემბერი 2023

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები სესხები და კრედიტები	550,834	694,728	-	22,497	22,497	649,734	-
საიჯარო ვალდებულება	28,932	32,019	-	3,587	10,706	17,607	119
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	132,592	138,947	25,277	33,068	37,093	43,509	-
ფუტ-ოფციონის ვალდებულება	50,635	86,658	-	-	-	57,772	28,886
	762,993	952,352	25,277	59,152	70,296	768,622	29,005

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ამჟამად და უახლოეს მომავალში, ჯგუფს აქვს საკმარისი ფულადი სახსრები მისი ვალდებულებების დასაფარად, მათი დაფარვის ვადის დადგომისთანავე. ხელმძღვანელობის შეფასება დაფუძნებულია რამდენიმე ფაქტორზე, მათ შორის არსებითი ფულადი სახსრების ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 16) და მზარდი კლიენტთა ბაზა ძირითადი ბიზნეს სეგმენტებისთვის და ახალი ქსელის გაშლა (შენიშვნა 11).

(iii) საბაზრო რისკი

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

სავალუტო რისკი

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე ძირითადად აშშ დოლარში დენომინირებულ ვერობლოგაციებს უკავშირდება. ღია სავალუტო პოზიციის ნაწილობრივ ჰეჯირებისთვის, ჯგუფი მის ლიკვიდურ ფულად სახსრებს აშშ დოლარში დენომინირებულ ინსტრუმენტებში აინვესტირებს, როგორცაა დეპოზიტები და სვოპები. ამასთანავე, ჯგუფის საოპერაციო საქმიანობის ნაწილი ასევე მყარ ვალუტებში არის დენომინირებული. საოპერაციო საქმიანობაზე სავალუტო კურსის რყევების გავლენის შესამსუბუქებლად ჯგუფი ფორვარდულ ხელშეკრულებებს იყენებს.

აღნიშნული ინსტრუმენტები აკმაყოფილებს წარმოებული ინსტრუმენტის განმარტებას ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტების“ მიხედვით და თავდაპირველად, სამართლიანი ღირებულებით ფასდება. ფასს 9-ის მიხედვით, წარმოებული ინსტრუმენტები წარმოადგენს ინსტრუმენტებს, რომებიც შემდგომ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფმა აღიარა 2,674 ათასი ლარის ოდენობით საბალანსო ღირებულების მქონე წარმოებული აქტივი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 925 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების მქონე წარმოებული ვალდებულება (შეტანილი „სხვა ვალდებულებებში“, შენიშვნაში 21). დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელები გამოიყენება წარმოებული ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად, რომელიც სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მესამე დონეზე კლასიფიცირდება. უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის მერყეობასთან დაკავშირებულ შეფასების განუსაზღვრელობებს არ აქვთ არსებითი გავლენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისთვის.

ჯგუფის დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2024	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2023
‘000 ლარი		
საბანკო ნაშთები	3,942	9,763
ვადიანი ანაზრები	120,299	-
სადეპოზიტო სერტიფიკატები	18,362	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,814	6,272
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(37,202)	(63,423)
სესხები და კრედიტები	(573,221)	(550,834)
წმინდა დაქვემდებარება წარმოებული ინსტრუმენტების გავლენამდე	(461,006)	(598,222)
წარმოებული ინსტრუმენტების გავლენა *	-	107,576
წმინდა დაქვემდებარება საინვესტიციო ქონების გათვალისწინებამდე	(461,006)	(490,646)
საინვესტიციო ქონება	78,871	70,462
წმინდა დაქვემდებარება	(382,135)	(420,184)

* ზემოაღნიშნულ ცხრილში წარმოდგენილია სვოპ ხელშეკრულებების ნომინალური ოდენობები (2024 წლის 31 დეკემბერი: ნული; 2023 წლის 31 დეკემბერი: „აშშ დოლარის ყიდვა, ლარის გაყიდვა“ - 107,576 ათასი ლარი). ნომინალური ოდენობა, რომელიც აღრიცხულია ბრუტო ოდენობით, წარმოადგენს ფინანსური ინსტრუმენტის შესაბამისი აქტივის ან ვალდებულების ოდენობას, საორიენტაციო განაკვეთს და ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების ცვლილების შეფასების საფუძველს. ნომინალური ოდენობები ასახავს 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისთვის დაუფარავი გარიგებების მოცულობას და არ ასახავს საკრედიტო რისკს.

რისკების მართვის პოლიტიკის ნაწილის სახით, 2024 წელს ჯგუფმა გააფორმა ფორვარდული ხელშეკრულებები ჯამური ღირებულებით 70,500 ათასი აშშ დოლარი, საიდანაც 10,000 ათასი აშშ დოლარის რეალიზაცია მოხდა წლის განმავლობაში. წლის ბოლოსთვის, დაუფარავი ნაშთის ოდენობაა: 60,500 ათასი აშშ დოლარი (2024 წლის 31 დეკემბერი: ყიდვა 60,500 ათასი აშშ დოლარი, გაყიდვა: 169,581 ათასი ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: ნული)).

უცხოური ვალუტის კურსის რყევების შედეგად მომავალი მოგების ცვალებადობის შესამცირებლად, მომავალი ფულადი ნაკადების გადინების ჰეჯირებისთვის გამოიყენება უცხოური ვალუტის წარმოებული ხელშეკრულებები, კერძოდ ისინი, რომლებიც მყარ ვალუტებში დენომინირებულ აუდიარებელ საოპერაციო და კაპიტალურ დანახარჯებს უკავშირდება, ისევე როგორც ევროზონის კუპონის გადახდები. აღნიშნული ფულადი სახსრების გადინებები სრულად არის ჰეჯირებული 2025 წლის იანვრიდან 2025 წლის ბოლომდე, საშუალო ფორვარდული გაცვლითი კურსით: 2.8.

	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2024	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2023
‘000 ლარი		
საბანკო ნაშთები	772	3,906
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,355	1,894
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(22,687)	(24,324)
წმინდა დაქვემდებარება	(20,560)	(18,524)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული სპოტ-კურსი	
	დასრულებული წლისათვის 31 დეკემბერი 2024	დასრულებული წლისათვის 31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბრით 2023	31 დეკემბრით 2023
1 აშშ დოლარი	2.7208	2.6279	2.8068	2.6894
1 ევრო	2.9440	2.8416	2.9306	2.9753

მგრძნობელობის ანალიზი

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), ქვემოთ მოცემულის შესაბამისად, აშშ დოლართან მიმართებაში იმოქმედებდა აშშ დოლარში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე (დაბეგვრამდე) ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ვალუტის მოძრაობას არ ექნებოდა პირდაპირი გავლენა სხვა სრულ შემოსავალზე ან კაპიტალზე. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

	გამყარება		შესუსტება	
	პირდაპირი კაპიტალში	მოგება ან (ზარალი)	პირდაპირი კაპიტალში	მოგება ან (ზარალი)
'000 ლარი				
31 დეკემბერი 2024				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	-	46,101	-	(46,101)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	-	2,056	-	(2,056)
31 დეკემბერი 2023				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	-	49,065	-	(49,065)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	-	1,852	-	(1,852)

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფს არ ჰქონდა ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები (31 დეკემბერი 2023: ნული).

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

ჯგუფი არ აღრიცხავს არსებით ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. შესაბამისად, საანგარიშგებო თარიღისთვის, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება არსებით გავლენას ვერ მოახდენდა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

24. პირობითი ვალდებულებები

(a) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო 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 ჯგუფისეული ინტერპრეტაციისაგან და მათ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიონ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუ საგადასახადო ორგანო შესძლებს საკუთარი ინტერპრეტაციის არგუმენტირებას.

(b) სასამართლო დავა

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

25. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი". კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი (მალტა) ლიმიტედი" - ფიზიკური პირის, გიორგი რამიშვილის მიერ კონტროლირებული საწარმო. შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგის" წლიური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება საჯაროდ არის ხელმისაწვდომი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის ზედამხედველობის სამსახურის ვებგვერდის საშუალებით.

(b) ანაზღაურება

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

'000 ლარი	2024	2023
ხელფასები	6,861	6,237
სხვა ბონუსები*	6,635	20,421
	13,496	26,658

* 2023 წლის 30 სექტემბერს და 2023 წლის 14 დეკემბერს („გრანტის თარიღი“) ჯგუფის შვილობილმა კომპანიამ გააფორმა ორი ხელშეკრულება მისი უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ორ წევრთან, რაც უფლებას აძლევს დასაქმებულებს მიიღონ სხვადასხვა ტიპის ჯილდოები, რაც ძირითადად დამოკიდებულია დასაქმებულის არჩევანზე, მაგრამ ასევე გარკვეულ გარემოებებსა და პირობებს ექვემდებარება. ჯილდო N1: გულისხმობს შვილობილი კომპანიის კაპიტალის ინსტრუმენტს ფულადი სახსრების ანგარიშსწორებით, რომელიც გადაეცემა დასაქმებულს, მომსახურების პირობის გარეშე და მისი სამართლიანი ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, ნულს არის მიახლოებული, რადგან ხელშეკრულების მიხედვით „უფლების გადაცემის პირობის“ დაკმაყოფილების ალბათობა არის მცირე. ჯილდო N2, რომელიც დასაქმებულს ეკუთვნის 2025 წლის 1 იანვრიდან, გამოითვლება როგორც დასაქმებულის ცხოვრების მანძილზე შვილობილი კომპანიის მიერ მომავალი დივიდენდის განაწილებების გარკვეული პროცენტი და არ ექვემდებარება მომსახურების პირობას. ჯილდო N3 გულისხმობს დასაქმებულისთვის 2027 წლის შემდეგ შვილობილი კომპანიის მომავალი ღირებულების გარკვეული პროცენტის ფულადი სახსრებით გადაცემას (რომელიც გამოითვლება სახელშეკრულებო პირობების მიხედვით) და ექვემდებარება მომსახურების პირობას 2027 წლის ბოლომდე. ორივე ჯილდო აკმაყოფილებს დასაქმებულის სხვა გრძელვადიანი გასამრჯელოს განმარტებას ბასს 19-ის მიხედვით „დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოები“ და თავდაპირველად ფასდება დასაქმებულის მიერ მომავალში მისაღები გასამრჯელოების მიმდინარე ღირებულებით. ჯილდო N2 ხარჯად აღიარდება მისი გაწევისთანავე, რადგან არ აქვს მომსახურების პირობა, ხოლო ჯილდო N3 -ის ღირებულება ნაწილდება მომსახურების პერიოდზე.

თუ ჯილდო #3-ის ფარგლებში გამოთვლილი სარგებლის ოდენობა ჯამში აღემატება ჯილდო #2-ს, საწარმო აღიარებს დამატებით ხარჯს მოგებაში ან ზარალში იმ პერიოდში, როდესაც ჯილდო #3-ის მიხედვით გამოთვლილი დასაქმებულის სარგებელი აღემატება ჯილდო #2-ის მიხედვით დათვლილ სარგებელს. 2023 წელს, ჯგუფმა აღიარა 17,318 ათასი ლარის ოდენობით დასაქმებულთა გასამრჯელოების ხარჯი მოგებაში ან ზარალში, რომელიც გამოითვლება ჯილდო N2-ის პირობების მიხედვით, რადგან იგი წარმოადგენს უპირობო ვალდებულებას 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის და მისი სავარაუდო მიმდინარე ღირებულება არის ყველაზე დიდი სამ ხელმისაწვდომ ჯილდოს შორის.

2024 წელს, ევროობლიგაციის კოვენანტთან დაკავშირებით თანხმობის მოთხოვნის პროცესთან დაკავშირებული გარემოებების ცვლილებამ გავლენა იქონია ჯილდო N2-ით გათვალისწინებულ სარგებლის ოდენობაზე, გადახდების კორექტირებული კოეფიციენტის გამო (იხილეთ ასევე შენიშვნა 19 (b)). აღნიშნული ცვლილებები კვლავ შესაბამისობაშია საქართველოს კანონმდებლობასთან, კერძოდ, მეწარმეთა შესახებ საქართველოს ახალი კანონის მოთხოვნებთან და ევროობლიგაციების შეცვლილ პირობებთან, რის შედეგადაც 2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის დამატებითი ხარჯი შეადგენდა 3,546 ათას ლარს. არ განხორციელებულა მნიშვნელოვანი ცვლილებები სხვა დაშვებებში, რომლებიც გამოყენებულია ჯილდო #2-ის მიხედვით სარგებლის ოდენობის გამოსათვლელად.

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრის	
	2024	2023	2024	2023
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები სესხები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები*	-	-	9,933	8,788
სხვა საოპერაციო ხარჯები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები**	8,458	7,720	(700)	(1,032)
სხვა შემოსავალი:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	201	-	84	-
სხვა დაკავშირებული მხარეები	-	188	-	-
გამოყენებული საწვავი და საპოხი მასალები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	2,975	2,917	(182)	(260)
ძირითადი საშუალებების შეძენა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	-	15	-	-
მშობელი კომპანია და ბენეფიციარები	-	918	-	-
სხვა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	(20)	281	10	8

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფს ჰქონდა 744 ათასი ლარის ოდენობით საბანკო ნაშთი დაკავშირებული მხარის საფინანსო დაწესებულებასთან (2023: 4,571 ათასი ლარი), რომელზეც 278 ათასი ლარის ოდენობით საპროცენტო შემოსავალი იქნა აღიარებული 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში (2023: 375 ათასი ლარი).

*2024 წლის განმავლობაში, 1,145 ათასი ლარის ოდენობით საპროცენტო ხარჯი (2023: 1,145 ათასი ლარი) აღიარებულ იქნა მოგებაში ან ზარალში დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღებ სესხებსა და კრედიტებთან მიმართებაში. საპროცენტო განაკვეთები და დაფარვის ვადები წარმოდგენილია შენიშვნაში 17.

** 2024 წელს, სხვა საოპერაციო ხარჯები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოებთან ძირითადად მოიცავს: "SRG Investments"-ის მიერ ჯგუფისთვის გაწეული 3,136 ათასი ლარის ღირებულების საკონსულტაციო მომსახურება (2023: 3,136 ათასი ლარი) სტრატეგიის განვითარებასთან, დაფინანსებასთან, საინვესტიციო გადაწყვეტილებებთან და კონკრეტულ მარეგულირებელ საკითხებთან დაკავშირებით და უსაფრთხოების ხარჯები 3,102 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 2,147 ათასი ლარი). დარჩენილი ოდენობა ძირითადად დაკავშირებული მხარის საწარმოსთვის წლიური ფესტივალის ორგანიზებისთვის გადახდილ სპონსორობის საფასურს უკავშირდება.

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, 119 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი ნაშთი წარმოადგენს საიჯარო ვალდებულებას შპს "სილქ მედიას" მიერ დაკავშირებული მხარისგან საოფისე ფართის იჯარისთვის (2023: 537 ათასი ლარი). 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, საიჯარო ვალდებულებასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების გადინება შეადგენდა 465 ათას ლარს (2023: 449 ათასი ლარი) (იხ. შენიშვნა 20). საიჯარო ხელშეკრულებას ვადა 2025 წელს გასდის. ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, საიჯარო ვალდებულების გარდა, უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული ფულადი სახსრებით საანგარიშგებო თარიღიდან 6 თვის განმავლობაში. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

26. შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანია	რეგისტრაციის ქვეყანა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
		საკუთრება/ ხმის უფლება	საკუთრება/ ხმის უფლება
სს "სილქნეტი"	საქართველო	100%	100%
შპს „ქარვა“	საქართველო	51%	51%
შპს "სილქ მედია"	საქართველო	100%	100%
შპს „ნოვუსი“**	საქართველო	0%	100%
NG Georgia N(N)LE	საქართველო	100%	100%
დაჭრილ მებრძოლთა თანადგომის ფონდი (რეგისტრირებული როგორც ორი იურიდიული პირი)	საქართველო	100%	100%
შპს „Premium Web Solution“	საქართველო	100%	100%

*2019 წელს, სილქნეტმა და Euronews-მა „Euronews Georgia“-სთან დაკავშირებით (უფასო ახალი ამბების არხი, რომელიც გადის ქართულ ენაზე) ურთიერთგაგების მემორანდუმი დადეს. ამ მიზნისთვის, სილქნეტმა შპს „სილქ მედია“ დაარსა (100%-იან საკუთრებაში არსებული შვილობილი კომპანია).

Euronews-ი პასუხისმგებელია „Euronews Georgia“-ს საგამომცემლო პოლიტიკაზე და არხის ახალი ამბების დირექტორის დანიშვნაზე. Euronews-ი მის მასალებს „Euronews Georgia“-ს უზიარებს, მაშინ როდესაც ეს უკანასკნელი გარკვეულ ადგილობრივ მასალას ამზადებს, რომელსაც ის Euronews-ს უზიარებს.

** 2024 წელს, შპს „ნოვუსი“-ს უმნიშვნელო შვილობილი კომპანიის ლიკვიდაცია მოხდა, რამაც არ იქონია არსებითი გავლენა ჯგუფის ფინანსური და საოპერაციო საქმიანობის შედეგებზე.

27. შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე, გარდა:

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

28. არსებითი ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ

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

ჯგუფი "საწარმოთა გაერთიანებას" აღრიცხავს შესყიდვის მეთოდის გამოყენებით, მაშინ როდესაც შეძენილი საქმიანობების და აქტივების ნაკრები აკმაყოფილებს ბიზნესის განმარტებას და კონტროლი გადაცემულია ჯგუფისთვის (იხილეთ შენიშვნა 28(a)(ii)). იმის განსაზღვრისას წარმოადგენს თუ არა კონკრეტული საქმიანობების და აქტივების ნაკრები ბიზნესს, ჯგუფი აფასებს მოიცავს თუ არა შეძენილი აქტივების და საქმიანობების ნაკრები, სულ მცირე, ამოსავალ მონაცემებს და ძირითად პროცესს და აქვს თუ არა შეძენილ ნაკრებს შედეგების გენერირების უნარი.

ჯგუფს აქვს შესაძლებლობა გამოიყენოს "კონცენტრაციის ტესტი", რომელიც იძლევა გამარტივებული შეფასების ჩატარების საშუალებას, იმისა არის თუ არა შეძენილი საქმიანობების და აქტივების ნაკრები ბიზნესი. კონცენტრაციის არასავალდებულო ტესტირება ითვლება შესრულებულად თუ მთლიანი შეძენილი აქტივების არსებითად მთლიანი სამართლიანი ღირებულება ერთ იდენტიფიცირებად აქტივში ან ანალოგიური იდენტიფიცირებადი აქტივების ჯგუფში არის კონცენტრირებული.

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

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურება ფასდება სამართლიანი ღირებულებით შესყიდვის თარიღისთვის. თუ პირობითი ვალდებულების გადახდის ვალდებულება, რომელიც აკმაყოფილებს ფინანსური ინსტრუმენტის განმარტებას კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით, მაშინ არ ხდება მისი გადაფასება და ანგარიშსწორება აღირიცხება კაპიტალის ფარგლებში. სხვა შემთხვევაში, სხვა პირობითი ანაზღაურება გადაფასებულია სამართლიანი ღირებულებით თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის და 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) შვილობილი კომპანიები

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

(iv) 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.

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

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

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

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

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

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

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

როუმინგიდან მიღებული შემოსავალი: შემოსავალი სხვა ოპერატორებისგან, არა-სილქნეტის აბონენტებისთვის, რომლებიც იყენებენ სილქნეტის ხმოვან, SMS და ინტერნეტ მომსახურებას. ჯგუფი 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 გადახდებისათვის, აბონენტები ყოველთვიურად იხდიან თანხებს.

(c) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებზე, ფინანსურ ვალდებულებებსა და საინვესტიციო ქონებაზე;
- ფინანსური ინსტრუმენტების მოდიფიცირებით განპირობებული შემოსულობა

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ არ უკავშირდება განსაკუთრებული აქტივების შესყიდვას, მშენებლობას ან წარმოებას, აღიარებულია მოგებასა ან ზარალში ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

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

(d) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია ჯგუფის საწარმოების შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას (კორექტირებულ ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში) და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, კონვერტირებულს 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 კონვერტირებით წარმოშობილი სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(e) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

(i) დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ხარჯად აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას. ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია თუ ჯგუფს ექნება მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს ეს თანხა დასაქმებულის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად და როდესაც ამგვარი ვალდებულება საიმედოდ შეიძლება იყოს შეფასებული.

(ii) დასაქმებულთა სხვა გრძელვადიანი გასამრჯელოები

ინფორმაცია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, რომლებიც დასაქმებულთა სხვა გრძელვადიან გასამრჯელოებს უკავშირდება წარმოდგენილია შენიშვნაში 25(b).

(f) მოგების გადასახადი

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

(i) მიმდინარე გადასახადი

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

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და მოქმედებს საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრიდან.

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

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

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

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები. ჯგუფი ამგვარი ოპერაციის დაბეგვრას არ განიხილავს ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებში და გადასახადს ამგვარ ერთეულებზე აღრიცხავს როგორც გადასახადებს, მოგების გადასახადის გარდა.

(გ) მარაგები

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

(h) 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 საშუალებების ღირებულების ნაწილის სახით. შეძენილი ძირითადი საშუალებების თვითღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადინებების მიმდინარე ღირებულებას თუ გადახდები 12-თვიან პერიოდზე მეტი ვადით არის გადავადებული.

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

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

(ii) შემდგომი დანახარჯები

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

(iii) ცვეთა

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

ცვეთა, როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ნიმუშს. იჯარით აღებულ აქტივებს ცვეთა ერიცხებათ საიჯარო ვადასა და მათ სასარგებლო მომსახურების ვადებს შორის უმცირესის მიხედვით, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც გონივრულად მოსალოდნელია რომ იჯარის ვადის ბოლოს ჯგუფი აქტივზე საკუთრების უფლებას მოიპოვებს. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

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

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

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

გრძელვადიანი ფინანსური ვალდებულებები კაპიტალური დანახარჯებისთვის ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ზღვრული სასესხო განაკვეთის გამოყენებით.

(i) არამატერიალური აქტივები

(i) გუდვილი

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

(ii) სხვა არამატერიალური აქტივები

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

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

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 განიცთებულ 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 განიცთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელი ფორმა. მიმდინარე და შესადარისი პერიოდებისთვის, არამატერიალური აქტივების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადა 3-დან 15 წლამდე მერყეობს.

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

გრძელვადიანი ფინანსური ვალდებულებები კაპიტალური დანახარჯებისთვის ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ზღვრული სასესხო განაკვეთის გამოყენებით.

(j) საინვესტიციო ქონება

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

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

(k) ფინანსური ინსტრუმენტები

ჯგუფი არაწარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში აკლასიფიცირებს.

ფასს 9 ადგენს ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებებისა და სხვა არაფინანსური ერთეულების ყიდვა - გაყიდვის ხელშეკრულებების აღრიცხვისა და შეფასების მოთხოვნებს.

(i) ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს 9 უმეტესწილად ინარჩუნებს ბასს 39-ის, ფინანსური ვალდებულებების შეფასებისა და კლასიფიკაციის მოთხოვნებს. თუმცა, ის აუქმებს ბასს 39-ის, დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივების, სესხებისა და მოთხოვნების და გასაყიდად ხელმისაწვდომის კატეგორიებს. ფასს 9-ის ფარგლებში, პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე, როგორც ფასდება: ამორტიზებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფასს 9-ის ფარგლებში ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ზოგადად ეფუძნება ბიზნეს მოდელს, რომლის ფარგლებშიც იმართება ფინანსური აქტივი და ასევე მის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებს.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიჯნული 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.

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკები გამოიყენება ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასებისას.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები	ეს აქტივები შემდგომში შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზებული ღირებულება შემცირებულია გაუფასურების ზარალით (იხილეთ (ii) ქვემოთ). საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.
---	---

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

(ii) ფინანსური აქტივების გაუფასურება

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

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

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

- 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი: ეს არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც დგება ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისაგან საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის ვადაში; და
- არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი: ეს არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც დგება ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისაგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების პერიოდის მანძილზე.

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

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას, ჯგუფი ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი ზედმეტი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, ჯგუფის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ასევე ექსპერტის საკრედიტო შეფასებას და საპროგნოზო ინფორმაციას.

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 მომხმარებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს ჯგუფის მიმართ, ჯგუფის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის ფლობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსური აქტივი 90 დღეზე მეტია ვადაგადაცილებული.

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.

გაუფასურების წარდგენა

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

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

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

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

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

(iv) წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები და ჰეჯირების აღრიცხვა

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

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

(v) განთავსებული კაპიტალი

განთავსებული კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

(I) გაუფასურება

არაფინანსური აქტივები

ჯგუფის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება. გუდვილის ანაზღაურებადი ღირებულება ფასდება ყოველ წელს ერთსა და იმავე დროს.

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

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები 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 წარმომქმნელი ერთეულების მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულზე განაწილებული გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას, და შემდეგ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე წილობრივ საფუძველზე, და ამცირებს მას.

გუდვილის გაუფასურების ზარალი არ არის აღდგენადი. წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ნებისმიერ მინიშნებაზე იმისა, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი ღირებულებას 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.

(მ) იჯარები

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

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

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც არ არის გადახდილი დაწყების თარიღისათვის, დისკონტირებული 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.

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც 2024 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა ჯგუფს ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შესწორებული აღრიცხვის სტანდარტები მიღებული წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

(a) ფასს 18 წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაში

ფასს 18 ჩაანაცვლებს ბასს 1-ს „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“ და გამოყენებული იქნება 2027 წლის 1 იანვრიდან და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. ახალ სტანდარტს შემოაქვს შემდეგი ძირითადი ახალი მოთხოვნები.

- საწარმოებს მოეთხოვებათ მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში ყველა შემოსავალი და ხარჯი ხუთ კატეგორიაში გაანაწილონ, კერძოდ, საოპერაციო, საინვესტიციო, საფინანსო, შეწყვეტილი ოპერაციები და მოგების გადასახადის კატეგორიები. საწარმოებმა ასევე უნდა წარმოადგინონ ახლადგანსაზღვრული საოპერაციო მოგების ჯამი. საწარმოების წმინდა მოგება არ შეიცვლება.
- ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული ეფექტურობის მაჩვენებლები (MPM) წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში ერთ შენიშვნაში.
- მოწოდებულია დეტალური ინსტრუქცია ფინანსურ ანგარიშგებაში ინფორმაციის დაჯგუფების შესახებ.

ამასთანავე, ყველა საწარმოს მოეთხოვება ფულადი ნაკადების ანგარიშგების საწყის წერტილად საოპერაციო მოგების ჯამის გამოყენება, საოპერაციო ფულადი ნაკადების არაპირდაპირი მეთოდით წარდგენისას.

ჯგუფი ჯერ კიდევ ახალი სტანდარტის გავლენის შეფასების პროცესშია, კერძოდ ჯგუფის მოგების ან ზარალის და ფულადი ნაკადების ანგარიშგების და ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული ეფექტურობის მაჩვენებლების მიზნებისთვის მოთხოვნილი დამატებითი განმარტებითი შენიშვნების სტრუქტურასთან დაკავშირებით. ჯგუფი ასევე აფასებს გავლენას იმაზე, თუ როგორ ხდება ინფორმაციის დაჯგუფება ფინანსურ ანგარიშგებაში, მათ შორის ამჟამად „სხვა“ კატეგორიაში შეტანილი მუხლებისთვის.

(b) აღრიცხვის სხვა სტანდარტები

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

- *გაცვლის საშუალების არარსებობა (ბასს 21-ის შესწორებები).*
- *ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია და შეფასება (ფასს 9-ის და ფასს 7 -ის კორექტირებები).*

30. შემდგომი მოვლენები

(a) დივიდენდები

საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის, კომპანიამ გამოაცხადა 49,625 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები და გადაიხადა 49,125 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები.

საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის, კომპანიამ მიიღო 50,000 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები მის მიერ სრულად ფლობილი შვილობილი კომპანიისგან - სს „სილქნეტი“-სგან.

(b) შვილობილი კომპანიის დაარსება

2025 წლის 21 იანვარს, სს „სილქნეტმა“ დააარსა ახალი შვილობილი კომპანია სს „სილქ ქლაუდი“, 100%-იანი საკუთრების წილით. შვილობილ კომპანიას მიმოქცევაში აქვს 200,000 აქცია, თითოეულის ნომინალური ღირებულებაა 1 ლარი.

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“
მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში
2024 წელი

1. ჯგუფის ბიზნესი, შედეგები და მდგომარეობა

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“ არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, როგორც ეს განსაზღვრულია „მეწარმეთა შესახებ“ საქართველოს კანონში და დაარსდა 2018 წლის 3 დეკემბერს. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, რესპუბლიკის მოედანი, 0108.

ჯგუფის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოში მისი ძირითადი შვილობილი კომპანიის - სს „სილქნეტის“ საშუალებით კორპორატიული და ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის სატელეკომუნიკაციო მომსახურების გაწევა, რაც მოიცავს ფიქსირებულ და მობილურ სატელეფონო მომსახურებებს, მობილურ ინტერნეტს, ფიქსირებულ ინტერნეტს, pay TV მომსახურებას, SMS მომსახურებას (მოკლე ტექსტური შეტყობინება) და სხვა საბითუმო მომსახურებას. დეტალური ინფორმაცია სს „სილქნეტის“ შესახებ შეგიძლიათ იხილოთ სს „სილქნეტის“ მმართველობით ანგარიშში.

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

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

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

ჯგუფის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, ჯგუფზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს ექვემდებარებიან და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, ხელს უწყობს გამოწვევებს, რომელიც საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციების წინაშეა. გარდა ამისა, 2025 წლის აპრილში ამერიკის შეერთებული შტატების მიერ გარკვეული კატეგორიის საქონლის იმპორტზე ტარიფების დაწესებამ ხელი შეუწყო გლობალურ ეკონომიკურ გაურკვევლობას. აღნიშნული ზომები გავლენას ახდენს საერთაშორისო სავაჭრო ნაკადებსა და ინვესტიორების განწყობაზე. ტარიფებისა და სხვა პროტექციონისტული ზომების შემოღებამ, ნავთობის გლობალური ფასების არასტაბილურობამ და რუსეთის ფედერაციასა და უკრაინას შორის მიმდინარე სამხედრო კონფლიქტმა კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვევლობა ბიზნეს გარემოში.

ეს პროცესები საქართველოზეც აისახა და საქართველოს ეკონომიკა მრავალი გამოწვევის წინაშე დგას. მეორე მხრივ, 2024 წელს საქართველოს ეკონომიკის 9.4% -ით ზრდა დაფიქსირდა, ხოლო 2025 წლის ეკონომიკური ზრდა დამოკიდებული იქნება ქვეყნის შიგნით მიმდინარე პოლიტიკური პროცესების განვითარებაზე და ისევე როგორც, ზემოთ აღნიშნულ პროცესებზე.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას ჯგუფის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. ბიზნეს გარემო მომავალში შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

2024 წელს ჯგუფის შემოსავლებმა შეადგინა 582 მილიონი ლარი, რაც 2023 წლის შემოსავლებთან შედარებით (536 მილიონი ლარი) 8 პროცენტით უზრდის წარმოადგენს. 2024 წლის წმინდა მოგება შეადგინა 193 მილიონი ლარი, ხოლო 2023 წელს 154 მილიონი ლარი.

2. ჯგუფის სამომავლო გეგმები

კომპანიის სამომავლო გეგმებს ძირითადად წარმოადგენს შვილობილი საწარმოს საოპერაციო საქმიანობის ეფექტიანობის ხელშეწყობა.

3. ჯგუფის მიერ ჩატარებული კვლევითი და საცდელი სამუშაოები

2024 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'	2024	2023
1	შემოსავალი	581,970	536,433
2	შემოსავალი საოპერაციო საქმიანობიდან პროცენტამდე, გადასახადამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე.	362,058	314,445
3	საოპერაციო მოგება %	62%	59%

(i) **ურთიერთობა თანამშრომლებთან.** 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 გათვინობიერების მიზნით, რეგულარულად ესწრებიან საქართველოში მოქმედი წამყვანი აუდიტორული კომპანიების მიერ ჩატარებულ საგადასახადო ტრენინგებს.

6. დეტალური ინფორმაცია საკუთარი წილების შესყიდვის შესახებ

2024 წელს ჯგუფს საკუთარი წილების 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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში (განმარტებითი შენიშვნა 23(b)(i)).

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი წარმოიშობა 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 განმარტებითი შენიშვნა.

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, 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. ხელმძღვანელობა 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. ხელმძღვანელობას 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.

ვასილ კენკიშვილი
დირექტორი

2025 წლის 30 მაისი

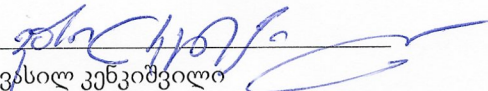
სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი არის გაცვლითი კურსის ცვლილების გამო ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების შეცვლის რისკი.

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. ხელმძღვანელობა 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) პროცენტთან აქტივებსა და ვალდებულებებში და (გ) წილობრივ ინვესტიციებში ღია პოზიციებით, რომელთაგან ყველაზე მოქმედებს ბაზრის ზოგადი და სპეციფიური მერყეობა. ხელმძღვანელობას 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.


ვასილ კიკვიძე
დირექტორი

2025 წლის 30 მაისი