

შპს „არ ემ ჯი აურამაინ“

2018 წლის ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



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

შპს „არ ემ ჯი აურამაინის“ მეწილეს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „არ ემ ჯი აურამაინის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას.

დასკვნის საფუძველი

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

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი დასკვნა, ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

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

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

- არის შესაბამისობაში ფინანსურ ანგარიშგებასთან და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ.

ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მათი თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის მიმოხილვაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება შეიცავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება შეცდომის ან თაღლითობის შედეგად გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორთა დასკვნა, 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 არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად წარმოშობილი უზუსტობები შესაძლებელია მოიაზრებოდნენ არსებითად, თუ ცალკე ან ერთობლივად შეუძლიათ გავლენა იქონიონ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებებში 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 ვერ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას;
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ მომზადებული სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ექვსი ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავაძვიროთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები



შპს „არ ემ ჯი აურამაინი“
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა
გვერდი 3

ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

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

კარენ საფარიანი

შპს „KPMG Georgia“
თბილისი, საქართველო
29 ოქტომბერი 2019 წელი



შპს „არ ემ ჯი აურამაინი“
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა
გვერდი 3

ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

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

კარენ საფარაიანი

შპს „KPMG Georgia“
თბილისი, საქართველო
29 ოქტომბერი 2019 წელი



'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017*
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	13,160	8,660
საბადოს ქონება	8	65,039	49,911
ავანსები	9	3,619	-
არამატერიალური აქტივები		88	61
სულ გრძელვადიანი აქტივები		81,906	58,632
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	10	2,284	951
ავანსები და სხვა მოთხოვნები	9	1,059	570
საგადასახადო აქტივები, წმინდა		448	1,010
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		436	98
სულ მიმდინარე აქტივები		4,227	2,629
სულ აქტივები		86,133	61,261
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		36,882	36,396
დამატებითი შენატანები კაპიტალში		3,458	3,458
დაგროვილი ზარალი		(748)	(322)
სულ კაპიტალი	11	39,592	39,532
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	12	41,603	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		41,603	-
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	12	-	17,323
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13	4,938	4,406
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		4,938	21,729
სულ ვალდებულებები		46,541	21,729
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		86,133	61,261

* კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

შპს „არ ემ ჯი აურამაინ“
 მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

’000 ლარი	შენიშვნა	2016 წლის 28 სექტემბრიდან (დაფუძნების თარიღი) 2017 წლის 31 დეკემბრამდე*	
		2018	2017
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები		(709)	(476)
სხვა შემოსავალი		58	208
შედეგები საოპერაციო საქმიანობებიდან		(651)	(268)
ფინანსური ხარჯები		(1,290)	(54)
ფინანსური შემოსავალი		1,515	-
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)	6	225	(54)
ზარალი მოგების გადასახადის გადახდამდე		(426)	(322)
წლის ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი		(426)	(322)

* კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ
 2019 წლის 29 ოქტომბერს და მისი სახელით დოკუმენტს ხელს აწერენ:

თორნიკე ლიპარტია
 გენერალური დირექტორი

ნინო ყალიჩავა
 მთავარი ბუღალტერი

შპს „არ ემ ჯი აურამინ“
მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

'000 ლარი	შენიშვნა	2016 წლის 28 სექტემბრიდან (დაფუძნების თარიღი) 2017 წლის 31 დეკემბრამდე*	
		2018	2017
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები		(709)	(476)
სხვა შემოსავალი		58	208
შედევები საოპერაციო საქმიანობებიდან		(651)	(268)
ფინანსური ხარჯები		(1,290)	(54)
ფინანსური შემოსავალი		1,515	-
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)	6	225	(54)
ზარალი მოგების გადასახადის გადახდამდე		(426)	(322)
წლის ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი		(426)	(322)

* კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესაძარის ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ
2019 წლის 29 ოქტომბერს და მისი სახელით დოკუმენტს ხელს აწერენ:

თორნიკე ლიპარტია
გენერალური დირექტორი



ნინო ყალიჩავა
მთავარი ბუღალტერი

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას თანდართულ შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ფინანსური ანგარიშგების ნაწილს წარმოადგენენ.

’000 ლარი	დამატებითი			სულ კაპიტალი
	საწესდებო კაპიტალი	შენატანები კაპიტალში	დაგროვილი ზარალი	
ნაშთი 2016 წლის 28 სექტემბერს (რეგისტრაციის თარიღი)	-	-	-	-
პერიოდის მთლიანი სრული ზარალი				
ზარალი პერიოდის განმავლობაში	-	-	(322)	(322)
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრებთან				
სულ შენატანები და განაწილებები				
მესაკუთრეთა არაფულადი შენატანები (შენიშვნა 11)	36,396	3,458	-	39,854
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს*	36,396	3,458	(322)	39,532
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	36,396	3,458	(322)	39,532
პერიოდის მთლიანი სრული ზარალი				
წლის ზარალი	-	-	(426)	(426)
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრებთან				
სულ შენატანები და განაწილებები				
მესაკუთრეთა არაფულადი შენატანები (შენიშვნა 11)	486	-	-	486
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	36,882	3,458	(748)	39,592

* კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

’000 ლარი	შენიშვნა	2016 წლის 28 სექტემბრიდან (დაფუძნების თარიღი) 2017 წლის 31 დეკემბრამდე*	
		2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
ზარალი მოგების გადასახადის გადახდამდე		(426)	(322)
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია		36	14
ზარალი ძირითადი საშუალებების ჩამოწერიდან		59	-
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(225)	54
საოპერაციო საქმიანობებში გამოყენებული ფულადი სახსრები საშუალო კაპიტალის ცვლილებამდე		(556)	(254)
<i>ცვლილებები:</i>			
ცვლილება მარაგებში		(1,333)	(951)
ცვლილება ავანსებსა და სხვა მოთხოვნებში		(454)	(273)
ცვლილება საგადასახადო აქტივებში, წმინდა		562	(1,010)
საოპერაციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(1,781)	(2,488)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(9,836)	(7,788)
შენატანები საბაღოს ქონებაში		(9,024)	(5,178)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(44)	(66)
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(18,904)	(13,032)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
ამონაგები სესხებიდან		21,138	15,671
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობებიდან		21,138	15,671
წმინდა ზრდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		453	151
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		98	-
უცხოური ვალუტის გაცვლით კურსებში მოძრაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(115)	(53)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		436	98

* კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესაძარის ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5..

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი იყენებენ განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოადგენს. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „არ ემ ჯი აურამაინ“ (შემდგომში „კომპანია“) მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას წარმოადგენს. კომპანია დაფუძნდა 2016 წლის 28 სექტემბერს.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი, ვაკე-საბურთალოს რაიონი, ალექსიძის ქ. №1. კომპანია დაარეგისტრირა სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნულმა სააგენტომ და მისი რეგისტრაციის ნომერია: 405168740.

კომპანიას მიღებული აქვს მინერალური რესურსების, ძიების, მოპოვებისა და დამუშავების ლიცენზია ბექთაქარის საბადოზე, სამხრეთ საქართველოში ბოლნისისა და დმანისის რაიონების ტერიტორიაზე 2041 წლის ოქტომბრამდე.

2018 წლის განმავლობაში, კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მოიცავს მიწისქვეშა საბადოს (ბექთაქარის პროექტი) მშენებლობა, რომელიც ბოლნისის რაიონის (საქართველო) სოფელ ბექთაქარშია განთავსებული, სამთო-მოპოვებელი სამუშაოების განხორციელების და ოქროს-პოლიმეტალური მადნების მინერალიზაციის და ოქროს შემადგენლობის მქონე მეორადი კვარციტის შემდგომი დამუშავების მიზნით. ბექთაქარის პროექტის მშენებლობა დასრულდა 2019 წლის აგვისტოს ბოლოს. მადნის მოპოვების საბოლოო ნებართვა მიიღეს 2019 წლის ოქტომბერში და წარმოების პროცესებიც იმავე თვეში დაიწყო.

კომპანიის 100 %-იანი წილის მფლობელი და პირდაპირი მშობელი არის შპს კავკასიის სამთო ჯგუფი (საქართველო) - მშობელი კომპანია, მესაკუთრე. შემდგომი მფლობელი არის შპს ფემთილონ ჰოლდინგს ლიმიტედი (კვიპროსი). კომპანიის დაფინანსების უმეტესი წილი და საკრედიტო ვალდებულება არის, ჯგუფში შემავალი სხვა კომპანიის მიმართ, რომლის სათავეშიც არის ფემთილონ ჰოლდინგს ლიმიტედი. შედეგად, კომპანია არის ეკონომიკურად დამოკიდებული ჯგუფზე, ფემთილონ ჰოლდინგს ლიმიტედის თაოსნობით. ამას გარდა, კომპანიის საქმიანობა არის მჭიდროდ დაკავშირებული ჯგუფის მოთხოვნებთან და კომპანიის მომსახურების ფასის განსაზღვრა ხდება ჯგუფში შემავალ სხვა კომპანიებთან ერთად, ფემთილონ ჰოლდინგს ლიმიტედის თაოსნობით.

კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი პირები არიან ფიზიკური პირები: დიმიტრი ტროიცი და დიმიტრი კორჟევი, რომლებსაც აქვთ უფლება საკუთარი შეხედულებისამებრ და საკუთარი სარგებლისთვის წარმართონ კომპანიის ოპერაციები. მათ ასევე გააჩნიათ სხვადასხვა ბიზნეს ინტერესები კომპანიის გარეთ. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან აღწერილია მე-16 შენიშვნაში.

ბექთაქარის პროექტი

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანია შპს „კავკასიის სამთო ჯგუფი“ (CMG) ფლობს საქართველოს ტერიტორიაზე კვლევა-ძიებისა და სასარგებლო წიაღისეულის მოპოვების ლიცენზიას. 2011 წლიდან, „CMG“-მ განახორციელა სამთო-სადიებო პროგრამა, რომლის დროსაც ბექთაქარის ტერიტორია სიღრმისეულად იქნა შესწავლილი. 2014 წელს „CMG“-მ დაიქირავა დამოუკიდებელი მესამე პირი საკონსულტაციო კომპანია „Bumigeme Inc.“ ბექთაქარის საბადოს ტექნიკურ-ეკონომიკური კვლევის ჩატარების მიზნით. შედეგები 2016 წლის ივნისის თვეში იყო მზად. ტექნიკურ-ეკონომიკური კვლევის შედეგებმა უჩვენა, რომ ბექთაქარის პროექტის განვითარებას სოლიდური ფინანსური ამონაგების მოტანა შეუძლია. შესაბამისად, „CMG“-მ მიიღო გადაწყვეტილება 100%-იანი შვილობილი კომპანიის, შპს არ ემ ჯი აურამაინის შექმნის გზით, დაეწყო ობიექტის განვითარება.

საქართველოს ეკონომიკის და მდგრადი განვითარების სამინისტროს, სსიპ წიაღის ეროვნული სააგენტოს მიერ დამტკიცებულმა ბექთაქარის საბადოს შესაძლო მარაგმა შეადგინა 11,988 კგ ოქრო, 108,712 კგ ვერცხლი, 27,448 ტონა ტყვია და 57,528 ტონა თუთია. 2018 წლის 8 ოქტომბერს, კომპანიამ შეცვალა სალიცენზიო ხელშეკრულება და საბადოს მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადა გაიზარდა 2024 წლიდან 2027 წლამდე.

2. აღრიცხვის საფუძველი

შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“), რომელიც ასევე წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება არის წარდგენილი. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ იქნება განსაზღვრული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში.

4. შეფასებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

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

სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაში კრიტიკული მსჯელობების შესახებ ინფორმაცია, რომელსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, აღწერილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 1(b) – დაფინანსების ძირითადი ნაწილი დაკავშირებული მხარეებისგან;
- შენიშვნა 8 – დანახარჯების კაპიტალიზაცია.

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

კომპანიის გარკვეული სააღრიცხვო პოლიტიკა და ინფორმაცია საჭიროებს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულებების განსაზღვრა შეფასების და ინფორმირების მიზნით მოხდა.

სამართლიანი ღირებულებები დაჯგუფებულია სხვადასხვა დონეების მიხედვით, სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში იმ მონაცემების საფუძველზე, რომლებიც გამოყენებულია შეფასების მეთოდოლოგიაში:

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

იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივისა ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემების დაჯგუფება შესაძლოა სამართლიანი ღირებულების სხვადასხვა დონეებში, მაშინ სამართლიანი ღირებულების შეფასების დაჯგუფება ხდება მთლიანობაში, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრაში გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნაში 14(a).

5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში

კომპანიამ ფასს 15 (იხილეთ შენიშვნა 5(a)) და ფასს 9 (იხილეთ შენიშვნა 5 (b)) თავდაპირველად 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. რიგი სხვა ახალი სტანდარტებიც შევიდა ძალაში 2018 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არ იქონიეს არსებითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

კომპანიის მიერ ამ სტანდარტების გამოყენებისას შერჩეული გადასვლის მეთოდებიდან გამომდინარე, შესაძარის ინფორმაცია მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებებში არ არის გადაანგარიშებული ახალი სტანდარტების მოთხოვნების ასახვის მიზნით.

a. ფასს 15 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ფასს 15 ადგენს ერთიან ჩარჩოს იმის განსაზღვრისთვის თუ რა ოდენობის შემოსავალი იყო აღიარებული და როდის ჰქონდა აღნიშნულს ადგილი. მან ჩაანაცვლა ბასს 18 *შემოსავალი*, ბასს 11 *სამშენებლო ხელშეკრულებები* და ამასთან დაკავშირებული ახსნა-განმარტებები. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავალი აღიარდება მაშინ როდესაც მომხმარებელს გადაეცემა საკუთრების უფლება საქონელზე ან მომსახურებაზე. საკუთრების გადაცემის მომენტის დასადგენად - დროის გარკვეულ მომენტში თუ გარკვეული პერიოდის განმავლობაში - სჭირდება განსჯა.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ჰქონდა დაწყებული შემოსავლის გამომუშავება, მაშასადამე, ფასს 15-ზე გადასვლას არ ჰქონია გავლენა გაუნაწილებელ მოგებაზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაზე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ან 2018 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაზე ან ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაზე.

b. ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9 აწესებს ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებების და ზოგიერთი არა-ფინანსური აქტივის შესყიდვა/გაყიდვის ხელშეკრულებების, აღიარების და შეფასების მოთხოვნებს. ეს სტანდარტი ანაცვლებს ბასს 39-ს *ფინანსური ინსტრუმენტები აღიარება და შეფასება*.

აღიარება და შეფასება

დამატებით, კომპანია იყენებს შესაბამის კორექტირებებს ფასს 7 *ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები*-ზე, რომლებიც გამოიყენება 2018 წლის განმარტებითი შენიშვნებში, მაგრამ არ იყო ზოგადად გამოყენებული შესადარის ინფორმაციაზე.

ფასს 9-ს არ ჰქონია არსებითი გავლენა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, მაშასადამე, ფასს 9-ზე გადასვლას არ ჰქონია გავლენა გაუნაწილებელ მოგებაზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, იხილეთ შენიშვნა 14 (b) (ii).

კომპანიის გაუფასურებასთან დაკავშირებით გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკებზე დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 18 (j).

(i) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და აღრიცხვა

ფასს 9 მოიცავს სამ ძირითად კლასიფიკაციის კატეგორიას ფინანსური აქტივებისათვის: ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ძირითადად დაფუძნებულია იმ ბიზნეს მოდელზე რომელიც გამოიყენება ფინანსური აქტივის სამართავად და მის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე. ფასს 9 აუქმებს ბასს 39 -ის დროს გამოყენებულ კატეგორიებს როგორცაა ხანდაზმულობის ვადის მიხედვით, სესხები და მოთხოვნები და გასაყიდად ხელმისაწვდომი. ფასს 9-ის მიხედვით, ხელშეკრულებებში ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტები, რომლის საგანსაც ფინანსური აქტივი წარმოადგენს, სტანდარტის მიზნებისთვის არ განცალკევდება. ნაცვლად ამისა, კლასიფიკაციის მიზნებისათვის ფასდება ჰიბრიდული ფინანსური ინსტრუმენტი როგორც ერთი მთლიანობა.

ფასს 9 ძირითადად იწარჩუნებს ბასს 39-ში არსებულ მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასა და აღრიცხვასთან მიმართებაში.

ფასს 9-ის გამოყენებას არ ჰქონია არსებითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სააღრიცხვო პოლიტიკებზე.

ახსნა-განმარტებებს თუ როგორ აღრიცხავს და აკლასიფიცირებს კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებს, აღრიცხავს ცვლილებებს და შესაბამის შემოსულობასა და ზარალს ფასს 9-ის მიხედვით, იხილეთ შენიშვნა 18 (h).

მოცემული ცხრილი იძლევა ახსნა-განმარტებას საწყის სააღრიცხვო კატეგორიებზე ბასს 39-ის მიხედვით, და ახალ სააღრიცხვო კატეგორიებზე ფასს 9-ის მიხედვით 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, კომპანიის ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების თითოეული კატეგორიისთვის.

ფასს 9-ის გამოყენების გავლენა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არ იყო არსებითი ფინანსური ანგარიშგებისთვის.

'000 ლარი				თავდაპირველი საბალანსო ლირებულება ბასს 39-ის მიხედვით	ახალი საბალანსო ლირებულება ფასს 9-ის მიხედვით
ფინანსური აქტივები	შენიშვნა	თავდაპირველი კლასიფიკაცია ბასს 39-ის მიხედვით	ახალი კლასიფიკაცია ფასს 9-ის მიხედვით		
სხვა მოთხოვნები	9	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზირებული ლირებულება	270	270
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზირებული ლირებულება	98	98
სულ ფინანსური აქტივები				368	368

'000 ლარი				თავდაპირველი საბალანსო ლირებულება ბასს 39-ის მიხედვით	ახალი საბალანსო ლირებულება ფასს 9-ის მიხედვით
ფინანსური ვალდებულებები	შენიშვნა	თავდაპირველი კლასიფიკაცია ბასს 39-ის მიხედვით	ახალი კლასიფიკაცია ფასს 9-ის მიხედვით		
სესხები და კრედიტები	12	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	17,323	17,323
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	4,406	4,406
სულ ფინანსური ვალდებულებები				21,729	21,729

(ii) **ფინანსური აქტივების გაუფასურება**

ფასს 9 ანაცვლებს ბასს 39-ის „გაწეული ზარალის“ მოდელს „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (მსზ) მოდელით. ახალი გაუფასურების მოდელი ვრცელდება ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულ სახელშეკრულებო აქტივებზე და ვალის ინვესტიციებზე, მაგრამ არა ინვესტიციებზე კაპიტალის ინსტრუმენტებში. ფასს 9-ის მიხედვით, საკრედიტო ზარალი აღიარდება უფრო ადრე ვიდრე ბასს 39-ის გამოყენებისას.

ფასს 9-ის გაუფასურების მოდელის მიზნებისათვის აქტივების გაუფასურების ზარალი მოსალოდნელია გაიზარდოს და გახდეს უფრო არასტაბილური. კომპანიამ დაადგინა, რომ ფასს 9-ის გაუფასურების მოთხოვნების გამოყენება 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არ იწვევს დამატებით გაუფასურების რეზერვს.

დამატებითი ინფორმაცია თუ როგორ აფასებს კომპანია გაუფასურების რეზერვს მოცემულია შენიშვნა 14(b) (ii) -სა და 18 (j) (i)-ში.

(iii) **გადასვლა**

კომპანიამ გამოიყენა წინა პერიოდებთან კლასიფიკაციასა და აღრიცხვასთან (გაუფასურების ჩათვლით) მიმართებაში შესაძარისი ინფორმაციის წარდგენის მოთხოვნისაგან გათავისუფლების უფლება. მაშასადამე შესაძარისი პერიოდები არ არის გადაანგარიშებული. ფასს 9-ის გამოყენების შედეგად წარმოშობილი სხვაობები ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში აღიარებულია 2018 წლის 1 იანვარს დაგროვილ ზარალში. შესაბამისად, 2017 წელს წარმოდგენილი ინფორმაცია ზოგადად ასახავს არა ფასს 9-ის მოთხოვნებს, არამედ უფრო ბასს 39-ისას.

6. წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)

‘000 ლარი	2018	2017
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
სესხებისა და კრედიტების გახანგრძლივების ცვლილებიდან მიღებული შემოსულობა (შენიშვნა 12)	1,515	-
ფინანსური შემოსავალი	1,515	-
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებით		
შეფასებულ სესხებსა და კრედიტებზე	(209)	(10)
უცხოური გაცვლითი კურსით გამოწვეული წმინდა ზარალი	(1,081)	(44)
ფინანსური ხარჯები	(1,290)	(54)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)	225	(54)

7. ძირითადი საშუალებები

‘000 ლარი	მიწა	ქონება	მანქანა-დანადგარები	ავტომობილები, ავეჯი და ხელსაწყოები	სხვა	სულ
თვითღირებულება						
ნაშთი 2016 წლის 28 სექტემბრის (რეგისტრაციის თარიღი)	-	-	-	-	-	-
მდგომარეობით	-	-	-	-	-	-
შესყიდვები	-	4,981	2,412	104	291	7,788
დამატებები კაპიტალში შენატანების სახით	-	34	1,927	54	-	2,015
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	5,015	4,339	158	291	9,803
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	-	5,015	4,339	158	291	9,803
შესყიდვები	240	375	4,852	251	499	6,217
გაყიდვები	-	-	-	-	(59)	(59)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის	240	5,390	9,191	409	731	15,961
დაგროვილი ცვეთა						
ნაშთი 2016 წლის 28 სექტემბრის (რეგისტრაციის თარიღი)	-	-	-	-	-	-
მდგომარეობით	-	-	-	-	-	-
ცვეთის დარიცხვა წლის განმავლობაში	-	(297)	(780)	(34)	(32)	(1,143)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის	-	(297)	(780)	(34)	(32)	(1,143)
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	-	(297)	(780)	(34)	(32)	(1,143)
ცვეთის დარიცხვა წლის განმავლობაში	-	(480)	(1,021)	(69)	(88)	(1,658)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის	-	(777)	(1,801)	(103)	(120)	(2,801)
საბალანსო ღირებულება						
2017 წლის 31 დეკემბრის	-	4,718	3,559	124	259	8,660
2018 წლის 31 დეკემბრის	240	4,613	7,390	306	611	13,160

კატეგორია „სხვა“ მოიცავს სათადარიგო ნაწილებს 239 ათასი ლარის ოდენობით, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2017:145 ათასი ლარი).

(a) ცვეთა

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის ცვეთის ხარჯი 1,634 ათასი ლარის ოდენობით 2017: 1,134 ათასი ლარი) კაპიტალიზებულ იქნა საბადოს ქონების კატეგორიაში, ხოლო დარჩენილი

19 ათასი ლარი ზოგად და ადმინისტრაციულ ხარჯებს დაერიცხა (2017: 9 ათასი ლარი).

საბადოს მოსალოდნელი ვადის ხანგრძლივობა 2027 წლამდე განისაზღვრა (2017: 2024 წლამდე). აღნიშნული პერიოდი ხელმძღვანელობამ ასევე ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრად გამოიყენა.

(b) უზრუნველყოფა

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ყველა უძრავი და მოძრავი ქონება (ძირითადი საშუალებების ჩათვლით) საბალანსო ღირებულებით 13,160 ათასი ლარი (2017: 8,660 ათასი ლარი), დაგირავებულია ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული საკრედიტო ხაზისთვის და უზრუნველყოფილი სესხისთვის (იხილეთ შენიშვნა 15(d)).

(c) ცვლილება შეფასებებში

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ, მისი ქონების ერთეულებს სასარგებლო მომსახურების ვადა 2027 წლამდე შეუცვალა. განახლებული გათხრების გეგმის მიხედვით, საბადოს მოსალოდნელი სასარგებლო ვადა გახანგრძლივდა 2027 წლამდე, რის შედეგადაც მოხდა სასარგებლო მომსახურების ვადის ცვლილება. სასარგებლო მომსახურების ვადის ცვლილებამ, ცვეთის ყოველწლიური დარიცხვის, 200 ათასი ლარით შემცირება გამოიწვია. ცვლილება შეფასებებში მოხდა საბადოების დამუშავების სტრატეგიის ცვლილების გამო. საწარმოს მშენებლობამდე ბექთაქარის საბადოსთვის - რომელიც დაგეგმილია 2023 წელს, სამუშაოები წარიმართება არსებულ საწარმოში, რომელიც ეკუთვნის დაკავშირებულ მხარეს, სს „არ ემ ჯი კოპერს“. საწარმოს აქვს ლიმიტირებული შესაძლებლობები, რაც გაახანგრძლივებს მთლიანი მადნის ამოღების პროცესს.

8. საბადოს ქონება

'000 ლარი	დაუსრულებელი საბადო	ძიების და მოპოვების ლიცენზია	ძიების და შეფასების აქტივი	სულ
ნაშთი 2016 წლის 28 სექტემბერს (რეგისტრაციის თარიღი)	-	-	-	-
შესყიდვები	12,072	-	-	12,072
დამატებები კაპიტალში შენატანების სახით	415	9,043	28,381	37,839
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	12,487	9,043	28,381	49,911
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	12,487	9,043	28,381	49,911
შესყიდვები	14,642	-	-	14,642
დამატებები კაპიტალში შენატანების სახით (შენიშვნა 11(a))	-	-	486	486
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	27,129	9,043	28,867	65,039

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობამ, საბადოს მშენებლობასთან პირდაპირ დაკავშირებული ხარჯების განსაზღვრისთვის და კაპიტალიზაციისთვის გამოიყენა საკუთარი მსჯელობა.

დაუსრულებელი საბადო მოიცავს ბექთაქარის პროექტის განვითარებისთვის გაწეულ კაპიტალურ დანახარჯებს. 31 დეკემბრის მდგომარეობით ის მოიცავს შემდეგ ხარჯებს.

'000 ლარი	2018	2017
ხელფასები და გასამრჯელოები	7,124	3,495
მასალების შესყიდვა	6,545	2,819
საკრედიტო ხარჯები	5,103	1,626
ცვეთა (შენიშვნა 7)	2,768	1,134
მძიმე მოწყობილობების მომსახურება	1,596	1,074
ფეთქებადი სამუშაოები	1,180	844
შესყიდვები კაპიტალში შენატანის სახით	345	345
საიჯარო ხარჯი	259	189
კომუნალური ხარჯი	138	26
ტრანსპორტირება	33	5
საკონსულტაციო და პროფესიონალური ხარჯები	21	21
სხვა	2,017	909
	27,129	12,487

2018 წლის განმავლობაში კაპიტალიზებული საკრედიტო ხარჯი 3,477 ათასი ლარის ოდენობით (2017: 1,626 ათასი ლარი), დაუსრულებელ საბადოსთან დაკავშირებით დარიცხული პროცენტის და უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეულ ზარალთან ერთად შეადგენს 2,816 ათას ლარს და 661 ათას ლარს (შესაბამისად) (2017 წლის განმავლობაში: 1,223 ათასი ლარი და 403 ათასი ლარი), ხოლო კაპიტალიზაციის განაკვეთი შეადგენს 12.5%-ს (2017: 12.5%).

დაუსრულებელ საბადოს ცვეთა არ ერიცხება მშენებლობის დასრულებამდე და სანამ აქტივი ხელმისაწვდომი არ გახდება დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად. ეს უკანასკნელი გულისხმობს საბადოს ექსპლოატაციაში შეყვანას 2019 წლის ოქტომბრიდან.

(a) დამატებები კაპიტალში შენატანების სახით

2016 წლის 19 ოქტომბერს მშობელი კომპანიის გადაწყვეტილებით კაპიტალში მოხდა ბექთაქარის მალაროს ძიების და შეფასების ლიცენზიის შენატანი ნომინალური ღირებულებით 9,043 ათასი ლარი. 2016 წლის 8 ნოემბერს, მშობელი კომპანიის გადაწყვეტილებით ბექთაქარის მალაროსთან დაკავშირებული ძიებისა და შეფასების აქტივი შეტანილ იქნა კომპანიის კაპიტალში ნომინალური ღირებულებით 24,923 ათასი ლარი. ძიებისა და შეფასების აქტივი მოიცავს გეოლოგიურ კვლევებს და საძიებო ხარჯებს, რომლებიც მშობელმა კომპანიამ გასწია, ბექთაქარის პროექტის სიცოცხლისუნარიანობის შეფასების მიზნით.

კაპიტალში შეტანის თარიღისათვის ძიებისა და შეფასების აქტივის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 28,381 ათასი ლარის ოდენობით. 3,458 ათასლარიანი სხვაობა შეტანილი ძიებისა და შეფასების აქტივის სამართლიან ღირებულებასა და ნომინალურ ღირებულებას შორის აღიარდა კატეგორიაში „დამატებითი შენატანი კაპიტალში“ (შენიშვნა 11 (b)).

ძიებისა და შეფასების აქტივის კონკრეტული ხასიათიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი შენატანის თარიღში, თვითღირებულებაზე დაფუძნებული მიდგომით განისაზღვრა, რომელიც გულისხმობს ძიებისა და შეფასების აქტივზე ისტორიულად დარიცხულ დანახარჯებს, კორექტირებულს დროის განსხვავებით, და ტესტირებულს ეკონომიკურ დამკველბაზე.

2018 წლის 31 მაისს, მშობელი კომპანიის გადაწყვეტილებით, ბექთაქარის საბადოს გეოლოგიურ-ტექნიკური სამუშაოების, 486 ათასი ლარის ღირებულების ტექნიკურ-ეკონომიკური კვლევა, შეტანილ იქნა კომპანიის საწესდებო კაპიტალში.

შენატანის განხორციელების და ანგარიშგების წარდგენის თარიღებში გაუფასურების ნიშნები იდენტიფიცირებული არ ყოფილა.

(b) უზრუნველყოფა

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ყველა არამატერიალური აქტივები და ყველა მოძრავი და უძრავი ქონება, მათ შორის საბადო ქონება 65,039 ათასი ლარის ოდენობით (2017 წლის განმავლობაში: 49,911 ათასი ლარი), დაგირავებულია ფინანსური ინსტიტუტისგან აღებული საკრედიტო ხაზისთვის (იხილეთ შენიშვნა 15(d)).

9. ავანსები და სხვა მოთხოვნები

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გრძელვადიანი:		
ავანსები ძირითადი საშუალებებისთვის*	3,619	-
მიმდინარე:		
სხვა ავანსები	1,016	300
სხვა მოთხოვნები	43	270
სულ მიმდინარე	1,059	570

* ავანსები, ძირითადად საბურღი მანქანების და კომპანიის მიერ საბადოს მშენებლობის პროცესში გამოყენებულ, შესაბამის სათადარიგო ნაწილების შეძენას უკავშირდება.

10. მარაგები

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სამშენებლო მასალები	1,837	832
შრომითი უსაფრთხოების საქონელი	82	69
სხვა	365	50
	2,284	951

11. კაპიტალი და კაპიტალის მართვა

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში განსაზღვრულ კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას. საწესდებო კაპიტალის მფლობელები უფლებამოსილი არიან მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და ასევე მათ აქვთ უფლებამოსილება კომპანიის დამფუძნებელთა კრებაზე საკუთრების პროცენტულობის შესაბამისი ხმის უფლების რაოდენობაზე.

’000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი
ნაშთი 2016 წლის 28 სექტემბრის (რეგისტრაციის თარიღი) მდგომარეობით	-
მესაკუთრეთა არაფულადი შენატანები	
ძიების და შეფასების აქტივის შენატანი	28,381
ძიების და მოპოვების ლიცენზიის შენატანი	9,043
ძირითადი საშუალებების შენატანი	2,015
საბადო ქონების შენატანი	415
მესაკუთრეთა წმინდა არაფულადი შენატანები	39,854
დამატებითი შენატანი კაპიტალში	(3,458)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	36,396
მესაკუთრეთა არაფულადი შენატანები	
ძიების და შეფასების აქტივის შენატანი	486
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის	36,882

2016 წლის 19 ოქტომბერს, მშობელი კომპანიის გადაწყვეტილებით, ბექთაქარის საბადოს ძიებისა და შეფასების ლიცენზია, ნომინალური ღირებულებით 9,043 ათასი ლარი, შეტანილ იქნა კომპანიის კაპიტალში.

2016 წლის 8 ნოემბერს, მშობელი კომპანიის გადაწყვეტილებით, ძირითადი საშუალებები ნომინალური ღირებულებით 2,015 ათასი ლარი, შეტანილ იქნა კომპანიის კაპიტალში. მსგავსი აქტივების შენატანის სამართლიანი ღირებულება არ განსხვავდება მისი ნომინალური ღირებულებისგან.

2018 წლის 31 მაისს, მშობელი კომპანიის გადაწყვეტილებით, ბექთაქარის საბადოს გეოლოგიურ-ტექნიკური სამუშაოების, 486 ათასი ლარის ღირებულების ტექნიკურ-ეკონომიკური კვლევა, შეტანილ იქნა კომპანიის საწესდებო კაპიტალში.

(b) დამატებითი შენატანები კაპიტალში

დამატებითი შენატანები კაპიტალში წარმოადგენს სხვაობას კომპანიის საწესდებო კაპიტალში შეტანილი არაფულადი ერთეულების ნომინალურ და სამართლიან ღირებულებებს შორის.

2016 წლის 8 ნოემბერს, მშობელი კომპანიის გადაწყვეტილებით კომპანიის კაპიტალში არაფულადი შენატანის ნომინალური ღირებულება იყო 24,923 ათასი ლარი (შენიშვნა 8), მაშინ როდესაც კაპიტალში შეტანის თარიღისათვის მისი სამართლიანი ღირებულება იყო 28,381 ათასი ლარი, ამგვარად, აღნიშნულ თანხებს შორის სხვაობა 3,458 ათასი ლარის ოდენობით, რომლის თაობაზეც მშობელი კომპანიის გადაწყვეტილება არ არსებობდა, აღიარდა როგორც დამატებითი შენატანები კაპიტალში.

(c) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთის ოდენობით, რომელიც წარმოდგენილია ფასს-ების შესაბამისად მომზადებულ კომპანიის ნორმატიულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა აკუმულირებული ზარალი 748 ათასი ლარის ოდენობით (2017 წლის 31 დეკემბერს აკუმულირებული ზარალი: 322 ათასი ლარი).

(d) კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად და ასევე შეინარჩუნოს ბაზრის ნდობა და საქმიანობის მომავალი განვითარების ტემპი. ეს მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით, რაც უშუალოდ ფინანსდება კომპანიის დაკავშირებული მხარეების მიერ, სესხის ფინანსირების გზით (იხილეთ მე-12 შენიშვნა).

კომპანიის მიდგომაში კაპიტალის მართვასთან დაკავშირებით წლის განმავლობაში ცვლილება არ განხორციელებულა. კომპანია არ ექვემდებარება გარეშე პირებიდან დაკისრებულ კაპიტალის მოთხოვნებს.

12. სესხები და კრედიტები

მოცემულ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული პროცენტის მატარებელი სესხების სახელშეკრულებო ვადების შესახებ. საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკზე კომპანიის დაქვემდებარების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ მე-14 შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
სესხი დაკავშირებული მხარისგან	41,603	-
	41,603	-
მიმდინარე ვალდებულებები		
სესხი დაკავშირებული მხარისგან	-	17,323
	-	17,323

დაკავშირებული მხარის სესხი მიღებულია შპს „RMG Gold“ (ფემთილონ ჰოლდინგ ლიმიტედის ჯგუფში შემავალი კომპანია) კომპანიის ყოველდღიური ოპერაციების და ბექთაქარის პროექტის დაფინანსების მიზნით. თავად შპს „RMG Gold“ სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“, ზოგადი საკრედიტო ხაზის საშუალებით მიიღო, კომპანიის ყველა უძრავ-მოძრავი ქონების დაგირავების გზით (იხილეთ შენიშვნა 15(d)).

სესხებს დაკავშირებული მხარისგან ჰქონდათ დაფარვის ვადა 2018 წლის 31 დეკემბრამდე, რომლებიც, 2018 წლის 31 დეკემბერს განხორციელებული კორექტირებების მიხედვით, იქნა გახანგრძლივებული 2020 წლის 31 დეკემბრამდე. მოცემული ცვლილებების შედეგად, შემოსულობა ცვლილებიდან 1,515 ათასი ლარის ოდენობით, აღიარებულ იქნა მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

დაუფარავი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ნომინალური	ნომინალური	ნომინალური	ნომინალური	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
	საპროცენტო	საპროცენტო	საპროცენტო	საპროცენტო		
	ვალუტა	განაკვეთი	წელი	ლირებულზე	ლირებულზე	ლირებულზე
უზრუნველყოფილი						
სესხები						
დაკავშირებული	აშშ					
მხარისგან	დოლარი	12.50%	2020		41,603	17,323

გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას გააჩნია გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი 3.6 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, შპს „RMG Gold“-თან გაფორმებული საკრედიტო ხელშეკრულების ფარგლებში (2017: 11.8 მილიონი აშშ დოლარი).

(a) ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოშობილი ფულადი სახსრებისა და ვალდებულებების ცვლილების შეჯამება

'000 ლარი	სესხები და კრედიტები
ნაშთი 2016 წლის 28 სექტემბრის (რეგისტრაციის თარიღი) მდგომარეობით	-
ცვლილებები ფულადი სახსრების დაფინანსებიდან:	
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან	15,671
სულ ცვლილებები ფულადი სახსრების დაფინანსებიდან	15,671
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	419
სხვა ცვლილებები:	
კაპიტალიზებული სასესხო ხარჯი	1,223
საპროცენტო ხარჯი	10
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	1,233
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	17,323
	სესხები და კრედიტები
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	17,323
ცვლილებები ფულადი სახსრების დაფინანსებიდან:	
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან	21,138
სულ ცვლილებები ფულადი სახსრების დაფინანსებიდან:	21,138
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	1,632
სხვა ცვლილებები:	
კაპიტალიზებული სასესხო ხარჯი	2,816
საპროცენტო ხარჯი	209
მოგება ცვლილებებიდან	(1,515)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	1,510
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	41,603

13. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	4,575	4,016
ვალდებულებები მიმწოდებლების მიმართ	256	58
ვალდებულებები თანამშრომელთა მიმართ	107	95
სხვა ვალდებულებები	-	237
	4,938	4,406

კომპანიის დაქვემდებარება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკზე განხილულია მე-14 შენიშვნაში.

14. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა

(a) ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

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

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკის გამოყენებით. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება დაანგარიშდება ძირითადი თანხისა და საპროცენტო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც ანგარიშგების თარიღში პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მიახლოებულია საბალანსო ღირებულებასთან.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო კომპანია დგას შემდეგი რისკების წინაშე:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 14 (b) (ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 14 (b) (iii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 14 (b) (iv));

ამ შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია ზემოთ ჩამოთვლილ თითოეულ რისკზე კომპანიის დაქვემდებარების შესახებ, ასევე კომპანიის მიზნებზე, პოლიტიკებსა და რისკების შეფასებისა და მართვის პოლიტიკებსა და პროცესებზე. დამატებითი რაოდენობითი ინფორმაცია შესულია წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

სამეთვალყურეო საბჭოს, ხელმძღვანელობასთან ერთად აქვს სრული პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დანერგვასა და ზედამხედველობაზე; ის პასუხს აგებს კომპანიის რისკების მართვის შემუშავებასა და მონიტორინგზე და ამ საქმიანობასთან დაკავშირებით რეგულარულად წარუდგენს ანგარიშს აქციონერებს.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების სათანადო საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების დადგენისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის გაკონტროლებისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკა და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება, რათა აისახოს შესაბამისი ცვლილებები საბაზრო პირობებსა და კომპანიის საქმიანობაში. ტრენინგების, მართვის სტანდარტებისა და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს მოწესრიგებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური დანაკარგის რისკს, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის მფლობელი მეორე მხარე ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. კომპანიის საკრედიტო რისკი ძირითადად წარმოიშობება ფულადი სახსრებისა და

მათი ეკვივალენტებიდან. კომპანიის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია საქართველოს ბანკში, რომელსაც Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვს შეფასება B. ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ ხსენებული კონტრაქტები ვერ დააკმაყოფილებს მის მიერ ნაკისრ ვალდებულებებს და, შესაბამისად, სჯერა, რომ კომპანია არ დგას მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის წინაშე.

საკრედიტო ვალდებულებები

კომპანია ასევე ექვემდებარება საკრედიტო რისკს რომელიც წარმოიშვება საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან რომლებიც დადებულია კომპანიის მიერ მისი კონტრაქტების დავალიანების უზრუნველყოფისთვის, საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებაში (იხილეთ შენიშვნა 15(d)). საკრედიტო რისკი, არა-საბალანსო ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის განსაზღვრულია როგორც ზარალის გაწევის შესაძლებლობა, ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაქტის მხრიდან მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკზე მთლიანი დაქვემდებარება შეადგენს 56,517 ათას ლარს ((2017: 61,169 ათასი ლარი). საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკთან მიმართებაში, კომპანიის დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე წარმოიშვება კონტრაქტის დეფოლტის შედეგად, ხოლო მაქსიმალურ დაქვემდებარებას წარმოადგენს მოცემული ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულება. კომპანია ზღუდავს მისი კონტრაქტის საკრედიტო რისკს (კომპანიის შიდა შეფასების შედეგად, ექსპერტის განსჯის მიხედვით შეფასებული) მოცემულ ხელშეკრულებებზე მხოლოდ იმ კომპანიებთან ურთიერთობით რომელთაც აქვთ CCC-დან BB+ მდე (S&P) გარე საკრედიტო რეიტინგი. ხელმძღვანელობა ვარაუდობს რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის არა-არსებითი, საანგარიშგებო თარიღებში.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. ლიკვიდურობის მართვის კომპანიისეული მიდგომა განსაზღვრულია იმის უზრუნველყოფად, რომ შესაძლებლობის ფარგლებში მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა ვალდებულების ვადაში დასაფარად, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში, არასაჭირო დანაკარგების ან კომპანიის რეპუტაციაზე ზიანის მიყენების გარეშე.

ხელმძღვანელობა უზრუნველყოფს, რომ კომპანიის საინვესტიციო საქმიანობები დაფინანსდეს დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხებით და კრედიტებით, სანამ კომპანია არ დაიწყებს ფულადი სახსრების გენერირებას მის მიერ განხორციელებული ოპერაციებიდან. ხელმძღვანელობა ასევე უზრუნველყოფს, რომ კომპანია ფლობდეს საკმარისი ოდენობით ხელმისაწვდომ ფულად სახსრებს საკუთარი ფინანსური ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად, რომლებიც წარმოიშვება ყოველდღიური ოპერაციებით ან ზოგიერთი გაუთვალისწინებელი ვითარების გამო.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას გააჩნია გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი 3.6 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით (2017: 11.8 მილიონი აშშ დოლარი), შპს „RMG Gold“-თან დადებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების მიხედვით (იხილეთ შენიშვნა 12).

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ წარმოდგენილია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადები. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და ისინი მოიცავს პროცენტის სავარაუდო გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთჩათვლის ხელშეკრულების გავლენას.

31 დეკემბერი 2018

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	1 წელზე ნაკლები	1-3 წლამდე
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები				
სესხი დაკავშირებული მხარისგან	41,603	52,789	-	52,789
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	4,938	4,938	4,938	-
საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 15(d))	56,517	56,517	-	56,617
	103,058	114,244	4,938	109,306

31 დეკემბერი 2017

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	1 წელზე ნაკლები	1-3 წლამდე
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები				
სესხი დაკავშირებული მხარისგან	17,323	19,329	19,329	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	4,311	4,311	4,311	-
საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 15(d))	61,169	61,169	-	61,169
	82,803	84,809	23,640	61,169

არ არის მოსალოდნელი რომ ვადიანობის ანალიზში მოცემულ ფულად ნაკადებს ადგილი ჰქონდეთ არსებითად ადრე, ან არსებითად განსხვავებული ოდენობებით.

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლით კურსებს, საპროცენტო განაკვეთებსა და კაპიტალის ღირებულების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების საფუძველზე ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

კომპანია არ იყენებს ჰეჯირებას მოგებაში ან ზარალში არასტაბილურობის მართვის მიზნით.

სავალუტო რისკი

კომპანია დგას სავალუტო რისკის წინაშე საბანკო ნაშთებთან, სესხებსა და კრედიტებთან მიმართებაში, რომლებიც აშშ დოლარშია დენომინირებული.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

კომპანიის დაქვემდებარება უცხოური ვალუტის რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2018	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2017
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	416	96
სესხები და კრედიტები	(41,603)	(17,323)
წმინდა დაქვემდებარება	(41,187)	(17,227)

წლის განმავლობაში მოქმედებდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარი	საშუალო განაკვეთი		ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული კურსი	
	2018	2016 წლის 28 სექტემბრიდან (დაფუძნების თარიღი) 2017 წლის 31 დეკემბრამდე	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
1 აშშ დოლარი	2.5345	2.5049	2.6766	2.5922

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის გონივრულ ფარგლებში შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, აშშ დოლართან მიმართებაში 2018 წლის 31 დეკემბერს, იმოქმედებდა აშშ დოლარში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე მოგებასა და ზარალზე ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზის ფარგლებში მიჩნეულია, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კონკრეტულად საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი რჩება და ის არ ითვალისწინებს ნებისმიერი, მომავალი გაყიდვებისა და შესყიდვების გავლენას.

'000 ლარი	გამყარება	შესუსტება
	მოგება ან (ზარალი)	მოგება ან (ზარალი)
31 დეკემბერი 2018		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	4,119	(4,119)
31 დეკემბერი 2017		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	1,723	(1,723)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ცვლილებები საპროცენტო განაკვეთებში გავლენას ახდენს, ძირითადად სესხებსა და კრედიტებზე, მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებულგანაკვეთიანი სესხი) ან მომავალი ფულადი სახსრების (ცვლადგანაკვეთიანი სესხი) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსაზღვრად, თუ რამდენი კომპანიის დაქვემდებარებებიდან უნდა იყოს ფიქსირებული და რამდენი ცვალეზადი საპროცენტო განაკვეთით. თუმცა, ახალი სესხის აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას მართვის გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მოსაზრებით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალეზადი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

ანგარიშგების წარდგენის თარიღში, კომპანიის პროცენტის მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის პროფილი იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(41,603)	(17,323)

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანია არ ახდენს მისი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხვას მოგებაში და ზარალში ასახვით ან სავაჭროდ ხელმისაწვდომ აქტივებში. შესაბამისად, საანგარიშგებო თარიღისთვის საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებას არ ექნებოდა გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

(v) საოპერაციო რისკი**(a) სამთო-მომპოვებელ სამუშაოებთან დაკავშირებული საქმიანობები**

სამთო-მომპოვებელ სამუშაოებთან დაკავშირებული საქმიანობები მათი ბუნებიდან გამომდინარე, მრავალ საოპერაციო რისკს და ფაქტორს ექვემდებარება, რომლებიც ზოგადად კომპანიის კონტროლს სცდება და შესაძლოა იმოქმედოს კომპანიის საქმიანობაზე, საოპერაციო შედეგებსა და ფულად ნაკადებზე. ეს საოპერაციო რისკები და ფაქტორები მოიცავს შემდეგ ფაქტორებს: (i) მიწისა და წყლის დაუზღვეავი პირობები და უარყოფითი მოთხოვნები წყლის უფლებებზე, (ii) გეოლოგიური პრობლემები, მათ შორის მიწისძვრები და სხვა ბუნებრივი კატასტროფები, (iii) მეტალურგიული და სხვა დამუშავების პრობლემები, (iv) უჩვეულო ამინდის ან სამუშაო პირობების წარმოშობა და სხვა ფორს-მაჟორული ვითარებები, (v) მადნის მოსალოდნელზე დაბალი შემცველობა ან ამოღებადობის განაკვეთები, (vi) უბედური შემთხვევები, (vii) საჭირო სახელმწიფო ნებართვების მიღების შეფერხება ან მიუღებლობა, (viii) სასამართლო საქმეთა წარმოების შედეგები, მათ შორის სააგენტო გადაწყვეტილებების გასაჩივრება, (ix) საძიებო და განვითარების სამუშაოებთან დაკავშირებული გაურკვევლობები, (x) შეფერხებები ტრანსპორტირებაში, (xi) შრომითი დავები, (xii) დამაკმაყოფილებელი სადაზღვევო ანაზღაურების მიღების შეუძლებლობა, (xiii) მასალების და ხელსაწყოების ხელმოუწვდომლობა, (xiv) მოწყობილობების ან პროცესების გაუმართაობა სპეციფიკაციების ან მოლოდინების შესაბამისად, (xv) მოულოდნელი სირთულეები, რომლებიც ითვალისწინებს შეძენილ ოპერაციებს და მოსალოდნელი სინერგიების მიუღწევლობას და (xvi) ფინანსური მცდელობების შედეგები და ფინანსური ბაზრის პირობები.

(b) ოქროს ფასის არასტაბილურობა

კომპანიის ფინანსური მაჩვენებელი დიდად არის დამოკიდებული ოქროს ფასზე, რაზეც კომპანიის კონტროლს მიღმა მყოფი მრავალი ფაქტორი მოქმედებს. ოქრო წარმოადგენს საქონელს, რომელიც ლონდონის ძვირფასი ლითონების ბაზარზე, ტოკიოს სასაქონლო ბირჟაზე, ნიუ იორკის სასაქონლო ბირჟაზე (COMEX) და ციურიხის ოქროს ფონდში იყიდება. კომპანიას დაგეგმილი აქვს ოქროს გაყიდვა ლონდონის ძვირფასი ლითონების ბირჟაზე კოტირებული ფასებით. ხსენებულ ბირჟაზე ანგარიშგებულ ოქროს ფასზე მნიშვნელოვნად მოქმედებს მრავალი ფაქტორი, მათ შორის (i) ოქროზე მოთხოვნის და მიწოდების ბალანსი მსოფლიო მასშტაბით, (ii) გლობალური ეკონომიკური ზრდის განაკვეთები, ტენდენციები ძვირფასი ლითონების წარმოებაში, რომლებიც უკავშირდება ოქროს მოთხოვნას, (iii) ეკონომიკური ზრდა და პოლიტიკური პირობები ინდოეთსა და აზიის სხვა ქვეყნებში, რომლებიც მსოფლიოს უმსხვილესი მომხმარებლები გახდნენ, ასევე სხვა განვითარებადი ეკონომიკები, (iv) სპეკულაციური საინვესტიციო პოზიციები ოქროსა და ოქროს ფიუჩერსებში, და (v) ვალუტის გაცვლითი კურის მერყეობა, მათ შორის აშშ დოლარის გამყარება. ოქროს ბაზარი არასტაბილური სეგმენტია. 2018-2019 წლებში, ლონდონის ძვირფასი ლითონების ბაზრის ასოციაციის ყოველდღიური საანგარიშგებო ფასები ერთ უნცია ოქროზე 1,177 აშშ დოლარიდან 1,506 აშშ დოლარამდე მერყეობდა (2016-2017 წლები: 1,249 აშშ დოლარიდან 1,258 აშშ დოლარამდე).

ოქროს დაბალი ღირებულების ხანგრძლივი პერიოდი უარყოფითად იმოქმედებდა კომპანიის მოგებასა და ფულად ნაკადებზე.

15. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი მაღაროს ქონების, ბიზნესის შეწყვეტის, ან მესამე პირის ვალდებულებებზე ქონებასთან ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშვება კომპანიის ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ კომპანია არ მიიღებს ადეკვატურ სადაზღვევო ანაზღაურებას, არსებობს რისკი, რომ ზარალს ან კონკრეტული აქტივების განადგურებას ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(b) 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 ინტერპრეტაციების საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელიწადი რჩება ღია, საგადასახადო ორგანოების მიმოხილვისთვის, სამი თანმიმდევრული წლის განმავლობაში. თუმცა, გარკვეულ გარემოებებში, საგადასახადო წელი შეიძლება ღია დარჩეს უფრო ხანგრძლივი პერიოდის განმავლობაში

ამგვარმა ვითარებამ შესაძლოა წარმოქმნას საგადასახადო რისკები, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით მაღალია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ მან სათანადოდ უზრუნველყო საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოს მოქმედი საკანონმდებლო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი უწყებების ინტერპრეტაციები შესაძლოა განსხვავდებოდეს კომპანიისეული ინტერპრეტაციისგან და იმ შემთხვევაში, თუ უწყებები წარმატებით შესძლებენ მათი ინტერპრეტაციის ამოქმედებას, მათ შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიონ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

2018 წლის 17 სექტემბერს გამოცემული, ბრძანება # 25790-ის მიხედვით, დაიწყო საგადასახადო ორგანოს აუდიტი და მოიცვა, 2016 წლის 28 სექტემბრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2018 წლის 1 აგვისტომდე პერიოდი. საგადასახადო აუდიტი ჯერ არ დასრულებულა. მენეჯმენტის შეფასებთ არსებითი ჯარიმები არ არის მოსალოდნელი.

(c) პირობითი ეკოლოგიური ვალდებულებები

კომპანია სხვადასხვა სახელმწიფო კანონს და რეგულაციას ექვემდებარება, რომლებიც ჰაერის დამაბინძურებელ ემისიების, მავნე ნივთიერებების, მავნე ნარჩენების და სხვა ტოქსიკური მასალების ემისიას, დამუშავებას, შენახვასა და განკარგვას ეხება. ხელმძღვანელობის აზრით, კომპანია აკმაყოფილებდა გარემოს დაცვით საკითხებთან დაკავშირებულ სახელმწიფო მოთხოვნებს და, შესაბამისად, კომპანიას არ აქვს რაიმე სახის რეზერვი პოტენციური, პირობითი ეკოლოგიური ვალდებულების დასაკმაყოფილებლად, რადგან ხელმძღვანელობას არ მიაჩნია, რომ უახლოეს მომავალში წარმოიშვება რაიმე სახის მსგავსი პირობითი ვალდებულება. თუმცა, საქართველოს გარემოსდაცვითი კანონმდებლობა განვითარების პროცესშია და კანონმდებლობასა და მის ინტერპრეტაციებში პოტენციურმა ცვლილებებმა შესაძლოა წარმოშვას არსებითი ვალდებულებები მომავალში.

(d) საკრედიტო ვალდებულებები

2016 წლის 20 ოქტომბერს კომპანია შეურთდა ზოგადი საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებას, რომლის მიხედვითაც, სხვა დაკავშირებული მხარის კომპანიებთან ერთად, კომპანია ინარჩუნებს 150 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, საკრედიტო ხაზს სს საქართველოს ბანკში. საკრედიტო ხაზს ვადა 2020 წელს გასდის. ხელშეკრულების რომელიმე მხარის დეფოლტის შემთხვევაში, საკრედიტო ხაზის მიმღებ კომპანიებს ეკისრებათ ერთობლივი ვალდებულება, რომ დაფარონ ამ დროისთვის ჯამურად ათვისებული თანხა. საკრედიტო ხაზის მიღება მოხდა საბაზრო პირობებით, გაშლილი ხელის პრინციპის დაცვით, ყოველგვარი პრემიუმის გარეშე.

2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაუფარავი ნაშთი საკრედიტო ხელშეკრულების ფარგლებში იყო 56,517 ათასი ლარი და 61,169 ათასი ლარი, შესაბამისად.

საკრედიტო ხაზის ფარგლებში არსებული სესხის დაუფარავი ნაშთი წარმოადგენს მაქსიმალურ საბუღალტრო ზარალს, რაც ანგარიშგების წარდგენის თარიღებში იქნებოდა აღიარებული, იმ შემთხვევაში, თუ კონტრაქტები ვერ შეძლებდნენ საკუთარი ვალდებულებების შესრულებას არსებული საკრედიტო ხელშეკრულების ფარგლებში. შესაბამისად, ქვემოთ წარმოდგენილი მთლიანი დარჩენილი საკრედიტო ხაზის თანხა, არ წარმოადგენს თანხის აუცილებლად გადინების ვალდებულებას, ვინაიდან აღნიშნულს შეიძლება ვადა გაუვიდეს ან იქნეს შეწყვეტილი კომპანიის მხრიდან თანხის გასვლის გარეშე.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო ხაზი უზრუნველყოფილია კომპანიის ძირითადი საშუალებებით 13,160 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულებით (2017 წლის 31 დეკემბერი: 8,660 ათასი ლარი) და მადაროს ქონებით 65,039 ათასი ლარის ღირებულებით (2017 წლის 31 დეკემბერი: 49,911 ათასი ლარი) (შენიშვნები 7 და 8). დამატებით, საკრედიტო ხაზი უზრუნველყოფილია იმ ჯგუფში შემავალი კომპანიების მატერიალური და არამატერიალური აქტივებით, რომლებიც წარმოადგენენ საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების მხარეებს.

16. დაკავშირებული მხარეები**(a) მშობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე**

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა შპს „კავკასიის სამთო ჯგუფი“ (საქართველო). შპს „კავკასიის სამთო ჯგუფის“ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ყოველწლიურად იტვირთება მარეგულირებლების ვებგვერდზე.

კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი პირები ორი ფიზიკური პირია: დიმიტრი ტროიცი და დიმიტრი კორჟევი.

(b) წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვან ხელმძღვანელობას პერიოდის განმავლობაში მიღებული აქვს შემდეგი ოდენობით ანაზღაურება, რაც შესულია ხელფასების კატეგორიაში:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	2016 წლის 28 სექტემბრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
		2017 წლის 31 დეკემბრამდე
ხელფასები და ბონუსები	223	306

(c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

	გარიგების ღირებულება		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	ოპერაციების ღირებულება 2016 წლის 28 სექტემბრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)			
	2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის	2017 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის	2018	2017
’000 ლარი				
მიღებული სესხები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ				
მყოფი საწარმოები	21,138	15,671	41,603	17,323
საქონლის და				
მომსახურებების შესყიდვა:				
მშობელი კომპანია	509	1,192	1,214	1,192
საერთო კონტროლის ქვეშ				
მყოფი საწარმოები	537	2,824	3,361	2,824
საქონლის და				
მომსახურების გაყიდვა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ				
მყოფი საწარმოები	38	227	34	227

საკრედიტო ვალდებულებები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია წარმოადგენდა დაკავშირებული მხარეების დავალიანებებს, 56,517 ათასი ლარის და 61,169 ლარის ოდენობით, გარანტს (შესაბამისად).

17. შემდგომი მოვლენები

ანგარიშგების წარდგენის თარიღის შემდგომ კომპანიამ აიღო სესხი დაკავშირებული მხარისგან 8,486 აშშ დოლარის (ეკვივალენტი ლარში: 25,167 ათასი) ოდენობით.

2019 წლის ოქტომბერში დაიწყო მადნის მოპოვების სამუშაოები.

18. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, გარდა სხვაგვარად მითითებულისა (იხილეთ შენიშვნა 5).

(a) ფინანსური ხარჯი

კომპანიის ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო ხარჯი;
- უცხოური ვალუტის გაცვლით მიღებული შემოსულობა და ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე;

უცხოური ვალუტის გაცვლით მიღებული შემოსულობა და ზარალი აღრიცხულია წმინდა საფუძველზე როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის მიხედვით უცხოური ვალუტის კურსის მოძრაობა წმინდა მოგების თუ წმინდა ზარალის პოზიციაშია.

კვალიფიციური აქტივის შეძენაზე, მშენებლობასა ან წარმოებაზე პირდაპირ მიკუთვნებადი სასესხო ხარჯები, ეფექტური პროცენტი მეთოდის გამოყენებით კაპიტალიზდება შესაბამის კვალიფიციურ აქტივზე.

(b) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში კონვერტირდება ლარში, ოპერაციის თარიღში მოქმედი გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება ხდება ანგარიშსწორების წარდგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. ფულად ერთეულებზე შემოსულობა ან ზარალი უცხოურ ვალუტაში წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ ამორტიზირებულ ღირებულებას სამუშაო ვალუტაში, კორექტირებულს ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში, და უცხოურ ვალუტაში არსებულ ამორტიზირებულ ღირებულებას შორის, გადაყვანილს ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები რომლებიც უცხოურ ვალუტაში არის დენომინირებული და შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, გადაყვანილია კომპანიის სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების დადგენის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. არაფულადი ერთეულები უცხოურ ვალუტაში, რომლებიც ისტორიული ღირებულების საფუძველზე არის შეფასებული კონვერტირდება ოპერაციის თარიღში მოქმედი გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(c) დაქირავებულ პირთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები

თანამშრომელთა მოკლევადიანი ანაზღაურების ვალდებულებები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას. ვალდებულება აღიარდება იმ თანხით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსების სახით თუ კომპანიას აქვს მიმდინარე სამართლებრივი და კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს ამგვარი თანხა თანამშრომლის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურებისთვის და ამგვარი ვალდებულება შეიძლება საიმედოდ იქნას შეფასებული.

(d) მოგების გადასახადი**(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 დაზუსტება. მიმდინარე გადასახადის ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან გამომდინარე 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 ძალაშია 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 2023 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. 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. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებს და სხვა ვალდებულებებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და ზღვარს გადაცდენილ წარმომადგენლობით ხარჯებს.

საგადასახადო ანაზღაურება ხელმისაწვდომია გაუნაწილებელ მოგებაზე გადახდილი მიმდინარე გადასახადზე 2008-2016 წლებში, თუ ხსენებული მოგება ნაწილდება 2017 ან შემდგომ წლებში.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით იმ პერიოდში, როცა ხდება დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც გადაიხდება დივიდენდები.

(ii) გადავადებული გადასახადი

ზემოთ აღწერილი ახალი საგადასახადო სისტემის ხასიათიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებული პირები არ განასხვავებენ აქტივების საგადასახადო ბაზებს და მათ საბალანსო ღირებულებებს და, შესაბამისად, არ წარმოიშობა გადავადებული საშემოსავლო გადასახადის აქტივები და ვალდებულებები.

(e) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგის ღირებულება ეფუძნება ინდივიდუალური ერთეულის პრინციპს და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე, წარმოებასა და გადამუშავებაზე და პირდაპირ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია მარაგების მოცემულ ადგილსა და მოცემულ მდგომარეობაში მოსაყვანად.

წარმოებული მარაგების და დაუსრულებელი სამუშაოს შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს წარმოების ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს, ნორმალურ საოპერაციო სიმძლავრის საფუძველზე. კაპიტალში შეტანილი მარაგების შემთხვევაში, თვითღირებულება განისაზღვრება მარაგების სამართლიანი ღირებულებით მათი თავდაპირველი აღიარებისას.

ბიზნესის ჩვეულებრივად ფუნქციონირების პირობებში ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას, გამოკლებული დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

(f) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები, მიწის გამოკლებით, ფასდება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთის და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. მიწა ფასდება თვითღირებულებას გამოკლებული ნებისმიერ დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ დანახარჯებს. თვითწარმოებული აქტივის ღირებულება შედგება მასალების, პირდაპირი შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯების ღირებულებისაგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის პროცენტის კაპიტალიზაციას, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გაშენების სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას. შეძენილი 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 მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების კომპონენტის გამოცვლის ხარჯი აღიარდება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ შესაძლებელია, რომ კომპონენტში განთავსებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება, და მისი თვითღირებულება შესაძლოა ობიექტურად იქნას შეფასებული. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების ხარჯები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი წარმოშობის დღეს.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზა მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო კომპანიის შიდა ძალებით დამზადებული აქტივი, მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა ეფუძნება აქტივის ღირებულებას, ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ცვეთა უმეტესად კაპიტალიზდება დაუსრულებელ საბადოზე (იხილეთ შენიშვნა 8(a)) წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის გათვალისწინებით, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განთავსებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას.

პერიოდის განმავლობაში მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების ერთეულების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადა შემდეგია:

• ქონება	9-10 წელი;
• მანქანა-დანადგარები	4-7 წელი;
• ავტომობილები, ავეჯი და ხელსაწყოები	3-5 წელი;
• სხვა	3-5 წელი.

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები ანგარიშგების წარდგენის ყველა თარიღში გადაიხედება და საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირდება.

(გ) საბადოს ქონება

სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანი უკავშირდება ოპერაციების ეტაპს. კომპანია სამთო-მომპოვებელი ოპერაციების განვითარების ეტაპზეა, რაც მინერალური რეზერვიდან პროდუქტის ამოღების, დამუშავების და ტრანსპორტირების საშუალებებზე წვდომას და ამოქმედებას, ასევე კომერციული წარმოებისთვის საჭირო სხვა მოსამზადებელ საშუალებებს გულისხმობს. დაუსრულებელი საბადო მოიცავს კაპიტალიზებულ განვითარების ხარჯებს მომპოვებელი საქმიანობებისთვის, რომელთა მიმართებაშიც ხდება მინერალური რესურსების ტექნიკურ-ეკონომიკური კვლევის და კომერციული სიცოცხლისუნარიანობის დემონსტრირება, ასევე ძიებისა და მოპოვების ლიცენზიასა და ძიებისა და შეფასების აქტივებს. კაპიტალიზებული ხარჯები მოიცავს მასალების, პირდაპირი შრომის და ზედნადები ხარჯების ღირებულებას, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის მომზადებას მისი დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად, ასევე კაპიტალიზებულ საკრედიტო ხარჯებს, ასევე ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯს.

საბადოს ქონება ფასდება თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. საბადოს ქონებას ცვეთა არ ერიცხება, სანამ არ დასრულდება მშენებლობა და აქტივები ხელმისაწვდომი არ იქნება მათი დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად. ეს მოხდება საბადოს წარმოების ფორმალურად დაწყების გზით.

(h) ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

კომპანია, ფასს 9-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებების და ზოგიერთი არა ფინანსური ერთეულების ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებების აღიარებასა და შეფასებისთვის იყენებს.

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება წარმოშობის მომენტში.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება როდესაც კომპანია ფინანსური ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე ხდება. ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად შეფასებულია სამართლიან ღირებულებას დამატებული (არა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ერთეულისთვის) მის შემენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასით.

(ii) ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ვალის ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგება ან ზარალში ასახვით.

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

ფინანსური აქტივი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს შემდგომ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულება მოგება ან ზარალში ასახვით:

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

ვალის ინვესტიცია აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით თუ ის აკმაყოფილებს შემდგომ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგება ან ზარალში ასახვით:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი დაგროვილი დაუფარავი ინტერესის გადახდას წარმოადგენს.

თავდაპირველი აღიარებისას კაპიტალის ინვესტიციისთვის რომელიც არ არის სავაჭროდ ფლობილი, კომპანიას შეუძლია უპირობოდ აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვა. ეს არჩევანი ხორციელდება თითოეული ინვესტიციის დონეზე.

ყველა ფინანსური აქტივი რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრული შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ ავღნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანიას შეუძლია უპირობოდ აღიაროს ფინანსური აქტივი რომელიც სხვაგვარად აკმაყოფილებს პირობებს, როგორც შეფასებადი ამორტიზირებული ღირებულებით, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ეს აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად ამცირებს სააღრიცხვო შეუსაბამობას რომელიც სხვაგვარად წარმოიშვებოდა.

კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს სხვა მოთხოვნებს (შენიშვნა 9) და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს და კლასიფიცირდება ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების კატეგორიაში. ფინანსური აქტივები ამორტიზირებული ღირებულებით შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, უცხოური გაცვლითი

კურსით გამოწვეული შემოსულობა ან ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი აღიარების შეწყვეტიდან წარმოშობილი შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავდა საბანკო ნაშთებს 3 თვიანი ან ნაკლები ხანდაზმულობით შემენის დღიდან, რომლებიც ექვემდებარებოდა სამართლიან ღირებულებაში ცვლილებების არა არსებით რისკს.

(iii) ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება - ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ზარალში ასახვით თუ ის არის სავაჭროდ გამიზნული, წარმოებული ან გამიზნულია ესეთად პირველადი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა შემოსულობით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში (გარდა სამართლიანი ღირებულების ცვლილების იმ ნაწილისა რომელიც კომპანიის საკუთარი საკრედიტო რისკის ცვლილებებს უკავშირდება - ის აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში)

სხვა ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც მოიცავს სესხებს დაკავშირებული მხარეებისგან სხვა ვალდებულებებს (იხილეთ შენიშვნა 12 და 13 შესაბამისად), შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური გაცვლითი კურსიდან შემოსულობა და ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი აღიარების შეწყვეტისას ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

კომპანია მის ყველა ფინანსურ ვალდებულებას აღირიცხავს ამორტიზირებული ღირებულებით.

(iv) ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების კორექტირება

ფინანსური აქტივები

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

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

კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა სასესხო პირობებში;
- ცვლილება ფინანსური აქტივის პირობებში რომელიც SPPI კრიტერიუმთან შეუსაბამობას იწვევს (მაგ. კონვერტაციის ფუნქციის დამატება)

თუ შეცვლილი აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, აღრიცხული ამორტიზირებული ღირებულებით, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ ცვლილების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, კომპანია ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც შემოსულობის ან ზარალის კორექტირებას მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც შეცვლილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს შეცვლილ ფინანსურ აქტივს და არის ამორტიზირებული შეცვლილი ფინანსური აქტივის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსურ ვალდებულების აღიარებას როდესაც იცვლება მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი შეცვლილ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა ჩამოწერილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ შეცვლილ პირობებიან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ ცვლილება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას კომპანია იყენებს ფინანსური აქტივის სრული საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც ცვლილება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას კომპანია აღიარებს ესეთი ცვლილებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, ცვლილების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა კორექტირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან, მაგალითად ბანკის მიერ განხორციელებული ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთში სეზ-ის მიერ გაკეთებული საკვანძო განაკვეთების ცვლილების გამო, თუ სასესხო ხელშეკრულება აძლევს ბანკს ამის საშუალებას და კომპანიას აქვს საშუალება მიიღოს შეცვლილი განაკვეთი ან მოითხოვოს სესხის ძველ პირობებზე დატოვება ჯარიმის გადახდის გარეშე. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, კომპანია ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

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

- ფინანსური ვალდებულების კურსის ცვლილება;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა სასესხო პირობებში;
- კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება;
- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციაში.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, გადახდილი თანხების ჩათვლით და მიღებული თანხების გამოკლებით (დისკონტირებული თავდაპირველი საპროცენტო განაკვეთით), მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ ვალის ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების ცვლილება მიჩნეულია ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აღიარებულია ვალის განულებიდან მიღებულ შემოსულობაში ან ზარალში. თუ გაცვლა ან ცვლილება არ არის მიჩნეული ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია შეცვლილი ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(v) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას როდესაც ფინანსური აქტივიდან მიღებულ სახელშეკრულებო უფლებებს ფულად ნაკადებზე გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, რომელშიც თითქმის ყველა რისკი და აქტივის ფლობის ანაზღაურება მოიაზრება, ან როდესაც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე უფლებებს.

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

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს ვადა გასდის, უქმდება ან თავისუფლდება. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები იცვლება და შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც კორექტირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

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

(vi) ურთიერთგაქვითვა

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

2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები და გამოშვებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები თავდაპირველად აღიარდება წარმოშობის მომენტში. ყველა სხვა ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება როდესაც კომპანია ფინანსური ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე ხდება.

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

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლში ასახვით - ვალის ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლში ასახვით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

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

ფინანსური აქტივი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს შემდგომ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგება ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

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

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, უცხოური გაცვლითი კურსიდან მღებული შემოსულობა და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი აღიარების შეწყვეტიდან წარმოშობილი შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

აღიარების შეწყვეტა

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას როდესაც ფინანსური აქტივიდან მიღებულ სახელშეკრულებო უფლებებს ფულად ნაკადებზე გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, რომელშიც თითქმის ყველა რისკი და აქტივის ფლობის ანაზღაურება მოიაზრება, ან როდესაც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე უფლებებს.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები – კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება - ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ზარალში ასახვით თუ ის არის სავაჭროდ გამიზნული, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად პირველადი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით აღიარებული ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა შემოსულობით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური გაცვლითი კურსიდან ფასს 9 ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი მოგება ან ზარალი აღიარების შეწყვეტისას ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებსა და კრედიტებს, რომლებიც წარმოდგენილია მე-12 შენიშვნაში.

ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება

კომპანია წყვეტს ფინანსურ ვალდებულების აღიარებას როდესაც იცვლება მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი შეცვლილ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა ჩამოწერილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ შეცვლილ პირობებთან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ ცვლილება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას კომპანია იყენებს ფინანსური აქტივის სრული საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც ცვლილება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას კომპანია აღიარებს ესეთი ცვლილებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, ცვლილების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა კორექტირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან, მაგალითად ბანკის მიერ განხორციელებული ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთში სებ-ის მიერ გაკეთებული საკვანძო განაკვეთების ცვლილების გამო, თუ სასესხო ხელშეკრულება აძლევს ბანკს ამის საშუალებას და კომპანიას აქვს საშუალება მიიღოს შეცვლილი განაკვეთი ან მოითხოვოს სესხის ძველ პირობებზე დატოვება ჯარიმის გადახდის გარეშე. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, კომპანია ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

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

- ფინანსური ვალდებულების კურსის ცვლილება;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა სასესხო პირობებში;
- კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება;
- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციაში.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, გადახდილი თანხების ჩათვლით და მიღებული თანხების გამოკლებით (დისკონტირებული თავდაპირველი საპროცენტო განაკვეთით), მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ ვალის ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების ცვლილება მიჩნეულია ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აღიარებულია ვალის განულებიდან მიღებულ შემოსულობასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან ცვლილება არ არის მიჩნეული ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია შეცვლილი ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

აღიარების შეწყვეტა

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს ვადა გასდის, უქმდება ან თავისუფლდება. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები იცვლება და შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც კორექტირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

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

(iii) ურთიერთგაქვითვა

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

(i) კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი.

დამატებითი შენატანები კაპიტალში

კომპანიის აქციონერების მიერ განხორციელებული შენატანები, რომლისთვისაც არ არსებობს მეწილეს გადაწყვეტილება შენატანის კომპანიის საწესდებო კაპიტალში გადატანის თაობაზე, განსაზღვრულია კატეგორიაში „დამატებითი შენატანი კაპიტალში“.

(j) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე:

- ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსურ აქტივებზე;

კომპანია აფასებს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით. ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე ყოველთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით.

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

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი სააღრიცხვო პერიოდის დასაწყისში კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები გაუფასურებული კრედიტით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია კრედიტით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი.

მტკიცებულება იმისა რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია კრედიტით მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- მსესხებლის ან ემიტენტის არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი, ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაციის გამოყენება; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო ფასიანი ქაღალდის აქტიური ბაზრის გაქრობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენა

ზარალის რეზერვი ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივების მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისთვის, ზარალის რეზერვი აისახება მოგებაში ან ზარალში და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

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

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

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

(ii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგებისა და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) გადაიხედება ანგარიშგების წარდგენის ყოველი თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება.

გაუფასურების ტესტირების მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების შემოძინებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ფულადი შემოძინებისგან ან ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულისგან (CGU). კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ახდენენ ცალკე ფულადი ნაკადების შემოძინებას და ისინი მოიხმარებიან, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთზე მეტი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები გადანაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ტესტირების შემადგენელი ნაწილის სახით, რომელზედაც გადანაწილებულია კორპორატიული აქტივი.

აქტივის ან ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ღირებულება) 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 მოგებაში ან ზარალში აღიარდება. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულთან დაკავშირებით აღიარებული გაუფასურების ზარალი ამცირებს ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულში შემავალი აქტივების საბალანსო ღირებულებას, წილობრივ საფუძველზე.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება ყოველი ანგარიშგების თარიღში თუ არსებობს ნებისმიერი ნიშანი იმისა, რომ ზარალი შემცირებულია ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალი აღდება თუ ადგილი ექნება ცვლილებას შეფასებებში, რომელიც გამოიყენება აღდგენადი ღირებულების განსასაზღვრად. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აჭარბებს საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით, თუ გაუფასურების ზარალი არ იქნებოდა აღიარებული.

(k) ფინანსური გარანტიები

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

გაცემული ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ ისინი ფასდება შემდეგნაირად:

- 2018 წლის 1 იანვრიდან: ფასს 9-ის (იხილეთ შენიშვნა 5(b)(ii)) მიხედვით გამოთვლილ ზარალის რეზერვსა და თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას შორის უდიდესით (გამოკლებული, შესაბამისობის შემთხვევაში, ფასს 15-ის მიხედვით აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური ოდენობა); და

- 2018 წლის 1 იანვრამდე: თავდაპირველ, სამართლიანი ღირებულების ამსახველ ოდენობასა (ამორტიზირებული, გარანტიის ან ვალდებულების მოხმარების მანძილზე) და ნებისმიერ, ვალდებულების დასაფარად განხორციელებული (როდესაც გადახდა ხელშეკრულების ფარგლებში, ხდება სავარაუდო) მოსალოდნელი გადახდების, მიმდინარე ღირებულებას შორის უდიდესით.

20. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები და კორექტირებები სტანდარტებში, რომლებიც ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრიდან და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. უფრო ადრეული მოხმარებაც ნებადართულია. თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა ეს ცვლილებები მიღებული ამ ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

ფასს 16 ანაცვლებს არსებულ საიჯარო სახელმძღვანელოს, ბასს 17 იჯარების ჩათვლით, ფასიკ 4 - შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას, იმკ-15 - საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება და იმკ-27 - გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას.

სტანდარტი ძალაშია ყოველწლიური პერიოდებისთვის 2019 წლის 1 იანვრიდან. ადრეული გამოყენება ნებადართულია კომპანიებისთვის რომლების ფასს 15-ს, ფასს 16-ის გამოყენების თარიღისთვის ან თარიღამდე იყენებდნენ.

ფასს 16-ს შემოაქვს ერთიანი, საბალანსო იჯარების აღრიცხვის მოდელი მოიჯარეებისთვის. მოიჯარე აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით რაც ასახავს მის უფლებას გამოიყენოს ეს აქტივი და საიჯარო ვალდებულებას რაც ასახავს მის ვალდებულებას განახორციელოს საიჯარო გადახდები. არსებობს აღიარებისგან გათავისუფლებაც, მოკლევადიანი იჯარებისთვის და დაბალი ღირებულების მქონე ერთეულებისთვის. მეიჯარეს ანგარიშგება რჩება მსგავსი მიმდინარე სტანდარტისა - ანუ მეიჯარე განაგრძობს იჯარების ფინანსურ და საოპერაციო იჯარებად კლასიფიცირებას.

კომპანია ვალდებულია ფასს 16 „იჯარები“ 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენოს. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ოპერაციებზე არ არის მოსალოდნელი არსებითი გავლენა.

შპს არ ემ ჯი აურამინის

მმართველობითი ანგარიში

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

დამტკიცებული მენეჯმენტის მიერ 2019 წლის 29 ოქტომბერს

მოკლე მიმოხილვა

შპს „არ ემ ჯი აურამინი“ დაარსდა 2016 წლის 28 სექტემბერს შპს „კავკასიის სამთო ჯგუფის“ (CMG) მიერ. შპს „არ ემ ჯი აურამინი“ ბოლნისის მადნიან რაიონში (ბოლნისის მუნიციპალიტეტების ტერიტორია) ბექთაქარის საბადოზე ოქრო-პოლიმეტალური მადნების მოპოვების მიზნით ფლობს წიაღით სარგებლობის #1004034 ლიცენზიას რომელიც გაცემულია 2016 წლის 19 ოქტომბერს და მოქმედია 2041 წლის 10 ოქტომბრამდე.

ბექთაქარის საბადო მდებარეობს საქართველოში, ბოლნისის მადნიანი რაიონის ცენტრალურ ნაწილში. დაახლოებით 18 კმ მანძილზე ქალაქ კაზრეთის ჩრდილო-აღმოსავლეთით და დაახლოებით 80 კმ მანძილზე დედაქალაქ თბილისის სამხრეთ დასავლეთით. უახლოეს დასახლებულ პუნქტს წარმოადგენს სოფელი ბექთაქარი რომელიც ემიჯნება საბადოს.

ბექთაქარის საბადოს გამოკვლევა მოხდა კვლევაზე ორიენტირებული კომპანიის შპს „კავკასიის სამთო ჯგუფის“ (CMG) მიერ. შპს „კავკასიის სამთო ჯგუფი“ წარმოადგენს ქართულ კომპანიას, და ის ფლობს ბექთაქარის საკუთრების 100%-ს. კვლევითი პროგრამა განხორციელდა 2011-2013 წლებში.

შპს კავკასიის სამთო ჯგუფის მიერ ჩატარებულმა კვლევითმა სამუშაოებმა შეადგინა 126 კერნული ჭაბურღული. სულ 34,787მ, 11 RC ჭაბურღილი - სულ 1,094მ და 37 თხრილი სულ 1454 მ ფართობზე.

ბექთაქარი არის ოქრო პოლიმეტალური საბადო, რომლის ოქროც წარმოადგენს ყველაზე ძვირფასს ლითონს. მას მოსდევს თუთია, ვერცხლი, ტყვია და სპილენძი (ხარისხის კლების მიხედვით). მინერალიზაციის ღირებულების 2/3-ზე მეტი მხოლოდ ოქროზეა დამყარებული.

საბადოს მშენებლობა ხორციელდება კანადური კომპანიის „BUMIGEME“-ის მიერ წარმოდგენილი ტექნიკურ ეკონომიკური დასაბუთების პროექტის მიხედვით. მშენებლობის პროცესში საბადოს სპეციალისტებს პროექტში შეაქვთ ცვლილებები, რომლებიც მიმართულია ხარჯების შემცირებაზე.

შპს არ ემ ჯი აურამაინის

მმართველობითი ანგარიში

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

დამტკიცებული მენეჯმენტის მიერ 2019 წლის 29 ოქტომბერს

მოკლე მიმოხილვა

შპს „არ ემ ჯი აურამაინი“ დაარსდა 2016 წლის 28 სექტემბერს შპს „კავკასიის სამთო ჯგუფის“ (CMG) მიერ. შპს „არ ემ ჯი აურამაინი“ ბოლნისის მადნიან რაიონში (ბოლნისის მუნიციპალიტეტის ტერიტორია) ბექთაქარის საბადოზე ოქრო-პოლიმეტალური მადნების მოპოვების მიზნით ფლობს წიაღით სარგებლობის #1004034 ლიცენზიას რომელიც გაცემულია 2016 წლის 19 ოქტომბერს და მოქმედია 2041 წლის 10 ოქტომბრამდე.

ბექთაქარის საბადო მდებარეობს საქართველოში, ბოლნისის მადნიან რაიონის ცენტრალურ ნაწილში, დაახლოებით 18 კმ მანძილზე ქალაქ კაზრეთის ჩრდილო-აღმოსავლეთით და დაახლოებით 80 კმ მანძილზე დედაქალაქ თბილისის სამხრეთ დასავლეთით. უახლოეს დასახლებულ პუნქტს წარმოადგენს სოფელი ბექთაქარი რომელიც ემიჯნება საბადოს.

ბექთაქარის საბადოს გამოკვლევა მოხდა კვლევაზე ორიენტირებული კომპანიის შპს „კავკასიის სამთო ჯგუფის“ (CMG) მიერ. შპს „კავკასიის სამთო ჯგუფი“ წარმოადგენს ქართულ კომპანიას, და ის ფლობს ბექთაქარის საკუთრების 100%-ს. კვლევითი პროგრამა განხორციელდა 2011-2013 წლებში.

შპს კავკასიის სამთო ჯგუფის მიერ ჩატარებულმა კვლევითმა სამუშაოებმა შეადგინა 126 კერნული ჭაბურღული, სულ 34,787მ, 11 RC ჭაბურღილი - სულ 1,094მ და 37 თხრილი სულ 1454 მ ფართობზე.

ბექთაქარი არის ოქრო პოლიმეტალური საბადო, რომლის ოქროც წარმოადგენს ყველაზე ძვირფასს ლითონს. მას მოსდევს თუთია, ვერცხლი, ტყვია და სპილენძი (ხარისხის კლების მიხედვით). მინერალიზაციის ღირებულების 2/3-ზე მეტი მხოლოდ ოქროზეა დამყარებული.

საბადოს მშენებლობა ხორციელდება კანადური კომპანიის „BUMIGEME“-ის მიერ წარმოდგენილი ტექნიკურ ეკონომიკური დასაბუთების პროექტის მიხედვით. მშენებლობის პროცესში საბადოს სპეციალისტებს პროექტში შეაქვთ ცვლილებები, რომლებიც მიმართულია ხარჯების შემცირებაზე.

ბექთაქარის ოქრო-პოლიმეტალური საბადოს მარაგები დამტკიცებულია 2016 წლის 01 იანვრის მდგომარეობით შემდეგი ოდენობითა და კატეგორიებით:

ცხრილი: 1

ოქრო-პოლიმეტალური									
კატეგორია	მადანი, ტონა	შემცველობა				რაოდენო			
		Au, გ/ტ	Ag, გ/ტ	Pb, %	Zn, %	Au, კგ	Ag, კგ	Pb, ტონა	Zn, ტონა
გაზომილი	2 382 287	5.03	45.63	1.15	2.42	11 987.87	108 712	27 448	57 528

კომპანია 2019 წლის ოქტომბრის დასაწყისიდან დაიწყო მადნის მოპოვება.

მიმდინარეობს გვირაბ გაყვანითი სამუშაოები მე -10 სხეულის 740 და 765 ჰორიზონტზე.

კაპიტალური ხარჯები

ხარჯების დაგეგმვა მოხდა პრინციპით +/-10%-დან 15%-მდე სიზუსტით. კაპიტალური ხარჯები ძვირფასი წიაღისეულის მოპოვებაზე შეადგენს 49.4 მილიონ დოლარს, აქედან 22.7 მილიონი დოლარი მიწისქვეშა ექსკავაციებზე, 2.3 მილიონი დოლარი მიწის ზედაპირზე აღჭურვილობაზე 21.6 მილიონი დოლარი მიწისქვეშა სამთამადნო აღჭურვილობაზე, 2.6 მილიონი დოლარი მიწისქვეშა კონსტრუქციებზე და 0.2 მილიონი დოლარი სხვადასხვა საჭიროებებისათვის.

ცხრილი 2: კაპიტალური ხარჯების განაწილება

აღწერა	ერთ	სულ	წარმ-წინ	წარმ.
საბადოს განვითარება	USD	\$22 611 461	\$9 900 080	\$ 12 711 381
მიწისზედა ინსტალაციები	USD	\$2 354 000	\$2 244 000	\$110 000
აღჭურვილობა	USD	\$21 623 399	\$16 166 556	\$5 456 843
მშენებლობა	USD	\$2 614 089	\$1 164 289	\$1 449 800
სხვადასხვა	USD	\$220 000	\$0	\$220 000
სულ კაპ.ხარჯი	USD	\$49 422 948	\$29 474 925	\$19 948 024

2018 წლის ბოლოსთვის საბადოს განვითარებაზე ფაქტიურად დახარჯული იქნა 20,1 მილიონი დოლარი, მიწისზედა ინსტალაციებზე 2,1 მილიონი დოლარი, ხოლო აღჭურვილობაზე 3,1 მილიონი დოლარი. საბადოს განვითარებაში შედის როგორც ლიცენზიის და გეოლოგიური ინფორმაციის ღირებულება (რაც შემოტანილი იყო კომპანიის საწესდებო შპს „კავკასიის სამთო ჯგუფის“ მიერ), ასევე საბადოს მიწისქვეშა ინფრასტრუქტურის განვითარების ხარჯებს.

საოპერაციო ხარჯები

ხარჯების დაგეგმვა მოხდა პირველი პრინციპით $\pm 10\%$ -დან 15% -მდე სიზუსტით.

მადაროს არსებობის მანძილზე მთლიანი მიწისქვეშა სამუშაო ხარჯები უდრის 78.4 მილიონ დოლარს, საშუალოდ \$34.56 ტონაზე. წარმოებისწინა მიწისქვეშა საოპერაციო ხარჯები უდრის 5.65 მილიონ დოლარს. მიწისქვეშა საოპერაციო ხარჯები წარმოების პერიოდში უდრის 72.8 მილიონ დოლარს საშუალოდ \$32.42/ტონაზე.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ოქროს ფასების ცვალებადობა

კომპანიის ფინანსური შედეგები მნიშვნელოვნად იქნება დამოკიდებული ოქროს ფასებზე, რომლებიც თავის მხრივ სხვა მნიშვნელოვან ფაქტორზეა დამოკიდებული და კომპანიის კონტროლს გარეთაა; ოქროთი ვაჭრობა ჩვეულებრივად ხდება ლონდონის ოქროს ბირჟაზე (London Bullion Market), ტოკიოს სასაქონლო ბირჟაზე (Tokyo Commodity Exchange), ნიუ იორკის სასაქონლო ბირჟაზე (New York Commodity Exchange (COMEX)) და ციურიხის ოქროს ბირჟაზე (Zurich Gold Pool). კომპანიის ოქრო იყიდება ლონდონის ოქროს ბირჟაზე გამოცხადებული ოქროს ფასების საფუძველზე. მსოფლიოს ოქროს ფასები მნიშვნელოვნად დამოკიდებულია მრავალ ფაქტორზე, მათ შორის (1) მსოფლიო ოქროს მოთხოვნა მიწოდების თანაფარდობა (2) მსოფლიო ეკონომიკური ზრდის ტემპები, ასევე ძვირფასეულობის წარმოება რაც ოქროს მოთხოვნასთან არის კორელაციაში (3) ეკონომიკური ზრდა და პოლიტიკური სიტუაცია ინდოეთში და სხვა აზიურ ქვეყნებში რომლებიც გახდნენ ოქროს უდიდესი მომხმარებლები, ასევე სხვა განვითარებადი ქვეყნები (4) ოქროსა და ოქროს ფიუჩერსებში სპეკულაციური ინვესტიციები (5) გაცვლითი კურსების ცვალებადობა და აშშ დოლარის კურსის გამყარება. ოქროს ფასები ცვალებადია - 2018-2019 წლებში ყოველდღიური ფასები ერთ უნცია ოქროზე მერყეობდა 1,177 აშშ დოლარს და 1,506 აშშ დოლარს შორის; მნიშვნელოვანი პერიოდის განმავლობაში ოქროზე დაბალი ფასების შენარჩუნება უარყოფითად მოქმედებს კომპანიის მოგებასა და ფულად ნაკადებზე. ჯერ არ არის დაგეგმილი როგორ მოხდება მოცემული რისკის მართვა.

სამთო-მოპოვებითი ბიზნესის საქმიანობის რისკები

სამთო-მოპოვებითი ბიზნესის საქმიანობა ხასიათდება მრავალი საოპერაციო რისკებითა და ფაქტორებით, რომლებიც კომპანიის კონტროლს მიღმაა და გავლენას ახდენს კომპანიის საქმიანობაზე, ოპერაციულ შედეგებსა და ფულადი სახსრების ნაკადებზე. ეს საოპერაციო რისკები და ფაქტორები მოიცავენ, მაგრამ არ შემოიფარგლებიან:

- (i) მიწისა და წყლის დაუგეგმავ მდგომარეობას;
- (ii) გეოლოგიურ პრობლემებს, მათ შორის მიწისძვრებს და სხვა სტიქიურ უბედურებებს;
- (iii) მეტალურგიულ და გადამუშავების პრობლემებს;
- (iv) უჩვეულო ამინდის ან სამუშაო პირობების და სხვა ფორმის ფორსმაჟორული მოვლენების წარმოშობას;

- (v) მოსალოდნელზე დაბალ შემცველობებსა და ამოკრეფის კოეფიციენტებს
- (vi) უბედურ შემთხვევებს;
- (vii) სამთავრობო ნებართვების დაგვიანებულ მიღებას ან უარს;
- (viii) სამართალწარმოების, მათ შორის სააპელაციო გადაწყვეტილების გასაჩივრების შედეგებს;
- (ix) გაურკვევლობას სამთო-სადიებო საქმიანობისას;
- (x) ტრანსპორტირების შეფერხებას;
- (xi) შრომით დავებს;
- (xiii) სასურველი სადაზღვევო ანაზღაურების მიღების შეუძლებლობას;
- (xiii) საჭირო მასალებისა და აღჭურვილობის მოპოვების შეუძლებლობას;
- (xiv) სპეციფიკაციებისა და მოლოდინების შესაბამისად მოწყობილობების ან პროცესების წარუმატებელ მუშაობას;
- (xv) გაუთვალისწინებელ სირთულეებს შეძენილ ოპერაციებთან და მოსალოდნელი უკუგების მიუღწევლობას;
- (xvi) დაფინანსების წყაროებისა და ფინანსური ბაზრის მდგომარეობას.

მოცემული რისკების სრულად დაფარვა შეუძლებელია თუმცა კომპანიაში მაღალი კლასის გეოლოგების, იურისტებისა და სხვა სპეციალისტების დასაქმება ამცირებს მოცემული რისკების წარმოქმნის ალბათობას და უარყოფით შედეგებს.

სხვა რისკები

სხვა რისკები მოიცავს საპროცენტო განაკვეთის ზრდის რისკს, ვალუტის გაუფასურების და სხვა რისკებს; იმის გამო რომ კომპანიის გაყიდვები ძირითადად მოხდება უცხოურ ვალუტაში ამ სახის რისკების გავლენა უმნიშვნელო იქნება;

29 ოქტომბერი 2019 წელი

გენერალური დირექტორი

თორნიკე ლიპარტია

წარმოების დირექტორი მიწ. სამთო
სამუშაოების უბანზე

ვახტანგ აბაშმაძე

(v) მოსალოდნელზე დაბალ შემცველობებსა და ამოკრეფის კოეფიციენტებს
(vi) უბედურ შემთხვევებს;

(vii) სამთავრობო ნებართვების დაგვიანებულ მიღებას ან უარს;

(viii) სამართალწარმოების, მათ შორის სააპელაციო გადაწყვეტილების გასაჩივრების შედეგებს;

(ix) გაურკვევლობას სამთო-სადიებო საქმიანობისას;

(x) ტრანსპორტირების შეფერხებას;

(xi) შრომით დავებს;

(xiii) სასურველი სადაზღვევო ანაზღაურების მიღების შეუძლებლობას;

(xiii) საჭირო მასალებისა და აღჭურვილობის მოპოვების შეუძლებლობას;

(xiv) სპეციფიკაციებისა და მოლოდინების შესაბამისად მოწყობილობების ან პროცესების წარუმატებელ მუშაობას;

(xv) გაუთვალისწინებელ სირთულეებს შეძენილ ოპერაციებთან და მოსალოდნელი უკუგების მიუღწევლობას;

(xvi) დაფინანსების წყაროებისა და ფინანსური ბაზრის მდგომარეობას.

მოცემული რისკების სრულად დაფარვა შეუძლებელია თუმცა კომპანიაში მაღალი კლასის გეოლოგების, იურისტებისა და სხვა სპეციალისტების დასაქმება ამცირებს მოცემული რისკების წარმოქმნის ალბათობას და უარყოფით შედეგებს.

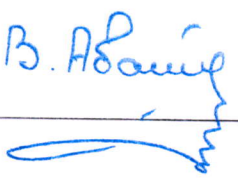
სხვა რისკები

სხვა რისკები მოიცავს საპროცენტო განაკვეთის ზრდის რისკს, ვალუტის გაუფასურების და სხვა რისკებს; იმის გამო რომ კომპანიის გაყიდვები ძირითადად მოხდება უცხოურ ვალუტაში ამ სახის რისკების გავლენა უმნიშვნელო იქნება;

29 ოქტომბერი 2019 წელი


გენერალური დირექტორი
თორნიკე ლიპარტია




წარმოების დირექტორი მიწ. სამთო
სამუშაოების უბანზე
ვახტანგ აბაშმამძე