

შპს "სილქ როუდ გრუპ 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 „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგის“ მესაკუთრეს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგის" (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში "ჯგუფი") კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 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 ანგარიშგებისაგან, 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 დამოუკიდებელი ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს (ბესს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ საქართველოში ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისათვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

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

ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

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

- 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 საფუძვლად ჯგუფის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არ აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების 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.
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

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

ნიკოლოზ ჯოჭუა

შპს "KPMG Georgia"
თბილისი, საქართველო
23 ივნისი 2025 წელი



შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბრისთვის

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	10	805,415	723,164
საინვესტიციო ქონება	11	243,044	274,587
არამატერიალური აქტივები	12	164,896	185,872
აქტივები გამოყენების უფლებით	13	13,600	22,422
სასესხო მოთხოვნები	14	15,818	23,339
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული გადახდილი ავანსები		7,225	8,013
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	10	56,914	62,255
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში		2,387	642
სულ გრძელვადიანი აქტივები		1,309,299	1,300,294
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	70,421	19,714
სასესხო მოთხოვნები	14	16,267	5,184
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები	22(b)(v)	2,674	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	15	43,863	43,984
სადეპოზიტო სერტიფიკატები	16(a)	18,362	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	16	263,862	216,255
გადახდილი ავანსები და სხვა აქტივები		21,440	16,222
სულ მოკლევადიანი აქტივები		436,889	301,359
სულ აქტივები		1,746,188	1,601,653
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი	17		
კაპიტალი		894,559	960,559
დაგროვილი ზარალები		(374,133)	(507,666)
კომპანიის მესაკუთრეზე მიკუთვნებადი კაპიტალი		520,426	452,893
არამაკონტროლებელი წილები	18	53,327	48,830
სულ კაპიტალი		573,753	501,723
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	19	838,348	793,949
საიჯარო ვალდებულება	13	3,345	14,950
IRU ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	20	11,480	11,946
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	20	38,906	39,601
ფუთ-ოფციონთან დაკავშირებული ვალდებულებები	21	67,762	50,635
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		959,841	911,081
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	19	63,039	40,261
საიჯარო ვალდებულება	13	14,845	13,445
IRU ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	20	27,470	26,399
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	20	107,240	108,744
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		212,594	188,849
სულ ვალდებულებები		1,172,435	1,099,930
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		1,746,188	1,601,653

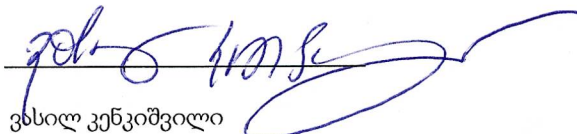
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-88 გვერდებზე

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"

2024 წლის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2024	2023
შემოსავალი	5	841,380	786,963
საოპერაციო ხარჯები	6	(250,912)	(232,273)
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები		(196,149)	(190,152)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(142,565)	(146,828)
არაფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი	10	(14,039)	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და სასესხო მოთხოვნების გაუფასურების შემოსულობა/(ზარალი)	22(b)(ii)	(1,764)	699
მოდულირებით განპირობებული ზარალი		-	(2,503)
ფინანსურ ვალდებულებებზე		16,878	18,044
სხვა შემოსავალი		(4,858)	(5,309)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		247,971	228,641
ფინანსური შემოსავალი	7	23,375	21,910
ფინანსური ხარჯი	7	(79,900)	(83,864)
საკუროსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	7	(18,820)	(8,302)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(75,345)	(70,256)
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში მოგების წილი		2,387	-
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		175,013	158,385
მოგების გადასახადი		(1,522)	(1,173)
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		173,491	157,212
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში			
კომპანიის მესაკუთრე		158,764	140,405
არამაკონტროლებელი წილები	18	14,727	16,807

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ და მისი სახელით ხელმოწერილია 2025 წლის 23 ივნისს 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- 88 გვერდებზე.

'000 ლარი

ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს

მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში

წლის მოგება

პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრეებთან

ფუთ-ოფციონის ვალდებულების საბალანსო ღირებულების ცვლილება (შენიშვნა 21)

შვილობილი კომპანიის წილობრივი ინსტრუმენტების შეძენა

მოდულიზირების გავლენა გაცემულ დაკავშირებული მხარის სესხებზე

ცვლილებები ჯგუფის საწარმოს კაპიტალში

სამართლიანი ღირებულების კორექტირება დაკავშირებული მხარისგან მიღებულ

სესხებზე (შენიშვნა 19)

არამაკონტროლებელი წილების შეძენა კონტროლის ცვლილების გარეშე (შენიშვნა 25)

ჯგუფის საწარმოების მიერ გამოცხადებული დივიდენდები (შენიშვნა 17(b))

კაპიტალის შემცირება (შენიშვნა 14)

ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს

კომპანიის მესაკუთრეებზე მიკუთვნებადი			არამაკონტროლებელი წილები	სულ კაპიტალი
კაპიტალი	დაგროვილი ზარალები	სულ		
1,167,407	(630,349)	537,058	43,858	580,916
-	140,405	140,405	16,807	157,212
-	(6,912)	(6,912)	(364)	(7,276)
-	(7,315)	(7,315)	(385)	(7,700)
-	2,047	2,047	108	2,155
-	500	500	4,463	4,963
-	(8,119)	(8,119)	(362)	(8,481)
-	(1,070)	(1,070)	(787)	(1,857)
-	3,147	3,147	(14,508)	(11,361)
(206,848)	-	(206,848)	-	(206,848)
960,559	(507,666)	452,893	48,830	501,723

'000 ლარი

ნაშთი 2024 წლის 1 იანვარს

მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში

წლის მოგება

პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრეებთან

ფუთ-ოფციონის ვალდებულების საბალანსო ღირებულების ცვლილება (შენიშვნა 21)

მოდულიზირების გავლენა გაცემულ დაკავშირებული მხარის სესხებზე

საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოსგან უსასყიდლოდ მიღებული მიწის ნაკვეთი

სამართლიანი ღირებულების კორექტირება დაკავშირებული მხარისგან მიღებულ

სესხებზე (შენიშვნა 19)

არამაკონტროლებელი წილების შეძენა კონტროლის ცვლილების გარეშე (შენიშვნა 25)

ცვლილებები ჯგუფის საწარმოს კაპიტალში

ჯგუფის საწარმოების მიერ გამოცხადებული დივიდენდები (შენიშვნა 17(b))

კაპიტალის შემცირება (შენიშვნა 17)

ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს

კომპანიის მესაკუთრეებზე მიკუთვნებადი			არამაკონტროლებელი წილები	სულ კაპიტალი
კაპიტალი	დაგროვილი ზარალები	სულ		
960,559	(507,666)	452,893	48,830	501,723
-	158,764	158,764	14,727	173,491
-	(16,271)	(16,271)	(856)	(17,127)
-	(1,894)	(1,894)	(100)	(1,994)
-	910	910	48	958
-	(2,772)	(2,772)	(146)	(2,918)
-	(2,125)	(2,125)	(795)	(2,920)
-	(6,103)	(6,103)	6,940	837
-	3,024	3,024	(15,321)	(12,297)
(66,000)	-	(66,000)	-	(66,000)
894,559	(374,133)	520,426	53,327	573,753

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10 -88 გვერდებზე.

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
2024 წლის კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		175,013	158,385
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		142,565	146,828
არაფინანსური აქტივების გაუფასურება		14,039	-
წმინდა ფინანსური ხარჯები		75,345	70,256
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და სასესხო მოთხოვნების გაუფასურების ზარალი/(შემოსულობა)		1,764	(699)
მოდერნიზირებით განპირობებული ზარალი ფინანსურ ვალდებულებებზე		-	2,503
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში მოგების წილი		(2,387)	-
ძირითადი საშუალებების, საინვესტიციო ქონების და არამატერიალური აქტივების გასვლასთან/ჩამოწერასთან დაკავშირებული შემოსულობა/(ზარალი)		(288)	1,554
ცვლილებები:			
მარაგებში		1,145	(3,482)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(25,756)	(27,826)
გადახდილ ავანსებსა და სხვა აქტივებში		(4,365)	(2,437)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		15,472	62,372
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან მოგების გადასახადის გადახდამდე		392,547	407,454
გადახდილი მოგების გადასახადი		(1,522)	(1,173)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		391,025	406,281
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების, არამატერიალური აქტივების და საინვესტიციო ქონების შეძენა		(226,964)	(170,095)
ძირითადი საშუალებებისა და საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობა		2,306	503
სესხების გაცემა		(11,238)	(10,409)
შვილობილი კომპანიის შეძენის გზით აქტივების შეძენა		-	(1,021)
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების შეძენა		-	(32,052)
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები		-	33,518
მიღებული პროცენტი		18,235	12,711
გაცემული სესხების დაფარვა		4,324	4,511
სადეპოზიტო სერტიფიკატების შეძენა		(17,808)	-
შვილობილი კომპანიის წილობრივი ინსტრუმენტების შეძენა		-	(7,700)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(231,145)	(170,034)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
გადახდილი პროცენტი		(79,326)	(84,369)
სესხების დაფარვა	19	(58,460)	(184,626)
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები	19	95,803	176,131
საიჯარო გადახდები	13	(12,880)	(10,312)
არამაკონტროლებელი წილების შეძენა*		(2,067)	(44,882)
კაპიტალის შემცირება		(48,568)	-
ევროზონიდან კოვენანტის მოდიფიცირებაზე გაწეული ხარჯები		(3,889)	-
ობლიგაციებთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები		-	(1,417)
ჯგუფის საწარმოების მიერ გადახდილი დივიდენდები		(7,360)	(4,865)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(116,747)	(154,340)
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		4,474	(5,445)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		47,607	76,462
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		216,255	139,793
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	16	263,862	216,255

* არამაკონტროლებელი წილების შეძენასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადები წარმოდგენილია საფინანსო საქმიანობის ფარგლებში და შესაძარის ინფორმაცია შესაბამისად არის რეკლასიფიცირებული.

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10- 88 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 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 შეერთებული შტატების მიერ გარკვეული კატეგორიის საქონლის იმპორტზე ტარიფების დაწესებამ ხელი შეუწყო გლობალურ ეკონომიკურ გაურკვევლობას. აღნიშნული ზომები გავლენას ახდენს საერთაშორისო სავაჭრო ნაკადებსა და ინვესტირების 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. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შპს „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთად მოხსენიებული როგორც „ჯგუფი“ და ცალ-ცალკე „ჯგუფის საწარმოები“) ფინანსურ ანგარიშგებებს (შენიშვნა 25).

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

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

- საქართველოში კორპორატიული და ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის სატელეკომუნიკაციო მომსახურების გაწევა, რაც მოიცავს ფიქსირებულ და მობილურ სატელეფონო მომსახურებებს, მობილურ ინტერნეტს, ფიქსირებულ ინტერნეტს, pay TV მომსახურებას, ესემეს მომსახურებას (მოკლე ტექსტური შეტყობინება) და სხვა საბითუმო მომსახურებას.
- თბილისსა და ბათუმში (საქართველო) მდებარე, რედისონ ბლუ ბრენდის სასტუმროების და წინანდალში (საქართველო) მდებარე, რედისონ ქოლექშენ და პარკ ჰოტელ სასტუმროების ფლობა და მართვა;
- საქართველოში, წინანდალში "პარკ ჰოტელ წინანდალის" ფლობა და მართვა;
- თბილისსა და ბათუმში კაზინოების მართვა (ერთად წოდებული "კაზინოები"). კაზინოები თბილისსა და ბათუმში რედისონ ბლუ ბრენდის სასტუმროებში მდებარეობს.
- კომპლექს „რესპუბლიკის“ ფლობა და მართვა;
- საქართველოს სხვადასხვა რეგიონებში მდებარე უძრავი ქონების განვითარება და მართვა (იხილეთ შენიშვნა 11).
- საქართველოში, ოზურგეთის რაიონში, მდინარე ბახვისწყალზე ჰიდროელექტროსადგურის მართვა.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიერ ფლობილი „ტელეგრაფის“ შენობის მშენებლობა მიმდინარეობს, მისი გადაკეთებისა და სასტუმროდ ჩამოყალიბების მიზნით. 5-ვარსკვლავიანი 239-ნომრიანი სასტუმროს ფუნქციონირების დაწყება 2025 წელს იგეგმება, „The Leading Hotels of The World“ ბრენდის სახელით.

2023 წელს, ჯგუფმა საქართველოს საფონდო ბირჟაზე გამოუშვა 40 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით ობლიგაციები, რასაც მოჰყვა 7 მილიონი ევროს ოდენობით ობლიგაციების გამოშვება 2024 წელს (იხილეთ შენიშვნა 19).

კომპანიას სრულად ფლობს „Comodon Holding (Malta) Limited“. 2020 წელს, კომპანიის შუალედური მშობელი კომპანიის რეორგანიზაცია მოხდა, რის შედეგადაც კომპანიას ახალი ბენეფიციარი აქციონერი ჰყავს, იერკინ ტატიშევი, არაპირდაპირი უმცირესობის წილით (38.2%) კომპანიაში. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია რჩება „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი“ - ფიზიკური პირის, გიორგი რამიშვილის მიერ კონტროლირებული საწარმო. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 26-ე შენიშვნაში.

2. აღრიცხვის საფუძველი

(a) შესაბამისობა

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

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

აღნიშნული საერთო კონტროლის გარიგებები აღრიცხულ იქნა საბალანსო ღირებულებით, როგორც წარმოდგენილია ჯგუფის საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებაში, რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით. შედეგად, ჯგუფმა აირჩია ხელახლა წარმოადგინოს მისი შესადარისი მონაცემები და დააკორექტიროს მისი მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდი ზემოაღნიშნული გარიგებების თარიღებამდე, იმგვარად თითქოს კომპანია აკონტროლებდა ჯგუფის საწარმოებს ყველაზე ადრეულ წარმოდგენილ პერიოდამდე. ვინაიდან, Newco-ს არც რეგისტრაციის თარიღისთვის და არც 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ გააჩნდა არსებითი აქტივები ან ვალდებულებები, ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ჯგუფის საწარმოების ბიზნეს უწყვეტობას და კონსოლიდირებული აქტივები და ვალდებულებები, აგრეთვე შესადარისი მონაცემები, შესაბამისად არის აღიარებული და წარმოდგენილია ჯგუფის საწარმოების პირველად გამოყენების თარიღის შესაბამისად, იგივე სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებით, გარდა საინვესტიციო ქონების შეფასების სააღრიცხვო პოლიტიკისა, როგორც ჯგუფის საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებაში. ჯგუფი მის საინვესტიციო ქონების აფასებს თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალების გამოკლებით (იხ. შენიშვნა 28(j)(i)).

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის და ჯგუფის საწარმოების სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. ყველა ფინანსური ინფორმაცია წარმოდგენილია ლარში და 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 სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 10 (b) - ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ნიშნების შეფასება;
- შენიშვნა 11 - საქართველოში, ბათუმში მდებარე მიწის ნაკვეთის და შესაბამისი დაუმთავრებელი მშენებლობის კლასიფიკაცია მარაგების სახით;
- შენიშვნა 13 - საიჯარო ვადის განსაზღვრა;
- შენიშვნა 26 (b) - უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურების გამოთვლა;
- შენიშვნა 28 (h) და (i) - ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების აღიარება;

ინფორმაცია დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების არსებითი ცვლილებების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ, განხილულია შენიშვნაში 10 (b) - სასტუმრო ტელეგრაფის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურება.

სხვა მნიშვნელოვანი მსჯელობები და შეფასებები შეტანილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 11 - საინვესტიციო ქონების შეფასება;
- შენიშვნები 14 და 19 - საბაზროზე დაბალი საპროცენტო განაკვეთის მქონე დაკავშირებული მხარის სესხების აღიარება და შეფასება.
- შენიშვნა 21 - ფუთ-ოფციონის ვალდებულების აღიარება და შეფასება;
- შენიშვნა 28 (h) და (i) - ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები;

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

ჯგუფის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტება მოითხოვს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა შეფასებისა და განმარტების მიზნებისათვის.

სამართლიანი ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

- დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის.
- დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებებისთვის, 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 ვალდებულებებისთვის, 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 11 (b) - საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება;
- შენიშვნა 22 (a) - ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები.

5. შემოსავალი

'000 ლარი	2024	2023
სატელეკომუნიკაციო შემოსავალი (a)	581,970	536,433
შემოსავალი უძრავი ქონებიდან (b)	254,118	243,154
სხვა შემოსავალი	5,292	7,376
	841,380	786,963

(a) სატელეკომუნიკაციო 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 ტელეფონი	10,582	11,412
შემოსავალი სხვა მომსახურებიდან	2,361	1,608
ინფრასტრუქტურის სიმძლავრის იჯარის მომსახურება	3,579	2,944
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 22-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 22). 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.

(ბ) შემოსავალი უძრავი ქონებიდან

'000 ლარი	2024	2023
შემოსავალი კაზინოს საქმიანობიდან	154,450	146,971
შემოსავალი კაზინოს „ლაივ“ თამაშებიდან	91,324	83,436
შემოსავალი „სლოტ“ აპარატებიდან	63,126	63,535
შემოსავალი სასტუმროს და კომპლექსი "რესპუბლიკას" საქმიანობიდან	93,077	89,980
საკვების და სასმელის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	48,899	47,285
ოთახების გაქირავებიდან მიღებული შემოსავალი	36,063	35,193
სასტუმროს სხვა შემოსავალი	8,115	7,502
სხვა შემოსავალი	6,591	6,203
	254,118	243,154

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

სასტუმროს და კაზინოს ბიზნეს საქმიანობის ხასიათიდან გამომდინარე, რომელიც ძირითადად საკასო პრინციპზე არის დაფუძნებული, ჯგუფს არ აქვს არანაირი არსებითი სახელშეკრულებო აქტივები და/ან სახელშეკრულებო ვალდებულებები. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 28 (ბ). 2024 წელს, უძრავი ქონებიდან მიღებული შემოსავლის დაახლოებით 40% (2023: 40%) კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს უკავშირდება. კაზინოს საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლის წყარო ძირითადად უკავშირდება კაზინოს თამაშებს, როგორიცაა პოკერი, ბაკარა, ბლექ ჯეკი, ამერიკული რულეტი, სლოტ აპარატები. ამ სათამაშო საქმიანობებზე დადებული ფსონებიდან მიღებული ამონაგები, როგორც წესი, ცნობილია ფსონის დადების დროს. აღნიშნულ ფსონს ეწოდება „ფსონი ფიქსირებული კოეფიციენტით“. მსგავსი ხელშეკრულებები აკმაყოფილებენ ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები -ს ფინანსური ინსტრუმენტის განმარტებას და შესაბამისად გათავისუფლებულნი არიან ფასს 15-ისგან.

6. საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2024	2023
ტელეკომუნიკაციებზე გაწეული საოპერაციო ხარჯები (a)	132,256	132,886
უძრავ ქონებაზე გაწეული საოპერაციო ხარჯები (b)	117,671	97,940
სხვა საოპერაციო ხარჯები***	985	1,447
	250,912	232,273

*** ზემოთ განსაზღვრული სხვა საოპერაციო ხარჯები და ქვემოთ წარმოდგენილი პროფესიული მომსახურების საფასური მოიცავს აუდიტორული ფირმებისთვის აუდიტორული მომსახურების გაწევისთვის 1,492 ათასი ლარის ოდენობით გადახდილ თანხას (2023: 1,483 ათასი ლარი).

(ა) ტელეკომუნიკაციებზე გაწეული საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2024	2023
ქსელის მართვისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	20,271	18,480
ურთიერთჩართვის საფასური და როუმინგის ხარჯი	16,704	16,978
კომუნალური ხარჯები	15,197	16,217
პროგრამული უზრუნველყოფის ტექნიკური მომსახურება	12,790	11,862
Pay TV კონტენტის თვითღირებულება	9,368	8,815
პროფესიული მომსახურების საფასური***	7,831	15,341
ინფრასტრუქტურული სიმძლავრის იჯარა, IRU და საიჯარო ხარჯები	7,541	6,561
რეკლამა და მარკეტინგი	6,601	6,924
ინტერნეტ არხის ხარჯები	4,856	4,670
საკომუნიკაციო რეგულაციის საფასური	4,648	4,297
ქონების და სხვა გადასახადები	3,955	3,669
უსაფრთხოების ხარჯები	3,513	2,518
ინტერნეტ პროტოკოლის (IP) ხარჯი	3,298	3,183
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
ბანკის საკომისიო	1,214	924
უმოდრო მარაგების, ძირითადი საშუალებების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების ჩამოწერა	1,159	592
სხვა	4,152	3,205
	132,256	132,886

*** პროფესიული მომსახურების საფასური ძირითადად მოიცავს ჯგუფის სტრატეგიულ გეგმასთან დაკავშირებულ საკონსულტაციო მომსახურებას (იხ. შენიშვნა 12(a)) და საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოს მიერ გაწეულ საკონსულტაციო მომსახურებას (იხ. შენიშვნა 26(c)).

(ბ) უძრავ ქონებაზე გაწეული საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2024	2023
მომხმარებლებთან დაკავშირებული ხარჯები*	17,380	16,699
არა-ანაზღაურებადი გადასახადები*****	13,589	-
მარაგების მოხმარება	12,239	11,293
კვარტალური სანებართვო მოსაკრებლის ხარჯები**	11,948	11,824
კომუნალური ხარჯები	7,373	7,382
სასტუმროს მარაგები	6,460	6,551
საიჯარო ხარჯები	5,219	4,432
საკონსულტაციო და პროფესიული მომსახურების საფასური***	5,186	5,443
საბანკო და სხვა საკომისიოები	5,174	4,151
მარკეტინგის ხარჯები	4,520	4,523
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	3,888	4,179
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	2,828	2,951
როიალტის საფასური****	2,413	2,286
კონტრაქტორების მომსახურების საფასური	2,156	2,342
უსაფრთხოების ხარჯები	2,031	1,720
სხვა საოპერაციო ხარჯები	15,267	12,164
	117,671	97,940

*მომხმარებლებთან დაკავშირებული ხარჯი წარმოადგენს კაზინოს მომხმარებლებზე მიწოდებულ უფასო მომსახურებას და საქონელს, მაგალითად: წასახმსებელი, სასმელი, სიგარეტი, საჭმელი, თვითმფრინავის ბილეთები და ა.შ.

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

*** როიალტის საფასური „Radisson Hotel Aps Denmark“-თან გაფორმებული "საერთაშორისო სალიცენზიო ხელშეკრულებების" (ILA) ფარგლებში, სასტუმროების „რედისონის“ ბრენდის სახელით ოპერირებისთვის მიღებული ლიცენზიისთვის გადახდილ საკომისიოებს წარმოადგენს.

**** 2024 წლის იანვრიდან, შემოსავალი სლოტ აპარატებიდან ექვემდებარება სპეციალურ დაბეგვრის რეჟიმს საქართველოში, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის შესაბამისად. ამ კონკრეტული საგადასახადო რეჟიმის მიხედვით, რომელიც ძალაშია 2024 წლის 1 იანვრიდან, განაწილებული მოგების დაბეგვრის მაგივრად, იბეგრება სლოტ აპარატებიდან მიღებული მთლიანი შემოსავალი (ანუ, სხვაობა მოთამაშეებისგან მიღებულ ფსონებსა და მოთამაშეებისთვის გადახდილ მოგებას შორის) 15%-იანი განაკვეთით.

7. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2024	2023
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
მიმდინარე საბანკო ანგარიშებთან და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული საპროცენტო შემოსავალი	21,230	20,429
ფინანსური ინსტრუმენტების მოდიფიცირებით განპირობებული შემოსულობა	757	-
IRU ხელშეკრულებების წინასწარ გადახდებთან დაკავშირებული საპროცენტო შემოსავალი	1,388	1,481
ფინანსური შემოსავალი	23,375	21,910
საპროცენტო ხარჯი ფინანსურ ვალდებულებებზე	(76,938)	(79,321)
საიჯარო ვალდებულებების ფარგლებში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	(1,546)	(3,084)
IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებულ ავანსებთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯი	(1,416)	(1,459)
ფინანსური ხარჯები	(79,900)	(83,864)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	(18,820)	(8,302)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	(75,345)	(70,256)

8. საოპერაციო სეგმენტები

ჯგუფი თავის საქმიანობას სამ საანგარიშგებო სეგმენტად წარმართავს: ტელეკომუნიკაციები, კაზინოები და სასტუმროები, რომლებიც ჯგუფის სტრატეგიულ ბიზნეს ერთეულებს წარმოადგენენ. სტრატეგიული ბიზნეს ერთეულები გვთავაზობენ სხვადასხვა პროდუქტებსა და მომსახურებას და მართულნი არიან ცალ-ცალკე, რადგან მოითხოვენ სხვადასხვა ტექნოლოგიებსა და მარკეტინგულ სტრატეგიებს. თითოეული სტრატეგიული ბიზნეს ერთეულისთვის, დირექტორთა საბჭო და აქციონერები გადახედავენ შიდა მმართველობით ანგარიშებს სულ მცირე კვარტალში ერთხელ. ჯგუფი ნებაყოფლობით წარადგენს განვითარებასთან დაკავშირებულ მომსახურებას. განვითარებასთან დაკავშირებული მომსახურება არ კვალიფიცირდება, როგორც ცალკეული საოპერაციო სეგმენტი, ფასს 8 "საოპერაციო სეგმენტები"-ს მიხედვით; თუმცა, ის წარმოადგენილია ქვემოთ განცალკევებით, რათა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებმა ფინანსური საქმიანობის შედეგები განცალკევებით აღიქვან.

ქვემოთ მოცემულ მიმოხილვაში აღწერილია ჯგუფი თითოეული საანგარიშგებო სეგმენტის მიერ განხორციელებული ოპერაციები:

„ტელეკომუნიკაციები“-ს კატეგორიაში შედის ჯგუფის ყველა საწარმო და ბიზნეს ერთეული, რომელიც: ა) ჩართულია სატელეკომუნიკაციო მომსახურების უზრუნველყოფაში, მათ შორის მობილური, ფიქსირებული, ინტერნეტ, მედია და დაკავშირებული ინფრასტრუქტურა; ბ) წარმოადგენს ძირითად ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულს ჯგუფის სატელეკომუნიკაციო ბიზნესში; ან გ) ახორციელებს ძირითადი ხაზის შემოსავლის გენერირებას ტელეკომუნიკაციებთან დაკავშირებული ძირითადი საქმიანობიდან, მათ შორის ქსელის ოპერირება, მომსახურების გაწევა ან ინფრასტრუქტურის იჯარით გაცემა მესამე მხარეებისთვის ან ჯგუფის სხვა საწარმოებისთვის.

„სასტუმროები“-ს კატეგორიაში შედის ჯგუფის ყველა საწარმო და ბიზნეს ერთეული, რომელიც: ა) ფლობს და მართავს სრული მომსახურების სპექტრის მქონე სასტუმროებს; ბ) წარმოადგენს აქტიურ ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულს სასტუმროების ოპერაციებიდან; და გ) ახორციელებს ძირითადი შემოსავლის გენერირებას განთავსებიდან, საკვებისა და სასმელის გაყიდვის მომსახურებიდან და დაკავშირებული სტუმართმოყვარეობის საქმიანობიდან.

„კაზინოები“-ს კატეგორიაში შედის ჯგუფის ყველა საწარმო და ბიზნეს ერთეული, რომელიც: ა) მართავს ლიცენზირებულ სათამაშო და კაზინოს ობიექტებს; და ბ) წარმოადგენს აქტიურ შემოსავლების წარმომქმნელ ერთეულს, რომელიც ჩართულია სათამაშო საქმიანობაში.

„განვითარების“ კატეგორიაში შედის ჯგუფის ყველა საწარმო და ბიზნეს ერთეული, რომელიც: ძირითადად ფლობს მიწას ან ქონებას, რომელიც ფლობილია განვითარების მიზნებისთვის, კონკრეტული სამომავლო გამოყენების გეგმების გარეშე და ჯერ არ გამოიმუშავენს არსებით საოპერაციო შემოსავალს.

„სხვა გაუნაწილებელი“-ს კატეგორიაში შედის ყველა საწარმო და ბიზნეს ერთეული, რომელიც არ აკმაყოფილებს „ტელეკომუნიკაციების“, „სასტუმროების“ კაზინოების“ ან „განვითარების“ კატეგორიის მოთხოვნებს. აღნიშნული მოიცავს: ა) საწარმოები, რომლებიც ძირითადად ფლობენ ინვესტიციებს, რომლებიც არ უკავშირდება სხვა საანგარიშგებო სეგმენტებს; ბ) კომპანიები, რომლებიც გასწევენ კორპორატიულ, ადმინისტრაციულ ან მხარდაჭერ მომსახურებას; გ) ბიზნესები, რომლებიც ახორციელებენ შემთხვევითი ან არაძირითადი შემოსავლის გენერირებას; და დ) ნებისმიერი ჯგუფის საწარმოები დივერსიფიცირებული ან ნარჩენი საქმიანობით, რომლებიც არ კვალიფიცირდებიან ცალკე საანგარიშგებო სეგმენტებად.

ჯგუფის შემოსავლების ძირითადი ნაწილი გენერირდება საქართველოში, ამიტომ გეოგრაფიულ მდებარეობაზე ინფორმაცია არ არის წარმოდგენილი. არცერთ სეგმენტში არ არის მომხმარებელი, რომელიც წარმოადგენს შემოსავლის 10%-ზე მეტს. ინფორმაცია თითოეულ საანგარიშგებო სეგმენტზე წარმოდგენილია ქვემოთ.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ თითოეული საოპერაციო სეგმენტის შედეგების შესაფასებლად ყველაზე რელევანტური არის შემოსავლების, საოპერაციო მოგების, აქტივებისა და ვალდებულებების შესახებ ინფორმაციის წარდგენა. სეგმენტის წლიური საოპერაციო მოგება/(ზარალი) გამოიყენება ეფექტურობის შესაფასებლად, რადგან ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ასეთი ინფორმაცია ყველაზე შესაფერისია გარკვეული სეგმენტების შედეგების სხვა, ამავე ინდუსტრიაში მოღვაწე საწარმოებთან მიმართებაში შესაფასებლად. ხელმძღვანელობა ასევე იყენებს კორექტირებულ EBITDA-ს, როგორც თითოეული სეგმენტის საქმიანობის შედეგების ალტერნატიულ მაჩვენებელს.

ტელეკომუნიკაციების სეგმენტის ფლობილი საინვესტიციო ქონება ცენტრალიზებულად იმართება და წარმოდგენილია „განვითარებასთან დაკავშირებული გაუნაწილებელი თანხები“-ს კატეგორიაში.

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
2024 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024
	სემენტები			გაუნაწილებელი			
	ტელეკომუნიკაციები	კაზინოები	სასტუმროები	განვითარება	სხვა გაუნაწილებელი	შემაჯერებელი ერთეულები	სულ
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება აქტივები							
გრძელვადიანი აქტივები							
ძირითადი საშუალებები	348,460	19,418	202,476	-	235,061	-	805,415
საინვესტიციო ქონება	-	-	-	209,102	33,942	-	243,044
არამატერიალური აქტივები	157,995	3,790	873	-	2,238	-	164,896
აქტივები გამოყენების უფლებით	13,667	-	-	-	-	(67)	13,600
სასესხო მოთხოვნები	-	24,144	3,037	54,930	175,391	(241,684)	15,818
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული გადახდილი ავანსები	7,225	-	-	-	-	-	7,225
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	35,023	-	8,911	-	15,349	(2,369)	56,914
ინვესტიციები	-	-	-	3,232	1,013,076	(1,013,921)	2,387
სულ გრძელვადიანი აქტივები	562,370	47,352	215,297	267,264	1,475,057	(1,258,041)	1,309,299
მოკლევადიანი აქტივები							
მარაგები	9,843	1,956	4,540	52,487	1,595	-	70,421
სასესხო მოთხოვნები	-	3,443	-	4,755	8,069	-	16,267
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები	2,674	-	-	-	-	-	2,674
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	38,926	5,512	8,714	13,406	2,043	(24,738)	43,863
სადეპოზიტო სერტიფიკატები	18,362	-	-	-	-	-	18,362
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	160,784	13,337	10,955	1,354	77,432	-	263,862
გადახდილი ავანსები და სხვა აქტივები	2,173	4,409	5,800	4,706	4,389	(37)	21,440
სულ მოკლევადიანი აქტივები	232,762	28,657	30,009	76,708	93,528	(24,775)	436,889
სულ აქტივები	795,132	76,009	245,306	343,972	1,568,585	(1,282,816)	1,746,188
ვალდებულებები							
გრძელვადიანი ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	(553,655)	-	(40,373)	(76,710)	(383,424)	215,814	(838,348)
საიჯარო ვალდებულება	(3,464)	-	-	-	-	119	(3,345)
IRU ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	(11,480)	-	-	-	-	-	(11,480)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(39,760)	-	-	(468)	-	1,322	(38,906)
ფულთ-ოფციონთან დაკავშირებული ვალდებულებები	-	-	-	-	(67,762)	-	(67,762)
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	(608,359)	-	(40,373)	(77,178)	(451,186)	217,255	(959,841)
მოკლევადიანი ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	(19,566)	-	(1,116)	-	(42,357)	-	(63,039)
საიჯარო ვალდებულება	(14,845)	-	-	-	-	-	(14,845)
IRU ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	(27,470)	-	-	-	-	-	(27,470)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(69,144)	(2,390)	(8,750)	(1,219)	(50,119)	24,382	(107,240)
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები	(131,025)	(2,390)	(9,866)	(1,219)	(92,476)	24,382	(212,594)
სულ ვალდებულებები	(739,384)	(2,390)	(50,239)	(78,397)	(543,662)	241,637	(1,172,435)
წმინდა აქტივები/(ვალდებულებები)	55,748	73,619	195,067	265,575	1,024,923	(1,041,179)	573,753

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023
	სეგმენტები			გაუნაწილებელი			
	ტელეკომუნიკაციები	კაზინოები	სასტუმროები	განვითარება	სხვა გაუნაწილებელი	შემაჯერებელი ერთეულები	სულ
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება							
აქტივები							
გრძელვადიანი აქტივები							
ძირითადი საშუალებები	347,604	20,428	204,697	-	150,435	-	723,164
საინვესტიციო ქონება	-	-	-	241,247	33,340	-	274,587
არამატერიალური აქტივები	179,262	3,949	1,012	-	1,649	-	185,872
აქტივები გამოყენების უფლებით	22,875	-	-	-	-	(453)	22,422
სასესხო მოთხოვნები	-	37,206	6,568	56,412	191,500	(268,347)	23,339
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული							
გადახდილი ავანსები	8,010	-	-	-	-	3	8,013
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	34,794	-	521	-	29,109	(2,169)	62,255
ინვესტიციები	-	-	-	3,232	900,041	(902,631)	642
სულ გრძელვადიანი აქტივები	592,545	61,583	212,798	300,891	1,306,074	(1,173,597)	1,300,294
მოკლევადიანი აქტივები							
მარაგები	11,470	2,048	4,824	-	1,372	-	19,714
სასესხო მოთხოვნები	-	5,184	-	-	-	-	5,184
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	37,565	5,109	7,010	6,551	6,856	(19,107)	43,984
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	144,614	11,349	13,725	1,248	45,319	-	216,255
გადახდილი ავანსები და სხვა აქტივები	2,173	4,670	2,758	2,389	4,235	(3)	16,222
სულ მოკლევადიანი აქტივები	195,822	28,360	28,317	10,188	57,782	(19,110)	301,359
სულ აქტივები	788,367	89,943	241,115	311,079	1,363,856	(1,192,707)	1,601,653
ვალდებულებები							
გრძელვადიანი ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	(529,658)	-	(34,197)	(63,622)	(355,208)	188,736	(793,949)
საიჯარო ვალდებულება	(15,487)	-	-	-	-	537	(14,950)
IRU ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	(11,946)	-	-	-	-	-	(11,946)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(40,401)	-	-	(599)	-	1,399	(39,601)
ფულთ-ოფციონთან დაკავშირებული ვალდებულებები	-	-	-	-	(50,635)	-	(50,635)
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	(597,492)	-	(34,197)	(64,221)	(405,843)	190,672	(911,081)
მოკლევადიანი ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	(21,176)	-	(946)	(1,146)	(16,993)	-	(40,261)
საიჯარო ვალდებულება	(13,445)	-	-	-	-	-	(13,445)
IRU ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	(26,399)	-	-	-	-	-	(26,399)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(88,724)	(4,123)	(8,709)	(1,291)	(24,713)	18,816	(108,744)
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები	(149,744)	(4,123)	(9,655)	(2,437)	(41,706)	18,816	(188,849)
სულ ვალდებულებები	(747,236)	(4,123)	(43,852)	(66,658)	(447,549)	209,488	(1,099,930)
წმინდა აქტივები/(ვალდებულებები)	41,131	85,820	197,263	244,421	916,307	(983,219)	501,723

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
2024 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024
	სეგმენტები			გაუნაწილებელი			
	ტელეკომუნიკაციები	კაზინოები	სასტუმროები	განვითარება	სხვა გაუნაწილებელი	შემაჯერებელი ერთეულები	სულ
კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება სეგმენტის შემოსავალი	581,970	178,524	97,549	2,960	43,952	(34,465)	870,490
საოპერაციო ხარჯები (კონკრეტული ერთეულების გარდა)	(212,098)	(148,059)	(71,733)	(5,280)	(55,237)	33,810	(458,597)
კორექტირებული EBITDA	369,872	30,465	25,816	(2,320)	(11,285)	(655)	411,893
კორექტირებული EBITDA-ს მარჟა	64%	17%	26%				47%
ცვეთა და ამორტიზაცია	(114,822)	(3,696)	(14,663)	(1,603)	(2,231)	-	(137,015)
კონკრეტული ერთეულები	(12,433)	-	(32)	(620)	(11,435)	-	(24,520)
სეგმენტის საოპერაციო მოგება/(ზარალი)	242,617	26,769	11,121	(4,543)	(24,951)	(655)	250,358
ფინანსური შემოსავალი	17,172	6,221	1,082	2,628	25,279	(29,007)	23,375
ფინანსური ხარჯები	(57,890)	-	(3,486)	(2,867)	(42,166)	26,509	(79,900)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	(12,990)	1,115	(1,092)	(1,276)	(5,655)	1,078	(18,820)
სეგმენტის მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	188,909	34,105	7,625	(6,058)	(47,493)	(2,075)	175,013
მოგების გადასახადის ხარჯი	(216)	-	-	-	(1,306)	-	(1,522)
წლის მოგება/(ზარალი)	188,693	34,105	7,625	(6,058)	(48,799)	(2,075)	173,491
კაპიტალური დანახარჯები და სხვა დამატებები	65,056	10,008	12,480	20,705	121,342	-	229,591

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023
	სეგმენტები			გაუნაწილებელი			
	ტელეკომუნიკაციები	კაზინოები	სასტუმროები	განვითარება	სხვა გაუნაწილებელი	შემაჯერებელი ერთეულები	სულ
კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება სეგმენტის შემოსავალი	536,433	172,754	93,301	2,279	44,574	(30,766)	818,575
საოპერაციო ხარჯები (კონკრეტული ერთეულების გარდა)	(198,540)	(132,944)	(66,128)	(3,412)	(46,295)	30,316	(417,003)
კორექტირებული EBITDA	337,893	39,810	27,173	(1,133)	(1,721)	(450)	401,572
კორექტირებული EBITDA-ს მარჟა	63%	23%	29%				49%
ცვეთა და ამორტიზაცია	(118,737)	(3,488)	(15,472)	(1,437)	(1,983)	-	(141,117)
კონკრეტული ერთეულები	(29,954)	-	886	-	(2,746)	-	(31,814)
სეგმენტის საოპერაციო მოგება/(ზარალი)	189,202	36,322	12,587	(2,570)	(6,450)	(450)	228,641
ფინანსური შემოსავალი	12,144	8,350	1,570	2,640	17,568	(20,362)	21,910
ფინანსური ხარჯები	(54,072)	-	(3,840)	(2,250)	(40,911)	17,209	(83,864)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა /(ზარალი)	357	(212)	(593)	(64)	(6,999)	(791)	(8,302)
სეგმენტის მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	147,631	44,460	9,724	(2,244)	(36,792)	(4,394)	158,385
მოგების გადასახადის ხარჯი	(258)	-	-	-	(915)	-	(1,173)
წლის მოგება/(ზარალი)	147,373	44,460	9,724	(2,244)	(37,707)	(4,394)	157,212
კაპიტალური დანახარჯები და სხვა დამატებები	52,061	11,910	6,390	7,046	57,350	-	134,757

საანგარიშგებო სეგმენტის შემოსავლების შეჯერება:

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024
	სეგმენტები			გაუნაწილებელი	
'000 ლარი	ტელეკომუნიკაციები	კაზინოები	სასტუმროები	სხვა*	სულ
სეგმენტის შემოსავალი	581,970	178,524	97,549	12,447	870,490
სხვა შემოსავალი	-	(11,842)	-	(5,036)	(16,878)
კლიენტთა წახალისებები და ბონუსები კაზინოებისთვის**	-	(12,232)	-	-	(12,232)
შემოსავალი კომპლექსი "რესპუბლიკას" საქმიანობიდან ***	-	-	8,000	(8,000)	-
სეგმენტთაშორისი შემოსავალი****	-	-	(12,472)	12,472	-
სულ შემოსავალი	581,970	154,450	93,077	11,883	841,380

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023
	სეგმენტები			გაუნაწილებელი	
'000 ლარი	ტელეკომუნიკაციები	კაზინოები	სასტუმროები	სხვა*	სულ
სეგმენტის შემოსავალი	536,433	172,754	93,301	16,087	818,575
სხვა შემოსავალი	-	(12,215)	-	(5,829)	(18,044)
კლიენტთა წახალისებები და ბონუსები კაზინოებისთვის**	-	(13,568)	-	-	(13,568)
შემოსავალი კომპლექსი "რესპუბლიკას" საქმიანობიდან ***	-	-	8,271	(8,271)	-
სეგმენტთაშორისი შემოსავალი****	-	-	(11,592)	11,592	-
სულ შემოსავალი	536,433	146,971	89,980	13,579	786,963

* სხვა შემოსავალი მოიცავს შემოსავალს რომელიც წარმოდგენილია „გაუნაწილებელი განვითარებასთან დაკავშირებული თანხები“, „სხვა გაუნაწილებელი თანხები“ და „შემაჯერებელი მუხლები“-ს სვეტებში კონსოლიდირებულ მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ზემოთ.

** კაზინოს საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი (შენიშვნა 5-ში წარმოდგენილის შესაბამისად) წარმოდგენილია კლიენტთა წახალისებების და ბონუსების გამოკლებით. კლიენტთა წახალისებები და ბონუსები ურთიერთგადაფარულია შემოსავლებსა და საოპერაციო ხარჯებს შორის ფასს აღრიცხვის სტანდარტების საფუძველზე მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

*** 8,000 ათასი ლარის ოდენობით შემოსავალი (2023: 8,271 ათასი ლარი), რომელიც შეტანილია "სასტუმროს და კომპლექსი რესპუბლიკას საქმიანობიდან მიღებულ შემოსავალში" შენიშვნაში 5, ძირითადად კომპლექსი რესპუბლიკას საქმიანობას უკავშირდება და ნაწილდება „სხვა გაუნაწილებელი საწარმოებიდან“ მიღებულ შემოსავალზე, სეგმენტის ანგარიშგების მიზნებისთვის.

**** 12,472 ათასი ლარის ოდენობით სეგმენტთაშორისი შემოსავალი (2023: 11,592 ათასი ლარი), არის შემოსავალი რომელიც გენერირებულია სხვა სეგმენტების საწარმოებისთვის გაწეული სასტუმროების მომსახურებიდან, რომელიც ელიმინირდება ჯგუფის დონეზე.

9. საქმიანობის შედეგების ალტერნატიული შეფასებები

(a) კორექტირებული EBITDA

ჯგუფს სჯერა, რომ კორექტირებული EBITDA-ს წარდგენა და კორექტირებული EBITDA-ს მარჟა ეხმარება მკითხველს უკეთ გაიგოს ჯგუფის ფინანსური საქმიანობის შედეგები. ხელმძღვანელობა, ჯგუფის და მისი საოპერაციო სეგმენტების (იხ. შენიშვნა 8) საოპერაციო საქმიანობის შედეგების შეფასებისთვის კორექტირებულ EBITDA-ს და კორექტირებულ EBITDA-ს მარჟას იყენებს. ამასთანავე, კორექტირებული EBITDA და კორექტირებული EBITDA-ს მარჟა ხშირად გამოიყენება ფასიანი ქაღალდების ანალიტიკოსების, ინვესტორების და სხვა დაინტერესებული მხარეების მიერ, სატელეკომუნიკაციო სექტორში მოღვაწე კომპანიების შესაფასებლად. კორექტირებული EBITDA და კორექტირებული EBITDA-ს მარჟა არ წარმოადგენს ფასს-ების მიხედვით მომზადებულ წარდგენებს და ჯგუფის მიერ „კორექტირებული EBITDA“ და „კორექტირებული EBITDA-ს მარჟა“ ტერმინების გამოყენება, შეიძლება განსხვავდებოდეს სხვა გამოყენებებისგან (სხვა საწარმოების მიერ), სააღრიცხვო პოლიტიკებს ან გამოთვლის მეთოდოლოგიებს შორის სხვაობების გამო.

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

- ფინანსური ხარჯები და ფინანსური შემოსავალი
- მოგების გადასახადი და ნებისმიერი სხვა გადასახადები, რომლებიც დივიდენდების განაწილებას უკავშირდება
- გრძელვადიანი აქტივების ცვეთა, ამორტიზაცია, გადაფასება, გაუფასურება (ზარალები/აღდგენები)
- საკუროსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა/(ზარალი), მათ შორის შემოსულობა/(ზარალი) ჰეჯირების ინსტრუმენტებზე, სავალუტო ფორვარდულ ხელშეკრულებებზე და ნებისმიერი სხვა შემოსულობა/(ზარალი), რომელიც უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით არის გამოწვეული.
- ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში მოგების/ზარალის წილი
- კონკრეტული ერთეულები, ქვემოთ განმარტებულის შესაბამისად:

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

- ა) შემოსავალს ან ზარალს, რომელიც დაკავშირებულია გრძელვადიანი აქტივებისა და ნებისმიერი სხვა არაფულადი ერთეულების რეალიზაციასთან ან ჩამოწერასთან;
- ბ) ერთჯერად, არა-ძირითად ან არა-საოპერაციო შემოსავალს ან ხარჯებს, რომლებიც არსებითია მათი ხასიათის ან ზომის მიხედვით (როგორცაა ბიზნესის შეძენის შედეგად მიღებული ამონაგები ვაჭრობიდან, ბიზნესის შეძენასთან დაკავშირებული ხარჯები, ფულადი სახსრების შეგროვებასთან დაკავშირებული ხარჯები და ჯგუფის ფასიანი ქაღალდების ლისტინგი, გაცემული სესხის ჩამოწერა, ერთჯერადი პროფესიული საფასური და ა.შ.).

კორექტირებული EBITDA-ს უწყვეტი ოპერაციებიდან მიღებულ მოგებასთან შეჯერება

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024
	სემენტები			გაუნაწილებელი			
'000 ლარი	ტელეკომუნიკაციები	კაზინოები	სასტუმროები	განვითარება	სხვა გაუნაწილებელი	შემაჯერებელი ერთეულები	სულ
წლის მოგება/(ზარალი)	188,693	34,105	7,625	(6,058)	(48,799)	(2,075)	173,491
ცვეთა და ამორტიზაცია	114,822	9,246	14,663	1,603	2,231	-	142,565
კაზინოს ნებართვის ამორტიზაცია	-	(5,550)	-	-	-	-	(5,550)
საკუროსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა /ზარალი	12,990	(1,115)	1,092	1,276	5,655	(1,078)	18,820
ფინანსური ხარჯები	57,890	-	3,486	2,867	42,166	(26,509)	79,900
ფინანსური შემოსავალი	(17,172)	(6,221)	(1,082)	(2,628)	(25,279)	29,007	(23,375)
მოგების გადასახადი	216	-	-	-	1,306	-	1,522
კონკრეტული ერთეულები (იხილეთ ქვემოთ)	12,433	-	32	620	11,435	-	24,520
კორექტირებული EBITDA	369,872	30,465	25,816	(2,320)	(11,285)	(655)	411,893

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023
	სემენტები			გაუნაწილებელი			
'000 ლარი	ტელეკომუნიკაციები	კაზინოები	სასტუმროები	განვითარება	სხვა გაუნაწილებელი	შემაჯერებელი ერთეულები	სულ
წლის მოგება/(ზარალი)	147,373	44,460	9,724	(2,244)	(37,707)	(4,394)	157,212
ცვეთა და ამორტიზაცია	118,737	9,199	15,472	1,437	1,983	-	146,828
კაზინოს ნებართვის ამორტიზაცია	-	(5,711)	-	-	-	-	(5,711)
საკუროსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა /ზარალი	(357)	212	593	64	6,999	791	8,302
ფინანსური ხარჯები	54,072	-	3,840	2,250	40,911	(17,209)	83,864
ფინანსური შემოსავალი	(12,144)	(8,350)	(1,570)	(2,640)	(17,568)	20,362	(21,910)
მოგების გადასახადი	258	-	-	-	915	-	1,173
კონკრეტული ერთეულები (იხილეთ ქვემოთ)	29,954	-	(886)	-	2,746	-	31,814
კორექტირებული EBITDA	337,893	39,810	27,173	(1,133)	(1,721)	(450)	401,572

კონკრეტული ერთეულები:

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2024
	სეგმენტები			გაუნაწილებელი			
'000 ლარი	ტელეკომუნიკაციები	კაზინოები	სასტუმროები	განვითარება	სხვა გაუნაწილებელი	შემაჯერებელი ერთეულები	სულ
ა) ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული (შემოსულობა)/ზარალი (შეტანილია სხვა შემოსავალში/სხვა ხარჯებში)	(920)	-	-	-	-	-	(920)
ბ) გადახდილი ავანსების, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და სასესხო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	-	-	32	620	(217)	-	435
გ) უმოძრაო მარაგების, ძირითადი საშუალებების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების ჩამოწერა (შეტანილია შენიშვნაში 6)	1,159	-	-	-	-	-	1,159
დ) უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ერთჯერადი სარგებელი (შენიშვნა 26 (b))	3,546	-	-	-	-	-	3,546
ე) პროფესიული საფასური, ერთჯერადი საკონსულტაციო ხარჯები (შეტანილია შენიშვნაში 6)*	7,244	-	-	-	-	-	7,244
ვ) ქველმოქმედება (შეტანილია შენიშვნაში 6)	1,650	-	-	-	-	-	1,650
ზ) სხვა შემოსავალი/ხარჯები	(246)	-	-	-	-	-	(246)
თ) გაუფასურების ზარალი არაფინანსურ აქტივებზე (შენიშვნა 10)	-	-	-	-	14,039	-	14,039
ი) ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში მოგების წილი	-	-	-	-	(2,387)	-	(2,387)
სულ კონკრეტული ერთეულები	12,433	-	32	620	11,435	-	24,520

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
2024 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023
	სეგმენტები			გაუნაწილებელი			
'000 ლარი	ტელეკომუნიკაციები	კაზინოები	სასტუმროები	განვითარება	სხვა გაუნაწილებელი	შემაჯერებელი ერთეულები	სულ
ა) ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული (შემოსულობა)/ზარალი (შეტანილია სხვა შემოსავალში/სხვა ხარჯებში)	1,410	-	-	-	-	-	1,410
ბ) გადახდილი ავანსების, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და სასესხო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	-	-	(886)	-	(1,332)	-	(2,218)
გ) უმოძრაო მარაგების, ძირითადი საშუალებების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების ჩამოწერა (შეტანილია შენიშვნაში 6)	592	-	-	-	-	-	592
დ) უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ერთჯერადი სარგებელი (შენიშვნა 26 (b))	17,318	-	-	-	-	-	17,318
ე) პროფესიული საფასური, ერთჯერადი საკონსულტაციო ხარჯები (შეტანილია შენიშვნაში 6)*	13,257	-	-	-	-	-	13,257
ვ) ქველმოქმედება (შეტანილია შენიშვნაში 6)	1,400	-	-	-	-	-	1,400
ზ) სხვა შემოსავალი/ხარჯები	(4,023)	-	-	-	4,078	-	55
სულ კონკრეტული ერთეულები	29,954	-	(886)	-	2,746	-	31,814

* მუხლი ე) ძირითადად შედგება ერთჯერადი საკონსულტაციო მომსახურებისგან, რომელიც კომპანიის გრძელვადიან სტრატეგიულ გეგმას უკავშირდება.

(b) კორექტირებული EBITDA-ს მარჟა

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

კონსოლიდირებული კორექტირებული EBITDA:

'000 ლარი	2024	2023
კონსოლიდირებული კორექტირებული EBITDA	411,893	401,572
კონსოლიდირებული შემოსავალი	841,380	786,963
კონსოლიდირებული კორექტირებული EBITDA-ს მარჟა %	49%	51%

ტელეკომუნიკაციების კორექტირებული EBITDA:

'000 ლარი	2024	2023
ტელეკომუნიკაციების კორექტირებული EBITDA	369,872	337,893
სატელეკომუნიკაციო შემოსავალი	581,970	536,433
ტელეკომუნიკაციების კორექტირებული EBITDA-ს მარჟა %	64%	63%

კაზინოს კორექტირებული EBITDA:

'000 ლარი	2024	2023
კაზინოს კორექტირებული EBITDA	30,465	39,810
კაზინოს შემოსავალი	178,524	172,754
კაზინოს კორექტირებული EBITDA-ს მარჟა %	17%	23%

სასტუმროს კორექტირებული EBITDA:

'000 ლარი	2024	2023
სასტუმროს კორექტირებული EBITDA	25,816	27,173
სასტუმროს შემოსავალი	97,549	93,301
სასტუმროს კორექტირებული EBITDA-ს მარჟა %	26%	29%

10. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა	შენობები და ინფრასტრუქტურები	მანქანა- დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	ავიჯი და მოწყობილობები	დაუმთავრებელი შენიშვნა**	სხვა	სულ
თვითღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	34,122	455,332	575,454	11,204	77,941	82,687	24,226	1,260,966
დაგროვილი ცვეთა	-	(143,284)	(319,899)	(7,554)	(55,879)	-	(14,466)	(541,082)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	34,122	312,048	255,555	3,650	22,062	82,687	9,760	719,884
შესყიდვები	808	248	25,173	1,060	6,148	50,831	5,511	89,779
გასვლები	(194)	(4,518)	(6,083)	(553)	(1,329)	-	(268)	(12,945)
გადაცემები, ბრუტო	376	1,080	14,145	10	(1,117)	(23,624)*	1,432	(7,698)
გადაცემები, დაგროვილი ცვეთა	-	-	7,698	-	-	-	-	7,698
ცვეთა გასულ აქტივებზე	-	2,475	5,053	123	922	-	269	8,842
ცვეთის დარიცხვა	-	(15,727)	(56,863)	(895)	(8,144)	-	(767)	(82,396)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	35,112	295,606	244,678	3,395	18,542	109,894	15,937	723,164
თვითღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	35,112	452,142	608,689	11,721	81,643	109,894	30,901	1,330,102
დაგროვილი ცვეთა	-	(156,536)	(364,011)	(8,326)	(63,101)	-	(14,964)	(606,938)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	35,112	295,606	244,678	3,395	18,542	109,894	15,937	723,164
თვითღირებულება 2024 წლის 1 იანვარს	35,112	452,142	608,689	11,721	81,643	109,894	30,901	1,330,102
დაგროვილი ცვეთა	-	(156,536)	(364,011)	(8,326)	(63,101)	-	(14,964)	(606,938)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 1 იანვარს	35,112	295,606	244,678	3,395	18,542	109,894	15,937	723,164
შესყიდვები	1,466	11,658	25,461	1,043	9,944	123,193	2,584	175,349
გასვლები	(104)	(592)	(2,251)	(99)	(1,159)	(526)	(183)	(4,914)
გადაცემები, ბრუტო	-	2,895	11,265	-	84	(21,993)*	-	(7,749)
გადაცემები, დაგროვილი ცვეთა	-	-	7,748	-	-	-	-	7,748
ცვეთა გასულ აქტივებზე	-	150	1,981	80	601	-	83	2,895
გაუფასურება წლის განმავლობაში	-	-	-	-	-	(14,039)	-	(14,039)
ცვეთის დარიცხვა	-	(17,580)	(52,307)	(967)	(5,758)	-	(427)	(77,039)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	36,474	292,137	236,575	3,452	22,254	196,529	17,994	805,415
თვითღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	36,474	466,103	643,164	12,665	90,512	210,568	33,302	1,492,788
დაგროვილი ცვეთა	-	(173,966)	(406,589)	(9,213)	(68,258)	(14,039)	(15,308)	(687,373)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	36,474	292,137	236,575	3,452	22,254	196,529	17,994	805,415

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, შენობებსა და ინფრასტრუქტურებში შედის დაახლოებით 201 მილიონი ლარის საბალანსო ღირებულების მქონე ქონება, რომელიც გამოიყენება სასტუმროების, კაზინოების და კომპლექს რესპუბლიკის მართვაში (იხილეთ შენიშვნა 1 (b)). პირვანდელი ღირებულება განისაზღვრა ძირითადი საშუალების შექმნისა და შეძენის ღირებულებით და ყველა დაკავშირებული ხარჯით, რომელიც პირდაპირ დაკავშირებულია აქტივის დანიშნულების ადგილამდე მიტანასთან და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანასთან, რაც აუცილებელია აქტივის გამოსაყენებლად დასახული მიზნებისათვის. შენობებისა და ინფრასტრუქტურების საბალანსო ღირებულების დარჩენილი ნაწილი სატელეკომუნიკაციო სექტორის საქმიანობას უკავშირდება.

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

** 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის დაუმთავრებელი მშენებლობის ძირითადი ნაწილი წარმოადგენს ყოფილი Telegraph-ის შენობისა და შესაბამისი მიწის ნაკვეთის საბალანსო ღირებულებას. 2024 წელს, სასტუმრო „ტელეგრაფის“ მშენებლობასთან დაკავშირებული კაპიტალიზებული სასესხო ხარჯები 7,949 ათას ლარს შეადგენდა, კაპიტალიზაციის 10%-12 %-იანი განაკვეთით (2023: 2,381 ათასი ლარი, კაპიტალიზაციის განაკვეთით 10%-12%).

(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.

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, ქონება საბალანსო ღირებულებით 435 მილიონი ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 354 მილიონი ლარი) დაგირავებულია საბანკო სესხების უზრუნველყოფის სახით (იხ. შენიშვნა 19).

(b) ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

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

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

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობამ სასტუმრო „ტელეგრაფის“ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის გაუფასურების მაჩვენებლები გამოავლინა, რომელიც ძირითადად განპირობებული იყო მომავალი ფულადი ნაკადების გადახდილი პროგნოზებით (მათ შორის კაპიტალური დანახარჯები), კორექტირებული ბიზნეს გეგმისა და განახლებული დისკონტირების განაკვეთის შემდეგ. შედეგად, ხელმძღვანელობამ გაუფასურებაზე ტესტირება ჩაატარა. ამ ანალიზის საფუძველზე, სასტუმრო „ტელეგრაფის“ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება შეფასდა, როგორც მნიშვნელოვნად განსხვავებული მისი საბალანსო ღირებულებისგან 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ხელმძღვანელობამ გამოიყენა „დისკონტირებული ფულადი ნაკადების (DCF)“ მეთოდი „გამოყენების ღირებულების“ ცნების საფუძველზე. შეფასება ჩაატარა შემოსავლის მიდგომის საფუძველზე და გამოიყენა 5-წლიანი DCF მეთოდი ქონების წმინდა მიმდინარე ღირებულების მისაღებად. ვინაიდან არსებობს დაშვება, რომ ქონება გააგრძელებს ფულადი ნაკადების გენერირებას პროგნოზირებული პერიოდის შემდეგაც, შეფასდა მისი ღირებულება აღნიშნულ ეტაპზე („ტერმინალური ღირებულება“) და დისკონტირებულ იქნა მიმდინარე ღირებულებაზე. ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებისას გამოყენებული ძირითადი დაშვებები იყო საშუალო დღიური დატვირთვა (ADR), დატვირთვის მაჩვენებელი, 12.2%-იანი დისკონტირების განაკვეთი და 2.2%-იანი გრძელვადიანი ზრდის ტემპი.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სასტუმრო „ტელეგრაფის“ საბალანსო ღირებულება 215,848 ათასი ლარი იყო, რაც მისი ანაზღაურებად ღირებულებაზე, 201,809 ათას ლარზე მეტი იყო. შედეგად, 14,039 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალი აღიარებულ იქნა კონსოლიდირებულ მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ძირითადი დაშვებები, რომელთა მიმართაც გაუფასურების ანალიზი არის ყველაზე მგრძნობიარე, არის:

- დისკონტირების განაკვეთი – გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთის 1%-იანი ზრდა გამოიწვევდა გაუფასურების ზარალის დაახლოებით 23,857 ათასი ლარით ზრდას, ხოლო დისკონტირების განაკვეთის 1%-იანი შემცირება არ გამოიწვევდა გაუფასურების ზარალს.
- გრძელვადიანი ზრდის განაკვეთი – გამოყენებული გრძელვადიანი ზრდის განაკვეთის 1%-იანი შემცირება გამოიწვევდა დაახლოებით 15,998 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალის ზრდას, ხოლო გრძელვადიანი ზრდის განაკვეთის 1%-იანი შემცირება არ გამოიწვევდა გაუფასურების ზარალს.
- გაუფასურების მოდელში „საშუალო დღიური განაკვეთი“ საპროგნოზო პერიოდში 150 აშშ დოლარიდან 230 აშშ დოლარამდე მერყეობს და გარე საბაზრო მონაცემებიდან არის მიღებული. გამოყენებული პროგნოზირებული საშუალო დღიური განაკვეთის 5%-იანი შემცირება გამოიწვევდა დაახლოებით 12,911 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალის ზრდას, ხოლო გამოყენებული პროგნოზირებული საშუალო დღიური განაკვეთის 5%-იანი ზრდა გამოიწვევდა დაახლოებით 12,911 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალის შემცირებას.
- დატვირთვის მაჩვენებელი ასევე ასახავს გარე ინდუსტრიის ტენდენციებს და საპროგნოზო პერიოდის განმავლობაში 40%-დან 75%-მდე მერყეობს. გამოყენებული პროგნოზირებული დატვირთვის მაჩვენებლის 5%-იანი შემცირება გამოიწვევდა დაახლოებით 12,911 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალის ზრდას, ხოლო გამოყენებული პროგნოზირებული დატვირთვის მაჩვენებლის 5%-იანი ზრდა გამოიწვევდა დაახლოებით 12,911 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალის შემცირებას.

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, გაუფასურების მაჩვენებლები არ ყოფილა გამოვლენილი ხელმძღვანელობის მიერ ჯგუფის სხვა ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულებისთვის.

(c) სხვა გრძელვადიანი აქტივები

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, სხვა გრძელვადიანი აქტივები მოიცავდა დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებს 29,487 ათასი ლარის ოდენობით და გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილ ავანსებს 27,427 ათასი ლარის ოდენობით, საიდანაც 15,359 ათასი ლარი სასტუმრო ტელეგრაფის მშენებლობას უკავშირდება (2023: დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები - 31,138 ათასი ლარი; გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები - 31,117 ათასი ლარი; სასტუმრო ტელეგრაფის მშენებლობასთან დაკავშირებული ოდენობა - 29,109 ათასი ლარი).

11. საინვესტიციო ქონება

'000 ლარი	მიწები	შენობა- ნაგებობები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება/დასაშვები საწყისი ღირებულება				
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს	208,609	57,120	16,694	282,423
შესყიდვები	-	3,599	2,578	6,177
გასვლები და ჩამოწერები	-	(68)	(133)	(201)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	208,609	60,651	19,139	288,399
შესყიდვები	958	5,823	15,419	22,200
გასვლები და ჩამოწერები	-	-	-	-
გადაცემა*	(29,026)	848	(23,614)	(51,792)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	180,541	67,322	10,944	258,807
ცვეთა				
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს	-	(11,797)	-	(11,797)
დარიცხვა წლის განმავლობაში	-	(2,043)	-	(2,043)
ჩამოწერა	-	28	-	28
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	-	(13,812)	-	(13,812)
დარიცხვა წლის განმავლობაში	-	(1,951)	-	(1,951)
ჩამოწერა	-	-	-	-
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	-	(15,763)	-	(15,763)
საბალანსო ღირებულება				
1 იანვარი 2023	208,609	45,323	16,694	270,626
31 დეკემბერი 2023	208,609	46,839	19,139	274,587
31 დეკემბერი 2024	180,541	51,559	10,944	243,044

* 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, საინვესტიციო ქონება მოიცავდა ორ მიწის ნაკვეთს ბათუმში, 103,679 ათასი ლარის და 12,621 ათასი ლარის ოდენობით შესაბამისი კაპიტალიზებული ხარჯებით (რომლებიც „დაუმთავრებელ მშენებლობაში“ არის შეტანილი), შესაბამისად, ხელმძღვანელობა ამ მიწის ნაკვეთებზე ოთხი ცატამბჯენის აშენებას გეგმავს.

2024 წელს, ფართომასშტაბიანი საპროექტო და დაგეგმარების სამუშაოების შემდეგ, ჯგუფმა წარმატებით მიიღო მშენებლობის ნებართვა კომპი N1-ისთვის, რომელიც უნდა აშენდეს ერთ-ერთ ნაკვეთზე და რომლის დასრულებაც 2028 წლის 31 დეკემბრისთვის არის დაგეგმილი. პროექტი შედგება 43-სართულიანი კომპლექსისგან, დაახლოებით 130,000 კვადრატული მეტრი ფართობით, რომელიც ძირითადად საცხოვრებელი მიზნებისთვის იქნება განკუთვნილი. ფართომასშტაბიანი სამშენებლო სამუშაოების დაწყება 2025 წელს იგეგმება.

სხვა კომპეტებისთვის, რომელთა აშენებაც მეორე მიწის ნაკვეთზეა დაგეგმილი, აქტიური საპროექტო და განვითარების სამუშაოები არ დაწყებულა. ამ ეტაპზე, მხოლოდ მთლიანი პროექტის ზოგადი კონცეფცია და განაწილების გეგმა შემუშავებული და შესაბამისი მიწის ნაკვეთისთვის მშენებლობის ნებართვა არ არის მიღებული.

ზემოაღნიშნული მოვლენების შედეგად, 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოხდა 29,026 ათასი ლარის და 23,444 ათასი ლარის ოდენობით დამტკიცებული მშენებლობის ნებართვებისა და შესაბამისი კაპიტალიზებული ხარჯების მქონე მიწის ნაკვეთის რეკლასიფიკაცია საინვესტიციო ქონებიდან მარაგებში.

(ა) საინვესტიციო ქონების აღწერა

ჯგუფის საინვესტიციო ქონება მოიცავს შემდეგ უძრავ ქონებას:

- ქონება 1 - წინანდალში (საქართველო) მდებარე "წინანდლის ვილების" მიწის ნაკვეთები და მათი კეთილმოწყობა;
- ქონება 2 – შპს „საქანელა დეველოპმენტის“ საკუთრებაში არსებული მიწის ნაკვეთი, რომელიც მდებარეობს ქ. თბილისში, საქართველო (მიწის ნაკვეთი შპს „საქანელა დეველოპმენტს“ უსასყიდლოდ გადაეცა 2024 წელს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოს მიერ);
- ქონება 4 - შპს „ახალი ოფისის“ საკუთრებაში არსებული მიწის ნაკვეთები, რომლებიც მდებარეობს თბილისში, საქართველოში, რუსთაველის გამზირზე (იხ. შენიშვნა 25);
- ქონება 5 - მიწის ნაკვეთი სოფელ მისაქციელში, რომელიც მდებარეობს მისაქციელში, საქართველოში;
- ქონება 6 - შპს „ცენტრ პლაზას“ საკუთრებაში არსებული მიწის ნაკვეთი სანაპიროს ქუჩაზე, რომელიც მდებარეობს თბილისში, საქართველოში (იხ. შენიშვნა 25);
- ქონება 7 - შპს „ცენტრ პლაზას“ საკუთრებაში არსებული შენობა, რომელიც მდებარეობს თბილისში, საქართველოში, რუსთაველის გამზირი 37-ში;
- ქონება 3 და 8 - შპს „ახალი ოფისის“, შპს „Silk Entertainment“-ის და შპს „ცენტრ პლაზას“ საკუთრებაში არსებული მიწისქვეშა ობიექტები, რომლებიც მდებარეობს თბილისში, საქართველოში, ვარდების რევოლუციის მოედანთან ახლოს (იხ. შენიშვნა 25);
- ქონება 9 - ბათუმი რივიერას მიწის ნაკვეთი, რომელიც მდებარეობს ბათუმში, საქართველოში;
- ქონება 10 - მიწის ნაკვეთები, რომლებიც მდებარეობს ქობულეთში, საქართველოში;
- ქონება 11 - მიწის ნაკვეთები, რომლებიც მდებარეობს ბათუმში, საქართველოში;
- ქონება 12 - მიწის ნაკვეთები, რომლებიც მდებარეობს ხელვაჩაურში, საქართველოში;
- ქონება 13 - მიწის ნაკვეთები, რომლებიც მდებარეობს თბილისში, საქართველოში;
- ქონება 14 - მიწის ნაკვეთები, რომლებიც მდებარეობს ფოთში, საქართველოში;
- ქონება 15 - მიწის ნაკვეთები, რომლებიც მდებარეობს აბასთუმანში, საქართველოში;
- ქონება 16 - სს „სილქნეტის“ მიერ ფლობილი მიწის ნაკვეთი საქანელას ქუჩაზე.

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

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისთვის, საინვესტიციო ქონების ძირითადი ნაწილი ფლობილია ღირებულების ზრდის მიზნით ან მისი სამომავლო განუსაზღვრელი გამოყენებისთვის და შედეგად, ჯგუფს არ ჰქონდა არსებითი საიჯარო შემოსავალი არც 2024 და არც 2023 წლებში.

(ბ) საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ, გარე, დამოუკიდებელი შემფასებლების დახმარებით, შეაფასა საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება.

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

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
2024 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

'000 ლარი	მიდგომა	სამართლიანი ღირებულებები		საბალანსო ღირებულებები	
		2024	2023	2024	2023
ქონება 2,3,4,5,6, 9-16	უკანასკნელი საბაზრო გარიგებები	362,837	390,953	169,251	226,021
ქონება 7*	საბაზრო/შემოსავლის მიდგომა	36,067	28,096	21,431	13,395
ქონება 1,8	შემოსავლის მიდგომა	83,502	79,875	52,362	35,171
სულ		482,406	498,924	243,044	274,587

* 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისთვის, მე-7 ქონების სამართლიანი ღირებულება საბაზრო და შემოსავლის მიდგომებით განისაზღვრა, რომელიც ხელმძღვანელობამ და დამოუკიდებელმა შემფასებელმა მეტად შესაბამისად მიიჩნიეს.

შეფასების ტექნიკა და მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები

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

შეფასების ტექნიკა	მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები	ურთიერთდამოკიდებულება ძირითად არაემპირიულ მონაცემებსა და სამართლიანი ღირებულების შეფასებას შორის
შემოსავლის მიდგომა	- 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისთვის, შეფასებაში გამოყენებული დისკონტირების და კაპიტალიზაციის განაკვეთები 10%-12.8%-მდე დიაპაზონში მერყეობდა.	სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გაიზრდებოდა (შემცირდებოდა) თუ: - დისკონტირების განაკვეთი იქნებოდა უფრო მაღალი (დაბალი) - კაპიტალიზაციის განაკვეთი იქნებოდა უფრო მაღალი (დაბალი)
1 -ლი და მე-8 ქონებების სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდის გამოყენებით მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შემოღინებების და გაღინებების საფუძველზე, რომლებიც წარმოიშვება საოპერაციო საქმიანობიდან და იჯარებიდან.	- 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისთვის, შეფასებაში გამოყენებული დისკონტირების და კაპიტალიზაციის განაკვეთები 10%-12.8%-მდე დიაპაზონში მერყეობდა.	სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გაიზრდებოდა (შემცირდებოდა) თუ: - დისკონტირების განაკვეთი იქნებოდა უფრო მაღალი (დაბალი) - კაპიტალიზაციის განაკვეთი იქნებოდა უფრო მაღალი (დაბალი)
შემოსავლის/საბაზრო მიდგომა:	- 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისთვის, შეფასებაში გამოყენებული დისკონტირების და კაპიტალიზაციის განაკვეთები 10%-12.8%-მდე დიაპაზონში მერყეობდა.	სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გაიზრდებოდა (შემცირდებოდა) თუ: - დისკონტირების განაკვეთი იქნებოდა უფრო მაღალი (დაბალი) - კაპიტალიზაციის განაკვეთი იქნებოდა უფრო მაღალი (დაბალი)
სამართლიანი ღირებულება მიეკუთვნება მე-7 ქონებას, რომელიც წარმოადგენს მრავალფუნქციური შენობის ნაწილს საცხოვრებელი, საცალო და საოფისე ფართებით. თითოეული ქონება რეგისტრირებულია საკუთარი საკადასტრო კოდით.	- მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები უკავშირდება სხვაობებს მიწის მახასიათებლებში, როგორც არის, ზომა, ადგილმდებარეობა, ქონების მდგომარეობა და მოლაპარაკებების გზით მიღწეული ფასდაკლება, რომლისთვისაც შემფასებელმა გამოიყენა 5% დან 10%-მდე კორექტირებები დაკვირვებად მოთხოვნილ ფასებზე.	სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გაიზრდებოდა (შემცირდებოდა) თუ: - თავდაპირველი ინვესტიცია იქნებოდა უფრო მაღალი (დაბალი) - ფასდაკლებული მოთხოვნილი ფასები იქნებოდა უფრო მაღალი (დაბალი).
საბაზრო მიდგომა გამოყენებული იყო საცხოვრებელი ფართების შესაფასებლად, ხოლო საცალო და საოფისე ფართები შეფასდა შემოსავლის მიდგომის გამოყენებით.	- მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები უკავშირდება სხვაობებს მიწის მახასიათებლებში, როგორც არის, ზომა, ადგილმდებარეობა, ქონების მდგომარეობა და მოლაპარაკებების გზით მიღწეული ფასდაკლება, რომლისთვისაც შემფასებელმა გამოიყენა 5% დან 10%-მდე კორექტირებები დაკვირვებად მოთხოვნილ ფასებზე.	სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გაიზრდებოდა (შემცირდებოდა) თუ: - თავდაპირველი ინვესტიცია იქნებოდა უფრო მაღალი (დაბალი) - ფასდაკლებული მოთხოვნილი ფასები იქნებოდა უფრო მაღალი (დაბალი).

შეფასების ტექნიკა		მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები	ურთიერთდამოკიდებულება ძირითად არაემპირიულ მონაცემებსა და სამართლიანი ღირებულების შეფასებას შორის
უკანასკნელი გარიგებები:	საბაზრო	მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები უკავშირდება სხვაობებს მიწის მახასიათებლებში, როგორც არის, ზომა, ადგილმდებარეობა, წვდომა ქონებაზე და მოლაპარაკებების გზით მიღწეული ფასდაკლება, რომლისთვისაც შემფასებელმა გამოიყენა 5% დან 35%-მდე კორექტირებები დაკვირვებად მოთხოვნილ ფასებზე.	სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გაიზრდებოდა (შემცირდებოდა) თუ: - გამოცხადებული მოთხოვნილი ფასები იქნებოდა უფრო მაღალი (დაბალი).
შეფასების დაფუძნებულია ადგილმდებარეობაზე და მსგავს ფიზიკურ მდგომარეობაში მყოფი მსგავსი ქონების გამოცხადებულ მოთხოვნილ ფასებზე.	მოდელი მსგავს		

(c) უზრუნველყოფა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის საინვესტიციო ქონება საბალანსო ღირებულებით 34 მილიონი ლარი და 86 მილიონი ლარი, შესაბამისად, დაგირავებული იყო საბანკო სესხების უზრუნველყოფის სახით (იხ. შენიშვნა 19).

12. არამატერიალური აქტივები

'000 ლარი	ქსელის ოპერირების და კომპიუტერული უზრუნველყოფის ლიცენზიები	ტელეკომუნიკაციების მართვის ლიცენზიები და სამაუწყებლო უფლებები	გუდვილი	კაზინოს ნებართვა, სლოტ აპარატების და სხვათა პროგრამული უზრუნველყოფა*	სხვა	სულ
თვითღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	136,604	252,957	6,983	11,775	11,433	419,752
დაგროვილი ცვეთა	(71,432)	(138,488)	-	(5,075)	(6,690)	(221,685)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	65,172	114,469	6,983	6,700	4,743	198,067
შესყიდვები	10,250	21,251	-	5,680	1,620	38,801
შემენა შვილობილი კომპანიის საშუალებით	227	123	-	-	1,612	1,962
ამორტიზაციის დარიცხვა	(16,625)	(28,256)	-	(5,704)	(1,882)	(52,467)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ბრუტო	(422)	-	-	(5,632)	-	(6,054)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ამორტიზაცია	-	-	-	5,563	-	5,563
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	58,602	107,587	6,983	6,607	6,093	185,872
თვითღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	146,659	274,331	6,983	11,823	14,665	454,461
დაგროვილი ცვეთა	(88,057)	(166,744)	-	(5,216)	(8,572)	(268,589)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	58,602	107,587	6,983	6,607	6,093	185,872
შესყიდვები	15,077	9,162	-	6,187	1,616	32,042
ამორტიზაციის დარიცხვა	(16,981)	(28,156)	-	(5,893)	(1,988)	(53,018)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ბრუტო**	(55,481)	(73,473)	-	(5,550)	(32)	(134,536)
გასვლა და აღიარების შეწყვეტა, ამორტიზაცია	55,481	73,473	-	5,550	32	134,536
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	56,698	88,593	6,983	6,901	5,721	164,896
თვითღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	106,255	210,020	6,983	12,460	16,249	351,967
დაგროვილი ამორტიზაცია	(49,557)	(121,427)	-	(5,559)	(10,528)	(187,071)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	56,698	88,593	6,983	6,901	5,721	164,896

*ძირითადი ნაწილი, თბილისში კაზინოს საქმიანობისთვის მოპოვებულ „კაზინოს ნებართვა“ წარმოადგენს. კაზინოს ნებართვა მიიღება ყოველწლიურად 5 მილიონი ლარის გადახდის საფუძველზე, რათა კაზინომ იმუშაოს გადახდის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. ყოველ წელს ჯგუფი იღებს ახალ ნებართვას მას შემდეგ რაც ძველს ვადა გასდის, მაშასადამე ზემოთ მოცემული უწყვეტობის ცხრილი დიდი ოდენობით მატებას და გასვლას ასახავს წლის განმავლობაში. ბათუმში კაზინოს ოპერირების ნებართვა 250 ათასი ლარი ღირს. სხვაობა ნებართვის ღირებულებაში საქართველოს კანონმდებლობით განისაზღვრება და კაზინოს საქმიანობის ადგილმდებარეობას უკავშირდება.

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

13. იჯარები

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

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

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

იჯარებისთვის საიჯარო ვალდებულებების შეფასებისას, ჯგუფი ადისკონტირებს მის საიჯარო გადახდებს მისი ზღვრული სასესხო განაკვეთის გამოყენებით იჯარის აღიარების თარიღისთვის. 2024 და 2023 წლებში გამოყენებული საშუალო შეწონილი განაკვეთი (ლარში) იყო დაახლოებით 12%.

	ტერიტორიის იჯარა მობილური მომსახურებისთვის	ტერიტორიის იჯარა ფიქსირებული მომსახურებისთვის	სულ
'000 ლარი			
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 1 იანვარს	17,963	4,459	22,422
შესყიდვები	3,372	597	3,969
გასვლები	(4,946)	-	(4,946)
დაგროვილი ცვეთის გასვლა	2,712	-	2,712
ცვეთის დარიცხვა	(9,386)	(1,171)	(10,557)
მთლიანი ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	50,823	9,860	60,683
დაგროვილი ცვეთა 2024 წლის 31 დეკემბერს	(41,108)	(5,975)	(47,083)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	9,715	3,885	13,600
საიჯარო ვალდებულება 2024 წლის 1 იანვარს	(22,980)	(5,415)	(28,395)
შესყიდვები	(3,372)	(597)	(3,969)
გასვლები	1,509	-	1,509
პროცენტის დარიცხვა	(1,026)	(520)	(1,546)
გადახდები	12,810	1,652	14,462
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	(41)	(210)	(251)
საიჯარო ვალდებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	(13,100)	(5,090)	(18,190)

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
2024 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

'000 ლარი	ტერიტორიის იჯარა მოხილური მომსახურებისთვის	ტერიტორიის იჯარა ფიქსირებული მომსახურებისთვის	სულ
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	25,194	2,181	27,375
შესყიდვები	3,248	3,404	6,652
გასვლები	(3,061)	-	(3,061)
დაგროვილი ცვეთის გასვლა	1,378	-	1,378
ცვეთის დარიცხვა	(8,796)	(1,126)	(9,922)
მთლიანი ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	52,397	9,263	61,660
დაგროვილი ცვეთა 2023 წლის 31 დეკემბერს	(34,434)	(4,804)	(39,238)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	17,963	4,459	22,422
საიჯარო ვალდებულება 2023 წლის 1 იანვარს	(30,470)	(3,055)	(33,525)
შესყიდვები	(3,248)	(3,404)	(6,652)
გასვლები	1,370	-	1,370
პროცენტის დარიცხვა	(2,571)	(513)	(3,084)
გადახდები	11,916	1,563	13,479
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	23	(6)	17
საიჯარო ვალდებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	(22,980)	(5,415)	(28,395)

14. სასესხო მოთხოვნები

არცერთი სესხი არ არის უზრუნველყოფილი. ჯგუფის საკრედიტო, სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
გრძელვადიანი აქტივები		
დაკავშირებული მხარის სესხები	15,874	23,374
მოკლევადიანი აქტივები		
დაკავშირებული მხარის სესხები	13,331	5,184
მესამე მხარის სესხები	2,936	-
გამოკლებული: გაუფასურების ზარალის რეზერვი	(56)	(35)
	32,085	28,523

(ა) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2024		31 დეკემბერი 2023	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	10%	2030	14,222	9,933	13,077	8,788
დაკავშირებული მხარის სესხი*	ლარი	13%	2025/2030	7,804	5,681	6,504	6,504
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	7%	2025	4,755	4,755	4,272	4,272
დაკავშირებული მხარის სესხი**	ლარი	16%	მოთხოვნამდე	3,499	3,443	5,184	5,149
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	9%	2025	1,770	1,770	1,526	1,526
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	14%	2025	1,923	1,923	984	984
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	13%	2025	1,154	1,154	1,040	1,040
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	10%	2025	286	230	-	-
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	0%	2030	260	260	260	260
მესამე მხარის სესხი	ევრო	12%	მოთხოვნამდე	1,552	1,552	-	-
მესამე მხარის სესხი	ლარი	12%	2025	1,384	1,384	-	-
სულ პროცენტია აქტივები				38,609	32,085	32,847	28,523

დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემულ სესხებზე დარიცხული პროცენტი უნდა იქნეს გადახდილი დაფარვის ვადის დადგომისას. სხვაობა სესხების ნომინალურ ღირებულებასა და საბალანსო ღირებულებას შორის ასახავს სამართლიანი ღირებულების კორექტირებების გავლენას თავდაპირველი აღიარებისას და დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ამორტიზაციას შემდგომ პერიოდებში.

* 2024 წელს, კომპანიასა და მის დაკავშირებულ მხარეს შორის გაფორმდა სესხის კორექტირება სესხის ვადის 2030 წლის 31 დეკემბრამდე გახანგრძლივებაზე. 1,994 ათას ლარის ოდენობით მოდიფიცირების გავლენა, პირდაპირ კაპიტალში აღირიცხა.

** 2024 წელს, ჯგუფმა დაკავშირებულ მხარეზე, შპს „ივერია ჯგუფზე“, გასცა დამატებითი სასესხო ტრანშები, ჯამური ოდენობით 2,591 ათასი ლარი. გარდა ამისა, 4,920 ათასი ლარის ოდენობის სასესხო მოთხოვნა იქნა ურთიერთგადაფარული იმავე კონტრაქტის მიმართ არსებულ ვალდებულებასთან.

მიუხედავად იმისა, რომ 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის სესხის ნაშთი იყო "მოთხოვნისთანავე" დასაფარი, ხელმძღვანელობას არ აქვს განზრახული დაფარვის მოთხოვნა სულ მცირე 1 წლის განმავლობაში საანგარიშგებო თარიღიდან, შესაბამისად ნაშთს გრძელვადიანის კატეგორიაში აკლასიფიცირებს. საანგარიშგებო თარიღისთვის, ხელმძღვანელობა აქტიურად არის ჩართული მოლაპარაკებებში კონტრაქტთან სესხის დაფარვის ვადის გახანგრძლივებასთან დაკავშირებით. შედეგად, დაფარვის ვადა ფორმალურად გახანგრძლივდა 2030 წლის 31 დეკემბრამდე.

2023 წლის ივნისში, 206,848 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების მქონე დაკავშირებული მხარის სესხები იქნა გადაცემული შესაბამისი კონტრაქტების მიერ კომპანიის მშობელი კომპანიისთვის, „Comodon Holding (Malta) Limited“-თვის. შედეგად, „Comodon Holding (Malta) Limited“-მა 206,848 ათასი ლარით შეამცირა კომპანიის კაპიტალი (იხ. შენიშვნა 17) და გადაფარა კომპანიის მიმართ ზემოაღნიშნული გარიგების შედეგად წარმოქმნილი ვალდებულება, კომპანიის მიმართ არსებული, კაპიტალის შემცირების შედეგად წარმოქმნილი მოთხოვნის საპირწონედ.

15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო მოთხოვნები ტელეკომიდან	35,555	35,011
სავაჭრო მოთხოვნები უძრავი ქონებიდან	7,684	8,252
სხვა სავაჭრო მოთხოვნები	624	721
	43,863	43,984

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, ტელეკომის მიმართ არსებულ სავაჭრო მოთხოვნებში შეტანილი 23,103 ათასი ლარი წარმოადგენს მოთხოვნებს აბონენტების მიმართ (2023 წლის 31 დეკემბერი: 21,826 ათასი ლარი).

ჯგუფის საკრედიტო, სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

16. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
საბანკო ნაშთები	252,252	203,917
ფულადი სახსრები გზაში	1,165	2,807
ფულადი სახსრები სალაროში	10,445	9,531
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	263,862	216,255

საბანკო ნაშთები მოიცავს მიმდინარე ანგარიშებს და მოთხოვნამდე ანაბრებს, თავდაპირველი დაფარვის ვადებით 3 თვე ან ნაკლები. ჯგუფის საკრედიტო, სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

ჯგუფის ევროზღივების ერთ-ერთი კოვენანტის მიხედვით (იხ. შენიშვნა 19), ჯგუფმა უნდა შეინარჩუნოს სულ მცირე 20 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით (ან მისი ეკვივალენტური ოდენობა ლარში, დისკონტირებული "ევროზღივების ვადებისა და პირობების" მიხედვით) "თავისუფალი ფულადი სახსრები" ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში, საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების და სადეპოზიტო სერტიფიკატის ჩათვლით (როგორც ეს განსაზღვრულია "ახალი ევროზღივების ვადებითა და პირობებით") თითოეული ფინანსური კვარტლის ბოლოს ევროზღივების 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 და 2023 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" ("ევროზღივების ვადებისა და პირობების" მიხედვით). კოვენანტი არ ზღუდავს "თავისუფალი ფულადი სახსრების" გამოყენებას, შესაბამისად დაკავშირებული ნაშთი წარმოადგენს ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების სახით 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის.

(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 და სხვა სრული შემოსავლის 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 22.

17. კაპიტალი

(a) კაპიტალი

კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში.

'000 ლარი	2024	2023
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში	960,559	1,167,407
კაპიტალის შემცირება	(66,000)	(206,848)
ნაშთი პერიოდის ბოლოს	894,559	960,559

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ აქვს განთავსებული კაპიტალი საქართველოს ახალი კანონმდებლობის მიხედვით.

2024 წლის განმავლობაში, კომპანიის კაპიტალი 66,000 ათასი ლარით შემცირდა, საიდანაც 48,568 ლარი იქნა გადახდილი 2024 წელს, ნაღდი ანგარიშსწორებით.

(b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს შეუძლიათ გაანაწილონ დივიდენდები იმ შემთხვევაში თუ მათი მთლიანი აქტივების ოდენობა ფარავს გამოშვებულ კაპიტალს დამატებული მთლიანი ვალდებულებები, როგორც ეს აღრიცხულია ფასს აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, განაწილების შედეგად.

2024 წელს, ჯგუფის საწარმოებმა გამოაცხადეს 15,321 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები უმცირესობის აქციონერებზე; 4,920 ათასი ლარი იქნა ურთიერთგადაფარული იგივე კონტრაქტის მიმართ არსებულ სასესხო მოთხოვნასთან (2023: 14,508 ათასი ლარი; 6,240 ათასი ლარი იქნა ურთიერთგადაფარული იგივე კონტრაქტის მიმართ არსებულ სასესხო მოთხოვნებთან).

(c) კაპიტალის მართვა

ჯგუფის 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 ფინანსდება. გარდა ამისა, კაპიტალის ნებისმიერ შემცირებამდე, ხელმძღვანელობა უზრუნველყოფს, რომ კომპანია შესაბამისობაში იყოს საკანონმდებლო ნორმებთან და შეინარჩუნოს საკმარისი კაპიტალის ბაზა. ამ ღონისძიებების გატარებით, ჯგუფი მისი მოგების მდგრად ზრდას ისახავს მიზნად.

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

(d) უზრუნველყოფა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, შპს "წინანდლის მამულებში" შპს „სილქ რიალ ისთეით“-ის წილი (იხ. შენიშვნა 25) დაგირავებულია უზრუნველყოფილ საბანკო სესხებთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 19). 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, შპს „სილქ რიალ ისთეით“-ის წილი შპს „წინანდლის მამულებში“ დაგირავებული იყო „საპარტნიორო ხელშეკრულებასთან“ მიმართებაში, რომელიც 2024 წლის განმავლობაში გაუქმდა.

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, შპს „სილქ რიალ ისთეით“-ის წილები შპს "ჯორჯიან ჰოტელ მენეჯმენტში", შპს "მედეა ოფერეითინგ კომპანიში", შპს "ლიმონი 2009"-ში, შპს "ლიმონი რიალ ისთეითში" და სს "ახალი სასტუმროში" (იხ. შენიშვნა 25) დაგირავებულია უზრუნველყოფილ საბანკო სესხებთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 19).

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის წილები შპს „ბახვი ჰაიდრო პაუერში" (იხ. შენიშვნა 25) დაგირავებულია სს "თიბისი ბანკისგან" აღებულ უზრუნველყოფილ სესხებთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 19).

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, შპს "წინანდლის კურორტ"-ში შპს „სილქ რიალ ისთეით“-ის წილი (იხ. შენიშვნა 25) დაგირავებულია უზრუნველყოფილ საბანკო სესხებთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 19).

18. არამაკონტროლებელი წილები

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

31 დეკემბერი 2024

'000 ლარი	შპს „სილქ რიალ ისთეით“	შპს „ჯორჯიან ჰოტელ მენეჯმენტი“	ივერია ცენტრი	ლიმონი 2009	შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“	შპს „ბახვი ჰაიდრო პაუერი“	წინანდლის კურორტები	სულ
	5%	9%	53%	16%	5%	37%	5%	
არამაკონტროლებელი წილის ეფექტური საკუთრების წილი								
სულ აქტივები	712,271	52,214	24,532	85,773	881,831	25,341	8,676	1,790,638
სულ ვალდებულებები	(272,420)	(28,566)	(5,528)	(34,758)	(806,097)	(6,326)	(6,789)	(1,160,484)
წმინდა აქტივები	439,851	23,648	19,004	51,015	75,734	19,015	1,887	630,154
არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულება	21,993	2,081	10,022	8,366	3,787	6,984	94	53,327
(ზარალი)/მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)	(47,116)	1,195	3,438	29,389	193,399	2,343	(485)	182,163
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი (ზარალი)/მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)	(2,356)	105	1,805	4,895	9,670	860	(252)	14,727
ჯგუფის საწარმოების მიერ არამაკონტროლებელ წილზე გამოცხადებული დივიდენდები	-	(37)	-	(6,624)	(8,660)	-	-	(15,321)
არამაკონტროლებელი წილის შეძენა	-	-	-	-	-	-	(795)*	(795)
არამაკონტროლებელ წილებზე მიკუთვნებადი კაპიტალის სხვა მოძრაობა	6,143	482	-	-	(789)	-	50	5,886
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები/(საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები)	(38,910)	8,406	(407)	36,212	355,538	4,059	150	365,048
(საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული)/საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები	(80,894)	(14,346)	-	(30,397)	(106,229)	180	-	(231,686)
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული/(საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	178,345	3,290	-	(4,228)	(243,752)	(4,849)	-	(71,194)
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	58,541	(2,650)	(407)	1,587	5,557	(610)	150	62,168

* 2024 წელს, შპს „სილქ რიალ ისთეით“-მა გააფორმა ხელშეკრულება შპს „წინანდლის კურორტი“-ს არამაკონტროლებელ აქციონერთან 1,150 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ანაზღაურების სანაცვლოდ დარჩენილი 49%-იანი წილის შეძენაზე, რომელიც უნდა იქნეს დაფარული 2025 წლის 30 დეკემბრამდე. მიუხედავად იმისა, რომ იურიდიული საკუთრება შპს „სილქ რიალ ისთეით“-ს გადაეცემა ხელშეკრულების ფასის სრული დაფარვის შემდეგ, შეთანხმების თანახმად, არამაკონტროლებელ აქციონერს აღარ აქვს წვდომა შპს „წინანდლის კურორტი“-ს მომავალ შემოსავლებზე და არ შეუძლია ჩაერიოს მის მართვაში. შედეგად, 795 ათასი ლარის ღირებულების არამაკონტროლებელი წილის აღიარება შეწყდა და სხვაობა შესყიდვის ფასსა (აღიარებული, როგორც ვალდებულება) და აღიარებაშეწყვეტილ არამაკონტროლებელ წილს შორის პირდაპირ კაპიტალში აღირიცხა. 2024 წელს, კომპანიამ გადაუხადა 2,067 ათასი ლარი არამაკონტროლებელ აქციონერს.

31 დეკემბერი 2023

'000 ლარი	შპს „სილქ რიალ ისტეით“	შპს „ჯორჯიან ჰოტელ მენეჯმენტი“	ივერია ცენტრი	ლიმონი 2009	შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“	შპს „ბაზვი ჰაიდრო პაუერი“	წინანდლის კურორტები	
	5%	9%	53%	16%	5%	37%	52%	სულ
არამაკონტროლებელი წილის ეფექტური საკუთრების წილი								
სულ აქტივები	551,252	40,102	20,791	102,085	872,683	26,732	8,799	1,622,444
სულ ვალდებულებები	(187,122)	(23,228)	(5,196)	(39,459)	(801,341)	(10,060)	(6,683)	(1,073,089)
წმინდა აქტივები	364,130	16,874	15,595	62,626	71,342	16,672	2,116	549,355
არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულება	18,206	1,531	8,217	10,095	3,566	6,124	1,091	48,830
მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)	(37,970)	4,178	3,971	41,940	154,388	3,672	528	170,707
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)	(1,899)	368	2,115	6,878	7,719	1,349	277	16,807
ჯგუფის საწარმოების მიერ არამაკონტროლებელ წილზე გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-	(8,528)	(5,980)	-	-	(14,508)
არამაკონტროლებელ წილებზე მიკუთვნებადი კაპიტალის სხვა მოძრაობა	(725)	(1,843)	5,978	-	(737)	-	-	2,673
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები/(საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები)	(18,841)	7,159	(123)	45,796	326,963	5,301	170	366,425
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული/ (საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	(78,185)	(3,107)	-	(45,651)	(80,236)	(301)	-	(207,480)
(საფინანსო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები)/საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები	84,948	(308)	-	(3,631)	(176,814)	(1,677)	-	(97,482)
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	(12,078)	3,744	(123)	(3,486)	69,913	3,323	170	61,463

19. სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში განსაზღვრულია ინფორმაცია ჯგუფის პროცენტური სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით. საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკზე ჯგუფის დამოკიდებულებების შესახებ მეტი ინფორმაცია იხილეთ 22-ე შენიშვნაში.

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ევროობლიგაციები - გრძელვადიანი	553,655	529,658
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები - გრძელვადიანი	110,636	109,411
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები - გრძელვადიანი	148,207	111,954
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	24,123	42,270
მესამე მხარეებისგან მიღებული სესხები	1,727	656
	838,348	793,949
ევროობლიგაციები - მოკლევადიანი	19,566	21,176
არაუზრუნველყოფილი ადგილობრივი ობლიგაციები - მოკლევადიანი	24,444	2,779
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები - მოკლევადიანი	18,724	15,055
დაკავშირებული მხარეების სესხების მიმდინარე წილი	197	243
მესამე მხარეების სესხების მიმდინარე წილი	108	1,008
	63,039	40,261
	901,387	834,210

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2024		31 დეკემბერი 2023	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	7,5% + Euribor 6 თვიანი	2036	21,737	21,737	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	7,5% + Euribor 6 თვიანი	2036	21,663	21,663	-	-
არაუზრუნველყოფილი							
დაკავშირებული მხარის სესხი	ევრო	6%	2026	19,585	19,585	33,796	33,796
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	7,5% + Euribor 6 თვიანი	2033	17,006	17,006	27,009	27,009
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	7,5% + Euribor 6 თვიანი	2036	14,653	14,653	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	7,5% + Euribor 6 თვიანი	2036	14,653	14,653	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	5.25% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2033	13,369	13,369	14,087	14,087
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	5.25% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2027	10,851	10,851	13,587	13,587
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	5.25% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2033	9,466	9,466	10,010	10,010
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	5.25% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2033	6,372	6,372	6,669	6,669
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	6% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2027	5,844	5,844	7,294	7,294
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	7.85% + SOFR 6-თვიანი	2030	5,817	5,817	6,044	6,044
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	3% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2027	5,415	5,415	6,831	6,831
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	6.5% + SOFR 6-თვიანი	2028	3,717	3,717	4,933	4,933
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	5.75% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2027	3,139	3,139	3,898	3,898
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	5.56% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2027	2,829	2,829	3,513	3,513
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	5.75% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2033	2,762	2,762	4,468	4,468
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	7.85% + SOFR 6-თვიანი	2033	1,997	1,997	2,025	2,025
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	6% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	2027	1,937	1,937	2,418	2,418
უზრუნველყოფილი							
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	12%	2035	1,766	1,766	1,838	1,838
უზრუნველყოფილი							
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	9%	2035	1,750	1,750	1,763	1,763

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
 2024 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

		5.25% + სებ რეფინანსირების					
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	განაკვეთი	2033	1,502	1,502	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	11%	2025	1,125	1,125	835	835
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	11%	2025	1,077	1,077	864	864
არაუზრუნველყოფილი მესამე მხარის სესხი	ლარი	14%	მოთხოვნამდე	1,060	1,060	990	990
უზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	12%	2035	849	849	846	846
არაუზრუნველყოფილი მესამე მხარის სესხი	აშშ დოლარი	15%	2030	550	427	376	350
უზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	9%	2029	328	328	362	362
არაუზრუნველყოფილი მესამე მხარის სესხი	ლარი	16%	2025	240	240	206	206
არაუზრუნველყოფილი მესამე მხარის სესხი	ლარი	14%	2025	108	108	100	100
არაუზრუნველყოფილი დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	10%	2025	42	42	40	40
მშობელი კომპანიის სესხი	ევრო	0.75% + Euribor 12- თვიანი	2025	-	-	3,800	3,800
მშობელი კომპანიის სესხი #2	აშშ დოლარი	0.75% + SOFR 6-თვიანი	2080	-	-	2,882	68
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	7,5% + Euribor 6 თვიანი	2024	-	-	8,644	8,644
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	7,5% + Euribor 6 თვიანი	2033	-	-	3,880	3,880
არაუზრუნველყოფილი მესამე მხარის სესხი	ევრო	11%	2023	-	-	18	18
ადგილობრივი ობლიგაციები	აშშ დოლარი	9%	2026	57,229	56,712	54,836	54,155
ადგილობრივი ობლიგაციები	აშშ დოლარი	9%	2026	57,672	57,260	55,260	54,667
ადგილობრივი ობლიგაციები	ევრო	7%	2025	21,108	21,108	-	-
ევროობლიგაციები	აშშ დოლარი	8%	2027	582,749	573,221	558,375	550,834
ადგილობრივი ობლიგაციები	აშშ დოლარი	9%	2027	-	-	3,368	3,368
სულ პროცენტები				911,967	901,387	845,865	834,210
ვალდებულებები							

2023 წელს, შპს „სილქ რიალ ისთეიტმა“ გამოუშვა 40 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულების ობლიგაციები ორ ტრანშად. პირველ ტრანშს, 20 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულებით, აქვს 9.00%-იანი კუპონის განაკვეთი (წლიური, ბრუტო), დაფარვის ვადით 3 წელიწადი. მეორე ტრანშს, 20 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულებით, აქვს 9.25%-იანი კუპონის განაკვეთი (წლიური, ბრუტო), დაფარვის ვადით 3 წელიწადი. შედეგად, 2023 წელს შპს "სილქ რიალ ისთეიტი" გახდა საქართველოს საფონდო ბირჟაზე საჯაროდ დალისტული კომპანია. 2024 წელს, გამოშვებულ იქნა 7 მილიონი ევროს ღირებულების ახალი ობლიგაცია, წლიური 7%-იანი (მთლიანი) კუპონის განაკვეთით და 1-წლიანი დაფარვის ვადით.

ჯგუფის ძირითადი საშუალებები, ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში, არამატერიალური აქტივები და საინვესტიციო ქონება დაგირავებულია უზრუნველყოფილ საბანკო სესხებთან და უზრუნველყოფილ სესხებთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნები 10, 11, 12 და 17).

(b) სამართლიანი ღირებულების კორექტირება დაკავშირებული მხარის სესხებზე

2022 წლის 7 აგვისტოს, ჯგუფსა და მის მშობელ კომპანიას შორის გაფორმდა სესხის კორექტირება სესხის ვადის გახანგრძლივების თაობაზე, 2022 წლის 31 დეკემბრიდან 2030 წლის 31 დეკემბრამდე, არასაბაზრო პირობებზე (4%-იანი ნომინალური საპროცენტო განაკვეთით). შედეგად, თავდაპირველი აღიარებისას, მშობელი კომპანიის სესხი იქნა დისკონტირებული 7.6%-იანი საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით და 9,900 ათასი ლარის ოდენობით სხვაობა სესხის საბალანსო ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარებულ იქნა პირდაპირ კაპიტალში. 2023 წლის განმავლობაში, ზემოაღნიშნული სესხი სრულად იქნა დაფარული და 9,785 ათასი ლარის ოდენობით ნაადრევი დაფარვის გავლენა, მშობელი კომპანიის სესხი #2 -ის 2,548 ათასი ლარის ოდენობით თავდაპირველი დისკონტირების გავლენასთან და 1,244 ათასი ლარის ოდენობით დაკავშირებული მხარის სესხების სამართლიანი ღირებულებების სხვა კორექტირებებთან ერთად, პირდაპირ კაპიტალიდან გამოიქვითა. 2024 წლის განმავლობაში, მშობელი კომპანიის სესხი #2 ნაადრევად იქნა დაფარული და 2,918 ათასი ლარის ოდენობით ნაადრევი დაფარვის გავლენა პირდაპირ კაპიტალიდან გამოიქვითა.

(c) 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 ძირი 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, ანდერრაიტინგის საფასურის, იურიდიული კონსულტაციის საფასურის, სარეიტინგო სააგენტოების ხარჯების, ლისტიგის ხარჯების და ა.შ. ჩათვლით. აღნიშნული ხარჯები გარიგების ხარჯების სახით აღირიცხა. ისინი შეტანილია ახალი ევროობლიგაციების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოთვლებში.

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 ევროობლიგაციების „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 ევროობლიგაციების ვალდებულების საბალანსო ღირებულების კორექტირება და ამორტიზებულია მოდიფიცირებული ინსტრუმენტის დარჩენილ ვადაზე გადახდილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ევროობლიგაციის კოვენანტის გარდა, დივიდენდების განაწილება ექვემდებარება საქართველოს კანონმდებლობის მოთხოვნებს (იხილეთ აგრეთვე შენიშვნა 17(b)).

2024 წლისთვის, საანგარიშგებო თარიღთან მიახლოებული თარიღისთვის, საშუალო კოტირება ბაზარზე Bloomberg -ის მიხედვით იყო 100.73% ობლიგაციაზე (2023: 100.19% ობლიგაციაზე). სამართლიანი ღირებულების შეფასება განეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის 1-ელ დონეს.

(d) კოვენანტები

ჯგუფის მიერ გამოშვებული ადგილობრივი ობლიგაციები და უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები ექვემდებარება სხვადასხვა ფინანსურ და არაფინანსურ კოვენანტებს, რომლებიც დაკავშირებულია კორექტირებულ EBITDA-სთან, ვალთან, EBITDA-სთან, DSCR და ICR კოეფიციენტებთან და კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების საოპერაციო საქმიანობასთან, სტრუქტურასთან, დაფინანსებასა და საინვესტიციო საქმიანობასთან. 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა შეასრულა ყველა კოვენანტი და მოელის, რომ დააკმაყოფილებს მათ გამოშვებული ობლიგაციების მთლიანი ვადის განმავლობაში. შესაბამისად, 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, გამოშვებული ობლიგაციები და საბანკო სესხები (გარდა ხელშეკრულების მიხედვით, საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში დასაფარი ნაშთებისა) კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი.

ჯგუფის ახალი ევროობლიგაციები ექვემდებარება სხვადასხვა კოვენანტებს, რომელთა შესახებაც დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ლისტინგის დეტალებში, რომელიც საჯაროდ არის ხელმისაწვდომი სს „სილქნეტის“ ვებგვერდზე. 2024 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა შეასრულა ყველა კოვენანტი და მოელის, რომ დააკმაყოფილებს მათ ახალი ევროობლიგაციების მთლიანი ვადის განმავლობაში. შესაბამისად, 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის ახალი ევროობლიგაციები (გარდა ხელშეკრულების მიხედვით, საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში დასაფარი ნაშთებისა) კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი.

(e) **ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან***

'000 ლარი	გადასახდელი დივიდენდები	საიჯარო ვალდებულებები	სესხები და კრედიტები	სულ
ნაშთი 2024 წლის 1 იანვარს	211	28,395	834,210	862,816
გადახდილი პროცენტი	-	(1,582)	(74,400)	(75,982)
სესხების დაფარვა	-	-	(58,460)	(58,460)
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები	-	-	95,803	95,803
გადახდილი დივიდენდები	(7,360)	-	-	(7,360)
საიჯარო გადახდები	-	(12,880)	-	(12,880)
სულ ცვლილებები დაფინანსებიდან	(7,360)	(14,462)	(37,057)	(58,879)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	-	251	25,953	26,204
სხვა ცვლილებები	-	-	-	-
კაპიტალიზებული სასესხო დანახარჯები	-	-	9,172	9,172
საპროცენტო ხარჯი	-	1,546	70,138	71,684
მოდIFIცირებაზე გაწეული ხარჯები	-	-	(3,947)	(3,947)
სამართლიანი ღირებულების კორექტირება	-	-	-	-
დაკავშირებული მხარის სესხებზე	-	-	2,918	2,918
პერიოდის განმავლობაში დადებული	-	-	-	-
საიჯარო ხელშეკრულებებიდან	-	-	-	-
წარმოშობილი საიჯარო ვალდებულებების აღიარება	-	3,969	-	3,969
ROU-ს და შესაბამისი საიჯარო	-	-	-	-
ვალდებულების ჩამოწერა შეწყვეტილი	-	-	-	-
ხელშეკრულებებისთვის	-	(1,509)	-	(1,509)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული	-	-	-	-
სხვა ცვლილებები	-	4,006	78,281	82,287
სულ კაპიტალთან დაკავშირებული სხვა	-	-	-	-
ცვლილებები	7,360	-	-	7,360
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	211	18,190	901,387	919,788

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
2024 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

'000 ლარი	გადასახდელი დივიდენდები	საიჯარო ვალდებულებები	სესხები და კრედიტები	სულ
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს	211	33,525	836,632	870,368
გადახდილი პროცენტი	-	(3,162)	(77,255)	(80,417)
სესხების დაფარვა	-	-	(184,626)	(184,626)
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები	-	-	176,131	176,131
ობლიგაციებთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები	-	-	(1,417)	(1,417)
გადახდილი დივიდენდები	(4,865)	-	-	(4,865)
საიჯარო გადახდები	-	(10,312)	-	(10,312)
სულ ცვლილებები დაფინანსებიდან	(4,865)	(13,474)	(87,167)	(105,506)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	-	(22)	1,266	1,244
სხვა ცვლილებები				
მოდIFIცირებით განპირობებული ზარალი				
ფინანსურ ვალდებულებებზე	-	-	2,503	2,503
სხვა მოძრაობა	-	-	3,357	3,357
საპროცენტო ხარჯი	-	3,084	75,150	78,234
სამართლიანი ღირებულების კორექტირება დაკავშირებული მხარის სესხებზე	-	-	8,481	8,481
ჯგუფის საწარმოების მოთხოვნების ურთიერთგადაფარვა ჯგუფის საწარმოების აქციონერების არამაკონტროლებელ მოთხოვნასთან	-	-	(6,012)	(6,012)
პერიოდის განმავლობაში დადებული საიჯარო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილი საიჯარო ვალდებულებების ალიარება	-	6,652	-	6,652
ROU-ს და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების ჩამოწერა შეწყვეტილი ხელშეკრულებებისთვის	-	(1,370)	-	(1,370)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	8,366	83,479	91,845
სულ კაპიტალთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	4,865	-	-	4,865
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	211	28,395	834,210	862,816

* 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 20).

20. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2024		31 დეკემბერი 2023	
	გრძელვადიანი	მოკლევადიანი	გრძელვადიანი	მოკლევადიანი
ვალდებულებები გრძელვადიანი				
აქტივებისთვის	13,512	27,211	13,059	34,220
ვალდებულებები მომწოდებლების მიმართ	-	14,153	-	27,081
ვალდებულება მშობელი კომპანიის მიმართ				
კაპიტალის შემცირებისთვის	-	17,432	-	-
ვალდებულებები ლიცენზიებისთვის და				
მაუწყებლობის უფლებებისთვის	5,896	10,725	8,937	12,147
ვალდებულებები სხვა ოპერატორების				
მიმართ	-	3,774	-	5,135
ვალდებულებები დასაქმებულების მიმართ	19,498	16,149	17,605	11,157
სხვა ვალდებულებები	-	6,742	-	4,962
გადასახდელი დივიდენდი	-	211	-	211
დღგ და სხვა საგადასახადო				
ვალდებულებები	-	10,843	-	13,831
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	38,906	107,240	39,601	108,744
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	50,386	134,710	51,547	135,143

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 ლიცენზიისა და მაუწყებლობის უფლებებისთვის ძირითადი ნაწილი დენომინირებულია აშშ დოლარში ან ევროში და შესაბამისად, ექვემდებარება უცხოური გაცვლითი კურსის რყევებს (იხ. შენიშვნა 22).

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარება განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

21. ფუტ-ოფციონთან დაკავშირებული ვალდებულებები

შპს „სილქ რიალ ისთით“

2016 წლის 2 სექტემბერს, შპს "წინანდლის სავანესა" (იხ. შენიშვნა 25) და სს "საქართველოს განვითარების ფონდს" (ყოფილი სს „საპარტნიორო ფონდი“) (შპს "წინანდლის მამულების" არამაკონტროლებელი წილის მფლობელი) შორის დადებული საპარტნიორო შეთანხმების ფარგლებში, ჯგუფს ჰქონდა შპს "წინანდლის მამულებში" არამაკონტროლებელი წილის შეძენის ქოლ ოფციონი საპარტნიორო შეთანხმების თარიღიდან პირველი 6 წლის და 9 თვის განმავლობაში და მეორე მხრივ, სს "საქართველოს განვითარების ფონდს" ჰქონდა მისი "წინანდლის მამულების" კაპიტალში არსებული წილის გაყიდვის ფუტ-ოფციონი, ქოლ-ოფციონის პერიოდის დასრულებიდან 5 წლის განმავლობაში. როგორც ქოლ, ასევე ფუტ ოფციონისთვის აღსრულების ფასი განისაზღვრება, როგორც სს საქართველოს განვითარების ფონდის ინვესტიცია შპს "წინანდლის მამულების" კაპიტალში, დამატებული დაგროვილი პროცენტი, რომელიც შეთანხმებულია მხარეებს შორის დადებულ საპარტნიორო შეთანხმებაში. 2021 წლის 5 ოქტომბერს, საპარტნიორო შეთანხმებაში შევიდა ცვლილება, რომლის მიხედვითაც სს „საქართველოს განვითარების ფონდი“ ფუტ-ოფციონი გადავადდა ორი წლით და იწყება 2025 წლის 31 ივლისიდან.

ჯგუფმა შპს „წინანდლის მამულებში“ განხორციელებულ ინვესტიციაზე გამოიყენა მოსალოდნელი-შესყიდვის მეთოდი და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის აღიარა 42,138 ათასი ლარის ოდენობით ფუთ-ოფციონის ვალდებულება, ოფციონის აღსრულების ფასის მიმდინარე ღირებულების გათვალისწინებით, რომელიც დისკონტირებულია დაახლოებით 12-13%-იანი დისკონტირების განაკვეთით. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მას შემდეგ, რაც შპს „სილქ რიალ ისთეითმა“ მიიღო გადაწყვეტილება საქართველოს საფონდო ბირჟაზე ობლიგაციების გამოშვების შესახებ (იხ. შენიშვნა 1), მისი არსებული ვალდებულებების რეფინანსირების მიზნით და არამაკონტროლებელი აქციონერისგან შპს „წინანდლის მამულების“ დარჩენილი წილის შესაძენად, ფუთ-ოფციონის ვალდებულება იქნა დისკონტირებული ანგარიშსწორების თარიღის, 2023 წლის 30 მაისის მიხედვით.

2023 წლის 15 მაისს, გარიგება იქნა დასრულებული და შპს „წინანდლის მამულების“ დარჩენილი წილები იქნა შეძენილი ჯგუფის მიერ 42,383 ათას ლარად. შედეგად, 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, ფუთ-ოფციონის ვალდებულება სრულად იქნა დაკმაყოფილებული.

2023 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა პირდაპირ კაპიტალში აღიარა 245 ათასი ლარის ოდენობით ცვლილებები ფუთ-ოფციონის ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში. ცვლილებები ძირითადად დისკონტის პოზიციის დახურვას, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების ცვლილებას და უცხოური ვალუტის რყევებს უკავშირდება, რადგან ოფციონის აღსრულების ფასი აშშ დოლარშია დენომინირებული.

შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“

2021 წლის 30 ივნისს შპს „სილქნეტ ჰოლდინგს, მის ბენეფიციარ მესაკუთრეებსა და სს „სილქნეტს“ შორის დადებული ხელშეკრულების მიხედვით (შენიშვნა 25) (შემდეგში "ხელშეკრულება"), ერთ-ერთ უმცირესობაში მყოფ აქციონერს (შპს "სილქნეტ ჰოლდინგის" 5%-ის არაპირდაპირი მესაკუთრე), გარკვეული პირობების საფუძველზე, აქვს შპს "სილქნეტ ჰოლდინგში" მისი 5 %-იანი არაპირდაპირი წილის კომპანიაზე გაყიდვის ფუთ-ოფციონი. ოფციონი იწყება 2024 წლის 1 მაისს და ძალაშია 2026 წლის 1 მაისამდე. ფუთ-ოფციონის აღსრულების ფასი განისაზღვრება სს "სილქნეტის" ფინანსური საქმიანობის შედეგების მიხედვით, ფუთ-ოფციონის დასრულების თარიღამდე წლისთვის ("დასრულების თარიღი"). ფუთ-ოფციონის ფასის გამოთვლაში გამოყენებული ძირითადი დაშვებებია: სს "სილქნეტის" EBITDA, გრძელვადიანი ვალდებულებები და წმინდა მოკლევადიანი აქტივები დასრულების თარიღამდე წლისთვის და ხელშეკრულების მიხედვით განსაზღვრული EBITDA-ს მულტიპლიკატორი.

ჯგუფმა აღიარა 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 წლისთავისა. 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 დაფარვა დაიწყება დასრულების თარიღიდან 1 წლის შემდეგ და განხორციელდება 6 თანაბარი წლიური შენატანით.

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

დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელები გამოიყენება ფუთ-ოფციონის სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად, რომელიც სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მესამე დონეზე კლასიფიცირდება.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფუთ ოფციონის ვალდებულების მე-3 დონის სამართლიანი ღირებულების საწყისი და საბოლოო ნაშთების შეჯერება:

'000 ლარი	2024	2023
ნაშთი 1 იანვარს	50,635	43,603
საბალანსო ღირებულების ცვლილება	17,127	7,032
ნაშთი 31 დეკემბერს	67,762	50,635

მგრძნობელობის ანალიზი

ფუთ ოფციონის ვალდებულების სამართლიანი ღირებულებისთვის, საანგარიშგებო თარიღისთვის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი ამოსავალი მონაცემის გონივრულად შესაძლო ცვლილებებს, სხვა ამოსავალი მონაცემების უცვლელად შენარჩუნებით, შემდეგი გავლენა ექნება:

'000 ლარი	პირდაპირ კაპიტალში	
	ზრდა	შემცირება
მოსალოდნელი EBITDA (10%-იანი მოძრაობა)	(8,779)	8,779
მოსალოდნელი გრძელვადიანი ვალდებულებები (10%-იანი მოძრაობა)	2,063	(2,063)
მოსალოდნელი წმინდა მოკლევადიანი აქტივები (10%-იანი მოძრაობა)	(345)	345
დისკონტირების განაკვეთი (1%-იანი მოძრაობა (100 საბაზისო პუნქტით))	1,378	(1,433)

22. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები

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

ჯგუფმა განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს შეფასების თარიღისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებულ ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილ ფასს. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი 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 აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება (გარდა ევროობლიგაციებისა (იხ. შენიშვნა 19(c)), მათ საბალანსო ღირებულებას არიას მიახლოებული, იმის გათვალისწინებით, რომ არ მომხდარა არსებითი ცვლილებები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებში სესხების თავდაპირველი აღიარების თარიღებიდან საანგარიშგებო თარიღებამდე.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებით ჯგუფი შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22(b)(ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22(b)(iii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22(b)(iv)).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

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

ჯგუფის რისკების მართვის 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.

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

(ii) საკრედიტო რისკი

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

საანგარიშგებო თარიღისთვის საკრედიტო რისკზე მაქსიმალური დამოკიდებულება იყო შემდეგი:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სასესხო მოთხოვნები	32,085	28,523
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - ტელეკომი	35,555	35,011
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - უძრავი ქონება	7,684	8,252
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - სხვა	624	721
სადეპოზიტო სერტიფიკატები	18,362	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	253,417	206,724
	347,727	279,231

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები სატელეკომუნიკაციო მომსახურებიდან

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

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

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

გაუფასურების ზარალები

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

	ჯგუფურად შეფასებული			ინდივიდუალურად შეფასებული		
	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული
31 დეკემბერი 2024						
მოკლევადიანი 1-30 დღემდე	21,835	209	არა	13,362	-	არა
ვადაგადაცილება 31-90 დღემდე	528	118	არა	-	-	არა
ვადაგადაცილება 91-150 დღემდე	395	252	არა	-	-	არა
ვადაგადაცილება 150 დღეზე მეტი						
ვადაგადაცილება	255	241	კი	-	-	კი
სულ	<u>23,557</u>	<u>23,557</u>	კი	<u>2,752</u>	<u>2,752</u>	კი
	46,570	24,377		16,114	2,752	
	ჯგუფურად შეფასებული			ინდივიდუალურად შეფასებული		
	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული
31 დეკემბერი 2023						
მოკლევადიანი 1-30 დღემდე	20,581	333	არა	14,241	-	არა
ვადაგადაცილება 31-90 დღემდე	484	114	არა	-	-	არა
ვადაგადაცილება 91-150 დღემდე	411	275	არა	-	-	არა
ვადაგადაცილება 150 დღეზე მეტი						
ვადაგადაცილება	315	300	კი	-	-	კი
სულ	<u>22,199</u>	<u>22,199</u>	კი	<u>2,580</u>	<u>2,579</u>	კი
	43,990	23,221		16,821	2,579	

მომდროება 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)
31 დეკემბერს	<u>(27,129)</u>	<u>(25,800)</u>

100%-იანი გაუფასურების განაკვეთი გამოყენებულ იქნა 150 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების მქონე საცალო მომხმარებლების მიმართ არსებულ მთლიან სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში. უფრო დაბალი გაუფასურების განაკვეთები, გამოიყენება იმ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების რისკის კატეგორიებისთვის, რომლებიც ვადაგადაცილებულია უფრო მოკლე პერიოდით.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში გაუფასურების ზარალის აღრიცხვისთვის გამოიყენება სარეზერვო ანგარიში, ვიდრე ჯგუფი არ დარწმუნდება რომ ვერ მიიღებს მისდამი მართებულ თანხებს; ამ დროს თანხა მიიჩნევა უიმედოდ და ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსურ აქტივთან მიმართებაში.

სასესხო მოთხოვნები და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები უძრავი ქონებიდან

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

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

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

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

გაუფასურების შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემები, დაშვებები და მეთოდები

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაახლოებით 0.4% და 39%, დარიცხულია სასესხო მოთხოვნების და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე, შესადარისი საკრედიტო პროფილის/რეიტინგის ან დაფარვის მოლოდინების მიხედვით (2023 წლის 31 დეკემბერი: 0.6% და 39%, შესაბამისად).

სასესხო მოთხოვნებისთვის დეფოლტის ალბათობა (12 თვიანი) შეფასდა როგორც 2.62%, ექსპერტის მიერ, ინდივიდუალური მიდგომით, სარეიტინგო სისტემის ქულებიანი კითხვარის საფუძველზე და წარმოადგენს "სილქ რიალ ისთეით"-ში შეფასებული კომპანიის რეიტინგს (Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით), კორექტირებული იგივე ჯგუფის მსესხებლების ინდივიდუალური რისკის მახასიათებლებით.

ჯგუფი "ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში" პარამეტრებს აფასებს დეფოლტირებული კონტრაქტების მიმართ მოთხოვნების აღდგენის განაკვეთების ისტორიის მიხედვით, გირაოს საბაზრო ღირებულების და გირაოს რეალიზაციისთვის საჭირო დროის მიხედვით, შესაბამისობის შემთხვევაში. ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში გამოითვლება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე, დისკონტირების ფაქტორის სახით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. წარმოებული ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში, სხვადასხვა დაქვემდებარებულებზე, 20%-სა და 45%-ს შორის მერყეობს (31 დეკემბერი 2023: 22%-დან 39%-მდე).

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

არსებითი დაქვემდებარებებისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებისას, ფულის დროითი ღირებულების გათვალისწინების მიზნით, 7%-დან 14%-მდე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები იქნა გამოყენებული.

განსაზღვრა იმისა არსებითად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი

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

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, მთლიანი სასესხო მოთხოვნები ნაწილდება 1-ელ ეტაპზე (2023 წლის 31 დეკემბერი: სასესხო მოთხოვნების 100% ნაწილდება 1-ელ ეტაპზე), რადგან არ მომხდარა ფინანსური ინსტრუმენტების საკრედიტო რისკის ზრდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ.

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების დაახლოებით 40% განაწილებულია ეტაპი 3-ზე (2023 წლის 31 დეკემბერი: დაახლოებით 40%), რადგან ისინი 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია. მსგავსი სავაჭრო მოთხოვნები ძირითადად დაკავშირებულია საიჯარო შემოსავლის მოთხოვნასთან იმ დაკავშირებული მხარის საწარმოების მიმართ, რომელთაც აქვთ ვადაგადაცილებული გადახდების და ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობის ისტორია.

მგრძნობელობის ანალიზი

10%-იან ზრდას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთში, იმ დაშვებით, რომ ყველა სხვა ცვლადი უცვლელი დარჩება, შეიძლება ჰქონდეს დაახლოებით 544 ათასი ლარის და 586 ათასი ლარის ოდენობით გავლენა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2024 და 2023 წლებისთვის, შესაბამისად.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთის 1%-იან ზრდას (იმ დაშვებით, რომ ყველა სხვა ცვლადი უცვლელი დარჩება), შეიძლება ჰქონდეს დაახლოებით 33 ათასი ლარის და 111 ათასი ლარის ოდენობით გავლენა სასესხო მოთხოვნებზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2024 და 2023 წლებისთვის, შესაბამისად.

გაუფასურების ზარალები სასესხო მოთხოვნებზე

მომრავა გაუფასურების რეზერვში სასესხო მოთხოვნებთან მიმართებაში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
2024 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

'000 ლარი	2024	2023
ნაშთი 1 იანვარს	(35)	(2,503)
ზრდა წლის განმავლობაში	(21)	2,468
ნაშთი 31 დეკემბერს	(56)	(35)

გაუფასურების ზარალები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე

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

'000 ლარი	2024	2023
ნაშთი 1 იანვარს	(5,857)	(5,607)
ჩამოწერა	835	-
აღდგენა/ (ზრდა) წლის განმავლობაში	(414)	(250)
ნაშთი 31 დეკემბერს	(5,436)	(5,857)

საბანკო ნაშთები

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 შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფი სირთულეებს შეხვდება იმ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებაში, რომლებიც დაკმაყოფილებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდების გზით. ჯგუფის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით მოიცავს, შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფას, რომ მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დროულად შესასრულებლად, როგორც ნორმალურ, ისე - სტრესულ ვითარებაში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან ჯგუფის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

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

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

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

31 დეკემბერი 2024

ლარი	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები				
	საბალანსო ღირებულება	სულ	1 წლის განმავლობაში	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები და კრედიტები	901,387	1,136,806	117,813	888,765	130,228
საიჯარო ვალდებულება	18,190	18,988	14,785	4,135	68
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	146,146	149,559	107,225	42,193	141
ფუტ-ოფციონის ვალდებულება	67,762	99,934	-	83,278	16,656
	1,133,485	1,405,287	239,823	1,018,371	147,093

31 დეკემბერი 2023

ლარი	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები				
	საბალანსო ღირებულება	სულ	1 წლის განმავლობაში	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები და კრედიტები	834,210	1,102,011	87,389	929,296	85,326
საიჯარო ვალდებულება	28,395	32,019	14,293	17,607	119
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	148,345	154,385	110,165	44,220	-
ფუტ-ოფციონის ვალდებულება	50,635	86,658	-	57,772	28,886
	1,061,585	1,375,073	211,847	1,048,895	114,331

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ამჟამად და უახლოეს მომავალში, ჯგუფს აქვს საკმარისი ფულადი სახსრები მისი ვალდებულებების დასაფარად, მათი დაფარვის ვადის დადგომისთანავე. ხელმძღვანელობის შეფასება დაფუძნებულია ფაქტორებზე როგორიცაა არსებითი ფულადი სახსრების ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 16), და მზარდი კლიენტთა ბაზა ძირითადი ბიზნეს სეგმენტებისთვის და ახალი ქსელის გაშლა. გარდა ამისა, 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს აქვს საკრედიტო ხაზები 300,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით სს „თიბისი ბანკთან“ და 300,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით სს „საქართველოს ბანკთან“ (გამოყენებული საკრედიტო ხაზების ჩათვლით, იხ. შენიშვნა 19), იმ შემთხვევაში, თუ მას დასჭირდება დამატებითი დაფინანსება მიმდინარე პროექტებისთვის. ამასთანავე, "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედ"-მა გამოთქვა მისი მზაობა, უახლოეს მომავალში უზრუნველყოს ჯგუფი ფინანსური და სხვა სახის მხარდაჭერით, როგორც ეს საჭირო იქნება, ჯგუფისთვის მისი საოპერაციო არსებობის გასაგრძელებლად.

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომლის შემთხვევაშიც საბაზრო ფასებში, როგორიცაა უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსები, საპროცენტო განაკვეთები და კაპიტალის ღირებულებები, მომხდარი ცვლილებები გავლენას ახდენს ჯგუფის შემოსავალზე ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

(v) სავალუტო რისკი

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე ძირითადად კაპიტალურ დანახარჯებს, აშშ დოლარში დენომინირებულ ევროობლოგაციებს და სესხებს უკავშირდება. ღია სავალუტო პოზიციის ნაწილობრივ ჰეჯირებისთვის, ჯგუფი მის ლიკვიდურ ფულად სახსრებს აშშ დოლარში დენომინირებულ ინსტრუმენტებში აინვესტირებს, როგორიცაა 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). დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელი 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 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

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

ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2024	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2023
საბანკო ნაშთები	192,120	32,999
სადეპოზიტო სერტიფიკატები	18,362	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7,180	7,363
სასესხო მოთხოვნები	6,755	5,798
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(38,916)	(65,591)
სესხები და კრედიტები	(702,120)	(679,093)
წმინდა დაქვემდებარება წარმოებული ინსტრუმენტების გავლენამდე	(516,619)	(698,524)
წარმოებული ინსტრუმენტების გავლენა*	-	107,576
წმინდა დაქვემდებარება	(516,619)	(590,948)

*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 ოდენობა: 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 გადხდები. აღნიშნული ფულადი სახსრების გადინებები სრულად არის ჰეჯირებული 2025 წლის იანვრიდან 2025 წლის ბოლომდე, საშუალო ფორვარდული გაცვლითი კურსით: 2.8.

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
2024 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

'000 ლარი	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2024	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2023
საბანკო ნაშთები	1,336	3,906
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,355	1,894
სესხები და კრედიტები	(132,607)	(79,208)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(22,717)	(24,324)
წმინდა დაქვემდებარება	(152,633)	(97,731)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

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

მგრძნობელობის ანალიზი

31 დეკემბრის მდგომარეობით ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), ქვემოთ მოცემულის შესაბამისად, აშშ დოლართან და ევროსთან მიმართებაში იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და მოგებაზე ან ზარალზე ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი	გამყარება		შესუსტება	
	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)
31 დეკემბერი 2024				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	-	51,662	-	(51,662)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	-	15,263	-	(15,263)
31 დეკემბერი 2023				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	-	59,095	-	(59,095)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	-	9,773	-	(9,773)

(vi) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, პირველ რიგში, მოქმედებს სესხებსა და კრედიტებზე მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებულგანაკვეთიანი სესხი) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (ცვლადგანაკვეთიანი სესხი) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რამდენად უნდა იყოს ჯგუფი დამოკიდებული ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებზე. თუმცა, ახალი სესხის აღების ან გაცემის დროს გადაწყვეტილების მიღებისას მენეჯმენტი ხელმძღვანელობს საკუთარი მოსაზრებით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება ჯგუფისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალებადი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

საანგარიშგებო თარიღისთვის ჯგუფის პროცენტიანი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის შემადგენლობა იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2024	2023
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	-	-
ფინანსური ვალდებულებები	164,729	130,042
	164,729	130,042

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

100 საბაზისო პუნქტიანი გონივრული შესაძლო ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის 1,647 ათასი ლარის ოდენობით გავლენას იქონიებდა მოგებაზე ან ზარალზე (2022 წლის 31 დეკემბერი: 1,300 ათასი ლარი). ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ, უცხოური ვალუტის კურსები, უცვლელი დარჩება.

23. პირობითი ვალდებულებები

(a) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ განსახილველად, სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა უფრო დიდი ხნით დარჩეს ღია.

ამ ვითარებამ შესაძლოა წარმოშვას საგადასახადო რისკები, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით მნიშვნელოვანია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიის ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება არსებითი გავლენა მოახდინოს წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(b) სასამართლო დავა

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

24. ვალდებულებები

(a) 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).

(b) სხვა ვალდებულებები

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფს ჰქონდა 19.9 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, საინვესტიციო ქონების მშენებლობის ვალდებულება საქართველოს მთავრობის მიმართ (2023 წლის 31 დეკემბერი: 22.5 მილიონი აშშ დოლარი). წინამდებარე საინვესტიციო ვალდებულებებიდან, 15 მილიონი აშშ დოლარი ბოზოყვანის პროექტს უკავშირდება, რომელიც, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის, 2029 წელს უნდა დასრულდეს (2023 წლის 31 დეკემბერი: 15 მილიონი აშშ დოლარი).

25. შვილობილი კომპანიები

საწარმო	ძირითადი საქმიანობა	დაარსების თარიღი	საკუთრების პროცენტულობა 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის	საკუთრების პროცენტულობა 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	საკუთრების სახეობა
შპს „სილქ რიალ ისთეით“	ჰოლდინგური საწარმო	7 აპრილი 2017 წელი	95%	95%	პირდაპირი
შპს „სილქნეტ ჰოლდინგი“	ჰოლდინგური საწარმო	3 დეკემბერი 2018	95%	95%	პირდაპირი
შპს „სილქ როულდ ენერჯი“	არა-აქტიური კომპანია	11 მაისი 2011	100%	100%	პირდაპირი
შპს „ბახვი ჰაიდრო პაუერი“	ჰიდროელექტროსადგურების მართვა	15 იანვარი 2009	63.27%	63.27%	არაპირდაპირი, შპს „სილქ ენერჯი ჰოლდინგის“ საშუალებით
შპს „სილქ ენერჯი ჰოლდინგი“	არა-აქტიური კომპანია	28 დეკემბერი 2020	100%	100%	პირდაპირი
შპს „სილქ სოლარი“	არა-აქტიური კომპანია	4 ივლისი 2022	100%	100%	პირდაპირი
შპს „სილქ რიალ ისთეითის“ შვილობილი კომპანიები					
შპს "ჯორჯიან ჰოტელ მენეჯმენტი"	თბილისი რედისონ ზღუ ივერია სასტუმროს მართვა	9 აგვისტო 2010	96%	96%	პირდაპირი
შპს „არგო მენეჯმენტი“	ბათუმი რედისონ ზღუ სასტუმროს მართვა	30 ნოემბერი 2010 წელი	96%	96%	არაპირდაპირი, შპს „ჯორჯიან ჰოტელ მენეჯმენტის“ საშუალებით
შპს „რივიერა ბიჩ“	კლუბის მართვა	18 მაისი 2012 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს „სილქ როულდ სერვისი“	ჯგუფის კომპანიებისთვის შესყიდვების გაერთიანება	31 დეკემბერი 2015 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს „დეველოპმენტ სოლუშენს“	უძრავი ქონების განვითარების მომსახურება	10 ივლისი 2006 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "დეველოპმენტ სოლუშენს მედეა"	არა-აქტიური კომპანია	7 სექტემბერი 2009 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს „დეველოპმენტ სოლუშენსის“ საშუალებით
შპს "წინანდლის სავანე"	ჰოლდინგური საწარმო	17 თებერვალი 2016 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "წინანდლის მამულები"	სასტუმრო „წინანდალი რედისონ ქოლექშენის“ მართვა	27 ივნისი 2008 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს „წინანდლის სავანეს“ საშუალებით
შპს "წინანდალი"	მუზეუმის მართვა	3 ოქტომბერი 2005 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "ქართული ღვინის ინსტიტუტი"	ღვინის დეგუსტაცია და ტრენინგის მომსახურება	26 დეკემბერი 2011 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს „წინანდალი“-ს საშუალებით
შპს "ესარჯი ინვესტმენტს"	ჯგუფისთვის კორპორატიული მომსახურების მიმწოდებელი	27 მაისი 2011 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს „ლიმონი 2009“	კაზინოების მართვა	11 აგვისტო 2009 წელი	88%	88%	პირდაპირი
შპს "მედეა ოფერეითინგ კომპანი"	ბათუმი რედისონ ზღუ სასტუმროს და დაკავშირებული კაზინოს ფლობა	5 ნოემბერი 2010 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "ევ ტელეკომი"	უძრავი ქონების განვითარება	2 ოქტომბერი 2006	100%	100%	პირდაპირი

შპს "სილქ როულ გრუპ ჰოლდინგი"
2024 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საწარმო	ძირითადი საქმიანობა	დაარსების თარიღი	საკუთრების პროცენტულობა 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის	საკუთრების პროცენტულობა 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	საკუთრების სახეობა
შპს „რივიერა“	ჰოლდინგური საწარმო	წელი 12 ივლისი 2012 წელი	100%	100%	პირდაპირი არაპირდაპირი, შპს "რივიერა"-ს
შპს "ბათუმი რივიერა"	უძრავი ქონების განვითარება	30 მაისი 2018 წელი	100%	100%	საშუალებით
შპს "ცენტრ პლაზა"	უძრავი ქონების განვითარება	14 ივლისი 2005 წელი	100%	100%	პირდაპირი არაპირდაპირი, შპს „ცენტრ პლაზას“
შპს "კლუბი სავანე"	ლამის კლუბის მართვა	11 აპრილი 2018 წელი 19 თებერვალი 2016 წელი	100%	100%	საშუალებით
შპს "წინანდლის ვილები"	უძრავი ქონების განვითარება	წელი 30 სექტემბერი 2005	100%	100%	პირდაპირი
სს "ახალი სასტუმრო"	სასტუმროს ფლობა	წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "სილქ როულ ბიზნეს ცენტრი"	უძრავი ქონების განვითარება	27 აგვისტო 1997 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "მისაქციელი"	უძრავი ქონების განვითარება	7 აგვისტო 2008 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "ახალი ოფისი"	უძრავი ქონების განვითარება	7 აგვისტო 2008 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "ივერია ცენტრი"	უძრავი ქონების განვითარება	6 აგვისტო 2013 წელი	50%	50%	არაპირდაპირი, შპს "ახალი ოფისი"-ს საშუალებით
შპს "რესტორანი წინანდალი"	სტუმართმოყვარეობის სექტორი	2 აპრილი 2018 წელი	50%	50%	არაპირდაპირი, შპს „ივერია ცენტრის“ საშუალებით
სს "სასტუმრო მედეა"	უძრავი ქონების განვითარება	17 აპრილი 2007 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "აჭარა ინვესტმენტს"	ჰოლდინგური საწარმო	30 აგვისტო 2017 წელი	100%	100%	პირდაპირი
სს "აჭარის კურორტები"	უძრავი ქონების განვითარება	3 იანვარი 2006 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს "აჭარა ინვესტმენტს"-ის საშუალებით
შპს "აჭარა რიალ ისთეით"	უძრავი ქონების განვითარება	23 აგვისტო 2006 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს "აჭარა ინვესტმენტს"-ის საშუალებით
შპს "ბოზოყვათი"	უძრავი ქონების განვითარება	23 მარტი 2007 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს „აჭარა რიალ ისტეითის" და სს "აჭარის კურორტების" საშუალებით
შპს "ქობულეთის კურორტები"	უძრავი ქონების განვითარება	17 აპრილი 2007 წელი 4 სექტემბერი 2009 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, სს "აჭარის კურორტების" საშუალებით
შპს "სილქ როულ გრუპ თრეველი"	სტუმართმოყვარეობის სექტორი	წელი 5 თებერვალი 2020	51%	51%	პირდაპირი
სს "სასტუმრო ტელეგრაფი"	სტუმართმოყვარეობის სექტორი	წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს "სილქ როულ ბიზნეს ცენტრი"-ს საშუალებით
შპს "ლიმონი რიალ ისთეითი"	უძრავი ქონების განვითარება	21 აპრილი 2017 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "Green-cape Botanico"	უძრავი ქონების განვითარება ჯგუფისთვის სასტუმროების მართვის მომსახურების	18 აგვისტო 2020 წელი	51%	51%	ერთობლივი საწარმო
შპს „სილქ ჰოსფიტალიტი“	მიმწოდებელი	26 მარტი 2021 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "წინანდლის კურორტი"	"პარკ ჰოტელ წინანდალის"	1 მარტი 2018 წელი	51%	51%	პირდაპირი

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
 2024 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საწარმო	ძირითადი საქმიანობა	დაარსების თარიღი	საკუთრების პროცენტულობა 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის	საკუთრების პროცენტულობა 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	საკუთრების სახეობა
მართვა					
შპს „უნიფარმი“*	უძრავი ქონების განვითარება	10 ივლისი 1996 წელი	100%	50%	არაპირდაპირი, შპს „ცენტრ პლაზას“
შპს „Silk Play“***	უძრავი ქონების განვითარება	19 ივნისი 2024 წელი	100%	0%	საშუალებით
შპს „Silk Entertainment“ **	უძრავი ქონების განვითარება	15 აპრილი 2024 წელი	100%	0%	პირდაპირი
შპს „საქანელა დეველოპმენტ“***	უძრავი ქონების განვითარება	27 მარტი 2024 წელი	100%	0%	პირდაპირი
შპს „სილქნეტ ჰოლდინგის“ შვილობილი კომპანიები					
სს "სილქნეტი"	სატელეკომუნიკაციო მომსახურების გაწევა	2 აპრილი 2009 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს „ქარვა“	პროგრამული უზრუნველყოფის ტექნიკური მომსახურება	29 ივნისი 2012 წელი	51%	51%	არაპირდაპირი, სს „სილქნეტის“ საშუალებით
შპს "სილქ მედია"****	ევრონიუსის არხის მართვა	18 ივლისი 2019 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, სს „სილქნეტის“ საშუალებით
შპს „ნოვუსი“****	არა-აქტიური საწარმო	5 აპრილი 2012 წელი	0%	100%	არაპირდაპირი, სს „სილქნეტის“ საშუალებით
NG Georgia N(N)LE დაჭრილ მებრძოლთა თანადგომის ფონდი (რეგისტრირებული როგორც ორი იურიდიული პირი)	მედია („National Geographic“)	5 აპრილი 2012 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, სს „სილქნეტის“ საშუალებით
შპს „პრემიუმ ვებ სოლუშენს“ შპს „სილქ როუდ ენერჯის“ შვილობილი კომპანიები	არაკომერციული ორგანიზაცია ინტერნეტ ვიდეო მომსახურების მიწოდება	9 ივლისი 2018 წელი 29 ნოემბერი 2015 წელი	100% 100%	100% 100%	არაპირდაპირი, სს „სილქნეტის“ საშუალებით
შპს "მაჭახელა ჰესი"	არა-აქტიური კომპანია	11 აპრილი 2012 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს „ლოპოტა ენერჯი“*****	არა-აქტიური კომპანია	27 თებერვალი 2012 წელი	0%	100%	არაპირდაპირი, შპს „მაჭახელა ჰესის“ საშუალებით

* 2023 წლის 29 დეკემბერს, შპს „ცენტრ პლაზამ“ შეიძინა შპს „უნიფარმის“ 50%-ი 933 ათასი ლარის ოდენობით არაფულადი ანაზღაურების სანაცვლოდ.

** 2024 წელს, კომპანიამ დაარსა შპს „Silk Play“, შპს „Silk Entertainment“ და შპს „Sakanela Development“, უძრავი ქონების და გასართობი კომპლექსის განვითარებისა და მართვისთვის შექმნილი შვილობილი კომპანიები.

***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.

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

26. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

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

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

(b) უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

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

ლარი	2024	2023
ხელფასები და ბონუსები	19,025	20,590
დასაქმებულთა სხვა გრძელვადიანი გასამრჯელოები*	6,635	17,318
	25,660	37,908

* 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 გაწვევისთანავე, 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 (c)). აღნიშნული ცვლილებები კვლავ შესაბამისობაშია საქართველოს კანონმდებლობასთან, კერძოდ, მეწარმეთა შესახებ საქართველოს ახალი კანონის მოთხოვნებთან და ევროობლიგაციების შეცვლილ პირობებთან, რის შედეგადაც 2024 წლის 31 დეკემბერს 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

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

შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"
2024 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი	
	2024	2023	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
გაცემული სესხები: საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	4,102	(7,340)	29,149	28,523
სესხები და კრედიტები: საბოლოო მშობელი კომპანია	-	-	-	-
მშობელი კომპანია	(6,788)	-	-	3,868
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	(14,881)	30,429	24,320	38,645
ძირითადი საშუალებების შეძენა: საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	-	15	-	-
მშობელი კომპანია და ბენეფიციარები	-	918	-	-
სხვა შემოსავალი: საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	1,901	2,089	3,018	1,310
გამოყენებული საწვავი და საპოხი მასალები: საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	(2,975)	(2,917)	(182)	(260)
სხვა საოპერაციო ხარჯები: საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	(4,058)	(3,776)	(706)	(1,322)

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

პირდაპირ კაპიტალში აღიარებულ სესხებსა და კრედიტებზე და სასესხო მოთხოვნებზე წარმოებულ „დაკავშირებული მხარის ოპერაციებზე“ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნები 14 და 19.

2024 წლის განმავლობაში, 1,974 ათასი ლარის ოდენობით საპროცენტო ხარჯი (2023: 4,711 ათასი ლარი) აღიარებულ იქნა მოგებაში ან ზარალში დაკავშირებული მხარეებისგან აღებულ სესხებსა და კრედიტებთან მიმართებაში. დაკავშირებული მხარეებისგან აღებული სესხების საპროცენტო განაკვეთები და დაფარვის ვადები წარმოდგენილია შენიშვნაში 19(a).

2024 წლის განმავლობაში, 4,306 ათასი ლარის ოდენობით საპროცენტო ხარჯი (2023: 9,126 ათასი ლარი) აღიარებულ იქნა მოგებაში ან ზარალში დაკავშირებული მხარეებისგან აღებულ სესხებსა და კრედიტებთან მიმართებაში. საპროცენტო განაკვეთები და დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხების დაფარვის ვადები წარმოდგენილია მე- 14 შენიშვნაში.

27. შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე, გარდა:

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

28. არსებითი ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ

ქვემოთ განსაზღვრული 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) ფუთ-ოფციონების მფლობელი არამაკონტროლებელი აქციონერები

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

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

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

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

(iv) შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები წარმოადგენს ჯგუფის მიერ კონტროლირებულ საწარმოებს. ჯგუფი აკონტროლებს საწარმოს, როდესაც ის ექვემდებარება ან როდესაც მას აქვს უფლება ცვლად ამონაგებზე საწარმოში მისი ჩართულობიდან და როდესაც მას შესწევს უნარი იმოქმედოს ამგვარ ამონაგებზე საწარმოში მისი უფლებამოსილების გამოყენებით. გარდა საერთო კონტროლის გარიგებებისა (იხილეთ ქვემოთ), შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება შესულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კონტროლის დაწყების თარიღიდან, მისი დასრულების თარიღამდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკები შეიცვალა, როდესაც საჭირო გახდა მათი ჯგუფის მიერ მიღებულ პოლიტიკებზე მორგება. შვილობილ კომპანიაში არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი ზარალი, მიკუთვნებულია არამაკონტროლებელ წილებზე მიუხედავად იმისა, იწვევს ეს თუ არა არამაკონტროლებელი წილის უარყოფით (დეფიციტურ) ნაშთს.

(v) საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოების შესყიდვა/გადაცემა

ჯგუფის მაკონტროლებელი აქციონერის კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოებში წილების გადაცემიდან წარმოშობილი საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება საბალანსო ღირებულების აღრიცხვის საფუძველზე (ნაშთის გადატანის საფუძველი), იმგვარად თითქოს შესყიდვები ყველაზე ადრეული წარმოდგენილი შესადარისი პერიოდის დასაწყისში ან საერთო კონტროლის დამყარების თარიღისთვის მოხდა.

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

სხვაობა ანაზღაურებასა (გადახდილი ფულადი სახსრების სახით ან კაპიტალის შენატანების საშუალებით) და შემენილი საწარმოს აქტივებსა და ვალდებულებებს შორის აღრიცხულია გაუნაწილებელ მოგებაში.

(vi) კონსოლიდაციისას ელიმინირებული ოპერაციები

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

(b) შემოსავალი

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

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

(i) შემოსავალი სატელეკომუნიკაციო მომსახურებიდან

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 აბონენტათვის დაურიცხავი, მაგრამ უკვე გაწეული მომსახურება აღიარდება შემოსავლად, ხოლო დარიცხული მაგრამ გაუწეველი მომსახურების შემოსავალი დროში გადავადდება. ყოველთვიური სააბონენტო საფასური შემოსავლად აღიარდება მომსახურების გაწევის თვეში.

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

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

როუმინგიდან მიღებული შემოსავალი: შემოსავალი სხვა ოპერატორებისგან, არა-სილქნეტის აბონენტებისთვის, რომლებიც იყენებენ სილქნეტის ხმოვან, SMS და ინტერნეტ მომსახურებას. 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.

(ii) შემოსავალი კაზინოს თამაშებიდან

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

(iii) შემოსავალი სასტუმროს მომსახურებიდან

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

შემოსავალი ოთახების გაქირავებიდან - შემოსავალი სასტუმროს ოთახების კლიენტებზე გაქირავებიდან, ყოველდღიურ საფუძველზე, წინასწარ განსაზღვრული ანაზღაურების სანაცვლოდ. შემოსავალი ოთახების გაქირავებიდან აღიარდება სტუმრების მიერ სასტუმროში გატარებული ღამეების მიხედვით. შემოსავალი აღიარდება დროის განმავლობაში მომსახურების გაწევასთან ერთად. ასაღიარებელი შემოსავლის ოდენობის განსაზღვრისთვის დასრულების ეტაპი ფასდება სასტუმროში გატარებული ღამეების მიხედვით.

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

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

(c) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.
- სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები.

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

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე;

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

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

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი აღირიცხება წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის გათვალისწინებით თუ სად აქვს ადგილი უცხოური ვალუტის მოძრაობას - წმინდა ამონაგების თუ წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(d) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია ჯგუფის საწარმოების შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას (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, გადაყვანილია ოპერაციის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(e) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

(i) დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და 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 26(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 განაწილების 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 ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად გადახდის ფაქტიური თარიღისა ან იმ პერიოდისა რომლისთვის არის გადახდილი 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. წარმოებული მარაგების და დაუმთავრებელი წარმოების შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს წარმოების ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს ჩვეულებრივი სამუშაო სიმძლავრის საფუძველზე.

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

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

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

(ii) შემდგომი დანახარჯები

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

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ან კომპანიის შიდა ძალებით დამზადებულ აქტივთან მიმართებაში, მათი დასრულების და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის თარიღიდან. ცვეთა ანგარიშდება აქტივის თვითღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულება.

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 და დაუმთავრებელ მშენებლობას (CIP) ცვეთა არ ერიცხება.

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

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

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

(iv) ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები

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

(i) არამატერიალური აქტივები

(i) გუდვილი

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

(ii) სხვა არამატერიალური აქტივები

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

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

ჯგუფი ითვალისწინებს ხელშეკრულების სხვა პირობებსაც როგორც არის შეწყვეტის პირობები. კაპიტალიზებული სამაუწყებლო უფლებების ხელშეკრულებები დისკონტირებულია ზღვრული სასესხო განაკვეთის საფუძველზე.

(iii) შემდგომი დანახარჯები

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

(iv) ამორტიზაცია

ამორტიზაცია გამოითვლება აქტივის თვითღირებულების მიხედვით, მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ამორტიზაცია, როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, არამატერიალური აქტივების (გარდა გუდვილისა) მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, იმ თარიღიდან, როდესაც ისინი გამოსაყენებლად ხელმისაწვდომი გახდება, რადგან ამგვარად შესაძლოა ყველაზე მიახლოებულად აისახოს აქტივში განივთვებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელი ფორმა. მიმდინარე და შესაძარისი პერიოდებისთვის, არამატერიალური აქტივების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადა 1-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 წარმოადგენს ქონებას, რომლის ფლობაც ხდება საიჯარო შემოსავლის, კაპიტალის ზრდის ან ორივეს მისაღებად, და არა საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობის პროცესში გაყიდვის განხორციელების, წარმოებაში გამოყენების ან საქონლის და მომსახურებების მიწოდების, ან სხვა ადმინისტრაციული მიზნით.

(i) აღიარება და შეფასება

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

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

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

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

მშენებლობის დროს, ჯგუფმა შეიძლება იკისროს გარკვეული უძრავი ქონების ობიექტების, მათ შორის მშენებლობის ადგილთან ახლოს მდებარე პარკების რემონტისა და მუნიციპალური ხელისუფლებისთვის უსასყიდლოდ გადაცემის დამატებითი ვალდებულებები.

თუ მსგავსი ვალდებულებების კისრება პირდაპირ კავშირშია გასაყიდად განკუთვნილი საცხოვრებელი უძრავი ქონების ობიექტების მშენებლობასთან, ამ ვალდებულებების შესრულების ხარჯები შეტანილია იმ სამშენებლო პროექტის საერთო ღირებულებაში, რომელსაც ისინი უკავშირდება.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

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

(iii) ცვეთა

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

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

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

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

(k) ფინანსური ინსტრუმენტები

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

ჯგუფი არაწარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში აკლასიფიცირებს.

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

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება მათი წარმოშობის თარიღისთვის. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება ვაჭრობის თარიღში, როდესაც ჯგუფი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის მოთხოვნა არსებითი საფინანსო კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება, თავდაპირველად შეფასებულია სამართლიან ღირებულებას დამატებული (არა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ერთეულისთვის) მის შემენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. მოთხოვნა არსებითი საფინანსო კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასით.

(ii) 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.

(iii) წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები და ჰეჯირების აღრიცხვა

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

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

(iv) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი 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.

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

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

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

ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში ფასდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული, როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და

- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

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

ფინანსური აქტივები - ბიზნეს მოდელის შეფასება:

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

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

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

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

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

წინასწარ გადახდის ფუნქცია შეესაბამება მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდის კრიტერიუმს, თუ წინასწარ გადახდილი თანხის ოდენობა, არსებითად, წარმოადგენს ძირითადი თანხისა და მიმდინარე ძირითადი თანხაზე დაგროვილი პროცენტის დაუფარავ ოდენობებს, რაც შეიძლება მოიცავდეს გონივრულ დამატებით ანაზღაურებას ხელშეკრულების ნაადრევ შეწყვეტისთვის.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

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

(v) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება

ფინანსური აქტივები

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

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

ჯგუფი ასკვნის, რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

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

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

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

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

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

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

(vi) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

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, ან როდესაც ჯგუფი არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და ჯგუფი არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე უფლებებს.

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

(vii) ურთიერთგადაფარვა

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

(l) კაპიტალი

კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში და კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

(m) ფინანსური გარანტიები

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

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

(n) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები

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

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

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

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

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

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

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ, როდესაც:

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

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

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

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, რომელიც შეიძლება წარმოიქმნას საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევების შედეგად (ან უფრო მოკლე პერიოდში თუ ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სასიცოცხლო ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

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

- ემიტენტის ან მსესხებლის არსებითი ფინანსური სირთულეები;

- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ჯგუფის მიერ სესხის ან წინასწარ გადახდილი თანხების რესტრუქტურისაცა იმ პირობებით, რომლებსაც ჯგუფი სხვა შემთხვევებში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

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

ჩამოწერა

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

(ii) არაფინანსური აქტივები

ჯგუფის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) 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 აღდგება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც იქნებოდა განსაზღვრული, ცვეთისა და ამორტიზაციის გამოკლებით, თუ ადგილი არ ექნებოდა გაუფასურების ზარალის აღიარებას.

(o) იჯარები

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

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება 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 როგორცაა 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) სიახლეები კანონებსა და რეგულაციებში

2025 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომელთა მიხედვითაც, ჯგუფი ამჟამად ექვემდებარება 20%-იან გადასახადს სლოტ აპარატებიდან მიღებულ შემოსავალზე, საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულის მიხედვით (ადრე არსებული 15%-იანი განაკვეთის ნაცვლად).

(b) სხვა შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის, კომპანიის კაპიტალი 20,000 ათასი ლარით შემცირდა.

შპს „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი“
კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიში - ბიზნესის მიმოხილვა
2024 წელი

1. ჯგუფის ბიზნესი, შედეგები და მდგომარეობა

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

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

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

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

- საქართველოში კორპორატიული და ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის სატელეკომუნიკაციო მომსახურების გაწევა, რაც მოიცავს ფიქსირებულ და მობილურ სატელეფონო მომსახურებებს, მობილურ ინტერნეტს, ფიქსირებულ ინტერნეტს, მაუწყებლობის ტრანზიტს (Pay TV), SMS მომსახურებას (მოკლე ტექსტური შეტყობინება) და სხვა საბითუმო მომსახურებას.
- თბილისსა და ბათუმში (საქართველო) მდებარე, რედიონ ბლუ ბრენდის სასტუმროების და წინანდალში (საქართველო) მდებარე, რედიონ ქოლექშენ ბრენდის სასტუმროს ფლობა და მართვა.
- თბილისსა და ბათუმში კაზინოების მართვა. კაზინოები თბილისსა და ბათუმში რედიონ ბლუ ბრენდის სასტუმროებში მდებარეობს.
- კომპლექს „რესპუბლიკის“- ის ფლობა და მართვა;
- საქართველოს სხვადასხვა რეგიონებში მდებარე უძრავი ქონების განვითარება და მართვა.

2024 წელს ჯგუფის შემოსავლებმა შეადგინა 841 მილიონი ლარი, რაც 2023 წლის შემოსავლებთან შედარებით 7 პროცენტით (54 მილიონი ლარი) ზრდას წარმოადგენს. საერთო შემოსავლებიდან დაახლოებით 69% მოდის სატელეკომუნიკაციო შემოსავლებზე, 18% მოდის სათამაშო ბიზნესის შემოსავლებზე, 11% სასტუმროს შემოსავლებზე, ხოლო 1% სხვა შემოსავლებია. 2024 წლის ფინანსურმა მოგებამ შეადგინა 173 მილიონი ლარი, ხოლო 2023 წელს 157 მილიონი ლარი.

2018 წლის 20 მარტს ჯგუფმა შეიძინა საქართველოს სიდიდით მეორე მობილური ოპერატორის (შპს „ჯეოსელი“) 100 %-იანი წილი 151.7 მილიონ აშშ დოლარად. ჯეოსელის სააბონენტო ბაზა მოიცავს 1.7 მილიონზე მეტ ხმოვანი მობილური მომსახურების და 1 მილიონზე მეტ მობილური ინტერნეტის აბონენტს. ჯეოსელის შემოსავლის ძირითადი წყაროებია: ხმოვანი მობილური მომსახურება, მობილური ინტერნეტი, ურთიერთჩართვა, მოკლე ტექსტური შეტყობინებები (SMS), მობილური მოწყობილობების გაყიდვა და სხვა. შერწყმის შემდეგ, ჯეოსელი განაგრძობს საქმიანობას სილქნეტის ბრენდის ქვეშ.

ჯეოსელის შემენის შემდგომ ჯგუფი წარმართავს მის საქმიანობას ორ საოპერაციო სეგმენტად,

ფიქსირებული კავშირგაბმულობა და მობილური კომუნიკაციები.

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

2. ჯგუფის სამომავლო გეგმები

კომპანიის სამომავლო გეგმებს ძირითადად წარმოადგენს შვილობილი საწარმოების საოპერაციო საქმიანობის ეფექტიანობის ხელშეწყობა. 2025 წელს შვილობილი საწარმოების მთავარი ფოკუსი იქნება შემოსავლების დივერსიფიცირება საცხოვრებელი და დასასვენებელი სახლების სექტორში შესვლით. ასევე კომპანიის შვილობილი საწარმოების მნიშვნელოვან გეგმას წარმოადგენს არსებული სასტუმროების, კაზინოების და რესტორნების საოპერაციო ხარჯების ოპტიმიზირება და მოგების მაჩვენებლის გაუმჯობესება.

3. ჯგუფის მიერ ჩატარებული კვლევითი და საცდელი სამუშაოები

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	841,380	786,963
2	შემოსავალი საოპერაციო საქმიანობიდან პროცენტამდე, გადასახადამდე, გვეთამდე და ამორტიზაციამდე.	390,536	375,469
3	საოპერაციო მოგება %	29%	29%

(i) ურთიერთობა თანამშრომლებთან. ჯგუფში დასაქმებულია დაახლოებით 4330 ადამიანი. ჯგუფს გააჩნია მოწესრიგებული დაქირავების პოლიტიკა და სამსახურში მიიღებიან მხოლოდ შესაბამისი კვალიფიკაციის, გამოცდილებისა და უნარების მქონე კანდიდატები. ჯგუფის პრიორიტეტია დაიცვას ყველა დასაქმებულის ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო გარემოში. ჯგუფის აქვს დოკუმენტი შემუშავებული ამ თემაზე, რომლითაც ხელმძღვანელობს და იყენებს თანამშრომლების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად. ჯგუფი ხელმძღვანელობს ეთიკის კოდექსით, სადაც ცხადი და ცალსახა ინსტრუქციებია ნებისმიერ გადახვევასა თუ დარღვევაზე.

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

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

6. დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შესყიდვის შესახებ

2024 წელს ჯგუფს საკუთარი აქციების შესყიდვა არ განუხორციელებია.

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

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

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი წარმოიშვება საბრუნავი კაპიტალის მართვისა და ბანკებისგან მიღებული სესხებიდან. ეს არის იმის რისკი, რომ ჯგუფს გაუძნელდება ვადადამდგარი ფინანსური ვალდებულებების შესრულება. ჯგუფის მიდგომა ლიკვიდობის მართვის მიმართ გულისხმობს იმის შემოღებისდაგვარად 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 იხილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში ლიკვიდურობის რისკის განმარტება.

ბიზნესის ხასიათიდან გამომდინარე, მოთხოვნების ამოღება შეუფერხებლად მიმდინარეობს.

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

მოთხოვნა ჯგუფის მომსახურებაზე, ისევე როგორც ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული ქვეყნის ეკონომიკურ მდგომარეობაზე. საქართველოში ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესება უარყოფით გავლენას მოახდენს მოსახლეობაზე, რაც თავის მხრივ, გავლენას ახდენს მათ გადახდისუნარიანობაზე.

ჯგუფის კაპიტალური და საოპერაციო ხარჯების ნაწილი უცხოურ ვალუტაშია დენომინირებული (ძირითადად აშშ დოლარზე). ამასთანავე, ჯგუფი შემოსავლების ძირითად ნაწილს ლარში იღებს. ლარის გაცვლითი კურსის უარყოფითმა ცვლილებამ უცხოურ ვალუტასთან მიმართებაში შესაძლოა უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

ელექტრონული კომუნიკაციების სფერო მუდმივად ვითარდება და მომხმარებლის მოთხოვნების შესაბამისად, ჯგუფის სატელეკომუნიკაციო მიმართულებას რეგულარულად უწევს კაპიტალური და საოპერაციო ხარჯების გაწევა. ჯგუფის შემოსავლები შესაძლოა შემცირდეს, თუ ის ვერ შეძლებს შესაბამისი ხარჯების გაწევას და აბონენტებისათვის სასურველი მომსახურების შეთავაზებას.

პოლიტიკურმა და საკანონმდებლო ცვლილებებმა, მათ შორის, ცვლილებებმა ელექტრონული კომუნიკაციების სფეროს მარეგულირებელ კანონმდებლობაში, შესაძლოა უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ჯგუფზე.

ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

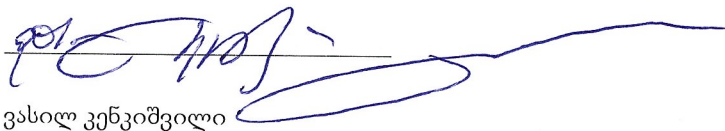
სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი არის გაცვლითი კურსის ცვლილების გამო ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების შეცვლის რისკი.

ჯგუფს მოქმედი გაცვლითი კურსების მერყეობის რისკი ეკისრება ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობას 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 სპეციფიკური 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 23 ივნისი