

სს „სილქნეტი“

2019 წლის
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	9
კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	10
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	11
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	12



შპს „KPMG Georgia“

ჯი ემ თი პლაზა

მე-5 სართული, თავისუფლების მოედანი №4

თბილისი, საქართველო 0105

ტელეფონი: +995 322 93 5713

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს „სილქნეტის“ აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ მოვახდინეთ სს „სილქნეტის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებების და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას და სხვა ახსნა-განმარტებითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი კონსოლიდირებული ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადებს ანგარიშგებას, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ების) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

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

აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხები

აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხები მოიცავს საკითხებს, რომლებიც ჩვენი პროფესიონალური მსჯელობით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში. ეს საკითხები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის და ჩვენი დასკვნის გაკეთების პროცესში თანმიმდევრობით არის გათვალისწინებული და ჩვენ არ გავცემთ ცალკე დასკვნას მათთან დაკავშირებით.

ახალი სტანდარტის მიღება - ფას 16 - იჯარები

აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხები	შესაბამისი აუდიტორული პროცედურები
<p>კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მეხუთე შენიშვნაში აღწერილის შესაბამისად, ჯგუფმა ფას 16-ის გამოყენება 2019 წლის 1 იანვარს დაიწყო.</p> <p>ფას 16-ს შემოაქვს იჯარების აღრიცხვის ახალი მოდელი, სადაც მოიჯარე აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და მისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული იჯარიდან წარმოქმნილ საიჯარო ვალდებულებას.</p> <p>ჩვენ ფას 16-ის გამოყენებას და შესაბამის ფასიკ გადაწყვეტილებებს აუდიტის მნიშვნელოვან საკითხებად მივიჩნევთ, რადგან არსებითი გავლენა აქვთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ჯგუფის ხელმძღვანელობისგან მოითხოვენ მნიშვნელოვანი განსჯის გამოყენებას, კერძოდ, იჯარის ვადის დადგენის დროს.</p>	<p>აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხების გადასაჭრელად, ჩვენ განვახორციელეთ შემდეგი პროცედურები:</p> <ul style="list-style-type: none"> ჩვენ შევაფასეთ შესაბამისად გამოიყენა თუ არა ხელმძღვანელობამ ახალი სტანდარტის მოთხოვნები და შესაბამისი ფასიკ გადაწყვეტილებები, შემდეგის ჩათვლით: დადგენა იმისა არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას, იჯარის ვადა, გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი, შეფასების პრინციპები და აქტივებზე გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებებზე გამოყენებული კლასიფიკაცია. ჩვენ შევამოწმეთ გამოთვლებში გამოყენებული მონაცემების სიზუსტე, საწყის სახელშეკრულებო პირობებთან შერჩევით საფუძველზე ვადების და პირობების შეთანხმების გზით და შევამოწმეთ გამოთვლების სიზუსტე თითოეული საიჯარო ხელშეკრულებისთვის, რომლებიც შერჩეულ იქნა გადაანგარიშების გზით. ჩვენ ასევე მიმოვიხილეთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოთვლებში შეტანილი, გამოვლენილი იჯარების სისრულე. ჩვენ შევამოწმეთ, რომ ხელმძღვანელობამ თანმიმდევრულად გამოიყენა პორტფელის მიდგომა მის საიჯარო ხელშეკრულებებზე ჩვენ შევაფასეთ დისკონტირების განაკვეთი და მიმოვიხილეთ დისკონტირების განაკვეთის გამოთვლის მეთოდოლოგია. ჩვენ უზრუნველვეყავით, რომ ახსნა-განმარტებები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არის სრული და შესაბამისი, ახალი სტანდარტით მოთხოვნილის შესაბამისად.

სხვა ინფორმაცია

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს, ნორმატიული მიზნებისთვის მომზადებულ, ჯგუფის წლიურ ანგარიშს და მმართველობით ანგარიშს. მმართველობითი ანგარიში არ მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას და ჩვენს აუდიტის დასკვნას აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. სხვა ინფორმაცია ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება წინამდებარე აუდიტორული დასკვნის გაცემის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი დასკვნა, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და ჩვენ არ გავცემთ მასთან დაკავშირებულ დასკვნას.

ჩვენი პასუხისმგებლობა ჩვენს მიერ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული სხვა ინფორმაციის გაცნობას, როდესაც ის ხელმისაწვდომი გახდება. განსაზღვრას, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან შეიცავს თუ არა ის არსებით უზუსტობებს.

ნორმატიული მიზნებისთვის მომზადებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, სხვა ინფორმაცია:

- არის თუ არა შესაბამისობაში კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და ხომ არ მოიცავს ის არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს თუ არა ყველა მონაცემს, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ.

ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლის ისეთი მექანიზმების შემუშავებაზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა საჭიროდ მიიჩნევს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან თავისუფალი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ჯგუფის უნარის შეფასებაზე, განაგრძოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებისა.

მმართველობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხს აგებენ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენს მიზანს წარმოადგენს გონივრული რწმუნების მიღება იმის თაობაზე, არის თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებული არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებიან, თუ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულ ფარგლებში გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაბამისია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა ჯგუფის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებებში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, უნდა შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ჯგუფი შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- ვიღებთ შესაბამის და სათანადო აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული კომპანიების ან ბიზნეს საქმიანობის ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით იმისათვის, რომ გამოვთქვათ აზრი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ პასუხს ვაგებთ „ჯგუფის“ აუდიტის წარმართვაზე და მის ზედამხედველობაზე. ჩვენ ერთპიროვნულად ვაგებთ პასუხს ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაზე.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ასევე წარუდგენთ ჩვენს მიერ სათანადო ეთიკურ მოთხოვნებთან შესაბამისობაში მყოფ ანგარიშს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით და გავუზიარებთ მათ ინფორმაციას ყველა ურთიერთობის და სხვა საკითხებთან დაკავშირებით, რომლებიც შესაძლოა ეხებოდეს ჩვენს დამოუკიდებლობას და, შესაბამის შემთხვევაში, უსაფრთხოებასთან დაკავშირებულ ზომებს.

მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებთან გაზიარებულ საკითხებზე დაყრდნობით, ჩვენ განვსაზღვრავთ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტორული შემოწმების პროცესში და



სს სილენტი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა
გვერდი 5

რომლებიც მნიშვნელოვან აუდიტორულ საკითხებს განეკუთვნებიან. აღნიშნულ საკითხებს განვიხილავთ აუდიტორთა ანგარიშში, თუ კანონი ან მარეგულირებელი პროცედურები არ გამორიცხავენ ამგვარი საკითხების გაცემას ან, როდესაც, განსაკუთრებით იშვიათ ვითარებაში, ჩვენ განვსაზღვრავთ, რომ საკითხი არ უნდა იქნას წარმოდგენილი ჩვენს ანგარიშში, იმ მიზეზით, რომ ამგვარი ქცევის უარყოფითმა გავლენამ შესაძლოა გადაწონოს შესაბამისი კომუნიკაციის საზოგადოებრივი ინტერესის სარგებელი.

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

კარენ საფარიანი

შპს „KPMG Georgia”
21 თებერვალი 2020



სს სილქნეტი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა
გვერდი 5

რომლებიც მნიშვნელოვან აუდიტორულ საკითხებს განეკუთვნებიან. აღნიშნულ საკითხებს განვიხილავთ აუდიტორთა ანგარიშში, თუ კანონი ან მარეგულირებელი პროცედურები არ გამორიცხავენ ამგვარი საკითხების გაცემას ან, როდესაც, განსაკუთრებით იშვიათ ვითარებაში, ჩვენ განვსაზღვრავთ, რომ საკითხი არ უნდა იქნას წარმოდგენილი ჩვენს ანგარიშში, იმ მიზეზით, რომ ამგვარი ქცევის უარყოფითმა გავლენამ შესაძლოა გადაწონოს შესაბამისი კომუნიკაციის საზოგადოებრივი ინტერესის სარგებელი.

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

კარენ საფარიანი

შპს „KPMG Georgia”
21 თებერვალი 2020



'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018*
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	14	377,686	370,216
არამატერიალური აქტივები და სახელშეკრულებოდანახარჯები	15	199,716	212,339
აქტივები გამოყენების უფლებით	5	52,872	-
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	14	41,713	32,727
საინვესტიციო ქონება	16	29,582	-
IRU* ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული წინასწარი გადახდები		10,321	10,745
სულ გრძელვადიანი აქტივები		711,890	626,027
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	17	10,980	22,283
IRU** ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული წინასწარი გადახდები		2,173	2,173
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	18	37,481	37,876
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19	74,862	9,262
სულ მიმდინარე აქტივები		125,496	71,594
სულ აქტივები		837,386	697,621
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი	20		
სააქციო კაპიტალი		84,056	68,172
დამატებითი შენატანები კაპიტალში (დაგროვილი ზარალი)/გაუნაწილებელი მოგება		8,026	24,471
		(64,289)	(18,198)
კომპანიის მესაკუთრეზე მიკუთვნიებადი კაპიტალი		27,793	74,445
არაკონტროლირებადი წილი		54	59
სულ კაპიტალი		27,847	74,504
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	21	617,798	375,791
სუბორდინირებული სესხი		-	30,546
თამასუქები		-	37,286
საიჯარო ვალდებულებები	5	45,438	-
IRU* ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	22	14,662	14,483
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	13,144	18,165
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		691,042	476,271
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	21	16,989	37,069
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	67,380	87,285
IRU* ხელშეკრულებებიდან და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	22	21,949	22,492
საიჯარო ვალდებულებები	5	12,179	-
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		118,497	146,846
სულ ვალდებულებები		809,539	623,117
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		837,386	697,621

* ჯგუფმა თავდაპირველად ფასს 16 ივარები 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. იხილეთ შენიშვნა 5.

** ხელშეუვალი სარგებლობის უფლებით.

'000 ლარი	შენიშვნა	2019	2018*
შემოსავლები:			
კომერციული შემოსავალი	8	346,155	289,492
ოპერატორებისგან მიღებული შემოსავალი	8	41,000	54,818
		387,155	344,310
ხარჯები და გასაღები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		(111,662)	(98,459)
ხელფასები და სარგებელი	10	(58,142)	(55,506)
სხვა ხარჯები	11	(31,872)	(31,565)
შემენილი მომსახურება	9	(31,357)	(46,662)
ურთიერთჩართვისა და როუმინგის ხარჯები		(17,837)	(28,956)
ქსელის მართვისა და ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები		(15,747)	(16,494)
„Pay TV“ ხარჯი		(11,218)	(9,976)
ინფრასტრუქტურული სიმძლავრის იჯარა, IRU და საიჯარო ხარჯები		(9,199)	(18,316)
სარეკლამო და მარკეტინგის ხარჯები		(8,047)	(4,659)
სიმ ბარათების, სასაუბრო ბარათებისა და სხვა გაყიდვების ხარჯები		(2,795)	(3,073)
შესყიდვიდან მიღებული სავაჭრო მოგება		-	41,845
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		89,279	72,489
ფინანსური შემოსავალი	7	4,298	2,722
ფინანსური ხარჯები	7	(104,094)	(47,242)
უცხოური ვალუტის გადაფასებიდან წმინდა (ზარალი)/მოგება	7	(34,338)	(37,527)
წმინდა ფინანსური ხარჯი (ზარალი)/მოგება დაბეგვრამდე		(134,134)	(82,047)
მოგების გადასახადის ხარჯი	12	(1,241)	(718)
(ზარალი)/მოგება და სხვა სრული შემოსავალიწლის განმავლობაში		(46,096)	(10,276)
(ზარალი)/მოგება და სხვა სრული შემოსავალი, რომელიც უკავშირდება:			
კომპანიის მესაკუთრეს		(46,091)	(9,535)
არაკონტროლირებადი წილების მესაკუთრეებს		(5)	(741)
		(46,096)	(10,276)

* 2018 წლის მონაცემები არ მოიცავს მობილური მომსახურების სეგმენტის ოპერაციებიდან (შპს „ჯეოსელი“) მიღებულ შედეგებს შესყიდვის თარიღამდე - 2018 წლის 20 მარტი.

* ჯგუფმა თავდაპირველად ფასს 16 იჯარები 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. იხილეთ შენიშვნა 5..

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ და მისი სახელით ხელმოწერილია 2020 წლის 21 თებერვალს შემდეგი პირების მიერ:

დავით მამულაიშვილი
გენერალური დირექტორი

ლილი ფშავლიშვილი
ფინანსური დირექტორი

კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომელიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 12 - 54 გვერდებზე.

სს „სილოქნიტი“
2019 წლის კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2019	2018*
შემოსავლები:			
კომერციული შემოსავალი	8	346,155	289,492
ოპერატორებისგან მიღებული შემოსავალი	8	41,000	54,818
		387,155	344,310
ხარჯები და გასაღებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		(111,662)	(98,459)
ხელფასები და სარგებელი	10	(58,142)	(55,506)
სხვა ხარჯები	11	(31,872)	(31,565)
შემენილი მომსახურება	9	(31,357)	(46,662)
ურთიერთჩართვისა და როუმინგის ხარჯები		(17,837)	(28,956)
ქსელის მართვისა და ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები		(15,747)	(16,494)
„Pay TV“ ხარჯი		(11,218)	(9,976)
ინფრასტრუქტურული სიმძლავრის იჯარა, IRU და საიჯარო ხარჯები		(9,199)	(18,316)
სარეკლამო და მარკეტინგის ხარჯები		(8,047)	(4,659)
სიმ ბარათების, სასაუბრო ბარათებისა და სხვა გაყიდვების ხარჯები		(2,795)	(3,073)
შესყიდვიდან მიღებული სავაჭრო მოგება		-	41,845
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		89,279	72,489
ფინანსური შემოსავალი	7	4,298	2,722
ფინანსური ხარჯები	7	(104,094)	(47,242)
უცხოური ვალუტის გადაფასებიდან წმინდა (ზარალი)/მოგება	7	(34,338)	(37,527)
წმინდა ფინანსური ხარჯი (ზარალი)/მოგება დაბეგვრამდე		(134,134)	(82,047)
		(44,855)	(9,558)
მოგების გადასახადის ხარჯი	12	(1,241)	(718)
(ზარალი)/მოგება და სხვა სრული შემოსავალიწლის განმავლობაში		(46,096)	(10,276)
(ზარალი)/მოგება და სხვა სრული შემოსავალი, რომელიც უკავშირდება:			
კომპანიის მესაკუთრეს		(46,091)	(9,535)
არაკონტროლირებადი წილების მესაკუთრეებს		(5)	(741)
		(46,096)	(10,276)

* 2018 წლის მონაცემები არ მოიცავს მობილური მომსახურების სეგმენტის ოპერაციებიდან (შპს „ჯეოსელი“) მიღებულ შედეგებს შესყიდვის თარიღამდე - 2018 წლის 20 მარტი.
* ჯგუფმა თავდაპირველად ფასს 16 იჯარები 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. იხილეთ შენიშვნა 5..

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ და მისი სახელით ხელმოწერილია 2020 წლის 21 თებერვალს შემდეგი პირების მიერ:

დავით მამულაიშვილი
გენერალური დირექტორი

ლილი ფშავლიშვილი
ფინანსური დირექტორი

კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომელიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 12 - 54 გვერდებზე.

’000 ლარი	კომპანიის მესაკუთრებზე მიკუთვნებადი					
	სააქციო კაპიტალი	დამატებითი შენატანები კაპიტალში	(დაგროვილი ზარალი) /გაუნაწილებელი მოგება	სულ	არაკონტრო-ლირებადი წილი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	68,172	-	31,200	99,372	800	100,172
სულ წლის სრული შემოსავალი						
სულ წლის ზარალი და სრული ზარალი	-	-	(9,535)	(9,535)	(741)	(10,276)
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრებთან						
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მიერ კონტროლირებულ საწარმოებთან გარიგებების გავლენა (იხილეთ შენიშვნა 20(b))	-	16,445	-	16,445	-	16,445
გაცემული „ქოლ ოპციონი“ (იხილეთ შენიშვნა 20 (b))	-	8,026	-	8,026	-	8,026
დივიდენდები (იხილეთ შენიშვნა 20 (c))	-	-	(39,863)	(39,863)	-	(39,863)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	68,172	24,471	(18,198)	74,445	59	74,504
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	68,172	24,471	(18,198)	74,445	59	74,504
სულ წლის სრული ზარალი						
სულ წლის ზარალი და სრული ზარალი	-	-	(46,091)	(46,091)	(5)	(46,096)
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრებთან						
გამოშვებული აქციები ((იხილეთ შენიშვნა 20(a))**	15,884	-	-	15,884	-	15,884
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მიერ კონტროლირებულ საწარმოებთან გარიგებების გავლენა (იხილეთ შენიშვნა 20 (b))	-	(16,445)	-	(16,445)	-	(16,445)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	84,056	8,026	(64,289)	27,793	54	27,847

* ჯგუფმა თავდაპირველად ფასს 16 იჯარები 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. იხილეთ შენიშვნა 5

** სესხი აქციონერისგან ნაწილობრივ კონვერტირებული კაპიტალში (იხილეთ შენიშვნა 20(a)).

'000 ლარი	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
აბონენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		402,001	338,901
სხვა სატელეკომუნიკაციო ოპერატორებისგან და IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებული ფულადი სახსრები		31,269	32,968
თანამშრომლებისთვის და მათი სახელით გადახდილი ხელფასები და სარგებელი		(54,793)	(53,957)
ურთიერთჩართვის საფასურები და ოპერატორებისთვის გადახდილი სხვა ხარჯები		(12,588)	(9,969)
მარაგების შესყიდვა		(11,232)	(14,765)
გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(59,641)	(47,647)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(837)	(1,140)
გადახდილი, ქსელის მართვისა და ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები		(11,274)	(14,548)
სხვა გაწეული საოპერაციო ხარჯები		(80,674)	(83,111)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობებიდან		202,231	146,732
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(89,321)	(58,453)
საინვესტიციო ქონების შეძენა		(29,582)	-
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(39,037)	(40,278)
შემოსავალი ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან		2,264	1,442
შვილობილი კომპანიების შესყიდვა, მიღებული ფულადი სახსრების გამოკლებით		-	(329,711)
სესხების გაცემა		-	(727)
გაცემული სესხების დაფარვა		-	136
მიღებული პროცენტი		2,517	463
საინვესტიციო საქმიანობისთვის გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(153,159)	(427,128)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსავალი სესხებიდან		530,651	423,545
სესხების დაფარვა		(367,863)	(67,006)
გადახდილი სესხის რეფინანსირების საფასური		(7,262)	-
სუბორდინირებული სესხის დაფარვა		(30,326)	-
სუბორდინირებულ სესხზე პროცენტის დაფარვა		(4,989)	-
თამასუქის დაფარვა		(43,170)	-
გადახდილი პროცენტი		(49,773)	(33,633)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული, სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა გადახდები*		(1,280)	-
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		(11,403)	-
გადახდილი დივიდენდები		(5,441)	(36,417)
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან		9,144	286,489
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		7,384	648
წმინდა მატება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		65,600	6,741
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	19	9,262	2,521
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	19	74,862	9,262

* სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ჯვარედინი საკურსო სვომ ინსტრუმენტი.

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომელიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 12 - 54 გვერდებზე.

1. ანგარიშვალდებული საწარმო

(a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

ჯგუფის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. 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 საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს სს „სილქნეტის“ (შემდგომში „კომპანია“) რეგისტრაციის ნომერით 204566978 და მისი შვილობილი კომპანიების (შენიშვნა 26) ფინანსურ ანგარიშგებებს (ერთად მოხსენიებული „ჯგუფად“ და ცალკე „ჯგუფის საწარმოებად“). მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს და სააქციო საზოგადოებებს წარმოადგენენ და ისინი რეგისტრირებული და დაფუძნებული არიან საქართველოში.

კომპანიის იურიდიული მისამართია წინამდგომარეობის ქ. №95, თბილისი, 0112 საქართველო.

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

2018 წლის 20 მარტს ჯგუფმა შეიძინა საქართველოს სიდიდით მეორე მობილური ოპერატორის (შპს „ჯეოსელი“) 100 %-იანი წილი, 151.7 მილიონი დოლარად, რაც დაახლოებით შეესაბამება EV/EBITDA კოეფიციენტს 4.5-ს. ჯეოსელს აქვს 1.7 მილიონზე მეტი ხმოვანი მობილური მომსახურების და თითქმის 1 მილიონი მობილური ინტერნეტის აბონენტების ბაზა, რაც წარმოადგენს ადგილობრივი ბაზრის დაახლოებით 35%-ს და მოაქვს შემოსავალი მისი ძირითადი მომსახურებებიდან, რომლებიცაა ხმოვანი მობილური მომსახურება, მობილური ინტერნეტი, ურთიერთჩართვა, მოკლე ტექსტური შეტყობინებები, მობილური მოწყობილობების გაყიდვა და სხვა. გადახდილი თანხა მოიცავდა ჯეოსელის მიერ Fintur Holdings B.V („Fintur“-ის (ჯეოსელის მშობელი კომპანია) სესხის დაფარვას. 2018 წლის 1 ნოემბერს, შპს „ჯეოსელმა“ შეწყვიტა იურიდიული არსებობა და შერწყმული იქნა ჯგუფთან.

2018 წლის 20 მარტს, ჯეოსელის შეძენის შემდგომ ჯგუფმა წარმართა თავისი საქმიანობა ორ საოპერაციო სეგმენტად, ფიქსირებული კავშირგაბმულობა (სს სილქნეტი) და მობილური კომუნიკაციები (შპს ჯეოსელი). ინფორმაცია ჯგუფის საოპერაციო სეგმენტებზე მოყვანილია შენიშვნა 6-ში „საოპერაციო სეგმენტები“.

კომპანია შეფასდა ორი სარეიტინგო სააგენტოს მიერ გრძელვადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგით 'B+' და 'b1', სტაბილური სამომავლო პერსპექტივით, „Fitch“-ის და „Moody's“ მიერ შესაბამისად.

2019 წლის 19 აპრილს, „Rhinestream Holdings Limited“-მა (კომპანიის აქციონერი და მალტაზე რეგისტრირებული კომპანია, რომლის საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს წარმოადგენს ფიზიკური პირი გიორგი რამიშვილი) მიიღო გადაწყვეტილება კომპანიის 100%-იანი მფლობელობის წილის გადაცემის თაობაზე მის მიერ სრულად ფლობილ შვილობილ კომპანიაზე შპს „Silknet Holding“-ზე (შემდგომში, „Silknet Holding“ „მფლობელი“) რომელიც რეგისტრირებულია საქართველოში. ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს წარმოადგენს ფიზიკური პირი, გიორგი რამიშვილი. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 25-ე შენიშვნაში.

2. მომზადების საფუძველი

შესაბამისობის ანგარიშგება

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფას“-ები) სრულ შესაბამისობაში.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“), რომელიც წარმოადგენს ჯგუფის საწარმოების სამუშაო ვალუტას. მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში. ლარში ნაჩვენები ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

4. შესაბამისობების და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს ისეთ მსჯელობებს, შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა ხორციელდება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ასევე ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

ხელმძღვანელობის მიერ ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას გაკეთებული მნიშვნელოვანი განსჯები და უზუსტობების შეფასების ძირითადი წყაროები იყო იგივე, რაც გამოყენებულ იქნა ბოლო წლიურ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, გარდა ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადებთან (შენიშვნა 14) დაკავშირებული ახალი მნიშვნელოვანი შეფასებებისა და მოიჯარის აღრიცხვისა ფასს 16-ის ფარგლებში, რაც აღწერილია მე-5-ე შენიშვნაში.

სამართლიანი ღირებულებების განსაზღვრა

ჯგუფის გარკვეული სააღრიცხვო პოლიტიკა საჭიროებს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა განმარტებითი და შეფასების მიზნებისთვის. სამართლიანი

ღირებულება კლასიფიცირდება სხვადასხვა დონეების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში იმ მონაცემების საფუძველზე, რომლებიც გამოყენებულია შეფასების მეთოდოლოგიაში:

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

იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივის ან ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემები შეიძლება დაჯგუფდეს სამართლიანი ღირებულების სხვადასხვა დონეებად, სამართლიანი ღირებულების შეფასების დაჯგუფება ხდება მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

დამატებითი ინფორმაცია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ მოცემულია შენიშვნაში 23 (a) „ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება“.

5. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკებში

გარდა ქვემოთ მოცემული ცვლილებებისა, ჯგუფი თანმიმდევრულად იყენებდა სააღრიცხო პოლიტიკებს წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

ფასს 16

ჯგუფმა ფასს 16 თავდაპირველად 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. ფასს 16-ს შემოაქვს ერთიანი, საბალანსო იჯარების აღრიცხვის მოდელი მეიჯარეებისთვის. შედეგად, ჯგუფი, როგორც მეიჯარე აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით, რაც ასახავს მის უფლებას გამოიყენოს ეს აქტივი და საიჯარო ვალდებულებას რაც ასახავს მის ვალდებულებას განახორციელოს საიჯარო გადახდები. მოიჯარეს ანგარიშგება რჩება მსგავსი ადრე გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკებისა.

ჯგუფმა გამოიყენა ფასს 16 მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით და აქტივი გამოყენების უფლებით შეაფასა საიჯარო ვალდებულების ტოლი ოდენობით (კორექტირებული ავანსებით და დარიცხვებით). შესაბამისად, 2018 წლისთვის წარმოდგენილი შესადარისი ინფორმაცია არ იქნა გადაანგარიშებული - ანუ წარმოდგენილია ადრე აღრიცხულის შესაბამისად, ბასს 17-ის და დაკავშირებული ინტერპრეტაციების ფარგლებში. სააღრიცხვო პოლიტიკების ცვლილებების დეტალები განმარტებულია ქვემოთ.

ჯგუფმა შეცვალა მისი ფასს 16-ის გამოყენების მიდგომა რათა ის, 2019 წლის ნოემბერში გამოცემული, იჯარებთან დაკავშირებული, ფასიკ-ის „დღის წესრიგის დოკუმენტი N4“-თან შესაბამისობაში ყოფილიყო, რომლის მიხედვითაც ჯარიმების ვიწრო ინტერპრეტაცია აღარ არის მისაღები.

შუალედური ფინანსური ანგარიშგებისთვის, 2019 წლის 30 ივნისით დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის, ჯგუფმა, იჯარის ვადის დასადაგენად სახელშეკრულებო მინიმალური არაგაუქმებადი პერიოდები გამოიყენა. შესაბამისად, საიჯარო ვადები და დაკავშირებული საბალანსო ოდენობები წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებითად განსხვავდება შუალედურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილისგან. რადგან ცვლილება ფასიკის მოთხოვნებთან შესაბამისობისთვის განხორციელდა, ჯგუფი ირჩევს აღარ გამოსცეს ხელახლა 2019 წლის 30 ივნისით დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდის გადაანგარიშებული ფინანსური

ანგარიშგება და წარმოადგინოს გადაანგარიშებული ოდენობები როგორც შესადარისი, 2020 წლის 30 ივნისით დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდის შუალედურ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

იჯარის განმარტება

ადრე, ჯგუფი ხელშეკრულების დადებისას განსაზღვრავდა იყო თუ არა ან შეიცავდა თუ არა გარიგება იჯარას ბასს 17 *იჯარების* და ფასიკ 4 *როგორ განვსაზღვროთ შეიცავს თუ არა გარიგება იჯარას* - ფარგლებში. ჯგუფი ამჟამად აფასებს არის თუ არა ან შეიცავს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას იჯარის ახალი განმარტების მიხედვით. ფასს 16-ის ფარგლებში, ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ხელშეკრულება გადასცემს გარკვეული აქტივის გამოყენების უფლებას, გარკვეული პერიოდით, ანაზღაურების სანაცვლოდ.

ფასს 16-ზე გადასვლისას, ჯგუფმა გარიგებების იჯარებად კლასიფიკაციისთვის პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენება აირჩია. ჯგუფმა ფასს 16 მხოლოდ ადრე იჯარებად კლასიფიცირებულ ხელშეკრულებებთან მიმართებაში გამოიყენა. ხელშეკრულებები რომლებიც არ იყო კლასიფიცირებული იჯარებად ბასს 17-ის და ფასიკ 4-ის ფარგლებში არ ყოფილა გადაფასებული. მამსადაამე, იჯარის განმარტება ფასს 16-ის ფარგლებში გამოყენებულ იქნა მხოლოდ 2019 წლის 1 იანვრის შემდეგ დადებულ ან შეცვლილ ხელშეკრულებებზე.

A. როგორც მოიჯარე

ჯგუფის საიჯარო ხელშეკრულებები ძირითადად, ჯგუფის სატელეკომუნიკაციო აღჭურვილობის განლაგებასთან დაკავშირებული, სხვადასხვა ობიექტების იჯარას უკავშირდება (მაგ. მიწა, სახურავის ზედაპირი, სივრცე ფიჭურ კომპლექსში და სივრცე ბოჭკოვანი კაბელებისთვის, და ა.შ.).

როგორც მოიჯარე, ჯგუფი ადრე იჯარებს საოპერაციო იჯარების სახით აკლასიფიცირებდა, მისი შეფასების მიხედვით, გადასცემდა თუ არა იჯარა მფლობელობის არსებითად ყველა რისკსა და ანაზღაურებას. ფასს 16-ის ფარგლებში, ჯგუფი, იჯარების უმეტესობისთვის აღიარებს აქტივებს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებებს - ანუ აღნიშნული იჯარები არის საბალანსო. ჯგუფი აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს ხარჯების სახით აღიარებს, წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის მანძილზე.

ორივე, აქტივები გამოყენების უფლებით და ასევე დაკავშირებული საიჯარო ვალდებულებები ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ცალკე ერთეულების სახით. იჯარების ხანდაზმულობის ანალიზი განმარტებულია 23(b)(ii) შენიშვნაში.

აქტივების გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები 2019 წლის 1 იანვრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არის შემდეგი:

'000 ლარი	ობიექტის იჯარა	ობიექტის იჯარა	სულ
	მობილური	ფიქსირებული	
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვრისთვის	მომსახურებისთვის	მომსახურებისთვის	
	55,564	3,155	58,719
მთლიანი ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	55,294	5,859	61,153
დაგროვილი ცვეთა 2019 წლის დეკემბრისთვის	(7,676)	(605)	(8,281)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	47,618	5,254	52,872
საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრისთვის	(55,564)	(3,155)	(58,719)
საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	(51,415)	(6,202)	(57,617)

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ჯგუფი აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის აღიარებს. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, და შემდგომ თვითღირებულებას გამოკლებული ნებისმიერი დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი, და კორექტირებულია საიჯარო ვალდებულებების კონკრეტული გადაფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად მომავალი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით ფასდება (გადასვლის თარიღისთვის), დისკონტირებული იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ან თუ აღნიშნული განაკვეთის დროულად განსაზღვრა ვერ ხერხდება, ჯგუფის მზარდი სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, ჯგუფი დისკონტირების განაკვეთად მის მზარდ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

საიჯარო ვალდებულება შემდგომ იზრდება საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. ის გადაფასდება მაშინ როდესაც მომავალი საიჯარო გადახდების ცვლილებას ექნება ადგილი რომელიც გამოწვეულია ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილებით, ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში გადასახდელი ოდენობის შეფასებაში ცვლილებით, ან შესაბამისობის შემთხვევაში, ცვლილებით შეფასებაში იმისა იყო თუ არა შესყიდვის ან გახანგრძლივების შესაძლებლობის გამოყენება გონივრულად მოსალოდნელი ან შეწყვეტის შესაძლებლობის გამოყენება გონივრულად არ იყო მოსალოდნელი.

საიჯარო ვადა ასახავს ჯგუფის გონივრულ შეფასებას პერიოდისა რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის დადგენისას ჯგუფი მის განსჯას ხელშეკრულების ფართო ეკონომიკაზე და შესაბამის აქტივზე ამყარებს, და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე და საშუალებას აძლევს ფაქტორებს როგორებიცაა, ეკონომიკური ჯარიმები, იურიდიული მიდგომა იჯარის განახლებასთან, რეგულაციის მოსალოდნელი ცვლილებები და ჯგუფის მომავალი ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული იჯარის ვადის შეფასებაში.

(i) გადასვლა

აღრე, ჯგუფი იჯარებს, ბასს 17-ის ფარგლებში, საოპერაციო იჯარებად აკლასიფიცირებდა. ჯგუფი, მოკლევადიანი იჯარებისთვის იყენებს აღნიშნული მიდგომის გამოყენების გაგრძელების შესაძლებლობას და აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და შესაბამის საიჯარო ვალდებულებას ფასს 16-ის მიხედვით გრძელვადიანი ხელშეკრულებების შემთხვევაში (ხელშეკრულებით ან არსით). რადგან ხელმძღვანელობა ეფექტური საიჯარო ვადების დადგენისას იყენებს განსჯას, ფასს 16-ის მიზნებისთვის გამოყენებული საიჯარო ვადები შეიძლება განსხვავდებოდეს სახელშეკრულებო მინიმალური საიჯარო პერიოდებისგან. სხვაობების შეჯამება არის შემდეგი:

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

* მინიმალური სახელშეკრულებო საიჯარო ვადები >70% მობილური ობიექტებისთვის, ხელშეკრულების დაწყების თარიღისთვის, 1-დან 6-წლამდე დიაპაზონში ხვდება.

ფასს 16-ზე გადასვლისას ორივე, საიჯარო ვალდებულებები და დაკავშირებული აქტივები გამოყენების უფლებით, ნარჩენი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით შეფასდა, რომელიც დისკონტირებულ იქნა ჯგუფის მზარდი სასესხო განაკვეთით 2019 წლის 1 იანვრისთვის.

ჯგუფმა ადრე, ბასს 17-ის ფარგლებში საოპერაციო იჯარებად კლასიფიცირებულ იჯარებზე ფასს 16-ის გამოყენებისას შემდეგი პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა:

- მსგავსი მახასიათებლების მქონე იჯარების პორტფელზე ერთი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენება;
- მსგავსი მახასიათებლების მქონე იჯარებისთვის პორტფელის აღრიცხვის გამოყენება.

B. გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

(i) გავლენა გადასვლისას

ფასს 16-ზე გადასვლისას, ჯგუფმა 58,719 ათასი ლარის ოდენობით აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებები აღიარა.

საოპერაციო იჯარებად კლასიფიცირებული იჯარებისთვის საიჯარო ვალდებულებების შეფასებისას, ჯგუფმა მოახდინა საიჯარო გადახდების დისკონტირება მისი ზრდადი სასესხო განაკვეთის გამოყენებით 2019 წლის 1 იანვრისთვის. გამოყენებული საშუალო შეწონილი განაკვეთი არის 12.3% და 11.6% - ლარში და აშშ დოლარში დენომინირებული იჯარებისთვის, შესაბამისად. გამოყენებული საპროცენტო განაკვეთები კომპანიის, გადასვლის თარიღისთვის დაუფარავ სასესხო ნაშთების სასესხო განაკვეთებზე არის დაფუძნებული.

(ii) წლიური გავლენა

ფასს 16-ის გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, არის შემდეგი:

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

6. საოპერაციო სეგმენტები

2018 წლის 20 მარტს ჯეოსელის შესყიდვის შემდეგ, ჯგუფი მართავს ორ საოპერაციო სეგმენტს, ფიქსირებული კავშირგაბმულობა და მობილური კომუნიკაციები. კომპანიის შემოსავლების დიდი ნაწილი გენერირდება საქართველოში, ამიტომ გეოგრაფიულ მდებარეობაზე ინფორმაცია არ არის წარმოდგენილი. ინფორმაცია თითოეულ საოპერაციო სეგმენტზე მოყვანილია ქვემოთ.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ თითოეული საოპერაციო სეგმენტის შედეგების შესაფასებლად ყველაზე რელევანტური არის შემოსავლების, საოპერაციო მოგების, აქტივებისა და ვალდებულებების შესახებ ინფორმაციის წარდგენა.

შემოსავლები და საოპერაციო მოგება მობილური კავშირგაბმულობის სექტორისათვის ასახავს შესყიდვის შემდგომ კომპანიის ოპერაციებს, 2018 წლის 20 მარტიდან 2018 წლის 31 დეკემბრამდე. 2019 წლის სექტორის ინფორმაცია ასახავს ოპერაციებს მთელი წლის განმავლობაში.

ლიკვიდურობა და ლევერიჯი ჯგუფის ცენტრალიზებული სისტემის გამოყენებით იმართება, შედეგად ხელმძღვანელობა ასახავს სესხის მთლიან ოდენობას, ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, ასევე ფინანსურ ხარჯებს და შესაბამის უცხოური ვალუტის გადაფასებიდან მოგებას/(ზარალს) გაუნაწილებელი თანხების სვეტში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი	31 დეკემბერი	31 დეკემბერი	31 დეკემბერი
	2019	2019	2019	2019
	მობილური ფიქსირებული გაუნაწილებელი მომსახურება მომსახურება ოდენობები** სულ			
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	159,778	215,979	1,929	377,686
არამატერიალური აქტივები და სახელშეკრულებო დანახარჯები	157,960	32,595	9,161	199,716
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	21,980	17,570	2,163	41,713
საინვესტიციო ქონება	-	-	29,582	29,582
აქტივები გამოყენების უფლებით	47,618	5,254	-	52,872
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ავანსები	10,321	-	-	10,321
სულ გრძელვადიანი აქტივები	397,657	271,398	42,835	711,890
მიმდინარე აქტივები				
მარაგები	6,355	4,037	588	10,980
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ავანსები	2,173	-	-	2,173
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13,246	22,255	1,980	37,481
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	-	74,862	74,862
სულ მიმდინარე აქტივები	21,774	26,292	77,430	125,496
სულ აქტივები	419,431	297,690	120,265	837,386
ვალდებულებები				
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
სესხები და კრედიტები	-	-	617,798	617,798
საიჯარო ვალდებულებები	40,478	4,960	-	45,438
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	-	14,662	-	14,662
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები*	6,386	5,716	1,042	13,144
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	46,864	25,338	618,840	691,042
მიმდინარე ვალდებულებები				
სესხები და კრედიტები	-	-	16,989	16,989
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები*	31,266	28,504	7,610	67,380
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	16,061	5,646	242	21,949
საიჯარო ვალდებულებები	10,937	1,242	-	12,179
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	58,264	35,392	24,841	118,497
სულ ვალდებულებები	105,128	60,730	643,681	809,539
წმინდა აქტივები	314,303	236,960	(523,416)	27,847

* გაუნაწილებელ თანხებში მოყვანილი სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები ძირითადად IT გარდაქმნის პროექტის ვალდებულებებისგან შედგება (კომპანიის ბევრი მიმდინარე IT სისტემების უფრო ახალი, მოწინავე გადაწყვეტილებებით ჩანაცვლება).

** გაუნაწილებელი ოდენობები, მოიცავს შპს „სილქ მედიას“, კომპანიის 100%-იანი მფლობელობის ქვეშ მყოფი შვილობილი კომპანია დაარსებული Euronews Georgia-ს სამართავად (უფასო საინფორმაციო არხი) კომპანიასა და Euronews-ს შორის გაფორმებული ურთიერთგაგების მემორანდუმის ფარგლებში. 2019 წლის 31 დეკემბერს შპს „სილქ მედიას“ ბალანსი იყო შემდეგი: სულ აქტივები - 1,807 ათასი ლარი, სულ ვალდებულებები - 161 ათასი ლარი, კაპიტალი - 1,646 ათასი ლარი.

'000 ლარი	31 დეკემბერი	31 დეკემბერი	31 დეკემბერი	31 დეკემბერი
	2018	2018	2018	2018
	მობილური ფიქსირებული		გაუნაწილებელი	
	მომსახურება	მომსახურება	თანხები	სულ
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	174,554	195,662	-	370,216
არამატერიალური აქტივები და სახელშეკრულებო დანახარჯები	177,410	34,929	-	212,339
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	16,979	15,399	348	32,726
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ავანსები	10,745	-	-	10,745
სულ გრძელვადიანი აქტივები	379,688	245,990	348	626,026
მიმდინარე აქტივები				
მარაგები	9,106	13,177	-	22,283
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ავანსები	2,173	-	-	2,173
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10,931	24,414	2,530	37,875
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	-	9,264	9,264
სულ მიმდინარე აქტივები	22,210	37,591	11,792	71,595
სულ აქტივები	401,898	283,581	12,142	697,621
ვალდებულებები				
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
სესხები და კრედიტები	-	-	375,791	375,791
სუბორდინირებული სესხი	-	-	30,546	30,546
თამასუქები	-	-	37,286	37,286
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	11,248	6,917	-	18,165
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	-	14,483	-	14,483
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	11,248	21,400	443,623	476,271
მიმდინარე ვალდებულებები				
სესხები და კრედიტები	-	-	37,069	37,069
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	44,260	29,095	13,833	87,188
IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული და აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	14,479	7,720	294	22,492
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება	-	97	-	97
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	58,739	36,912	51,196	146,846
სულ ვალდებულებები	69,987	58,312	494,819	623,117
წმინდა აქტივები	331,911	225,269	(482,679)	74,504

ჯგუფის მიერ მობილური მომსახურების სეგმენტზე გაწეული კაპიტალური დანახარჯები, 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, დაახლოებით 35,317 ათას ლარს შეადგენდა (საიდანაც 28,158 ათასი ლარი დამატებულ იქნა ძირითად საშუალებებზე და 7,159 ათასი ლარი - არამატერიალურ აქტივებზე). ფიქსირებული მომსახურების საოპერაციო სეგმენტთან დაკავშირებული კაპიტალური დანახარჯები 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის იყო დაახლოებით 49,282 ათასი ლარი და 13,301 ათასი ლარი, ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების კუთხით, შესაბამისად.

'000 ლარი	2019	2019	2019	2019	2019	2019
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	მოზილური მომსახურება	ფიქსირებული მომსახურება	მოზილური ფიქსირებული მომსახურების გაუქმება	ფიქსირებული მომსახურების გაუქმება	გაუნაწილე-ბელი თანხები	სულ
სეგმენტის შემოსავალი	209,070	181,928	-	(3,843)	-	387,155
ცვეთა და ამორტიზაცია	(69,845)	(41,178)	-	-	(639)	(111,662)
სხვა ხარჯები და გასავლები	(87,647)	(97,322)	3,843	-	(5,088)	(186,214)
სეგმენტის საოპერაციო მოგება	51,578	43,428	3,843	(3,843)	(5,727)	89,279
ფინანსური შემოსავალი	1,732	-	-	-	2,566	4,298
ფინანსური ხარჯები	(8,248)	(4,018)	-	-	(91,828)	(104,094)
გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული წმინდა ზარალი	(165)	(1,429)	-	-	(32,744)	(34,338)
სეგმენტის მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	44,897	37,981	3,843	(3,843)	(127,733)	(44,855)
მოგების გადასახადის ხარჯი	-	-	-	-	(1,241)	(1,241)
წლის მოგება/(ზარალი)	44,897	37,981	3,843	(3,843)	(128,974)	(46,096)

'000 ლარი	2018	2018	2018	2018	2018	2018
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	მოზილური მომსახურება	ფიქსირებული მომსახურება	მოზილური ფიქსირებული მომსახურების გაუქმება	ფიქსირებული მომსახურების გაუქმება	გაუნაწილე-ბელი თანხები	სულ
სეგმენტის შემოსავალი	178,500	173,814	(2,735)	(5,269)	-	344,310
ცვეთა და ამორტიზაცია	(52,101)	(46,358)	-	-	-	(98,459)
სხვა ხარჯები და გასავლები*	(98,226)	(103,446)	5,269	2,735	(21,539)	(215,207)
სავაჭრო მოგება შესყიდვიდან **	-	-	-	-	41,845	41,845
სეგმენტის საოპერაციო მოგება	28,173	24,010	2,534	(2,534)	20,306	72,489
ფინანსური შემოსავალი	665	2,057	-	-	-	2,722
ფინანსური ხარჯები	-	-	-	-	(47,242)	(47,242)
გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული წმინდა ზარალი	-	-	-	-	(37,527)	(37,527)
სეგმენტის მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	28,838	26,067	2,534	(2,534)	(64,463)	(9,558)
მოგების გადასახადის ხარჯი	(19)	(699)	-	-	-	(718)
წლის მოგება/(ზარალი)	28,819	25,368	2,534	(2,534)	(64,463)	(10,276)

7. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2019	2018
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული		
მიმდინარე საბანკო ანგარიშებთან და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული საპროცენტო შემოსავალი	2,549	1,374
IRU ხელშეკრულებების წინასწარ გადახდებთან დაკავშირებული საპროცენტო შემოსავალი	1,749	1,348
ფინანსური შემოსავალი	4,298	2,722
საპროცენტო ხარჯი ფინანსურ ვალდებულებებზე	(95,576)	(44,916)
ფასს 16-ის ფარგლებში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	(6,890)	-
IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებულ ავანდებთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯი	(1,628)	(2,326)
ფინანსური ხარჯები	(104,094)	(47,242)
წმინდა (ზარალი)/მოგება უცხოური ვალუტის გაცვლიდან	(34,338)	(37,527)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	(134,134)	(82,047)

8. შემოსავალი

'000 ლარი	2019	2018
კომერციული შემოსავალი	346,155	289,492
მობილური გამავალი ზარი	105,831	83,658
ფიქსირებული ინტერნეტი	94,329	83,243
მობილური ინტერნეტი	57,919	40,589
Pay TV	43,013	36,025
ფიქსირებული ტელეფონია	19,559	22,382
შემოსავალი SMS-დან	12,698	9,507
შემოსავალი სხვა მომსახურებიდან	7,363	7,180
ტელეფონების და სატელეფონო აქსესუარების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	2,285	2,597
უკაბელო სატელეფონო ("CDMA") მომსახურება*	1,091	2,538
ინფრასტრუქტურის იჯარის მომსახურება	2,067	1,773
ოპერატორებისგან მიღებული და სხვა მომსახურებებიდან შემოსავალი	41,000	54,818
ურთიერთჩართვის მომსახურება	24,334	38,725
ინფრასტრუქტურის იჯარის მომსახურება	7,820	7,876
შემოსავალი როუმინგიდან	6,786	6,373
საბითუმო ინტერნეტი	2,060	1,844
სულ შემოსავალი	387,155	344,310

* კოდური დაყოფის პრინციპზე დამყარებული მრავალჯერადი დაშვების ტექნოლოგია რომელიც ჯგუფის უსადენო სატელეფონო მომსახურებას უჭერს მხარს.

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მობილური კომუნიკაციის სეგმენტი მოიცავს შემდეგი ტიპის შემოსავლებს: მობილური გამავალი ზარი, მობილური ინტერნეტი SMS მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი, ტელეფონის და სატელეფონო აქსესუარების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი და როუმინგის შემოსავალი. ფიქსირებული კავშირგაბმულობის სეგმენტი მოიცავს შემდეგი ტიპის შემოსავლებს: ფიქსირებული ინტერნეტი, „Pay TV“, ფიქსირებული ტელეფონია, უსადენო სატელეფონო ("CDMA") მომსახურება და IRU ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ინფრასტრუქტურის რესურსის იჯარის მომსახურება. ურთიერთჩართვის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი და სხვა მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი გენერირებულია ორივე სეგმენტის მიერ შემდეგნაირად: 23,516 ათასი ლარი მობილური კომუნიკაციის სეგმენტიდან და 8,181 ათასი ლარი ფიქსირებული კავშირგაბმულობის სეგმენტიდან 2019 წელს (2018: 33,018 ათასი ლარი მობილური კომუნიკაციის სეგმენტიდან და 12,887 ათასი ლარი ფიქსირებული კავშირგაბმულობის სეგმენტიდან).

გარდა მობილური კომუნიკაციების სეგმენტის შემოსავლებისა, ბიზნესი არ არის სეზონური და რჩება სტაბილური მთელი წლის განმავლობაში. მობილური კომუნიკაციების სეგმენტიდან მიღებული შემოსავლები წლის მეორე ნახევარში, როგორც წესი, დაახლოებით 10-15 მილიონი ლარით მეტია, ვიდრე წლის პირველი ექვსი თვის განმავლობაში.

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

2017 წლის ოქტომბერში საქართველოს კომუნიკაციების ეროვნულმა კომისიამ ახალი ადგილობრილი ურთიერთჩართვის ტარიფის შეთავაზება განახორციელა, რომელიც ძალაში შევიდა ნაწილობრივ 2018 წლის ივლისიდან და სრულად 2019 წლის იანვრიდან. ზემოაღნიშნული ტარიფების დადგენა „გრძელვადიან ზრდად ხარჯებზე“ (LRIC) დაფუძნებული და არსებითად დაბალია, ვიდრე 2017 წელს და უფრო ადრეულ წლებში შეთავაზებული ტარიფები.

9. შესყიდული მომსახურებები

'000 ლარი	2019	2018
კომუნალური ხარჯები	10,141	7,893
პროგრამული უზრუნველყოფის ტექნიკური მომსახურება	9,936	8,734
ინტერნეტ პროტოკოლის (IP) ხარჯი	4,159	3,583
ინტერნეტის არხის ხარჯები	3,557	3,392
პროფესიული ხარჯები *	3,469	22,645
სხვა შესყიდული მომსახურება	95	415
სულ შესყიდული მომსახურება	31,357	46,662

* 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, ჯგუფმა Eurobonds-ის საკითხთან დაკავშირებით (იხილეთ შენიშვნა 21 (b)) 10,411 ათასი ლარის ოდენობით ხარჯები გასწია, ანდერრაიტინგის საფასურის, იურიდიული კონსულტაციის საფასურის, სარეიტინგო სააგენტოს ხარჯების, ლისტიგის ხარჯების და ა.შ. ჩათვლით. ამ ოდენობათა უმრავლესობა არ აღირიცხება ხარჯების სახით, არამედ კაპიტალიზრდება გარიგების ხარჯების სახით. ისინი Eurobonds-ის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოთვლებში არის შეტანილი და გადავადებულია 5 წლით (იხ. შენიშვნა 21 (b)).

* 2018 წელს, ჯგუფმა, შპს „ჯეოსელის“ შექმნასთან დაკავშირებით, დაახლოებით 13,072 ათასი ლარის ოდენობით საკონსულტაციო, იურიდიული და სხვა პროფესიული და საკონსულტაციო ხარჯები გასწია.

პროფესიული მომსახურება მოიცავს 450 ათასი ლარის ოდენობით აუდიტის საფასურს (2018: 312 ათასი ლარი).

10. ხელფასები და სარგებელი

'000 ლარი	2019	2018
ხელფასები	50,342	47,980
ბონუსები	5,875	5,691
თანამშრომელთა ჯანმრთელობის დაზღვევა	915	731
საპენსიო ფონდი	723	-
სხვა სარგებელი	287	1,104
სულ ხელფასები და სარგებელი	58,142	55,506

11. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2019	2018
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული ზარალი	6,525	4,719
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	4,433	4,129
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	4,188	2,638
საკომუნიკაციო რეგულაციის საფასური	3,217	2,578
ბანკის საკომისიო	3,101	2,635
მოხმარებული საწვავ-საპოხი მასალები	2,505	1,253
უსაფრთხოების ხარჯები	2,424	1,879
საოფისე საკანცელარიო ნივთები და სხვა მარაგები	1,330	802
ტრანსპორტირების მომსახურება	1,319	893
საქველმოქმედო ხარჯები	1,184	956
მივლინების ხარჯი	966	1,163
ფულადი სახსრების მიღების საკომისიო	713	789
ნელა მოძრავი მარაგების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების ჩამოწერა	335	4,170
დილერების საკომისიო	288	695
გაცემული სესხის გაუფასურების რეზერვი	-	4,113
სხვა (შემოსავალი)	(656)	(1,847)
სულ	31,872	31,565

12. დაბეგვრა

(a) მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

'000 ლარი	2019	2018
მიმდინარე წელი	(1,241)	(718)
მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი	(1,241)	(718)

(b) ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შეჯერება:

	2019		2018	
	'000 ლარი	%	'000 ლარი	%
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	39,863	
დივიდენდები რომელიც არ იბეგრება მიმდინარე მოგების გადასახადით	-	-	(36,783)	
დივიდენდები, რომელიც იბეგრება მიმდინარე მოგების გადასახადით	-	-	3,080	100
გადასახადი ჯგუფის ადგილობრივი საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით	-	-	544	18
საგადასახადო ვალდებულების ჩამოწერა დივიდენდებზე	-	-	(259)	(8)
კორექტირება წინა წლების ზედმეტობაზე	-	-	-	-
მოგების გადასახადის (ხარჯი)/შემოსავალი სხვა არა გამოქვითად ხარჯებზე	1,241	-	433	14
წლის მოგების გადასახადის ხარჯი	1,241	-	718	24

რადგან ჯგუფს არ გამოუცხადებია დივიდენდები 2019 წელს, არ არსებობს ძირითადი დაბეგვრის ობიექტი და ეფექტური საპროცენტო საგადასახადო განაკვეთი არ გამოითვლება.

13. მოსწრების ალტერნატიული შეფასებები

(a) კორექტირებული EBITDA

კომპანიას სჯერა, რომ კორექტირებული EBITDA-ს წარდგენა და კორექტირებული EBITDA-ს მარჯა მკითხველისთვის ჯგუფის ფინანსური მოსწრების გაგებას აუმჯობესებს. ხელმძღვანელობა, საწარმოს საოპერაციო მოსწრების შეფასებისთვის კორექტირებულ EBITDA-ს და კორექტირებულ EBITDA-ს მარჯას იყენებს. დამატებით, კორექტირებული EBITDA და კორექტირებული EBITDA-ს მარჯა ხშირად გამოიყენება ფასიანი ქაღალდების ანალიტიკოსების, ინვესტორების და სხვა დაინტერესებული მხარეების მიერ, სატელეკომუნიკაციო სექტორში მოღვაწე კომპანიების შესაფასებლად. კორექტირებული EBITDA და კორექტირებული EBITDA-ს მარჯა არ წარმოადგენს ფასს-ს მიხედვით გაკეთებულ წარდგენებს და ჯგუფის მიერ „კორექტირებული EBITDA“ და 'კორექტირებული EBITDA-ს მარჯა' ტერმინების გამოყენება, შეიძლება განსხვავდებოდეს სხვა გამოყენებებისგან სატელეკომუნიკაციო მრეწველობაში, სააღრიცხვო პოლიტიკების სხვაობის ან გამოთვლის მეთოდოლოგიაში სხვაობების გამო.

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

- ფინანსური ხარჯები და ფინანსური შემოსავალი
- მოგების გადასახადი და ნებისმიერი სხვა, დივიდენდების განაწილებასთან დაკავშირებული გადასახადები
- გრძელვადიანი აქტივების ცვეთა, ამორტიზაცია, გადაფასება, გაუფასურება (ზარალი/აღდგენა)
- უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებით გამოწვეული წმინდა შემოსავალი/ (ზარალი), შემოსავალი/(ზარალი) ჰეჯირების ინსტრუმენტებზე, სავალუტო ფორვარდ ხელშეკრულებების და ნებისმიერი სხვა შემოსავალი/(ზარალის) ჩათვლით რომლებიც მიკუთვნებადია უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებაზე.
- კონკრეტული ერთეულები, ქვემოთ განმარტებულის შესაბამისად:

კონკრეტული ერთეულები მათი ზომის, ხასიათის და გავრცელების მიხედვით დგინდება. კონკრეტული ერთეულები წარმოადგენს ა) გრძელვადიანი აქტივების და ნებისმიერი სხვა არაფულადი ერთეულების ჩამოწერასთან ან გაყიდვასთან დაკავშირებული შემოსავალი ან ზარალი; ბ) ერთჯერადი, არამირითადი და არასაოპერაციო შემოსავალი ან ხარჯები რომლებიც არსებითია მათი ხასიათისა ან ზომის მიხედვით (მაგ, სავაჭრო ამონაგები ბიზნეს შეძენაზე, ბიზნესის შეძენასთან დაკავშირებული ხარჯები, სახსრების შეგროვებასთან და ჯგუფის ფასიანი ქაღალდების ლისტინგთან დაკავშირებული ხარჯები, გაცემული სესხის ჩამოწერა, ერთჯერადი პროფესიული საფასური, და ა.შ.).

კორექტირებული EBITDA-ს უწყვეტი ოპერაციებიდან მიღებულ მოგებასთან შეჯერება

'000 ლარი	2019	2018
წლის ზარალი	(46,096)	(10,276)
ცვეთა და ამორტიზაცია	111,662	98,459
ფინანსური ხარჯები	101,159	47,242
ფინანსური შემოსავალი	(4,298)	(2,722)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული წმინდა ზარალი	35,826	37,527
წარმოებული ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების ცვლილება *	1,447	-
მოგების გადასახადის ხარჯი	1,241	718
კონკრეტული ერთეულები (იხ. ქვემოთ)	14,915	(1,690)
კორექტირებული EBITDA	215,856	169,258

* სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ჯვარედინი საკურსო სვოპ ინსტრუმენტი (შენიშვნა 21(d)).

'000 ლარი	2019	2018	შენიშვნა	აღწერა
a) სავაჭრო შემოსავალი შესყიდვიდან	-	(41,846)		სავაჭრო ამონაგები
b) ძირითადი საშუალებების გავლით მიღებული ზარალი	6,525	4,719	11	სხვა ხარჯები
c) ავანსების და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი (ერთჯერადი)	2,168	-	11	სხვა ხარჯები
d) წელა მომრავი მარაგების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების ჩამოწერა	335	4,170	11	სხვა ხარჯები
e) პროფესიული საფასური (ჯეოსელის შეძენის ხარჯები)	-	13,072	9	შემენილი მომსახურება
f) ზანკის საკომისიო და დარიცხვები (ჯეოსელის შეძენის დაფინანსების საკომისიო)	358	1,067	11	სხვა ხარჯები
g) ბონუსები, ჯეოსელის შეძენასთან და Eurobond-ს გამოშვებასთან დაკავშირებული თანამშრომელთა ხარჯი	1,942	4,443	10	ხელფასები და სარგებელი
h) პროფესიული საფასური, ერთჯერადი საკონსულტაციო ხარჯები	3,110	7,845	9	შემენილი მომსახურება
i) გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხი	-	4,113	11	სხვა ხარჯები
j) სხვა (შემოსავალი)/ხარჯები	477	727	11	სხვა ხარჯები
სულ კონკრეტული ერთეულები	14,915	(1,690)		

კონკრეტული ერთეულები მიკუთვნებადია შემდეგ მოვლენებს:

- ერთეულები a, e და f სრულად მიკუთვნებადია შპს „ჯეოსელის“ შესყიდვაზე, მობილური ქსელის ოპერატორი, 2018 წლის მარტში და შესაბამისად წარმოადგენს ერთჯერად ხარჯებს ბიზნესისთვის.
- ერთეული c-ს ფარგლებში ავანსების და სავაჭრო მოთხოვნების ანარიცხი წარმოადგენს შპს „ჯეოსელის“ წინა-საშესყიდვო ნაშთების, კონკრეტული როუმინგ და ესემეს საბითუმო მომწოდებლების მიმართ მოთხოვნების გაუფასურებას.
- ერთეული „g“ შპს „ჯეოსელის“ 2018 წლის შესყიდვას და შერწყმას და 2019 წლის Eurobond-ს გამოშვებას უკავშირდება, რადგან ორივე მოვლენა არის ერთჯერადი მათი ბუნებიდან გამომდინარე, კომპანია შესაბამის პირდაპირ მიკუთვნებად თანამშრომელთა ხარჯებს კონკრეტულ ერთეულებს არიცხავს.
- ერთეული „h“ Eurobonds-ის გამოშვებასთან დაკავშირებული, ერთჯერადი საკონსულტაციო ხარჯებისგან, ჯეოსელის შესყიდვის შედეგად წარმოშობილი ფიქსირებული მობილური კომერციული მომსახურების შერწყმისგან, კონკრეტულ მარეგულირებელ საკითხებთან დაკავშირებული პროფესიული საფასურისგან და სხვა - შედგება;
- ერთეული „i“ შპს „ჯეოსელის“ მიერ, მის შესყიდვამდე, შპს „ტექნობუმის“ (მობილური ტელეფონების მომწოდებელი) მიმართ არსებული სესხის ჩამოწერას და 2018 წლამდე სს „სილქნეტის“ მიერ დაკავშირებულ მხარეზე გაცემულ სესხს ასახავს.

(b) კორექტირებული EBITDA-ს მარჟა

კორექტირებული EBITDA-ს მარჟა კორექტირებული EBITDA-ს სრულ შემოსავალზე გაყოფით გამოიანგარიშება.

'000 ლარი	2019	2018*
კორექტირებული EBITDA	215,856	169,258
შემოსავალი	387,155	344,310
კორექტირებული EBITDA-ს მარჟა%	56%	49%

* 2018 წლის მონაცემები არ მოიცავს შესყიდვის თარიღამდე (2018 წლის 20 მარტი) მობილური მომსახურების სეგმენტის ოპერაციებიდან მიღებულ შედეგებს (შპს „ჯეოსელი“).

(c) ფასს 16-ის გავლენა კორექტირებულ EBITDA-ზე

ჯგუფმა, ფასს 16 იჯარები თავდაპირველად 2019 წლის 1 იანვრიდან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომით გამოიყენა, შესაბამისად 2018 წლისთვის წარმოდგენილი შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული. ფასს 16-ის დადებითმა გავლენამ კომპანიის კორექტირებულ EBITDA-ზე 2019 წლისთვის 12,620 ათასი ლარი შეადგინა, ან 6 პროცენტი. ფასს 16-ის გამოყენების გარეშე, ჯგუფის კორექტირებული EBITDA-ს მარჯა 2019 წლისთვის 52 პროცენტი იქნებოდა.

14. ძირითადი საშუალებები და სხვა გრძელვადიანი აქტივები

'000 ლარი	შენიშვნები და მანქანა- ინფრასტრუქტურები		დანადგარ- ტრანსპორტო საშუალებები	ავეჯი და ალჭურვი- ლობა	დაუსრულე- ბელი მშენებლობა	სულ	
	მიწა	ტურები	რები	ლობა	მშენებლობა	სულ	
თვითღირებულება 2018 წლის 1 იანვარს	20,650	111,095	199,188	4,532	13,594	76	349,135
დაგროვილი ცვეთა	-	(31,581)	(108,868)	(3,975)	(10,192)	-	(154,616)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 1 იანვარს	20,650	79,514	90,320	557	3,402	76	194,519
ბიზნეს კომბინაციით შეძენა	7,846	11,058	149,924	3,040	12,308	-	184,176
შესყიდვები	2	19	37,090	771	5,260	22,326	65,468
გაყიდვები	(2,081)	(4,376)	(7,702)	(365)	(92)	(4)	(14,620)
გადაცემა და სხვა	5	963	15,545	-	14	(18,080)	(1,553)
გაყიდვული აქტივების ცვეთა	-	1,590	3,760	178	86	-	5,614
ცვეთის ხარჯი	-	(2,508)	(56,306)	(1,126)	(3,448)	-	(63,388)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	26,422	86,260	232,631	3,055	17,530	4,318	370,216
თვითღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	26,422	118,759	394,045	7,978	31,084	4,318	582,606
დაგროვილი ცვეთა	-	(32,499)	(161,414)	(4,923)	(13,554)	-	(212,390)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	26,422	86,260	232,631	3,055	17,530	4,318	370,216
შესყიდვები	439	208	37,637	1,366	1,049	39,425	80,124
გაყიდვები	(653)	(1,035)	(18,944)	(1,251)	(566)	(56)	(22,505)
გადაცემები, ბრუტო	16	4,382	23,878	-	-	(36,933)	(8,657)
გადაცემები, დაგროვილი ცვეთა	-	-	6,661	-	-	-	6,661
გაყიდვების ცვეთა	-	244	10,992	740	365	-	12,341
ცვეთის ხარჯი	-	(2,596)	(53,196)	(956)	(3,706)	-	(60,454)
ჩამოწერა, ბრუტო	-	-	(30,556)	-	(9)	-	(30,565)
ჩამოწერა, ცვეთა	-	-	30,517	-	8	-	30,525
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	26,224	87,463	239,620	2,954	14,671	6,754	377,686
თვითღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	26,224	122,314	406,060	8,093	31,558	6,754	601,003
დაგროვილი ცვეთა	-	(34,851)	(166,440)	(5,139)	(16,887)	-	(223,317)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	26,224	87,463	239,620	2,954	14,671	6,754	377,686

ძირითადი საშუალებების მთლიანი საბალანსო ღირებულების და შესაბამისი დაგროვილი ცვეთის ჩამოწერა სრულად არის მიკუთვნებადი ნულოვანი წმინდა საბალანსო ღირებულების მქონე ერთეულებზე და გამორთულ CDMA (კოდური დაყოფის პრინციპზე დამყარებული მრავალჯერადი დაშვების ტექნოლოგია რომელიც მხარს უჭერს ჯგუფის უსადენო სატელეფონო მომსახურებას) ალჭურვილობაზე.

(a) უზრუნველყოფა

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, ჯგუფმა სრულად დაფარა უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები რომლებიც, 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო დაუფარავი და შესაბამისად ჯგუფის ძირითადი საშუალებების დიდი ნაწილი გათავისუფლებულ იქნა გირაოსგან. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ქონება, საბალანსო ღირებულებით 80.7 ათასი ლარი რჩება დაგირავებული და განახლებადი საკრედიტო ხაზის (RCF) (იხილეთ შენიშვნა 21 (c)) და ჯგუფის საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული აკრედიტივის დავალიანების უზრუნველსაყოფად.

(b) სხვა გრძელვადიანი აქტივები

2019 წლის 31 დეკემბერს სხვა გრძელვადიანი აქტივები მოიცავდა დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებს 37,558 ათასი ლარის ოდენობით და გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილ ავანსებს 4,055 ათასი ლარის ოდენობით (2018 წელს დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები 26,471 ათასი ლარი, გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები - 6,162 ათასი ლარი).

(c) კაპიტალური ვალდებულებები

2019 წელს, ჯგუფმა Euronews-თან (უფასო ახალი ამბების არხი რომელიც ხელმისაწვდომი იქნება ქართული აუდიტორიისთვის ქართულ ენაზე) გააფორმა ხელშეკრულება. დამავალდებულებელი ხელშეკრულების შედეგად შპს „სილქ მედიაზე“ მიკუთვნებადი კაპიტალის ვალდებულება 1,730 ათას ევროს შეადგენს, რომელზეც ჯგუფს აქვს ვალდებულება და შესაბამისად კაპიტალურ ვალდებულებად არის მიჩნეული.

(d) ცვლილება შეფასებაში

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ჯგუფმა, მის მანქანა-დანადგარების ჯგუფში შემავალ კონკრეტულ ერთეულებზე საოპერაციო ეფექტურობის მიმოხილვა ჩაატარა, რის შედეგადაც გაიზარდა მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადები. სასარგებლო მომსახურების ვადების ცვლილება 2019 წლის 1 იანვრიდან შევიდა ძალაში. სასარგებლო მომსახურების ვადების ცვლილების გავლენის შედეგად შემცირდა ხარჯებში აღრიცხული ცვეთის ხარჯი, მიმდინარე და მომავალ პერიოდებში, შემდეგნაირად:

'000 ლარი	2019	2020	2021
ცვეთის ხარჯის შემცირება/ (ზრდა)	11,783	7,965	(3,891)

15. არამატერიალური აქტივები და სახელშეკრულებო ხარჯები

'000 ლარი	ქსელის ოპერირების და კომპიუტერული სატელეკომუნიკაციო უზრუნველყოფის ღირებულება			სამაუწყებლო უფლებები	გუდვილი	CSAC*	სულ
	ლიცენზია	ნიკაციო ღირებულებები	სამაუწყებლო უფლებები				
თვითღირებულება							
2018 წლის 1 იანვარს	14,124	19,606	15,130	2,894	2,128	53,882	
დაგროვილი ამორტიზაცია	(9,708)	(16,812)	(10,250)	-	(586)	(37,356)	
საბალანსო ღირებულება							
2018 წლის 31 დეკემბერს	4,416	2,794	4,880	2,894	1,542	16,526	
ბიზნეს კომბინაციით შეძენა	34,864	132,489	-	4,089	428	171,870	
შესყიდვები	15,451	26,672	21,648	-	883	64,654	
ამორტიზაციის ხარჯი	(13,276)	(10,547)	(9,897)	-	(1,351)	(35,071)	
გასვლა და ჩამოწერა, ბრუტო	(6,461)	-	-	-	-	(6,461)	
გასვლა და ჩამოწერა, ამორტიზაცია	821	-	-	-	-	821	
საბალანსო ღირებულება							
2018 წლის 31 დეკემბერს	35,815	151,408	16,631	6,983	1,502	212,339	
თვითღირებულება							
2018 წლის 31 დეკემბერს	57,978	178,767	36,778	6,983	3,439	283,945	
დაგროვილი ცვეთა	(22,163)	(27,359)	(20,147)	-	(1,937)	(71,606)	
საბალანსო ღირებულება							
2018 წლის 31 დეკემბერს	35,815	151,408	16,631	6,983	1,502	212,339	
შესყიდვები	15,103	823	12,578	-	1,564	30,068	
ამორტიზაციის დარიცხვა	(15,750)	(14,537)	(11,077)	-	(1,327)	(42,691)	
გასვლა და ჩამოწერა, ბრუტო	(8,894)	(4,494)	-	-	-	(13,388)	
გასვლა და ჩამოწერა, ამორტიზაცია	8,894	4,494	-	-	-	13,388	
საბალანსო ღირებულება							
2019 წლის 31 დეკემბერს	35,168	137,694	18,132	6,983	1,739	199,716	
თვითღირებულება							
2019 წლის 31 დეკემბერს	64,187	175,096	49,356	6,983	5,003	300,625	
დაგროვილი ცვეთა	(29,019)	(37,402)	(31,224)	-	(3,264)	(100,909)	
საბალანსო ღირებულება							
2019 წლის 31 დეკემბერს	35,168	137,694	18,132	6,983	1,739	199,716	

* CSAC – კაპიტალიზებული აბონენტების შეძენის ხარჯი

16. საინვესტიციო ქონება

2019 წელს, კომპანიამ დაკავშირებული მხარისგან 20,397 კვ.მ. ფართობის მქონე მიწის ნაკვეთი 29,582 ათასი ლარის (10 მილიონი აშშ დოლარი) შესასყიდ ფასად შეიძინა. მიწის ნაკვეთი თბილისის ცენტრში, ერთ-ერთ საუკეთესო ადგილას მდებარეობს. შეძენილ მიწის ნაკვეთს თან ერთვის 20,358 კვ.მ. შენობის მშენებლობის უფლება. მიწის შეძენის ხელშეკრულება ადგენს დამატებით პირობით ანაზღაურებას 10 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, რომელიც უნდა იქნას გადახდილი იმ შემთხვევაში თუ მუნიციპალური ხელისუფლება 60,000 კვ. მ. ბრუტო ფართობის მქონე სამშენებლო სივრცის გენერალურ გეგმას (განვითარების რეგულაციის გეგმა) დაადასტურებს.

კომპანიას შეუძლია მიწის ნაკვეთის ნაწილი მისი სათაო ოფისის მშენებლობის მიზნებისთვის გამოიყენოს. თუმცა, გენერალური გეგმის დასრულებამდე, ჯგუფი მიიჩნევს რომ მიწის ნაკვეთის მომავალი გამოყენება არ არის განსაზღვრული და შესაბამისად აქტივს საინვესტიციო ქონების კატეგორიაში აკლასიფიცირებს. საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა გარე, დამოუკიდებელი ქონების შემფასებლის მიერ და გაცემული Eurobonds-ის „ვადები და პირობებში“ წარმოდგენილ მუხლებს შეესაბამება.

ჯგუფის მიერ მიღებული საადრიცხო პოლიტიკა მოითხოვს რომ ჯგუფის საინვესტიციო ქონება შეფასდეს სამართლიანი ღირებულებით (იხ. შენიშვნა 28(i)).

17. მარაგები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სათადარიგო ნაწილები და საინსტალაციო მასალები	6,523	10,373
სხვა	2,378	4,865
მობილური ტელეფონები და აქსესუარები	1,131	1,903
საწვავი	889	1,236
ოპტიკური კაბელები	59	3,906
სულ	10,980	22,283

18. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
მოთხოვნები აბონენტების მიმართ	17,148	16,922
მოთხოვნები ტელეკომის ოპერატორების მიმართ	6,335	8,106
სხვა სავაჭრო მოთხოვნები	4,299	5,393
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	27,782	30,421
ავანსად გადახდილი თანხები	5,086	7,455
ავანსად გადახდილი გადასახადები	4,613	-
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	37,481	37,876

ინფორმაცია ჯგუფის საკრედიტო და სავალუტო რისკების, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გავლენის შესახებ, წარმოდგენილია 23-ე შენიშვნაში.

19. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ბანკში არსებული ნაშთები	74,012	8,762
ფულადი სახსრები გზაში	833	490
ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრები(ნაღდი ფული)	17	10
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	74,862	9,262

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

20. კაპიტალი

(a) სააქციო კაპიტალი

2019 წლის 7 მაისს, კომპანიის პირდაპირმა მშობელმა კომპანიამ „Silknet Holding“-მა გადაწყვიტა სუბორდინირებული სესხის ნაწილი კომპანიის კაპიტალად გარდაექმნა. სესხის ნარჩენი ნაშთი, „Silknet Holding“-ს სილქნეტმა გადაუხადა.

2019 წლის 7 მაისს დაუფარავი ძირი თანხისა და პროცენტის ნაშთები 50,030 ათას ლარს (18,832 ათასი აშშ დოლარი) შეადგენდა. 30,157 ათასი ლარის (11,135 აშშ დოლარი) ოდენობით ძირი თანხა და 4,989 ათასი ლარის (1,842 ათასი აშშ დოლარი) ოდენობით პროცენტი (პროცენტის ხარჯის დარიცხვის ჩათვლით საბოლოო დაფარვამდე - 2019 წლის 15 მაისამდე) დაფარულ იქნა და სესხის ნარჩენი ნაშთი 15,884 ათასი ლარის ოდენობით (5,865 ათასი აშშ დოლარი) კაპიტალად დაკონვერტირდა. შედეგად, კომპანიამ გამოსცა 15,884,198 აქცია ნომინალური ღირებულებით 1 ლარი 1 აქციაზე. ახალგამოშვებული აქციები სრულად იქნა დაფარული 15,884 ათასი ლარის ოდენობით (5,865 ათასი აშშ დოლარი) დაუფარავი სასესხო ნაშთის კონვერტირების გზით.

აქციების რაოდენობა

გამოშვებული 1 იანვარს

გამოშვებული პერიოდის განმავლობაში

გამოშვებული 31 დეკემბერს, სრულად გადახდილი

ავტორიზებული აქციები - ნომინალური ღირებულება

ჩვეულებრივი აქციები	
2019	2018
68,171,901	68,171,901
15,884,198	-
84,056,099	68,171,901
1	1

(b) დამატებითი შენატანები კაპიტალში

2018 წლის მარტში კომპანიის მეწილე „Rhinestream Holdings Limited“-მა გასცა სესხი 17 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით. ეს სესხი მშობელი კომპანიისგან აღებული იქნა არა საბაზრო პირობებით, რის შედეგადაც წარმოიშვა დამატებითი შენატანი კაპიტალში 16,445 ათასი ლარის ოდენობით (იხ. შენიშვნა 21(b)). სუბორდინირებული სესხის ადრეული დაფარვის გამო კაპიტალში აღიარებული დამატებითი შენატანი ჩამოიწერა 2019 წლის განმავლობაში.

2018 წლის ივნისში ჯგუფმა სს თიბისი ბანკის სასარგებლოდ, როგორც ჯეოსელის შესყიდვაზე მიღებული დაფინანსების ნაწილი, გამოსცა „ქოლ“ ოპციონი 4,795,000 ჩვეულებრივ აქციაზე, რაც წარმოადგენდა საკუთრების 6.6%-ს განზავებულ საფუძველზე. ოპციონის გამოყენების ფასი არის 5.214 ლარი ერთ აქციაზე, ჯამური ღირებულებით 25,000 ათასი ლარი. ოპციონი გამოყენებადია 5 წლის ვადაში ნებისმიერ დროს, ან უპირობოდ ლიკვიდურობის შემთხვევის დადგომისას, რაც განმარტებულია როგორც პირველადი საჯარო შეთავაზება (IPO) ან კომპანიის 100%-იანი წილის გაყიდვა.

„ქოლ“ ოპციონის სამართლიანი ღირებულება ჯეოსელის შეძენის/თიბისი-სგან დაფინანსების მიღების თარიღში აღირიცხა, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი. სამართლიანი ღირებულება 8,026 ათასი ლარის ოდენობით დამატებულია კაპიტალში დამატებით შენატანებზე და აღიარდება ხარჯად მოგებაში ან ზარალში ჯეოსელის შეძენასთან დაკავშირებული სესხების ამორტიზაციის გავლით. რადგანაც ოპციონი კაპიტალ ინსტრუმენტია, არანაირი ცვლილება სამართლიან ღირებულებაში არ არის ასახული მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში.

(c) დივიდენდები

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის კომპანიას არ ჰქონდა გამოცხადებული დივიდენდები.

2018 წელს კომპანიამ გამოაცხადა დივიდენდები 39,863 ათასი ლარის ოდენობით. ეს წარმოადგენდა დივიდენდებს აქციაზე 0.59 ლარის ოდენობით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დივიდენდები 1,043 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 6,484 ათასი ლარის ოდენობით (იხ შენიშვნა 22)) არის გადაუხდელი და შედის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში.

(d) კაპიტალის მართვა

ჯგუფს არ აქვს კაპიტალის მართვის დამტკიცებული პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის ბაზა, რომელიც დააკმაყოფილებს ჯგუფის საოპერაციო და სტრატეგიულ საჭიროებებს და უზრუნველყოფს ბაზრის მონაწილეთა ნდობის შენარჩუნებას. ეს მიიღწევა ფულადი ნაკადების ეფექტური მართვით, ჯგუფის შემოსავლებისა და მოგების, ასევე გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმების მუდმივი მონიტორინგის გზით, რომლებსაც ჯგუფი ძირითადად საოპერაციო ფულადი ნაკადებით, გრძელვადიანი სესხების და კრედიტების საშუალებით აფინანსებს. ზემოთხსენებულის გათვალისწინებით ჯგუფი ორიენტირებულია მოგების სტაბილურ ზრდაზე.

კომპანიას და მის შვილობილებს არ აქვთ გარეშე პირისგან დაწესებული რაიმე შეზღუდვა კაპიტალზე.

21. სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია ჯგუფის პროცენტის მატარებელი სესხების და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით. დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფზე საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკის ზემოქმედების შესახებ, წარმოდგენილია 23-ე შენიშვნაში.

'000 ლ არი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
„Eurobonds“ - გრძელვადიანი	554,954	-
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი *- გრძელვადიანი	167	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები - გრძელვადიანი	-	315,025
არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები - გრძელვადიანი	62,677	60,766
	617,798	375,791
Eurobonds - მიმდინარე	16,459	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები- მიმდინარე	-	36,642
არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები - მიმდინარე	530	427
	16,989	37,069
სუბორდინირებული სესხი	-	30,546
	-	30,546
სულ	634,787	443,406

* სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ჯვარედინი საკურსო სვოპ ინსტრუმენტი (შენიშვნა 21(d)).

(a) ვადები და სესხის დაფარვის გრაფიკი

დასაფარი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2019	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
Eurobond	აშშ დოლარი	11% 3.5% + რეფინანსირების განაკვეთი	2024	581,394	571,413
არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები	ლარი აშშ დოლარი	8.5%	2022	34,481	34,481
არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი *	ლარი/აშშ დოლარი	შენიშვნა 21(d)	2021	28,727	28,727
სულ სესხები და კრედიტები				644,769	634,787

* სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ჯვარედინი საკურსო სვოპ ინსტრუმენტი (შენიშვნა 21(d)).

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2018	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	აშშ დოლარი	7.5%+ 6 თვიანი Libor განაკვეთი	2025	268,738	261,497
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	აშშ დოლარი	11%+ 6 თვიანი Libor განაკვეთი	2025	26,876	26,876
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	ლარი	12%	2024	37,630	37,630
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	ლარი	11.7%	2024	25,664	25,664
არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები	აშშ დოლარი	8.50% 3.5 % + რეფინანსირების განაკვეთი	2021	26,772	26,772
არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები	ლარი		2022	34,421	34,421
სულ სესხები და კრედიტები				420,101	412,860

(b) Eurobonds

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

კოტირება ბაზრის დახურვისას 2019 წლის 30 დეკემბერს იყო 111.72% ობლიგაციაზე.

კომპანიას აქვს შესაძლებლობა, დაფარვის თარიღამდე და კომპანიის „Eurobonds“-ისთვის დადგენილ პირობებში განმარტებული კონკრეტული დებულებების შესაბამისად, გამოსყიდვის ფასად სრულად ან ნაწილობრივ გამოისყიდოს მისი „Eurobonds“. ამასთანავე, კომპანიას შეუძლია გამოისყიდოს Eurobonds მთლიანი ძირი ოდენობის დაახლოებით 35%-ი გამოსყიდვის ფასად რომელიც 101 პროცენტის ტოლია, კომპანიის ერთი ან მეტი კაპიტალის შეთავაზებიდან წმინდა შემოსავლებით.

Eurobonds ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით აღირიცხება. ჯგუფმა, Eurobonds გამოშვებასთან დაკავშირებით 10,411 ათასი ლარის ოდენობით ხარჯი გასწია, ანდერრაიტინგის საფასურის, იურიდიული კონსულტაციის საფასურის, სარეიტინგო სააგენტოების ხარჯების, ლისტინგის ხარჯების და ა.შ. ჩათვლით. აღნიშნული ხარჯები გარიგების ხარჯების სახით არ აღირიცხება. ისინი შეტანილია Eurobonds ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოთვლებში და 5 წლით არის გადავადებული.

Eurobonds გამოშვებიდან მიღებული 529,489 ათასი ლარის ოდენობით წმინდა შემოსავლები (9,050 ათასი ლარის ოდენობით გარიგების ხარჯები იქნა ურთიერთგაქვითული Eurobonds-გან მიღებულ შემოსავლებთან) კომპანიის მიერ, მის თამასუქებთან და საბანკო სესხებთან დაკავშირებული, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაუფარავი ვალის სრულად დასაფარად იქნა გამოყენებული. კომპანიამ ასევე დაფარა სუბორდინირებული სესხი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, დაფარვის თარიღისთვის დარიცხული დაუფარავი პროცენტის ჩათვლით. შემოსავლების დარჩენილი ნაწილი კომპანიამ მის მიმდინარე პროცენტთან ანგარიშზე შეინახა და ზოგადი კორპორატიული მიზნებისთვის იქნა გამოყენებული.

2019 წლის მაისში, კომპანიამ ხელახლა შეისყიდა მისი ევრო ობლიგაციები ნომინალური ღირებულებით 3,000 ათასი აშშ დოლარი, 103.5% ფასად, შედეგად მიღებული 105 ათასი აშშ დოლარის სხვაობა ნომინალურ ღირებულებასა და საბაზრო ფასს შორის აღირიცხება ფინანსური ხარჯების სახით. 2019 წლის სექტემბერში, კომპანიამ ხელახლა გაყიდა ევრო ობლიგაციები ნომინალური ოდენობით 400 ათასი აშშ დოლარი, საშუალოდ 108.76%-ად თითო ობლიგაციაზე.

(c) უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი (“RCF”)

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

(d) წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი

2019 წლის ივნისში, კომპანიამ, მისი Eurobonds-თან დაკავშირებული აშშ დოლარში დენომინირებული სავალუტო დაქვემდებარების სამართვად, სს „თიბისი“ ბანკთან ხუთწლიანი ჯვარედინი საკურსო სვოპ ხელშეკრულება გააფორმა. სვოპი სტრუქტურირებულია როგორც სესხი ფულადი დაფარვით, რისი საშუალებითაც კომპანიამ დეპოზიტზე დადო 35,000 ათასი აშშ დოლარი (100,370 ათასი ლარი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის) და გაიტანა ეკვივალენტური ოდენობის სესხი ლარში (98,948 ათასი ლარი). სესხი ატარებს 5.14%-იან საპროცენტო განაკვეთს დამატებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი რეფინანსირების განაკვეთი; დეპოზიტი ატარებს 3.1%-იან საპროცენტო განაკვეთს დამატებული ექვსთვიანი LIBOR განაკვეთი. დეპოზიტს შეზღუდული გატანები აქვს და დაგირავებულია საბანკო სესხის უზრუნველსაყოფად. კომპანია ვალდებულია პერიოდულად დეპოზიტთან დაკავშირებული საბაზრო გადაანგარიშებები აწარმოოს, თუ გაცვლითი კურსი თავდაპირველი კონვერტაციისას გამოყენებულ კურსზე დაბლა ჩამოვა, რათა დროის ნებისმიერ მომენტში დეპოზიტის ოდენობა აჭარბებდეს ან ტოლი იყოს ლარში დენომინირებული სესხის ოდენობისა.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები აღიარდება მათი სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება 200 ათას ლარს შეადგენდა. ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების ცვლილება მოგებაში ან ზარალში აღიარდება. სამართლიანი ღირებულება დგინდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეორე დონის მიხედვით. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, წარმოებული ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის გამოყენებულ იქნა შემდეგი

მნიშვნელოვანი დაშვებები: საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთი მიჩნეულ იქნა სტაბილურად 9%-ის დონეზე; კომპანიის სესხის აღების ღირებულება მიჩნეულ იქნა 11%-ად თიბისი ბანკის ფინანსირების ღირებულების მიხედვით, რომელიც შეფასებულ იქნა თიბისი ბანკის ევრო ობლიგაციის „შემოსავლიანობა დაფარვის ვადამდე“ (YTM) მიხედვით და მსგავსი საკრედიტო რეიტინგის მქონე ფინანსურ ინსტიტუტებზე მონაცემების მიხედვით.

(e) ცვლილებები ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

'000 ლარი	გადასახდელი დივიდენდები	საიჯარო ვალდებულებები	სესხები და კრედიტები	სულ
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	6,484	58,719	443,406	508,609
შემოსავლები სესხებიდან	-	-	530,651	530,651
სესხების დაფარვა	-	-	(359,520)	(359,520)
სუბორდინირებული სესხის დაფარვა	-	-	(30,326)	(30,326)
გადახდილი სესხის რეფინანსირების საფასური	-	-	(7,262)	(7,262)
გადახდილი პროცენტი	-	-	(49,773)	(49,773)
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა გადახდები	-	-	(1,280)	(1,280)
სუბორდინირებული სესხის პროცენტის დაფარვა	-	-	(4,989)	(4,989)
Eurobonds ხელახალი შესყიდვა	-	-	(8,343)	(8,343)
იჯარის გადახდები	-	(11,403)	-	(11,403)
გადახდილი დივიდენდი	(5,441)	-	-	(5,441)
სულ ცვლილებები ფულადი ნაკადების დაფინანსებიდან	(5,441)	(11,403)	69,158	52,314
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა სხვა ცვლილებები	-	817	38,682	39,499
საპროცენტო ხარჯი	-	6,890	75,817	82,707
ბანკის საკომისიო სესხის ადრე დაფარვისთვის	-	-	7,262	7,262
* სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების ცვლილების გავლენა	-	-	1,447	1,447
სააქციო კაპიტალის ზრდა	-	-	(15,884)	(15,884)
Eurobonds-ს შემოსავლებიდან პირდაპირ დაქვითული გადახდები	-	-	(10,411)	(10,411)
Eurobond გარიგების ხარჯები	-	-	9,050	9,050
არარეზიდენტის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	(162)	(162)
რეზიდენტი პირებისთვის გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-	(23)	(23)
პერიოდის განმავლობაში ძალაში შესული საიჯარო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილი საიჯარო ვალდებულებების აღიარება	-	5,391	-	5,391
ROU ჩამოწერა და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულება შეწყვეტილი ხელშეკრულებებისთვის	-	(2,797)	-	(2,797)
სულ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	9,484	67,096	76,580
სულ კაპიტალთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები (იხილეთ შენიშვნა 20)	-	-	16,445	16,445
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	1,043	57,617	634,787	693,447

* სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ჯვარედინი საკურსო სვოპ ინსტრუმენტი.

22. IRU ხელშეკრულებებთან და აბონენტებთან დაკავშირებული სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და მიღებული ავანსები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2018	
	გრძელვადიანი	მიმდინარე	გრძელვადიანი	მიმდინარე
დავალიანება გრძელვადიანი აქტივებისთვის	6,100	25,866	10,865	12,174
დავალიანება მომწოდებლების მიმართ	-	19,445	-	33,705
დავალიანება ლიცენზიებისთვის და სამაუწყებლო უფლებებისთვის	6,001	11,371	7,300	24,381
დავალიანება სხვა ოპერატორების მიმართ	-	6,297	-	7,132
ვალდებულება თანამშრომლების მიმართ	-	3,254	-	1,832
სხვა ვალდებულებები	-	1,147	-	1,032
გადასახდელი დივიდენდი	1,043	-	-	6,484
დღგ და სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	-	-	-	545
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13,144	67,380	18,165	87,285
IRU ხელშეკრულებებიდან მიღებული ავანსები	13,648	1,925	13,234	1,925
აბონენტებისგან მიღებული ავანსები	1,014	20,024	1,249	20,567
სულ ავანსებიდან წარმოშობილი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	14,662	21,949	14,483	22,492
სულ	27,806	89,329	32,648	109,777

ჯგუფის დაქვემდებარება ლიკვიდურობის და სავალუტო რისკებზე და მგრძობელობის ანალიზი ფინანსური აქტივებისთვის და ვალდებულებებისთვის განხილულია 23-ე შენიშვნაში.

23. სამართლიანი ღირებულება და ფინანსური რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია ფასის განსაზღვრა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვისგან, ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტული ოპერაციის ფარგლებში, შეფასების თარიღისთვის. თუმცა, შეფასების სუბიექტურობიდან გამომდინარე სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც რეალიზებადი თანხა აქტივის დაუყოვნებლივ გაყიდვის ან ვალდებულებების გადაცემისას.

ჯგუფმა განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკის გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიიღება აქტივების გაყიდვიდან ან გადახდება ვალდებულებების გადაცემით შეფასების დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის სტანდარტულ ოპერაციებში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება დაანგარიშდება მომავალი ძირი თანხისა და საპროცენტო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც დისკონტირებულია საანგარიშგებო თარიღისთვის საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით.

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები მიახლოებულია მათ საბალანსო ღირებულებებთან.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების გამო, ჯგუფი დგას შემდეგი რისკების წინაშე:

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

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

დირექტორთა საბჭოს, სამეთვალყურეო საბჭოსთან ერთად ეკისრება პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკის მართვის სისტემის დაწესებასა და ზედამხედველობაზე და ის პასუხს აგებს ჯგუფის რისკების მართვის პოლიტიკების შემუშავებასა და მონიტორინგზე და მისი საქმიანობის შესახებ აქციონერებისთვის რეგულარული ანგარიშის წარდგენაზე.

ჯგუფის რისკების მართვის პოლიტიკები შეიქმნა იმისათვის, რომ დადგინდეს და გაანალიზდეს ჯგუფის წინაშე არსებული რისკები, განისაზღვროს რისკის სათანადო ზღვარი და კონტროლის მექანიზმები, ასევე განხორციელდეს რისკების მონიტორინგი და დადგენილი ზღვრის მკაცრი დაცვა. რისკების მართვის პოლიტიკა და სისტემა რეგულარულად გადაიხედება, რათა აისახოს შესაბამისი ცვლილებები საბაზრო პირობებში და ჯგუფის საქმიანობაში. ჯგუფი ტრეინინგების, მენეჯერული სტანდარტებისა და პროცედურების დანერგვით, ცდილობს განავითაროს მოწესრიგებული და კონსტრუქციული გარემო, სადაც თანამშრომლებს გაცნობიერებული ექნებათ საკუთარი ფუნქციები და მოვალეობები.

საზედამხედველო საბჭო ამოწმებს ჯგუფის რისკების მართვის სისტემის ადეკვატურობას ჯგუფის წინაშე მდგარ რისკებთან მიმართებაში.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ჯგუფის ფინანსური დანაკარგის რისკი, როდესაც მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის მფლობელი მეორე მხარე ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს. ჯგუფის საკრედიტო რისკი ძირითადად წარმოიშობა გაცემული სესხებიდან, სავაჭრო მოთხოვნებიდან და ბანკში არსებული ნაშთებიდან.

აღიარებულ ფინანსურ აქტივებსა და არაღიარებულ ვალდებულებებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის მაქსიმალური გავლენა საანგარიშგებო დღისთვის იყო შემდეგი:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო მოთხოვნები	27,782	30,421
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	74,845	9,252
აღიარებული ფინანსური აქტივები	102,627	39,673

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და სახელშეკრულებო ხარჯები

საკრედიტო რისკის მართვა ხორციელდება მომხმარებელთა კრედიტუნარიანობის შეფასებით, ჯგუფის მიერ სტანდარტული გადახდისა და მომსახურების პირობების შეთავაზებამდე. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების უზრუნველსაყოფად არ მოითხოვება გირაო.

მომხმარებელთა საკრედიტო რისკის მონიტორინგის დროს, მომხმარებლები ჯგუფდებიან მათი საკრედიტო მახასიათებლების მიხედვით, მათ შორის იმის გათვალისწინებით, მომხმარებელი ფიზიკური პირია თუ იურიდიული პირი, საბითუმო მომსახურებას ეწევა თუ საცალოს, არის თუ არა ის საბოლოო მომხმარებელი, მისი გეოგრაფიული ადგილმდებარეობა, მრეწველობის სფერო, ასაკობრივი პროფილი, ხანდაზმულობა და წარსულში არსებული ფინანსური სირთულეების ფაქტები.

ჯგუფი განსაზღვრავს გაუფასურების რეზერვებს, რომლებიც წარმოადგენენ მის მიერ მიღებულ სავარაუდო ზარალს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში. ამგვარი რეზერვების ძირითად შემადგენელ ნაწილს წარმოადგენს კოლექტიური ზარალის კომპონენტი. ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნები ძირითადად მომდინარეობს ადგილობრივი საცალო მომხმარებლისგან. ჯგუფს არ აქვს მომხმარებელთა მნიშვნელოვანი გაერთიანება.

გაუფასურების ზარალი

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ზარალის რეზერვები რისკ-ჯგუფების მიხედვით, იყო შემდეგი:

	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კორპორატიული კლიენტებისთვის			მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ინდივიდუალური კლიენტებისთვის		
	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	კრედიტით გაუფასურებული	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	კრედიტით გაუფასურებული
			ული			ული
31 დეკემბერი 2019						
ვადაგადაცილების და გაუფასურების გარეშე ვადაგადაცილებული 1-30 დღით	15,722	241	No	10,949	-	No
ვადაგადაცილებული 31-90 დღით	1,086	289	No	339	-	No
ვადაგადაცილებული 91-180 დღემდე	696	553	No	-	-	No
ვადაგადაცილებული 180 დღეზე მეტი დროით	16,099	16,026	Yes	2,318	2,318	Yes
სულ	33,603	17,109		13,606	2,318	

	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კორპორატიული კლიენტებისთვის			მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ინდივიდუალური კლიენტებისთვის		
	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	კრედიტით გაუფასურებული	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების ზარალის რეზერვი	კრედიტით გაუფასურებული
			ული			ული
31 დეკემბერი 2018						
ვადაგადაცილების და გაუფასურების გარეშე ვადაგადაცილებული 1-30 დღით	14,724	178	No	13,156	-	No
ვადაგადაცილებული 31-90 დღით	1,880	312	No	-	-	No
ვადაგადაცილებული 91-180 დღით	884	562	No	-	-	No
ვადაგადაცილებული 180 დღეზე მეტი დროით	13,786	13,301	Yes	1,887	1,542	Yes
სულ	31,274	14,353		15,043	1,542	

მოდრაობა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ანარიცხებში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2019	2018
1 იანვარს		
წლის დარიცხვა (შენიშვნა 11)	(15,895)	(14,370)
ფასს 9-ის გავლენა მოთხოვნებზე	(4,188)	(2,638)
ფასს 9-ის გავლენა მოთხოვნებზე	-	(768)
წლის განმავლობაში უიმედოდ ჩამოწერილი ოდენობების აღდგენა	656	1,881
31 დეკემბერს	(19,427)	(15,895)

100%-იანი გაუფასურების განაკვეთი გამოყენებულ იქნა 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების მქონე საცალო მომხმარებლების მიმართ არსებულ მთლიან სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში. უფრო დაბალი გაუფასურების განაკვეთები, გამოიყენება იმ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების რისკის კატეგორიებისთვის, რომლებიც ვადაგადაცილებულია უფრო მოკლე პერიოდით. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში გაუფასურების ზარალის აღრიცხვისთვის გამოიყენება სარეზერვო ანგარიში, ვიდრე ჯგუფი არ დარწმუნდება რომ ვერ მიიღებს მისდამი მართებული თანხებს; ამ დროს თანხა მიიჩნევა არა-ანაზღაურებადად და ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსურ აქტივთან მიმართებაში.

საბანკო ნაშთები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ძირითადად ქართულ ბანკებშია განთავსებული, რომლებსაც საკრედიტო რეიტინგის კვლევის სააგენტოს, „Fitch-ის“ მიერ მინიჭებული აქვთ BB-შეფასება. ჯგუფი არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტი ვერ შეძლებს ვალდებულებების შესრულებას.

(ii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც ჯგუფს ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებისას და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. ლიკვიდურობის მართვა ხორციელდება იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ჯგუფს ყოველთვის ჰქონდეს ვალდებულებების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში, არასაჭირო დანაკარგების ან ჯგუფის რეპუტაციაზე ზიანის მიყენების გარეშე.

ამ მიზნით, ჯგუფი ადგენს ფულად ნაკადებთან დაკავშირებულ მოკლევადიან პროგნოზს საოპერაციო საქმიანობის ხასიათით განსაზღვრულ ფინანსურ საჭიროებებზე დაყრდნობით. როგორც წესი, ეს საჭიროებები განისაზღვრება ყოველწლიურად და ყოველთვიურად. ფინანსური საჭიროებების მართვის მიზნით, ჯგუფი მომხმარებლებისგან ყოველდღიურად იღებს ფულად ნაკადებს. ეს უზრუნველყოფს ჯგუფს საკმარისი ფულადი სახსრებით მისი ფინანსური ვალდებულებების შესასრულებლად. ჯგუფი უზრუნველყოფს, რომ მოთხოვნისთანავე მუდმივად ჰქონდეს 30 დღის საოპერაციო ხარჯებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესრულებისთვის საჭირო ფულადი სახსრები. ეს გამორიცხავს პოტენციურ, ექსტრემალური ვითარებებით მიყენებულ დარტყმებს, რომლის წინასწარ განსაზღვრაც შეუძლებელია; ამგვარი ვითარებები მოიცავს სტიქიურ კატასტროფებს.

ქვემოთ მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი ახელშეკრულებო ვადები. თანხები მოცემულია მთლიანად, დაქვითვის გარეშე (ბრუტო) და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთჩათვლის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი 2019

'000 ლარი	საბალანსო		მოთხოვნამდე	3 თვეზე	3-12	1-5	5 წელზე
	დირებულება	სულ		ნაკლები	თვემდე	წლამდე	
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	634,787	923,451	-	1,679	71,249	850,523	-
საიჯარო ვალდებულება	57,617	79,079	-	-	13,036	51,748	14,295
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	80,524	83,284	50,338	4,855	9,869	11,320	6,902
სულ	772,928	1,085,814	50,338	6,534	94,154	913,591	21,197

31 დეკემბერი 2018

'000 ლარი	საბალანსო		მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
	დირებულება	სულ					
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	412,860	583,862	-	13,103	63,959	391,102	115,698
სუბორდინირებული სესხი	30,546	80,214	-	-	-	-	80,214
თამასუქები	37,286	42,826	-	-	-	42,826	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	105,450	109,634	43,707	10,930	33,556	21,441	-
სულ	586,142	816,536	43,707	24,033	97,515	455,369	195,912

(iii) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლითი კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ღირებულების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია რისკის გონივრულ ფარგლებში შენარჩუნება ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

ჯგუფი არ იყენებს ჰეჯირებას მოგებაში ან ზარალში არასტაბილურობის სამართავად.

სავალუტო რისკი

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე ძირითადად, 2019 წლის განმავლობაში აშშ-დოლარში დენომინირებულ Eurobonds გამოშვებას უკავშირდება.

ჯგუფი განიცდის სავალუტო რისკების გავლენას შემდეგნაირად:

'000 ლარი	აშშ დოლარში	აშშ დოლარში
	დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019	დენომინირებული 31 დეკემბერი 2018
ნაშთები ბანკში	53,283	126
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,898	6,965
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(43,390)	(50,956)
სესხები და კრედიტები	(499,769)	(315,145)
სუბორდინირებული სესხი	-	(30,546)
წმინდა დაქვემდებარება	(483,978)	(389,556)

'000 ლარი	ევროში	ევროში
	დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019	დენომინირებული 31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,892	1,592
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(18,649)	(15,018)
წმინდა დაქვემდებარება	(16,757)	(13,426)

წლის განმავლობაში გამოყენებული გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		კურსი ანგარიშგების თარიღისთვის	
	2019	2018	2019	2018
1 აშშ დოლარი	2.8192	2.5345	2.8677	2.6766
1 ევრო	3.1553	2.9913	3.2095	3.0701

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის შესაძლო გამყარება/(გაუფასურება), როგორც ქვემოთ არის მითითებული, აშშ დოლართან მიმართებაში 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით გავლენას მოახდენდა აშშ დოლარში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და კაპიტალზე და მოგება ან ზარალზე დაბეგვრამდე ქვემოთ ნაჩვენები თანხებით. ვალუტის მოძრაობას არ ექნება პირდაპირი გავლენა სხვა სრულ შემოსავალზე ან კაპიტალზე. ანალიზში გამოყენებულია დაშვება, რომ ყველა სხვა ცვლადი, მათ შორის საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელია და უგულვებელყოფს პროგნოზირებადი გაყიდვებისა და შესყიდვების გავლენას.

	გამყარება		შესუსტება	
	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)
'000 ლარი				
31 დეკემბერი 2019				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	-	48,398	-	(48,398)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა))	-	1,676	-	(1,676)
31 დეკემბერი 2018				
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა))	-	38,956	-	(38,956)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა))	-	1,343	-	(1,343)

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

ანგარიშგების თარიღისთვის ჯგუფის პროცენტის მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის პროფილი იყო შემდეგი:

	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
'000 ლარი		
ფიქსირებული განაკვეთიანის მქონე ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	600,263	120,612
	600,263	120,612
ცვლადი განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	34,524	322,794
	34,524	322,794

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტებისთვის

ჯგუფი არ აღრიცხავს ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. შესაბამისად, ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება ვერანაირ გავლენას ვერ მოახდენს კაპიტალსა ან მოგებაზე ან ზარალზე.

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადი განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტებისთვის

100 საბაზისო პუნქტიანი გონივრულად შესაძლო ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის, 345 ათასი ლარის ოდენობით გავლენას იქონიებდა მოგებაზე ან ზარალზე. ეს ანალიზი მიიჩნევს, რომ ყველა სხვა ცვლადი კერძოდ, უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსები, უცვლელი რჩება.

24. პირობითი ვალდებულებები

(a) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია, და ერთმანეთისგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს დამრღვევს არანაირი დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან გასულია სამი წელი. ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით მაღალია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს ჯგუფის ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება სერიოზული გავლენა მოახდინოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(b) სასამართლო დავა

ბიზნესის ჩვეულებრივი ფუნქციონირების პირობებში ჯგუფის მიმართ ხორციელდება სამართლებრივი ქმედებები, დავები და საჩივრები. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ჯარიმის მაქსიმალური ოდენობა, რაც კი შეიძლება წარმოიშვას ასეთი დავების შედეგად, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, არ იქონიებს მნიშვნელოვან გავლენას ფინანსურ მდგომარეობაზე ან მომავალ საოპერაციო შედეგებზე.

25. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი საწარმოა შპს „Silknet Holding“-ი. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა ფიზიკური პირი გიორგი რამიშვილი. კომპანიის მშობელი საწარმო და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არ გამოსცემენ საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(b) წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვან ხელმძღვანელობას წლის მანძილზე მიღებული აქვს შემდეგი ანაზღაურება:

'000 ლარი	2019	2018
ხელფასები	2,658	2,067
ბონუსები	2,530	4,134
	5,188	6,201

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	
	2019	2018	2019	2018
	გაცემული სესხები:			
სხვა დაკავშირებული მხარე	-	586	-	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები:				
სხვა დაკავშირებული მხარე	107	2,189	-	-
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	3,345	1,067	(153)	(95)
სუბორდინირებული სესხი:				
მშობელი კომპანია (შენიშვნა 20 (a))	35,315	44,486	(1)	(30,546)
გამოყენებული საწვავი და საპოხი მასალები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	2,453	1,191	(146)	(353)
საინვესტიციო ქონების შეძენა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	29,582	-	-	-
შვილობილი კომპანიებისგან საქონლისა და მომსახურების შეძენა:				
მარკეტინგი	78	78	(5)	-
ქველმოქმედება	727	706	-	-

2019 წლის განმავლობაში, კომპანიამ 29,582 ათას ლარად (10 მილიონი აშშ დოლარი (იხილეთ შენიშვნა 16)) შეიძინა მიწის ნაკვეთი დაკავშირებული მხარისგან.

2019 წლის განმავლობაში კომპანიამ საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიისგან მიიღო გარანტია საბაზრო პირობებით 13 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით. გარანტია დაფარულ იქნა კომპანიის მიერ 2019 წელს გადახდის განხორციელებისას.

დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ყველა დაუფარავი ნაშთები, უნდა იქნეს გასტუმრებული ნაღდი ანგარიშსწორებით ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 6 თვის გამნავლობაში. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

26. შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანია	რეგისტრაციის ქვეყანა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
		საკუთრება/ უფლება ხმის	საკუთრება/ უფლება ხმის
შპს „ქარვა“	საქართველო	51%	51%
შპს „Silk Media“	საქართველო	100%	-
შპს „Novus“	საქართველო	100%	100%
„NG Georgia N(N)LE“	საქართველო	100%	100%
„Wounded Warrior Support Fund N(N)LE“	საქართველო	100%	100%

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

27. შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა შვილობილი კომპანიების იმ იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივებისა, რომლებიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისთვის. ეს არის ჯგუფის წლიური ფინანსური ანგარიშგების პირველი ნაკრები რომელშიც ფასს 16 *ოქალები* არის გამოყენებული. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების დაკავშირებული ცვლილებები აღწერილია მე-5-ე შენიშვნაში.

28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ მოყვანილი სააღრიცხვო პოლიტიკა თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული (გარდა მე-5 შენიშვნაში ნახსენებისა) წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში და ასევე თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა ჯგუფის საწარმოების მიერ.

(a) კონსოლიდაციის საფუძველი

(i) საწარმოთა გაერთიანება

საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება შეძენის მეთოდის გამოყენებით შეძენის თარიღისთვის, რომელიც წარმოადგენს თარიღს, როდესაც კონტროლი გადაეცემა ჯგუფს.

ჯგუფი გუდვილს აღრიცხავს შეძენის თარიღისთვის როგორც:

- გადაცემული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას; დამატებული
- არამაკონტროლებელი წილის აღიარებული ოდენობა შესაძენ კომპანიაში; დამატებული
- თუ საწარმოს გაერთიანება ხდება ეტაპობრივად, მანამდე არსებული საწარმო წილი შესაძენ კომპანიაში; გამოკლებული
- იდენტიფიცირებული შეძენილი აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების წმინდა აღიარებული ოდენობა (ძირითადად, სამართლიანი ღირებულება).

თუ ნამატი უარყოფითია, ხელსაყრელი სავაჭრო ამონაგები შესყიდვიდან აღიარდება უშუალოდ მოგებაში ან ზარალში. გადაცემული ანაზღაურება არ მოიცავს თანხას, რომელიც მანამდე არსებული ურთიერთობების ანგარიშსწორებას უკავშირდება. ასეთი თანხები ზოგადად აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ოპერაციის დანახარჯები, გარდა სესხის ან ფასიანი ქაღალდების გამოცემის, რომელიც დაკავშირებულია „ჯგუფის“ მიერ საწარმოს გაერთიანებასთან, აღიარდება ხარჯებში მათი წარმოშობისთანავე.

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურების ვალდებულების აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისთვის. თუ პირობითი ანაზღაურება კლასიფიცირებულია როგორც კაპიტალი, მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება და გადახდა აღირიცხება კაპიტალის ფარგლებში. სხვაგვარად, შემდგომი ცვლილებები პირობითი ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებაში აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(ii) არაკონტროლირებადი წილი

არამაკონტროლებელი წილები ფასდება შემძენის იდენტიფიცირებად წმინდა აქტივებში მათი პროპორციული წილით შესყიდვის დღეს. შვილობილ კომპანიაში ჯგუფის წილის ცვლილება, რომელიც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება როგორც კაპიტალის გარიგებები.

(iii) შეიღობილი კომპანიები

შეიღობილი კომპანიები წარმოადგენენ ჯგუფის მიერ კონტროლირებად საწარმოებს. ჯგუფი აკონტროლებს საწარმოს თუ მას, საწარმოში მისი ჩართულობის შედეგად, აქვს შეიღობილი კომპანიაში ცვალებადი ამონაგების მიღების და ასევე ამონაგებზე გავლენის მოხდენის უფლებამოსილება. შეიღობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება ჩართულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, კონტროლის დაწყების მომენტიდან მისი შეწყვეტის მომენტამდე. შეიღობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკა იცვლება საჭიროებისამებრ, რათა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის მიერ მიღებულ ერთიან სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. შეიღობილი კომპანიაში არამაკონტროლებელი წილის ზარალი მიკუთვნებულია არამაკონტროლებელ წილზე მიუხედავად იმისა, იწვევს ეს თუ არა არამაკონტროლებელი წილის დეფიციტს ნაშთში.

(iv) კონსოლიდაციიდან ამოღებული ოპერაციები

კონსოლიდაციიდან ამოიღება ჯგუფის შიდა ნაშთები და ტრანზაქციები და ნებისმიერი ჯგუფის შიდა ოპერაციებიდან წარმოშობილი არარეალიზებული შემოსავალი და ხარჯი.

(b) შემოსავლები

შემოსავალი აღიარდება როდესაც ჯგუფი კლიენტზე დაპირებული მომსახურების მიწოდებით აკმაყოფილებს თავის ნაკისრ ვალდებულებებს. როდესაც ნაკისრი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია, ჯგუფი აღიარებს შემოსავლად გარიგების ღირებულების თანხას, რომელიც გამორიცხავს მესამე მხარეების სახელზე შეგროვებულ თანხებს და ცვალებადი ხასიათის მქონე თანხების შეზღუდულ შეფასებებს, რომელიც განაწილებულია შესაბამის ნაკისრ ვალდებულებაზე.

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

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

ფიქსირებული ფართოზოლოვანი და pay TV: შემოსავალი ფიქსირებული ფართოზოლოვანი 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. ეს შემოსავალი აღიარდება მომსახურების გაწევისთანავე.

ფიქსირებული 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 ხელშეკრულებებიდან, რომლებიც ასევე არეგულირებს ჯგუფის მიერ სხვა ოპერატორების ქსელით სარგებლობას. ურთიერთჩართვის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარებულია მომსახურების გაწევის დროს.

ინფრასტრუქტურის იჯარა IRU ხელშეკრულებებიდან: ინფრასტრუქტურის იჯარიდან შემოსავლები მოიცავს ჯგუფის საკაბელო ქსელის გამოყენებით დარიცხულ ყოველთვიურ ფიქსირებულ საფასურს. ამგვარი შემოსავლის აღიარება ხდება მომსახურების გაწევისას. იხ შენიშვნა 27(1).

როუმინგიდან მიღებული შემოსავალი: წუთობრივი გადასახადი ერიცხება სხვა უსადენო ოპერატორებს, არა-სილქნეტის აბონენტებისთვის რომლებიც ხმარობენ სილქნეტის ქსელს -ხმოვან, ესემეს და მობილური ინტერენტის მომსახურებებს. კომპანია აღიარებს ესეთ შემოსავლებს მომსახურების გაწევისთანავე.

ტელეფონის და აქსესუარების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი: შემოსავალი აღიარდება როდესაც ტექნიკა გადაეცემა საბოლოო მომხმარებელს.

სხვა შემოსავლები: შემოსავლის აღიარების პოლიტიკა სხვა შემოსავლებისთვის (SMS, MMS და სხვა დამატებითი ღირებულების მომსახურებები) არის, რომ აღიარო შემოსავალი მომსახურების გაწევისთანავე.

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

(c) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის ფინანსური შემოსავლები და ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალს;
- საპროცენტო ხარჯს;
- უცხოური ვალუტით გამოწვეულ საკურსო შემოსავალს ან ზარალს ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავლები და ხარჯები აღიარდება მისი მოგებაში ან ზარალში დარიცხვისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სესხის აღების ხარჯი, რომლის პირდაპირი მიკუთვნება შეუძლებელია განსაკუთრებული აქტივის შეძენის, აგების ან წარმოების დანახარჯისათვის, აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

უცხოური ვალუტით გამოწვეული საკურსო შემოსავლის და ზარალის აღიარება ხდება ნეტო საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის მიხედვით, არის თუ არა უცხოური ვალუტის მოძრაობა წმინდა ამონაგების ან წმინდა ზარალის პოზიციაში

(d) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია ჯგუფის ობიექტების შესაბამის მოქმედ ვალუტაში, ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია კომპანიის სამუშაო ვალუტაში ხდება ანგარიშსწორების წარდგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში მიღებული მოგება ან ზარალი ფულად ერთეულებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში

არსებული საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული, მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებადი ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული, შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებადი ღირებულების სხვაობას.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით. არაფულადი ერთეულები უცხოურ ვალუტაში, შეფასებული ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, კონვერტირდება ოპერაციის დღეს არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(e) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში გარდა იმ ნაწილისა, რომელიც უკავშირდება საწარმოთა გაერთიანებას, ან ერთეულებს რომლებიც აღიარდება სხვა ერთობლივ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში.

(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 ანგარიშსწორების წარდგენის თარიღისათვის, აგრეთვე წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე გადასახადის ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წლიდან და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა მოგვიანებით.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. მთავარ საგადასახადო ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან მოგების განაწილების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად გადახდის ფაქტიური თარიღისა ან პერიოდისა. დივიდენდების განაწილებაზე საგადასახადო ვალდებულების თანხა იანგარიშება როგორც წმინდა განაწილებული თანხის 15/85.

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

საქართველოს საგადასახადო კოდექსში განსაზღვრულია პირის ეკონომიკურ საქმიანობებთან, უფასო მიწოდებებსა და დაშვებულ ზღვრებში წარმომადგენლობით ხარჯებთან დაკავშირებულ კონკრეტულ ოპერაციებზე მოგების გადასახადის დარიცხვა. ჯგუფი ამგვარი ოპერაციების დაბეგვრას ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) მიღმა განიხილავს და მათ აღრიცხავს, როგორც მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადებს.

(f) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგის ღირებულება ეფუძნება საშუალო შეწონილ პრინციპს და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შექმნაზე, წარმოებასა და გადამუშავებაზე და პირდაპირ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია მარაგების მოცემულ ადგილსა და მოცემულ მდგომარეობაში მოსაყვანად. ბიზნესის ჩვეულებრივად ფუნქციონირების პირობებში ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას, გამოკლებული დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

(g) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები, გარდა მიწისა, ფასდება როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი. მიწა ფასდება თვითღირებულებას გამოკლებული გაუფასურების ზარალი.

აქტივის თვითღირებულება მოიცავს მის შექმნასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის ღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯების ღირებულებისაგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის ღირებულების კაპიტალიზაციას, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას. შექმნილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აღჭურვილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზდება ძირითადი საშუალების ღირებულების ნაწილად.

როდესაც ძირითადი საშუალების ცალკეულ მნიშვნელოვან ნაწილებს განსხვავებული სასიცოცხლო ვადა აქვთ, ისინი აღირიცხებიან ცალ-ცალკე, როგორც აღნიშნული აქტივის ძირითადი კომპონენტები.

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების წმინდა საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აისახება მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალების ნაწილის შეცვლის ღირებულება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაზე აისახება თუ უზრუნველყოფს კომპონენტში განივთებულ მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლას ჯგუფში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა. ჩანაცვლებული ნაწილის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების ხარჯები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი წარმოშობისას.

(iii) ცვეთა

ძირითად საშუალებებს ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდით, ძირითადი საშუალებების ერთეულის თითოეული მნიშვნელოვანი ნაწილის შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და აისახება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. იჯარით

აღებულ აქტივებს ცვეთა ერიცხებათ საიჯარო პერიოდსა და სასიცოცხლო ვადას შორის უმოკლესი პერიოდით, გარდა შემთხვევებისა როდესაც გონივრულად მოსალოდნელია რომ ჯგუფი, იჯარის ვადის ბოლოსთვის აქტივზე მფლობელობას მოიპოვებს. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

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

- შენობა-ნაგებობები 25-50 წელი;
- მანქანა-დანადგარები 3-20 წელი;
- ავტომობილები, ავეჯი და სხვა მოწყობილობები 3-5 წელი.

ცვეთის მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადისა და ნარჩენი ღირებულების გადახედვა ხორციელდება ყოველ ფინანსურ წელს და საჭიროებისამებრ კორექტირდება. შეფასებები ძირითადი საშუალებების კონკრეტულ ერთეულებთან დაკავშირებით გადახედილ იქნა 2019 წელს (იხ. შენიშვნა 14(გ)).

(h) არამატერიალური აქტივები

(i) გუდვილი

შვილობილი კომპანიების შემენიდან წარმოქმნილი გუდვილი აღირიცხება თვითღირებულებას დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლების თანხით.

(ii) სხვა არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის მიერ შემენილი სხვა არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასარგებლო მომსახურების სასრული ვადა აქვთ, ფასდება თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი. სხვა არამატერიალური აქტივები ძირითადად მოიცავს სატელეკომუნიკაციო საოპერაციო ლიცენზიებს, კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიებს და კაპიტალიზებად სამაუწყებლო უფლებებს.

(iii) შემდგომი დანახარჯები

შემდგომი დანახარჯების კაპიტალიზაცია ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ის ზრდის კონკრეტულ აქტივთან დაკავშირებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის ჯგუფის შიგნით წარმოქმნილი გუდვილი და ბრენდები, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი წარმოშობისთანავე.

(iv) ამორტიზაცია

ამორტიზაცია ანგარიშდება აქტივის ღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულება. არამატერიალურ აქტივებს, გუდვილის გარდა, ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდით, აქტივებისთვის შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და აისახება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადა არამატერიალური აქტივებისთვის მიმდინარე და შესადარის პერიოდებისთვის მერყეობს 3-დან 10 წლამდე.

ამორტიზაციის მეთოდი, სასარგებლო მომსახურების ვადა და ნარჩენი ღირებულება გადახედვას ექვემდებარება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს და კორექტირდება საჭიროებისამებრ.

(i) საინვესტიციო ქონება

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

საინვესტიციო ქონების გასვლით მიღებული ნებისმიერი შემოსავალი ან ზარალი (გამოთვლილი როგორც სხვაობა გასვლით მიღებულ წმინდა შემოსავლებსა და ერთეულის საბალანსო ღირებულებას შორის) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(j) ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია აკლასიფიცირებს არაწარმოებულ ფინანსური ვალდებულებებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში.

ფასს 9 აწესებს ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებების და ზოგიერთი არა-ფინანსური ერთეულის ყიდვა-გაყიდვის, აღიარების და აღრიცხვის მოთხოვნებს. ეს სტანდარტი ანაცვლებს ბასს 39 -ს ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება.

(i) ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს 9 დიდწილად ინარჩუნებს ბასს 39-ში არსებულ ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციისა და აღრიცხვის მოთხოვნებს. თუმცა, ის აბათილებს ბასს 39-ს ვადამდე ფლობილი ფინანსურ აქტივების კატეგორიებს, სესხებსა და მოთხოვნების და გასაყიდად არსებულს.

ფასს 9-ს მიხედვით თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი აღიარდება ისევე როგორც აღრიცხება: ამორტიზებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით-ვალის ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ზოგადად დაფუძნებულია ბიზნეს მოდელზე რომლის მიხედვითაც ფინანსური აქტივი აღრიცხება და მისი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივი აღრიცხება ამორტიზებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს შემდეგი პირობებიდან ორივეს და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული მოგებაში ან ზარალში ასახვით:

- ის მოიაზრება იმ ბიზნეს მოდელის მიხედვით რომლის მიზანია აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოგროვების მიზნით; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები წარმოშობენ, კონკრეტულ თარიღებში, მხოლოდ ძირითადი თანხისა და გადასახდელ ძირითადი თანხაზე პროცენტის გადახდიდან მიღებულ ფულად ნაკადებს.

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკები გამოიყენება ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასებისას.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები	ეს აქტივები შემდგომ აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალით (იხ (ii) ქვემოთ). საპროცენტო შემოსავალი, უცხოური ვალუტის გაცვლიდან მიღებული ამონაგები და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ჩამოწერასთან დაკავშირებული ნებისმიერი ამონაგები ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.
სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული ვალის ინვესტიციები	ეს აქტივები შემდგომ აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით. საპროცენტო შემოსავალი ითვლება ეფექტური პროცენტის მეთოდით, უცხოური ვალუტის გაცვლიდან მიღებული ამონაგები და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა წმინდა ამონაგები და ზარალი აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში. ჩამოწერისას, სხვა სრულ შემოსავალში დაგროვილი ამონაგები და ზარალი რეკლასიფიცირებულია მოგებაში ან ზარალში.

2018 წლის 1 იანვარს, ფასს 9-ის გამოყენების ზეგავლენა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე დაკავშირებულია მხოლოდ ახალ გაუფასურების მოთხოვნებთან, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ.

(ii) ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9 ანაცვლებს ბასს 39-ის „გაწეული ზარალი“-ს მოდელს „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“-ს მოდელით. ახალი გაუფასურების მოდელი გამოიყენება ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებზე, სახელშეკრულებო აქტივებზე. ფასს 9-ის მიხედვით, საკრედიტო ზარალი იმაზე ადრე აღიარდება ვიდრე ეს ბასს 39-ს გამოყენებისას ხდებოდა.

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

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

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

კომპანიამ გადაწყვიტა აღერიცხა ზარალის რეზერვი სავაჭრო მოთხოვნებზე „ არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“-ის ტოლი ოდენობით.

გაიზარდა თუ არა არსებითად ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი პირველადი აღიარების შემდგომ და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას კომპანია განიხილავს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას რომელიც არის შესაბამისი და ხელმისაწვდომი ზედმეტი ხარჯის და ძალისხმევების გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ასევე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის ისტორიულ გამოცდილებაზე, წინდახედულ საკრედიტო შეფასებაზე და სამომავლო ტენდენციების გათვალისწინებით ინფორმაციაზე დაყრდნობით.

კომპანია მიიჩნევს, რომ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი არსებითად გაზრდილია თუ მისი ვადაგადაცილება 30 დღეზე მეტია.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტში როდესაც:

- არ არის ალბათობა, რომ კლიენტი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ თანხის ამოღებაზე მიმართული ღონისძიებების გამოყენების გარეშე (უზრუნველყოფის გაყიდვა, ასეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსური აქტივი 90 და 180 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებულია მოთხოვნის ტიპის მიხედვით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური ვადა არის მაქსიმალური სახელმეკრულებო პერიოდი რომლის განმავლობაშიც კომპანია დაქვემდებარებულია საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული საკრედიტო ზარალების შეფასება. საკრედიტო ზარალი ფასდება როგორც ყველა ფულადი სახსრების დანაკლისის მიმდინარე ღირებულება (ანუ სხვაობა ხელშეკრულების მიხედვით მისაღებ ფულად ნაკადებსა და ფულად ნაკადებს შორის რომლის მიღებასაც საწარმო მოელის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

გაუფასურების წარდგენა

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების ზარალის რეზერვი გამოაკლდება აქტივების მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

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

ჯგუფი მოთხოვნებს და სესხებს აღიარებს მათი წარმოქმნისთანავე. ყველა სხვა დანარჩენი ფინანსური აქტივის და ფინანსური ვალდებულების აღიარება ხდება გარიგების თარიღით, როდესაც ჯგუფი ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშეკრულების მხარე.

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც სახელმეკრულებო უფლებები აქტივისგან წარმოქმნილ ფულად ნაკადებზე იწურება, ან ფინანსური აქტივიდან სახელმეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ხელშეკრულების საფუძველზე გადაეცემა მეორე პირს, ყველანაირ რისკთან და მფლობელობის ანაზღაურებასთან ერთად. ნებისმიერი სარგებელი წარმოქმნილი გადაცემული ფინანსური აქტივიდან, ჯგუფის მიერ აღიარდება როგორც ცალკეული აქტივი ან ვალდებულება.

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების გადაფარვა და წმინდა ღირებულებით წარდგენა ხდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ჯგუფს გააჩნია აღნიშნული გადაფარვის სამართლებრივი საფუძველი და განზრახული აქვს მოახდინოს ანგარიშსწორება წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა.

(iv) წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები და ჰეჯირების აღრიცხვა

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

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

(v) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი. ჩვეულებრივი აქციების და სააქციო ოფციონის გამოშვებასთან დაკავშირებული პირდაპირი დამატებითი ხარჯები აღიარდება როგორც გამოქვითვა კაპიტალიდან, ნებისმიერი საგადასახადო ეფექტის გამოკლებით.

(k) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ანგარიშგების მომზადების ყოველი თარიღისათვის ხდება ფინანსური აქტივების ღირებულების გადახედვა იმის მიხედვით, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. ფინანსური აქტივის გაუფასურება ხდება მაშინ, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, რაიმე მოვლენამ უარყოფითი გავლენა იქონია აქტივისგან მისაღებ მომავალ ფულად ნაკადებზე და მისი საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია.

ფინანსური აქტივის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება შესაძლოა მოიცავდეს შემდეგს:

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

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

ჯგუფი ამ აქტივების გაუფასურების მტკიცებულებას განიხილავს, როგორც ცალკეულ ასევე კოლექტიურ, აგრეგირებულ დონეზე. ინდივიდუალური მნიშვნელობის მქონე ყველა აქტივი ინდივიდუალურად მოწმდება გაუფასურებაზე. ისეთი აქტივები, რომლებიც დამოუკიდებლად არ ამჟღავნებენ გაუფასურების ნიშნებს, მოწმდებიან ჯგუფურად დამდგარი მაგრამ ჯერ არა იდენტიფიცირებული შესაძლო გაუფასურების დასადგენად. ის აქტივები, რომლებიც ინდივიდუალურად არ წარმოადგენენ მნიშვნელოვან აქტივებს, ფასდებიან კოლექტიურად, საერთო სარისკო მახასიათებლების მქონე აქტივების დაჯგუფების გზით.

კოლექტიური გაუფასურების შეფასების დროს, ჯგუფი იყენებს წინა წლების გამოცდილებას საექვო ვალბთან, მათი ამოღების დროსთან და დანაკარგებთან დაკავშირებით. ეს აღბათობები კორექტირდება ხელმძღვანელობის მოსაზრებებით, კერძოდ იმის მიხედვით არის თუ არა მიმდინარე ეკონომიკური და საკრედიტო მდგომარეობა ისეთი, რომ ფაქტიური ზარალი შესაძლოა მეტი ან ნაკლები იყოს ისტორიული მონაცემების მიხედვით შეფასებულ ოდენობაზე.

გაუფასურების ზარალი გაანგარიშდება როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და შეფასებული მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებას შორის, რომელიც დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში და აისახება მოთხოვნების რეზერვის ანგარიშზე. როდესაც ჯგუფი მიიჩნევს, რომ არ არსებობს აქტივის ამოღების რეალური პერსპექტივა, შესაბამისი თანხები ჩამოიწერება. გაუფასურებულ აქტივებზე პროცენტის დარიცხვა მიმდინარეობს დისკონტირებული თანხის მიმდინარე ნაწილის აღიარებით. თუ შემდგომი მოვლენა ამცირებს გაუფასურების ზარალს და შემცირება ობიექტურად უკავშირდება გაუფასურების აღიარების შემდგომ მომხდარ მოვლენას, მაშინ გაუფასურების ზარალის შემცირება აღდგება მოგებაში ან ზარალში.

(ii) არაფინანსური აქტივები

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

გაუფასურების ტესტირების მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების იმ უმცირეს ჯგუფებად, რომლებთაც სხვა აქტივებისგან ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისგან დამოუკიდებლად შეუძლიათ უზრუნველყონ ჯგუფში ფულადი ნაკადების შემოდინება. ჯგუფის კორპორატიული აქტივები არ ახდენენ დამოუკიდებლად ფულადი ნაკადების გენერირებას და ისინი გამოიყენება რამდენიმე ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივების მიკუთვნება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ერთეულზე მოხდა გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე, კორპორატიული აქტივები მიკუთვნებულია ფულადი ნაკადის წარმომქმნელ ერთეულს გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე, იმ ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურების შეფასების ფარგლებში, რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება. საწარმოთა შერწყმისას მიღებული გუდვილი ნაწილდება იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფებზე რომლებმაც მოსალოდნელია რომ სარგებელი მიიღონ აღნიშნული შერწყმის შედეგად

აქტივის ან ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადების მიმდინარე დისკონტირებული ღირებულება (გადასახადების გადახდამდე დისკონტის განაკვეთის გამოყენებით) ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება თუ აქტივის და მასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო აღდგენად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აისახება მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში. ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულების მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას, და შემდეგ ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე წილობრივ საფუძველზე, და ამცირებს მას.

გუდვილთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი არ აღდგება. ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საწარმომ უნდა განსაზღვროს, არსებობს თუ არა რაიმე ნიშანი, რომლის მიხედვით წინა წლებში აღიარებული აქტივის გაუფასურების ზარალი შესაძლოა აღარ არსებობდეს ან შემცირებული იყოს. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აღდგენითი ღირებულების გაანგარიშებაში ცვლილებას ჰქონდა ადგილი. გაუფასურების ზარალი აღდგენას ექვემდებარება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას (გაუფასურების ან ამორტიზაციის გამოკლებით), რაც იქნებოდა განსაზღვრული გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(I) საკრედიტო ვალდებულებები

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

(m) იჯარები

ჯგუფმა, ფასს 16-ის გამოყენება 2019 წლის 1 იანვრიდან დაიწყო. ჯგუფმა აირჩია, რომ გამოიყენოს ერთი საბალანსო სააღრიცხვო მოდელი იჯარებისთვის. შედეგად, ჯგუფი, როგორც მოიჯარე აღიარებს აქტივებს გამოყენების უფლებით რაც ასახავს მის უფლებებს გამოიყენოს შესაბამისი აქტივები და საიჯარო ვალდებულებებს რაც წარმოადგენს მის ვალდებულებას განახორციელოს საიჯარო გადახდები. მეიჯარეს აღრიცხვა რჩება მსგავსი ადრე გამოყენებული აღრიცხვის პოლიტიკებისა. სააღრიცხვო პოლიტიკის დეტალები განხილულია მე-5-ე შენიშვნაში (ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკებში).

(n) სეგმენტის ანგარიშგება

საოპერაციო სეგმენტი არის ჯგუფის შემადგენელი ნაწილი, რომელსაც უკავია ბიზნესის ისეთი ნაწილი, სადაც ეწევა ხარჯებს და შესაძლებელია ამონაგების მიღება (იმ ამონაგებისა და ხარჯების ჩათვლით, რომელიც დაკავშირებულია ჯგუფის სხვა კომპონენტებთან); რომლის საოპერაციო შედეგებს რეგულარულად იხილავს საწარმოში საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიმღები მთავარი პირი, ამ სეგმენტზე რესურსების განაწილების შესახებ გადაწყვეტილების მისაღებად და მისი საქმიანობის შედეგების შესაფასებლად და რისთვისაც ცალკე ფინანსური ინფორმაცია არის ხელმისაწვდომი.