

RMG Copper JSC

Consolidated
Financial Statements
for 2021

Contents

Independent Auditors' Report	3
Consolidated Statement of Financial Position	5
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	6
Consolidated Statement of Changes in Equity	7
Consolidated Statement of Cash Flows	8
Notes to the Consolidated Financial Statements	9



KPMG Georgia LLC
5th Floor GMT Plaza
Mtatsminda District, Liberty Square N4 (plot 66/4)
0105 Tbilisi, Georgia
IN 404437695
Telephone +995 322 93 5713
Internet www.kpmg.ge

Independent Auditors' Report

To the Supervisory Board of RMG Copper JSC

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of RMG Copper JSC (the "Company") and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2021, the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2021, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IFRS Standards).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in Georgia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matter

We draw attention to Note 25 of the consolidated financial statements, which describes that the Company applied exemption not to prepare and file the Company's individual financial statements and management report to the Service for Accounting, Reporting and Auditing Supervision (SARAS) of Georgia. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Statement of Management Report

Management is responsible for the Management Report. Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

We do not express any form of assurance conclusion on the Management Report. We have read the Management Report and based on the work we have performed, we conclude that the Management Report:

- is consistent with the consolidated financial statements and does not contain material misstatement;
- contains the information that is required by and is compliant with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Natia Tevzadze

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Natia Tevzadze



KPMG Georgia LLC
Tbilisi, Georgia
21 November 2022



'000 GEL	Note	31 December 2021	31 December 2020
Assets			
Property, plant and equipment (includes capitalized restoration provision)	11	178,106	152,416
Intangible assets	13	31,581	28,059
Prepayments for non-current assets		12,691	15,641
Equity investments	14(a)	15,718	12,582
Loans receivable	16	374,178	281,074
Total non-current assets		612,274	489,772
Inventories	15	73,136	44,050
Tax asset	23	13,422	10,235
Trade and other receivables	17	24,838	24,910
Dividends receivable	14(b)	78,509	78,400
Loans receivable	16	49	-
Cash and cash equivalents	18	9,213	71,555
Total current assets		199,167	229,150
Total assets		811,441	718,922
Equity	19		
Share capital		36,189	36,189
Retained earnings		494,471	404,832
Fair value reserve		14,119	10,983
Total equity		544,779	452,004
Liabilities			
Loans and borrowings	21	90,504	71,864
Site restoration provision	12	36,393	26,471
Total non-current liabilities		126,897	98,335
Loans and borrowings	21	96	28,628
Trade and other payables	22	139,669	139,955
Total current liabilities		139,765	168,583
Total liabilities		266,662	266,918
Total equity and liabilities		811,441	718,922

RMG Copper JSC
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2021

'000 GEL	Note	2021	2020
Revenue	5	439,804	504,993
Cost of sales	6	(302,079)	(258,126)
Gross profit		137,725	246,867
Selling and distribution expenses	7	(4,466)	(3,919)
Administrative expenses	8	(39,474)	(42,048)
Impairment loss on dividends and loans receivable	24(c)	(2,227)	(8,770)
Other income		3,915	3,012
Other expenses	9	(6,055)	(5,885)
Results from operating activities		89,418	189,257
Finance income	10	36,942	56,291
Finance costs	10	(36,721)	(8,701)
Net finance income		221	47,590
Profit before income tax		89,639	236,847
Income tax		-	-
Profit for the year		89,639	236,847
Other comprehensive income			
<i>Items that will never be reclassified to profit or loss</i>			
Equity investments at FVOCI – net change in fair value	24(a)	3,136	8,581
Other comprehensive income for the year		3,136	8,581
Total comprehensive income for the year		92,775	245,428

These consolidated financial statements were approved by management on 21 November 2022 and were signed on its behalf by:

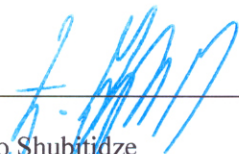
Jondo Shubitidze
Executive Director

Lasha Mepharishvili
Chief Financial Officer

RMG Copper JSC
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2021

'000 GEL	Note	2021	2020
Revenue	5	439,804	504,993
Cost of sales	6	(302,079)	(258,126)
Gross profit		137,725	246,867
Selling and distribution expenses	7	(4,466)	(3,919)
Administrative expenses	8	(39,474)	(42,048)
Impairment loss on dividends and loans receivable	24(c)	(2,227)	(8,770)
Other income		3,915	3,012
Other expenses	9	(6,055)	(5,885)
Results from operating activities		89,418	189,257
Finance income	10	36,942	56,291
Finance costs	10	(36,721)	(8,701)
Net finance income		221	47,590
Profit before income tax		89,639	236,847
Income tax		-	-
Profit for the year		89,639	236,847
Other comprehensive income			
<i>Items that will never be reclassified to profit or loss</i>			
Equity investments at FVOCI – net change in fair value	24(a)	3,136	8,581
Other comprehensive income for the year		3,136	8,581
Total comprehensive income for the year		92,775	245,428

These consolidated financial statements were approved by management on 21 November 2022 and were signed on its behalf by:


 Jondo Shubitidze
 Executive Director


 Lasha Mepharishvili
 Chief Financial Officer



'000 GEL	Share capital	Fair value reserve	Retained earnings	Total
Balance at 1 January 2020	36,189	2,402	167,985	206,576
Total comprehensive income				
Profit for the year	-	-	236,847	236,847
Other comprehensive income				
Equity investments at FVOCI – net change in fair value	-	8,581	-	8,581
Total other comprehensive income	-	8,581	-	8,581
Total comprehensive income for the year	-	8,581	236,847	245,428
Balance at 31 December 2020	36,189	10,983	404,832	452,004
Balance at 1 January 2021	36,189	10,983	404,832	452,004
Total comprehensive income				
Profit for the year	-	-	89,639	89,639
Other comprehensive income				
Equity investments at FVOCI – net change in fair value	-	3,136	-	3,136
Total other comprehensive income	-	3,136	-	3,136
Total comprehensive income for the year	-	3,136	89,639	92,775
Balance at 31 December 2021	36,189	14,119	494,471	544,779

RMG Copper JSC
Consolidated Statement of Cash Flows for 2021

'000 GEL	Note	2021	2020
Cash flows from operating activities			
Profit for the year		89,639	236,847
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation and amortization		37,322	25,249
Reversal of impairment loss on dividends receivable	24(c)	-	(686)
Impairment loss on loans receivable	24(c)	2,227	9,456
Inventory write off	9	925	4,114
Net loss on disposal of property, plant and equipment	11	946	25
Net finance income	10	(221)	(47,590)
Cash from operating activities before changes in working capital		130,838	227,415
Change in inventories		(30,011)	(14,634)
Change in trade and other receivables	17	(86,092)	(62,384)
Change in tax asset		(3,187)	(8,087)
Change in trade and other payables	22	88,341	151,572
Cash flows from operations before income taxes paid		99,889	293,882
Income tax paid		-	-
Net cash from operating activities		99,889	293,882
Cash flows from investing activities			
Interest received		406	923
Loans issued		(95,307)	(257,618)
Repayment of loans issued		6,250	10,751
Acquisition of property, plant and equipment		(50,052)	(84,209)
Proceeds from sale of property plant and equipment		-	-
Acquisition of intangible assets		(5,333)	(2,610)
Net cash used in investing activities		(144,036)	(332,763)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	21	186,491	226,619
Repayment of borrowings	21	(202,302)	(163,711)
Net cash from financing activities		(15,811)	62,908
Net increase in cash and cash equivalents		(59,958)	24,027
Cash and cash equivalents at 1 January		71,555	39,193
Effect of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents		(2,384)	8,335
Cash and cash equivalents at 31 December	18	9,213	71,555

Material non-cash items are disclosed in notes 21 and 22 of these consolidated financial statements.

Note	Page	Note	Page
1. Reporting entity	10	17.Trade and other receivables	19
2. Basis of accounting	10	18.Cash and cash equivalents	19
3. Functional and presentation currency	11	19.Share capital and reserves	19
4. Use of estimates and judgments	11	20.Capital management	20
5. Revenue	12	21.Loans and borrowings	20
6. Cost of sales	13	22.Trade and other payables	22
7. Selling and distribution expenses	13	23.Tax assets	22
8. Administrative expenses	14	24.Fair values and risk management	22
9. Other expenses	14	25.Subsidiaries	30
10.Net finance income	14	26.Commitments	30
11.Property, plant and equipment (includes capitalized restoration provision)	15	27.Contingencies	30
12.Site restoration provision	16	28.Related parties	32
13.Intangible assets	17	29.Impact of COVID-19	34
14.Equity investment and dividends receivable	17	30.Basis of measurement	34
15.Inventories	18	31.Significant accounting policies	34
16.Loans receivable	18	32.New standards and interpretations not yet adopted	46
		33.Subsequent events	46

1. Reporting entity

(a) Georgian business environment

The Group's operations are located in Georgia. Consequently, the Group is exposed to the economic and financial markets of Georgia, which display characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which together with other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities operating in Georgia. COVID-19 coronavirus pandemic (see note 29) and the recent geopolitical uncertainty around Russia and Ukraine has further elevated levels of economic uncertainty in Georgia.

In February 2022, because of the military conflict between the Russian Federation and Ukraine, a number of countries imposed sanctions against the Russian Federation. The conflict affects not only the economic activity of two countries but the global economy as well. As a result of sanctions, commodity and food prices have risen in many countries around the world, the established links between supply of resources have been disrupted, inflation also affects the prices, and analysts also forecast economic implications for the global industry. Georgia's economy was also affected by the mentioned events and is subject to future uncertainties in economy as described; on the other hand, single digit growth of Georgian economy is forecasted in 2023, driven by higher export and tourism revenues and strong private consumption.

The consolidated financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and the financial position of the Group. The future business environment may differ from management's assessment.

(b) Organisation and operations

These consolidated financial statements include the financial statements of RMG Copper JSC (the "Company") and its subsidiaries as detailed in note 25 (together referred to as the "Group" and individually as the "Group entities").

The Company and its subsidiaries are joint stock and limited liability companies, as defined in the Law of Georgia on Entrepreneurs and are incorporated and domiciled in Georgia. The Company was registered on 31 January 1996 and its identification number is 225358341.

The Company's registered office is Kazreti Settlement, Bolnisi region, Georgia.

The Company is licensed for exploration, mining and processing of mineral resources at the Madneuli deposit, within the territory of the Bolnisi region, in southern Georgia until 2041 (see note 4(a)).

The Group's main operations include mining and processing of copper-gold bearing ore. Final products comprise copper-gold, gold-polymetallic and cement-copper concentrates.

As at 31 December 2021 and 2020, the Company's immediate parent (with 99.6% ownership) is Mining Investments LLC, an entity incorporated in Georgia, and the Company's ultimate parent company is Eulachon Limited, an entity registered in the Island of Man. The Company is ultimately controlled by Dmitry Troitsky.

Related party transactions are disclosed in note 28 of these consolidated financial statements.

2. Basis of accounting

Statement of compliance

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

3. Functional and presentation currency

The national currency of Georgia is the Georgian Lari (“GEL”), which is the functional currency of the Group entities and the currency in which these consolidated financial statements are presented. All financial information presented in GEL has been rounded to the nearest thousands, except when otherwise indicated.

4. Use of estimates and judgments

The preparation of consolidated financial statements in conformity with IFRSs requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from those estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

Information about assumptions and estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year is included in the following notes:

- Note 4(a) and Note 11 – Ore reserves estimates and stripping cost capitalization;
- Note 24(c) – Impairment of loans issued: determining inputs of ECL measurement model, including key assumptions used in estimating recoverable cash flows.

Information about other significant assumptions and estimation uncertainties are included in the following notes:

- Note 12 – Site restoration provisions: key assumptions regarding the magnitude and timing of the outflow of resources;
- Note 14(a) – Equity investment: fair values of financial instruments classified as level 3 in the fair value hierarchy.

Information about critical judgments in applying significant policies that have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements is included in Note 12 - Site restoration provision.

(a) Ore reserves estimate

There are a number of uncertainties in estimating quantities of ore reserves, including many factors beyond the control of the Group. Ore reserve estimates are based upon engineering evaluations of assay values derived from samplings of drill holes and other openings. Additionally, declines in the market price of a particular metal may render certain reserves containing relatively lower grades of mineralisation uneconomic to mine. Further, the availability of operating and environmental permits, changes in operating and capital costs, and other factors could materially affect the Group’s ore reserve estimates.

The Group holds the license issued by the Ministry of Environmental Protection and Natural Resources of Georgia with respect to exploration, extraction and mining of precious, non-ferrous, rare metals and barites in the Bolnisi administrative area of Georgia (the “Madneuli deposit”). The license was obtained in November 2014 and is valid until 2041.

Ore reserves estimates are estimates of the amount of ore that can be economically and legally extracted from the Group's mining properties. Such reserves estimates and changes to these impact the Group's reported financial position and results, in the following way:

- Capitalized stripping costs recognised in the statement of financial position, as either part of mine properties or inventory, may change due to changes in stripping ratios (note 11(a));
- Evaluation of useful lives of property, plant and equipment (note 11) and intangible assets (note 13) may change.

In 2021 the Group conducted a detailed internal assessment on ore reserves taking into consideration the latest available information. As at 31 December 2021, the estimated quantity of reserves of Madneuli deposit calculated by the Group's geologists was equal to 10,274 thousand tonnes (2020: 14,030 thousand tonnes). The Madneuli deposit's latest ore reserve estimates were prepared by an independent geological expert, S.I.V Trading AG LLC in May 2016 in accordance with the Australasian Code for Reporting of Exploration Results, Mineral Resources and Ore reserves ("the JORC Code") Standards.

(b) Measurement of fair values

A number of the Group's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities. Fair values have been determined for measurement and for disclosure purposes.

Fair values are categorized into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows.

- *Level 1*: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- *Level 2*: inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- *Level 3*: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

If the inputs used to measure the fair value of an asset or a liability might be categorized in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorized in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

The estimated fair values of all financial instruments measured at amortized cost as at 31 December 2021 and 31 December 2020 approximate their carrying amounts.

Further information about the assumptions made in measuring fair values is included in the Note 24—fair values and risk management.

5. Revenue

The Group generates revenue primarily from the sale of copper-gold, gold-polymetallic and cement copper concentrates and revenue from services related to mining activity.

(a) Disaggregation of revenue from contracts with customers

'000 GEL	2021	2020
Sales of copper-gold concentrate*	300,673	367,488
Sales of gold-polymetallic concentrate*	78,337	81,259
Revenue from services provided	54,592	40,381
Sales of gold carbon	-	8,307
Sales of cement-copper concentrate	6,060	7,388
Sales of silicium	142	170
Total revenue from contract with customers	439,804	504,993

*Part of ore for copper-gold concentrate and gold-polymetallic concentrate is purchased from related party companies, RMG Gold LLC and RMG Auramine LLC (see note 28) , respectively, and is further processed by the Group to arrive at final concentrates to sell.

The Group sells all types of concentrate to single counterparty, Trafigura PTE LTD. In addition to the abovementioned concentrates, in 2020 the Group sold gold carbon to the same counterparty.

Change in fair value of provisionally priced arrangements, that are embedded to *receivables from sales of copper-gold concentrate, gold-polymetallic, cement-copper and gold carbon* is immaterial, hence not shown separately in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

In the following table, revenue from contracts with customers is disaggregated by the primary geographical markets.

'000 GEL	2021	2020
Foreign*	385,070	464,442
Domestic**	54,734	40,551
Total revenue	439,804	504,993

* Foreign sale represents sale to a single counterparty Trafigura PTE LTD.

** Domestic revenue represents revenue from services provided to RMG Gold LLC.

There were no contract assets and contract liabilities from contracts with customers as at 31 December 2021 and 31 December 2020. Information on the receivables from contracts with customers is presented in the notes 17 and 24(c).

6. Cost of sales

'000 GEL	2021	2020
Materials and fuel	191,392	173,314
Depreciation and amortization	34,244	23,936
Labor and wages	31,110	24,751
Outsourced services	24,215	16,636
Electricity	15,470	14,817
Natural resource tax	5,648	4,672
	302,079	258,126

7. Selling and distribution expenses

'000 GEL	2021	2020
Transportation and storage	2,032	1,908
Materials	476	424
Wages and salaries	431	409
Depreciation	45	69
Other	1,482	1,109
	4,466	3,919

8. Administrative expenses

'000 GEL	2021	2020
Wages and salaries	23,725	29,630
Taxes other than income tax	3,500	3,165
Bank charges and consulting fees	2,041	1,696
Rent, utilities, communication and office supply	2,335	1,659
Depreciation and amortization	3,033	1,244
Security	586	574
Repair and maintenance	383	312
Business trips and representation	86	86
Other	3,785	3,682
	39,474	42,048

Bank charges and consulting fees include audit fees of GEL 184 thousand (2020: GEL 208 thousand).

9. Other expenses

'000 GEL	2021	2020
Sponsorship and social expenditure	2,437	3,207
Write off of property, plant and equipment	329	25
Tax related fines and penalties	-	102
Other	3,289	2,551
	6,055	5,885

10. Net finance income

'000 GEL	Note	2021	2020
Interest income under the effective interest method on:			
- Loans receivable		32,459	15,212
- From change in estimate of expected cash flows from dividends receivable and unwinding of discount on dividends receivable	14(b)	4,483	22,675
Total income under the effective interest method on		36,942	37,887
Net foreign exchange gain		-	18,404
Finance income		36,942	56,291
Financial liabilities measured at amortised cost – interest expense:			
- Interest expense on loans and borrowings	21(b)	(10,019)	(6,559)
- Unwinding of discount on site restoration provision	12	(2,300)	(2,142)
Total costs under the effective interest method on		(12,319)	(8,701)
Net foreign exchange loss		(24,402)	-
Finance costs		(36,721)	(8,701)
Net finance income recognized in profit or loss		221	47,590

11. Property, plant and equipment (includes capitalized restoration provision)

'000 GEL

	Plant and equipment	Motor vehicles	Dams and roads	Land and buildings	Mine property	Capitalized restoration provision*	Other	Total
Cost								
Balance at								
1 January 2020	72,500	18,213	23,318	5,444	64,134	18,642	4,485	206,736
Additions	43,550	-	1,884	2,216	29,604	-	3,151	80,405
Disposals/write-offs	(4,956)	(1,184)	-	(17)	-	-	(130)	(6,287)
Change in measurement of decommissioning liability (note 12)	-	-	-	-	-	2,245	-	2,245
Balance at								
31 December 2020	111,094	17,029	25,202	7,643	93,738	20,887	7,506	283,099
Balance at								
1 January 2021	111,094	17,029	25,202	7,643	93,738	20,887	7,506	283,099
Additions	23,623	18,053	4,058	5,152	1,895	-	1,927	54,708
Disposals/write-offs	(1,004)	(1,069)	(6)	(52)	-	-	(175)	(2,306)
Change in measurement of decommissioning liability (note 12)	-	-	-	-	-	7,622	-	7,622
Balance at								
31 December 2021	133,713	34,013	29,254	12,743	95,633	28,509	9,258	343,123
Depreciation and impairment losses								
Balance at								
1 January 2020	41,470	14,502	16,571	2,235	27,029	6,439	2,687	110,933
Depreciation for the year	8,543	1,530	1,634	299	11,282	1,355	1,369	26,012
Disposals/write-offs	(4,956)	(1,169)	-	(16)	-	-	(121)	(6,262)
Balance at								
31 December 2020	45,057	14,863	18,205	2,518	38,311	7,794	3,935	130,683
Balance at								
1 January 2021	45,057	14,863	18,205	2,518	38,311	7,794	3,935	130,683
Depreciation for the year	11,601	2,900	2,366	311	15,208	1,636	1,672	35,694
Disposals/write-offs	(565)	(712)	(5)	(1)	-	-	(77)	(1,360)
Balance at								
31 December 2021	56,093	17,051	20,566	2,828	53,519	9,430	5,530	165,017
Carrying amounts								
At 1 January 2020	31,030	3,711	6,747	3,209	37,105	12,203	1,798	95,803
At 31 December 2020	66,037	2,166	6,997	5,125	55,427	13,093	3,571	152,416
At 31 December 2021	77,620	16,962	8,688	9,915	42,114	19,079	3,728	178,106

Property, plant and equipment includes fully depreciated items at cost of GEL 45,806 thousand as at 31 December 2021 (2020: 36,440 thousand).

Depreciation expense of GEL 32,947 thousand has been charged to cost of sales (2020: GEL 22,636 thousand), GEL 45 thousand to selling and distribution expenses (2020: GEL 69 thousand), GEL 2,519 thousand to administrative expenses (2020: GEL 714 thousand) and GEL 183 thousand has been included in the carrying amount of mine property and inventories as at 31 December 2021 (2020: GEL 2,593 thousand).

(a) Mine property

Mine property represents stripping activity asset with the carrying amount of GEL 42,114 thousand as at 31 December 2021 (31 December 2020: GEL 55,427 thousand). Significant judgment is required to identify a suitable production measure to be used to allocate production stripping costs between inventory and any stripping activity asset. The Group considers that ratio of expected volume in tons of waste to be stripped for an expected volume in tons of ore to be mined for the ore body, is the most suitable production measure. Ore reserves estimate also impacts stripping activity asset, see note 4(a).

(b) Security

At 31 December 2021 major part of the Group's property, plant and equipment (approximately 85%) is pledged as a security to General Credit Line Agreement ("GCLA", see note 21). As at 31 December 2020, the Group's property, plant and equipment was not properly pledged against the GCLA (only minor, less than 0.5% part was actually pledged), resulting in the breach of non-financial covenant of the GCLA. The breach was formally waived by JSC Bank of Georgia ("BOG") on 29 September 2021 (see note 21). As at 31 December 2021 the breach is remediated.

12. Site restoration provision

The movement in the site restoration provision during the year was as follows:

'000 GEL	2021	2020
Cost		
Balance at 1 January	26,471	22,084
Unwinding of discount	2,300	2,142
Change in measurement of decommissioning liability	7,622	2,245
Balance at 31 December	36,393	26,471

After the Group obtained the license for exploration and extraction of precious, non-ferrous, rare metals and barites in the Bolnisi administrative area of Georgia in November 2014 (see note 1(b)) the Group concluded that the obligation to restore the Madneuli deposit and adjacent affected sites will be fully borne by the Group in 2029, one year after, when based on management plans, the Group operations will be ceased in 2028.

Because of the nature of the liability, the greatest uncertainty in estimating the provision is the costs that will be incurred. Environmental legislation in Georgia continues to evolve and it is difficult to determine the exact standards required by the current legislation in restoring sites. In making this assumption management has followed the requirements of the Georgian Law on the Subsoil.

The key assumptions, on which the site restoration provision was based as at 31 December 2021, were as follows:

- The total undiscounted amount of the estimated cash flows required for site restoration is GEL 68,825 thousand (2020: GEL 51,557 thousand).
- The timing of the provision is based on management's estimate of when the Group will cease extraction and processing of ore. Restoration costs were projected to be made in 8 years' time (in 2028).
- The risk-free rate at which the estimated cash flows had been discounted was 9.53% (2020: 8.69%). The discount rate represented the nominal risk free rate adjusted for the estimated inflation.

Increase in estimate was mainly driven by the increased future reclamation costs.

13. Intangible assets

'000 GEL	Exploration, evaluation and mining license	Capitalized exploration and evaluation expenditure	Other	Total
Cost				
Balance at 1 January 2020	20,538	17,535	2,277	40,350
Additions	38	2,404	168	2,610
Balance at 31 December 2020	20,576	19,939	2,445	42,960
Balance at 1 January 2021	20,576	19,939	2,445	42,960
Additions	11	5,083	239	5,333
Balance at 31 December 2021	20,587	25,022	2,684	48,293
Amortisation and impairment losses				
Balance at 1 January 2020	8,868	2,851	1,352	13,071
Amortisation for the year	1,300	362	168	1,830
Balance at 31 December 2020	10,168	3,213	1,520	14,901
Balance at 1 January 2021	10,168	3,213	1,520	14,901
Amortisation for the year	1,297	350	164	1,811
Balance at 31 December 2021	11,465	3,563	1,684	16,712
Carrying amounts				
At 1 January 2020	11,670	14,684	925	27,279
At 31 December 2020	10,408	16,726	925	28,059
At 31 December 2021	9,122	21,459	1,000	31,581

The amortisation of the license is allocated to the cost of inventory and is recognised in cost of sales as inventory is sold; the amortisation of other intangible assets is included in administrative expenses.

Security

At 31 December 2021 the Group's intangible assets are fully pledged as a security to General Credit Line Agreement (31 December 2020: nil), see note 21.

14. Equity investment and dividends receivable

(a) Equity investment

'000 GEL	2021	2020
Non-current Equity investment	15,718	12,582

Investment measured at fair value through other comprehensive income represents an investment in 3.79% of the charter capital of RMG Gold LLC (formerly Quartzite LLC), a fellow subsidiary. For the key inputs and assumptions used in the model to determine the fair value of the investment measured at fair value through other comprehensive income as at 31 December 2021 see note 24(a). No investments were disposed during 2021 or 2020.

As at 31 December 2021 and 2020 the shares in RMG Gold LLC are pledged against secured loans (see note 21).

(b) Dividends receivable

Outstanding balance of dividends receivable represents the Company's share of the dividends declared by RMG Gold LLC in 2013 and 2012 and was recorded based on the present value of the expected receipts discounted at an annual rate of 8% as at 31 December 2020. Dividend receivable is on demand contractually and as at 31 December 2021 management expects to settle it through set off against the loan received from RMG Gold LLC (see note 21) in 2022.

'000 GEL	2021	2020
Balance as at 1 January	78,400	48,771
Change in estimate of expected cash flows from dividends receivable and unwinding of discount	4,483	22,675
Foreign exchange gain	(4,374)	6,954
Balance as at 31 December	78,509	78,400

15. Inventories

'000 GEL	2021	2020
Raw materials and consumables	46,632	29,102
Work in progress	16,127	5,207
Finished goods	10,377	9,741
	73,136	44,050

In 2021 raw materials, consumables and changes in finished goods and work in progress recognized as cost of sales amounted to GEL 302,079 thousand (2020: GEL 258,126 thousand).

As at 31 December 2021 slow moving raw materials and consumables of GEL 12,640 thousand were written down to the net realizable value of nil (31 December 2020: GEL 11,715 thousand to nil). There was no obsolescence provision on finished goods recognized as at 31 December 2021 (2020: nil).

In 2021 reversal of previously written-down work in progress was nil (2020: nil). The inventory write-offs, reversal of write-downs and changes in provisions are included in other expenses (note 9).

16. Loans receivable

'000 GEL	2021	2020
Non-current asset		
Loans to related parties	374,178	281,074
	374,178	281,074
Current asset		
Loans to related parties	49	-
	49	-

(a) Terms and loan repayment schedule

Terms and conditions of loans receivable were as follows:

Group				31 December 2021		31 December 2020	
				Face Value	Carrying amount	Face value	Carrying amount
'000 GEL	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity				
Loans to related parties	USD	12.5%	2025	394,781	373,985	291,215	280,969
Loans to related parties	GEL	12.5%	2025	193	193	105	105
Loans to related parties	GEL	12.5%	2022	49	49	-	-
				395,023	374,227	291,320	281,074

Loans issued are not secured as at 31 December 2021 and 31 December 2020.

The Group's exposure to interest rate, credit and currency risks and impairment losses related to loans receivable are disclosed in note 24.

17. Trade and other receivables

'000 GEL	2021	2020
Receivables from sales of copper-gold concentrate, gold-polymetallic and cement copper	9,650	8,107
Prepayments	14,307	12,092
Receivables from related parties	130	3,776
Other receivables	751	935
Total trade and other receivables	24,838	24,910

The Group's exposure to credit and currency risks and impairment losses related to trade receivables are disclosed in note 24.

18. Cash and cash equivalents

'000 GEL	2021	2020
Bank balances	9,213	71,555
Cash and cash equivalents in the statement of financial position and in the statement of cash flows	9,213	71,555

The Group's exposure to interest rate and currency risks and a sensitivity analysis for financial assets and liabilities are disclosed in note 24.

19. Share capital and reserves

(a) Share capital

The authorized number of ordinary shares of the Group are 24,330,195 (2019: 24,330,195), with a nominal value per share of USD 1. As at 31 December 2021 and 2020 the GEL equivalent of the share capital was GEL 36,189 thousand.

All authorized shares have been issued and fully paid as of 31 December 2021 and 2020.

The holders of ordinary shares are entitled to receive dividends as declared from time to time and are entitled to one vote per share at meetings of the Company.

(b) Dividends and other distributions

In accordance with Georgian legislation the Company's distributable reserves are limited to the balance of retained earnings as recorded in the Company's IFRS consolidated financial statements.

(c) Reserves

Reserves comprises the cumulative net change in the fair value of equity investment measured at fair value through other comprehensive income until the investments are derecognized or impaired.

20. Capital management

The Group has no formal policy for capital management but management seeks to maintain a sufficient capital base for meeting the Group's operational and strategic needs, and to maintain confidence of market participants. This is achieved with efficient current assets/liabilities management, particularly management of financial/non-financial instruments, payables to related parties, constant monitoring of the Group's revenues and results, and long-term investment plans mainly financed by the Group's operating cash flows and obtained loans and borrowings.

The Group's debt to capital ratio at 31 December was as follows:

'000 GEL	2021	2020
Total liabilities	266,662	266,918
Less: cash and cash equivalents	9,213	71,555
Net debt	257,449	195,363
Total equity	542,779	452,004
Net debt to equity ratio at 31 December	0.47	0.43

There were no changes in the Group's approach to capital management during the year.

21. Loans and borrowings

This note provides information about the contractual terms of the Group's interest-bearing loans and borrowings, which are measured at amortized cost. For more information about the Group's exposure to interest rate, foreign currency and liquidity risk, see note 24.

	Group	
'000 GEL	2021	2020
Non-current liabilities		
Secured bank loan	20,956	-
Loans from related parties*	63,050	71,864
Unsecured loan	6,498	-
	90,504	71,864
Current liabilities		
Secured bank loan	96	22,284
Unsecured loan	-	6,344
	96	28,628

*Non-current loan from related party represents the loan received from RMG Gold LLC, which is expected to be netted off with the dividends receivable from RMG Gold, see note 14(b).

Secured bank loan

The Group is imposed with financial and non-financial covenants under the GCLA. As at 31 December 2020, due to the breach of the non-financial covenant (see note 11 (b)), the secured bank loan with the amount of GEL 22,284 thousand was classified as current in the consolidated statement of financial position. BOG has not requested early repayment of secured bank loans due to the breach.

As at 31 December 2021 the breach event has been remediated. .

(a) Terms and debt repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loans were as follows:

Group		Nominal	Year of	31 December 2021		31 December 2020	
				Face	Carrying	Face	Carrying
'000 GEL	Currency	interest rate	maturity	value	amount	value	amount
Loans from related parties	USD	12.5%	2024	63,050	63,050	71,864	71,864
Secured bank loan	USD	7%	2024	21,052	21,052	22,284	22,284
Unsecured loan	USD	12%	2023	6,498	6,498	6,344	6,344
				90,600	90,600	100,492	100,492

(b) Reconciliation of movements of liabilities to cash flows arising from financing activities

'000 GEL	
Balance 1 January 2021	100,492
<i>Changes from financing cash flows:</i>	
Proceeds from borrowings	186,491
Repayment of borrowings*	(202,302)
Total changes from financing cash flows	(15,811)
The effect of changes in foreign exchange rates	(5,588)
Other changes	
<i>Liability-related</i>	
Interest expense	9,984
Set off with prepayment of non-current assets	1,523
Total liability-related other changes	11,507
Balance as at 31 December 2021	90,600

'000 GEL	
Balance 1 January 2020	30,846
<i>Changes from financing cash flows:</i>	
Proceeds from borrowings	226,619
Repayment of borrowings*	(163,711)
Total changes from financing cash flows	62,908
The effect of changes in foreign exchange rates	8,490
Other changes	
<i>Liability-related</i>	
Interest expense	6,559
Net off with trade receivables**	(8,311)
Total liability-related other changes	(1,752)
Balance as at 31 December 2020	100,492

*The amount of repayment of borrowings during 2021 comprises interest paid of GEL 1,541 thousand (2020: GEL 1,661 thousand).

** In 2020 borrowing from RMG Gold LLC with a carrying amount of GEL 8,311 thousand was netted off with trade receivable and loans receivable from the same counterparty of GEL 4,195 and GEL 4,116, respectively. No set offs occurred in 2021.

22. Trade and other payables

'000 GEL	2021	2020
Trade payables	134,116	130,283
Salary and other liabilities to employees	4,893	9,165
Other	660	507
	139,669	139,955

In 2021 trade payable of GEL 90,352 thousand was settled with trade receivable in the amount of 86,112 and loan receivables in the amount of 4,240 from RMG Gold LLC.

In 2020 trade payable of GEL 56,214 thousand was settled with the same amount of trade receivable from RMG Gold LLC.

The Group's exposure to currency and liquidity risk related to trade and other payables is disclosed in note 24.

23. Tax assets

Tax authorities introduced unified tax card for all types of taxes, therefore since 2017 the Group does not record tax accounts separately and shows net result of tax position as an asset in amount of GEL 13,422 thousand in the consolidated statement of financial position (2020: net tax position of asset in amount of GEL 10,235 thousand).

24. Fair values and risk management

(a) Fair value hierarchy

The following table shows the carrying amounts and fair values of financial assets and financial liabilities, including their levels in the fair value hierarchy. It does not include fair value information for financial assets and financial liabilities not measured at fair value if the carrying amount is a reasonable approximation of fair value:

	Note	Carrying amount			Fair value		
		Mandatorily at FVTPL	FVOCI – equity instruments	Total	Level 2	Level 3	Total
'000 GEL							
31 December 2021							
Financial assets measured at fair value							
Receivables from sales of copper-gold concentrate, gold-polymetallic concentrate and cement-copper	17	9,650	-	9,650	9,650		9,650
Equity investment	14	-	15,718	15,718	-	15,718	15,718

	Note	Carrying amount			Fair value		
		Mandatorily at FVTPL	FVOCI – equity instruments	Total	Level 2	Level 3	Total
’000 GEL							
31 December 2020							
Financial assets measured at fair value							
Receivables from sales of copper-gold concentrate, gold-polymetallic concentrate and cement-copper	17	8,107	-	8,107	8,107	-	8,107
Equity investment	14	-	12,582	12,582	-	12,582	12,582

The following table shows a reconciliation from the beginning balances to the ending balances for fair value measurements in Level 3 of the fair value hierarchy:

	Level 3	
	2021	2020
'000 GEL		
Balance at 1 January	12,582	4,001
Revaluation of equity investment	3,136	8,581
Balance at 31 December	15,718	12,582

The Group has a 3.79% ownership in non-listed fellow subsidiary- RMG Gold LLC and the investment is recognized at fair value as an investment at fair value through other comprehensive income. The Group applies equity value to reserves multiple approach to derive the fair value of the investment in RMG Gold LLC (2020: value to reserves multiple approach), therefore the investment is classified as a Level 3 asset.

Although the Group believes that its estimates of fair value are appropriate, the use of different methodologies or assumptions could lead to different measurements of fair value. For fair value measurements in Level 3, changing one or more of the assumptions used to reasonably possible alternative assumptions would have the following effects:

2021 '000 GEL	Effect on total comprehensive income	
	Favorable	Unfavorable
10% change in EV to reserves multiple	1,219	(1,219)
20% change in EV to reserves multiple	2,438	(2,438)

2020 '000 GEL	Effect on total comprehensive income	
	Favorable	Unfavorable
10% change in EV to reserves multiple	917	(917)
20% change in EV to reserves multiple	1,833	(1,833)

(b) Financial risk management

The Group have exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- credit risk (see 24(c));
- liquidity risk (see 24(d));
- market risk (see 24(e)).

This note presents information about the Group's exposure to each of the above risks, the Group's objectives, policies and processes for measuring and managing risk, and the Group's management of capital. Further quantitative disclosures are included throughout these consolidated financial statements.

Risk management framework

The Supervisory Board has overall responsibility for the establishment and oversight of the Group's risk management framework.

The Group's risk management policies are established to identify and analyze the risks faced by the Group, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Group's activities. The Group, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

(c) Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Group if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations and arises principally from the Group's receivables from customers, loans receivable and dividends receivable.

(i) Exposure to credit risk

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk for recognized financial assets and unrecognized commitments at the reporting date was:

'000 GEL	Carrying amount	
	31 December 2021	31 December 2020
Dividends receivable	78,509	78,400
Loans receivable	374,227	281,074
Trade and other receivables	10,531	12,818
Cash and cash equivalents	9,213	71,555
Recognized financial assets	472,480	443,847
Credit related commitments (note 27(e))	443,685	469,323

The maximum exposure to credit risk for trade receivables at the reporting date by geographic region was:

'000 GEL	Carrying amount	
	31 December 2021	31 December 2020
European countries	9,650	8,107
Domestic	881	4,711
	10,531	12,818

Measurement of Expected Credit Loss

The key inputs into the measurement of expected credit loss (ECL) are the term structure of the following variables:

- probability of default (PD);
- loss given default (LGD);
- exposure at default (EAD).

ECL for exposures in Stage 1 is calculated by multiplying the 12-month PD by LGD and EAD. Lifetime ECL is calculated by multiplying the lifetime PD by LGD and EAD. The Group further discounts EAD from default date to the reporting date.

The Group defines above grades as follows:

Low risk - the borrower has a strong capacity to meet its contractual cash flow obligations in the near term and adverse changes in economic and business conditions in the longer term may not likely reduce the ability of the borrower to fulfil its contractual cash flow obligations.

Medium risk - the borrower has a restructured, contractual cash flow obligations to meet in the near term and adverse changes in economic and business conditions in the longer term may likely reduce the ability of the borrower to fulfil its contractual cash flow obligations.

High risk - the counterparties have a weak capacity to meet their contractual cash flow obligations in the near term and adverse changes in economic and business conditions in the longer term may likely reduce the ability of the counterparties to fulfil their contractual cash flow obligations.

(ii) Trade and other receivables

Trade receivables (subject to provisional pricing) are non-interest bearing and are exposed to future commodity price movements over the quotation period (“QP”) and, hence, fail the SPPI test and classified as fair value through profit or loss financial asset. These trade receivables are initially measured at the amount which the Group expects to be entitled, being the estimate of the price expected to be received at the end of the QP.

The Group does not require collateral in respect of trade and other receivables.

The following table provides information about the exposure to credit risk and ECLs for trade and other receivables measured at amortized cost as at 31 December 2021 and 31 December 2020:

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2021
Credit risk grade	Not credit impaired	Total
Low risk	881	881
Total gross carrying amount	881	881
Loss allowance	-	-
Total net carrying amount	881	881

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2020
Credit risk grade	Not credit impaired	Total
Low risk	4,711	4,711
Total gross carrying amount		
Loss allowance	-	-
Total net carrying amount	4,711	4,711

Trade and other receivables (other than those subject to provisional pricing) as at 31 December 2021 and 31 December 2020 are classified under stage 1 category of expected credit loss model.

As at 31 December 2021, trade receivables (subject to provisional pricing) in the amount of GEL 9,650 thousand (2020: GEL 8,107 thousand) are measured at fair value through profit or loss and are not subject to expected credit loss calculation as per IFRS 9.

(iii) Dividends receivable

The Group’s dividends receivable represents receivable from RMG Gold LLC where the Company owns 3.79% of share capital (see note 14(b)). The Group’s management expects the receivable to be settled in 2022.

The following table provides information about the exposure to credit risk and ECLs for dividends receivable as at 31 December 2021 and 31 December 2020:

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Credit risk grade	Credit impaired	Not credit impaired
Low risk	-	83,046
High risk	78,509	-
Total gross carrying amount	78,509	83,046
Less: Discount effect	-	(4,646)
Total net carrying amount	78,509	78,400

Dividends receivable at 31 December 2020 was classified under stage 1 category of expected credit loss model. As at 31 December 2021 due to increase in credit risk it was reclassified to stage 3 category.

As at 31 December 2020, the dividends receivable was measured at the present value of expected cash flows from the instrument and respective discount of GEL 4,646 thousand was recognized as a reduction in the gross carrying value of the receivable (see note 14(b)). As at 31 December 2021, the management expects to recover the dividends receivable during 2022 through netting it off with the borrowing and related accrued interest from RMG Gold LLC (see note 21). As at 31 December 2021, the dividend receivable was measured at its gross carrying value without discounting as the receivable is contractually on demand and management expected to recover it anytime in 2022.

The management believes that as at 31 December 2021 the balance of the dividends receivable is fully recoverable as the Group's liabilities to RMG Gold LLC effectively represent the cash collateral to the balances of dividend receivable.

(iv) Loans receivable

The Group's policy is to provide loans mainly to related parties. The Group does not require collateral in respect of loans receivable from related parties. Terms of the issued loans are described in note 16.

Main portion of loan receivable represents receivable from Caucasian Mining Group LLC, a related party company.

The following table provides information about the exposure to credit risk and ECLs for loans receivable as at 31 December 2021 and 31 December 2020:

'000 GEL	Group	
	31 December 2021	31 December 2021
	Not credit impaired	Total
Credit risk grade		
Low risk	386,700	386,700
Total gross carrying amount	386,700	386,700
Loss allowance	(12,473)	(12,473)
Total net carrying amount	374,227	374,227

'000 GEL	Group	
	31 December 2020	31 December 2020
	Not credit impaired	Total
Credit risk grade		
Low risk	291,320	291,320
Total gross carrying amount	291,320	291,320
Loss allowance	(10,246)	(10,246)
Total net carrying amount	281,074	281,074

Loans receivable as at 31 December 2021 and 31 December 2020 are classified under stage 1 category of expected credit loss model.

PD for loan receivable was determined as 7.31% (31 December 2020: 8.10%) by an individual approach by an expert on a rating system based on a scoring questionnaire. The country's rating is the base of the probability of basic default that represents a rating and lower bound for the loans given and dividend receivables. The Group uses Moody's default study as an external benchmark of PD.

LGD is calculated on a discounted cash flow basis using effective interest rate as the discounting factor. The Group assumes different likelihood scenarios with different probabilities when the financial instruments will be recovered and assumes 20% probability for the scenario when the financial instrument is not recovered at all. Effective interest rate used in the discounting of expected credit loss to account for time value of money equals to 10%.

Per management's assessment EAD was determined as 100%, considering that the loan receivable is payable at maturity.

(v) Cash and cash equivalents

The Group held amount of cash and cash equivalents of GEL 9,213 thousand at 31 December 2021, (2020: GEL 71,555 thousand). The cash and cash equivalents are held with bank with Georgian bank with long-term Fitch credit rating of BB-.

Impairment on cash and cash equivalents has been measured on a 12-month expected loss basis and reflects the short maturities of the exposures. The Group considers that its cash and cash equivalents have low credit risk based on the external credit ratings of the counterparties. No impairment allowance was recognized by the Group with respect to cash and cash equivalents as at 31 December 2021 and 31 December 2020.

(vi) Credit commitments

The Group is also exposed to credit risk arising from a financial guarantee contract entered into by the Group to guarantee the indebtedness of related party companies in credit line agreement (see note 27(e)). Credit risk for off-balance sheet financial instruments is defined as the possibility of sustaining a loss as a result of another party to a financial instrument failing to perform in accordance with the terms of the credit facility agreement. The default rates of the related party companies were determined to be within the range from 4.26% to 7.31%. Management estimates that ECL is immaterial at reporting dates.

(vii) Movement in the allowance for impairment

The movement in the allowance for impairment in respect of loans and dividends receivables during the year was as follows.

'000 GEL	<u>2021</u>	<u>2021</u>	<u>2021</u>
	Dividends receivable	Loans receivable	Total
Balance at 1 January	-	10,246	10,246
Credit loss charge for 2021	-	2,227	2,227
Balance at 31 December 2021	-	12,473	12,473

'000 GEL	<u>2020</u>	<u>2020</u>	<u>2020</u>
	Dividends receivable	Loans receivable	Total
Balance at 1 January	686	790	1,476
Credit loss (reversal)/charge for 2020	(686)	9,456	8,770
Balance at 31 December 2020	-	10,246	10,246

(d) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation.

Typically, the Group ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operational expenses for a period of 1 month, including the servicing of financial obligations.

The following are the remaining contractual maturities of financial liabilities at the reporting date. The amounts are gross and undiscounted, and include estimated interest payments and exclude the impact of netting agreements.

31 December 2021 '000 GEL	Carrying amount	Contractual cash flows	On demand	Less than 2 mths	2-12 mths	1-2 yrs	2-5 yrs
Loans and borrowings	90,600	115,188	-	249	1,218	8,991	104,730
Trade and other payables	139,669	139,669	-	105,770	33,899	-	-
Credit related commitments (note 27(e))	443,685	443,685	443,685	-	-	-	-
	673,954	698,542	443,685	106,019	35,117	8,991	104,730

31 December 2020 '000 GEL	Carrying amount	Contractual cash flows	On demand	Less than 2 mths	2-12 mths	1-2 yrs	2-5 yrs
Loans and borrowings	100,492	134,680	22,284	-	6,873	-	105,523
Trade and other payables	139,955	139,955	-	83,933	56,022	-	-
Credit related commitments (note 27(e))	469,323	469,323	469,323	-	-	-	-
	709,770	743,958	491,607	83,933	62,895	-	105,523

(e) Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rates and equity prices will affect the Group's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimizing the return.

The Group does not apply hedge accounting in order to manage volatility in profit or loss.

(i) Currency risk

The Group is exposed to currency risk on sales, purchases, loans and borrowings that are denominated in a currency other than the respective functional currencies of Group entities. The currency in which these transactions primarily are denominated is the U.S. Dollar (USD).

Interest on borrowings is denominated in the currency of the borrowing. Generally, borrowings are denominated in currencies that match the cash flows generated by the underlying operations of the Group, primarily USD. This provides an economic hedge without a need to enter into derivative contracts.

The Group has no formal policy for managing currency risk, but currency risk is mitigated as a significant amount of revenue transactions in USD.

Exposure to currency risk

The Group's exposure to foreign currency risk was as follows based on notional amounts:

Group	USD- denominated 2021	EUR- denominated 2021	USD- denominated 2020	EUR- denominated 2020
'000 GEL				
31 December				
Dividends receivable	78,509	-	78,400	-
Loans receivable	373,985	-	280,969	-
Trade receivables	9,650	-	8,107	-
Cash and cash equivalents	8,833	-	71,555	-
Loans and borrowings	(90,600)	-	(100,492)	-
Trade and other payables	(7,207)	(1,665)	(2,329)	(5,538)
Net exposure	373,170	(1,665)	336,210	(5,538)

The following significant exchange rates have been applied during the year:

in GEL	Average rate		Reporting date spot rate	
	2021	2020	2021	2020
USD 1	3.2209	3.1097	3.0976	3.2766
EUR 1	3.8140	3.5519	3.5040	4.0233

Sensitivity analysis

A strengthening of the GEL, as indicated below, against all other currencies at 31 December 2021 would have decreased (increased) profit or loss by the amounts shown below. This analysis is based on foreign currency exchange rate variances that the Group considered to be reasonably possible at the end of the reporting period. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant.

Group	Strengthening of GEL	Weakening of GEL
'000 GEL		
31 December 2021		
USD (10% movement)	(37,317)	37,317
EUR (10% movement)	167	(167)
31 December 2020		
USD (10% movement)	(33,621)	33,621
EUR (10% movement)	554	(554)

A weakening of the GEL against the above currencies at 31 December 2021 and 2020 would have had the equal but opposite effect on the above currencies to the amounts shown above, on the basis that all other variables remain constant.

(ii) Interest rate risk

Changes in interest rates impact primarily loans and borrowings by changing either their fair value (fixed rate debt) or their future cash flows (variable rate debt). Management does not have a formal policy of determining how much of the Group's exposure should be to fixed or variable rates. However, at the time of raising new loans or borrowings management uses its judgment to decide whether it believes that a fixed or variable rate would be more favorable to the Group over the expected period until maturity.

As at 31 December 2021 and 2020 none of the financial assets and liabilities of the Group bear variable interest rate, therefore the Group is not significantly exposed to the interest rate risk.

Fair value sensitivity analysis for fixed rate debt instruments

The Group does not account for any fixed rate debt financial instruments as fair value through profit or loss or fair value through other comprehensive income. Therefore, a change in interest rates at the reporting date would not have an effect in profit or loss or in equity.

(iii) Other market price risk

Equity price risk arises from equity investment measured at fair value through other comprehensive income which are non-listed.

The Group has a risk related to the threat that a change in the price of gold and copper concentrate will adversely impact the financial results of the Group. Factors that can affect such prices include political changes, demand and supply, technology and other market conditions.

25. Subsidiaries

The Company does not have significant subsidiaries as of the reporting dates.

Set out below is a list of subsidiaries of the Group.

<u>Subsidiary</u>	<u>Country of incorporation</u>	<u>2021 Ownership/voting</u>	<u>2020 Ownership/voting</u>
Belaz Kavkaz Trans Service LLC	Georgia	50%	50%
Trans Petk Mzidi LLC	Georgia	50%	50%

As at 31 December 2021 and 2020 management has determined that the Group controls Belaz Kavkaz Trans Service LLC and Trans Petk Mzidi LLC by virtue of an agreement with other shareholders.

The Company applied the exemption not to prepare and file individual financial statements and individual management report to the Service for Accounting, Reporting and Auditing Supervision (SARAS) of Georgia on the basis that financial results of Belaz Kavkaz Trans Service LLC and Trans Petk Mzidi LLC are immaterial to these consolidated financial statements and these consolidated financial statements will be submitted to SARAS. The exemption applied is in line with the SARAS Recommendation Guideline for Submission of Financial Statements and Management Reports, dated 30 July 2020.

26. Commitments

The Group is subject to various state laws and regulations that govern emissions of air pollutants; discharges of water pollutants; and generation, handling, storage and disposal of hazardous substances, hazardous wastes and other toxic materials.

During 2018, the Group's management announced publicly to the parties affected, that the Group will incur expenditures towards reduction of future environmental contamination of the operating site. During 2020, the Group has commissioned an independent consultant to confirm that the Group is in compliance with the above commitment. As at 31 December 2021, the Group fully completed its obligation of incurring expenditure (31 December 2020: GEL 2.4 million), such as building new structures to avoid further contamination of the mine and its surrounding areas.

27. Contingencies

(a) Insurance

The insurance industry in Georgia is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The Group does not have full coverage for its plant facilities, business interruption, or third-party liability in respect of property or environmental damage arising from accidents on Group property or relating to Group operations. Until the Group obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Group's operations and financial position.

(b) Litigation

The Group was involved as a defendant in the claim related to Settlement Agreement between RMG Copper JSC (Defendant) and Georgian Copper AG (Claimant) executed back in 2003:

Subject of the legal case relates to prepayments received by RMG Copper JSC from Glencor LLC for the sale of copper-gold concentrate. Transaction happened in 1998 and was based on the normal contractual terms of the sales and purchase of copper-gold concentrate. Subsequently the claim on the balance of the prepayments received by RMG Copper JSC from Glencor LLC (not related party to the Group) had been transferred to Georgia Copper AG (not related party to the Group). Georgia Copper AG initiated court case against RMG Copper JSC requesting the amount of prepayments given by Glencor LLC to the Group. RMG Copper JSC argues that the prepayment balance has been properly settled and RMG Copper JSC does not have obligation towards Georgia Copper AG.

On 22 April 2016 and 19 May 2016 RMG Copper JSC received letters via e-mail from a Swiss law firm, Homburger AG, and was informed that pursuant to the court decision of the Cantonal Court of Zug, Switzerland, dated 12 June 2014, the payment of the following sums in favor of the claimant: USD 3,067 thousand for damages and USD 1,998 thousand (9% p.a.) for interest.

Defendant argues that above-mentioned decision was issued in violation of Georgian legislation, without prior notification of Defendant. RMG Copper JSC appealed the decision in the Cantonal Court of Zug and submitted the documentation that the defendant has no obligation regarding the claim.

As of the date these consolidated financial statements are authorized for issue, final decision has not been made with respect to the above case. Management believes and confident that the Group has complied with all contractual requirements between the Group and the Claimant, and that they have all basis and supporting documents that the Group will not lose this legal case.

(c) Taxation contingencies

The taxation system in Georgia is relatively new and is characterized by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes unclear, contradictory and subject to varying interpretation. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however under certain circumstances a tax year may remain open longer.

These circumstances may create tax risks in Georgia that are more significant than in other countries. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these consolidated financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

(d) Operational risks

Mines by their nature are subject to many operational risks and factors that are generally outside of the Group's control and could impact the Group's business, operating results and cash flows. These operational risks and factors include, but are not limited to (i) unanticipated ground and water conditions and adverse claims to water rights, (ii) geological problems, including earthquakes and other natural disasters, (iii) metallurgical and other processing problems, (iv) the occurrence of unusual weather or operating conditions and other force majeure events, (v) lower than expected ore grades or recovery rates, (vi) accidents, (vii) delays in the receipt of or failure to receive necessary government permits, (viii) the results of litigation, including appeals of agency decisions, (ix) uncertainty of exploration and development, (x) delays in transportation, (xi) labor disputes, (xii) inability to obtain satisfactory insurance coverage, (xiii) unavailability of materials and equipment, (xiv) the failure of equipment or processes to operate in accordance with specifications or expectations, (xv) unanticipated difficulties consolidating acquired operations and obtaining expected synergies and (xvi) the results of financing efforts and financial market conditions.

(e) Credit related commitments

As at 31 December 2021 and 2020 the Group maintains a credit line facility of USD 150 million with JSC Bank of Georgia (see note 21(a)). The credit facility expires in 2032. As part of the credit line facility all related party companies are jointly liable for the total withdrawn credit facility under the agreement in case of the event of default by any counterparties. The facility was negotiated in an arm's length transaction with no premium on issue.

As at 31 December 2021 the outstanding amount of the credit facility, excluding withdrawn facility (by all parties), was GEL 352 million (2020: GEL 372 million). The amounts of outstanding credit related commitments (see note 24(c)) represent the maximum accounting loss that would be recognised at the reporting date if counterparties failed completely to perform as contracted. Therefore, the total outstanding contractual commitments presented above do not necessarily represent future cash requirements, as these commitments may expire or terminate without being funded.

As at 31 December 2021 and 2020 and as at the date these consolidated financial statements were authorised for issue, the related parties do not show any signs of financial difficulties and follow the loans' repayment schedules, therefore the financial instrument is allocated to Stage 1. Considering this, level of assets subject to pledge (see notes 11 (b)) and also after assessing the credit quality information of the related party entities (for respective credit ratings of related parties, see note 24(c)), such as its performance under the loan agreement and key financial indicators, management believes that ECL is immaterial as at 31 December 2021 and 31 December 2020 (see note 24(c)).

28. Related parties

(a) Control relationships

The Company's immediate parent company is Mining Investments LTD, registered in Georgia. The Company's ultimate parent company is Eulachon Limited. The Group is ultimately controlled by Dmitry Troitsky.

No publicly available financial statements are produced by any of the Company's parent companies.

(b) Transactions with key management personnel

Key management received the following remuneration during the year which is included in administrative expenses (see note 8):

'000 GEL	2021	2020
Salaries and bonuses	<u>3,181</u>	<u>8,135</u>

(c) Transactions with other related parties

The Group's other related party transactions are disclosed below.

(i) Income

'000 GEL	Transaction value		Outstanding balance as at 31 December	
	2021	2020	2021	2020
Sale of goods:				
Fellow subsidiaries (included in other income)	8,850	7,267	-	-
Other	652	94	399	3,776
Services provided:				
Fellow subsidiaries	54,544	40,280	-	-
Other	11	64	-	-
Dividend income:				
Fellow subsidiaries*	-	-	78,509	78,400

All outstanding balances with related parties, except dividends receivable, are to be settled in cash within six months of the reporting date. None of the balances are secured.

*Movements on dividends receivable from the related party are disclosed in notes 10 and 14 of these consolidated financial statements.

(ii) Expenses

'000 GEL	Transaction value		Outstanding balance as at 31 December	
	2021	2020	2021	2020
Purchase of goods:				
Fellow subsidiaries	71,612	77,314	75,238	50,283
Other	49,363	50,102	33,899	56,022
Service received:				
Fellow subsidiaries	15,915	16,401		-
Other	2,315	507	656	117

All outstanding balances with related parties except for dividends and loans receivable are to be settled within six months of the reporting date. None of the balances are secured.

(iii) Loans

'000 GEL	Amount loaned		Outstanding balance as at 31 December	
	2021	2020	2021	2020
Loans and borrowings:				
Fellow subsidiaries	186,491	226,619	63,035	71,864
Loans receivable:				
Owner	45	-	45	-
Fellow subsidiaries	-	14,678		-
Other	95,191	242,940	373,986	281,074

Terms of loans and borrowings and loans receivable are disclosed in notes 21 and 16, respectively.

Interest income accrued on the loans issued in 2021 was GEL 32,459 thousand (2020: GEL 15,212 thousand).

Interest expenses accrued on the loans received in 2021 was GEL 7,924 thousand (2020: GEL 4,467 thousand).

(iv) Equity investments

'000 GEL	Transaction value		Balance as at 31 December	
	2021	2020	2021	2020
Equity investments				
Fellow subsidiaries	3,136	8,581	15,718	12,582

(v) Credit related commitments

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, the Group guaranteed the indebtedness of related parties (see note 27(e)).

29. Impact of COVID-19

The outbreak of COVID-19 in early 2020 and its rapid spread in the world, has caused substantial impact and changes to the business environment in all countries over the world, including Georgia.

On 11 March 2020, the World Health Organisation (WHO) declared the COVID-19 coronavirus pandemic. The first case in Georgia was officially reported on 26 February 2020. On 21 March 2020 Georgia declared a state of emergency in the country. As measures against spreading of the virus, Government of Georgia imposed various restrictions over activities within the country. The restrictions imposed at various times include ban on all cross-border travel, restriction over all travel within the country during specific hours, closing of all public transport, stopping all commercial activity except those which can be done distantly from home as well as except specific business (groceries, pharmacies, commercial banks, gas stations, post offices etc.).

In March 2020, due to COVID-19 pandemic, Bolnisi region (note 1(b)) was put under strict quarantine regime, which led to lockdown of the region by the Government. Despite the restrictions the Group has not seized its operations and continued all processes without interruption. The respective sanitary sanctions have been put into place by the management on site and the staff has been working in compliance with the recommended sanitary framework, suggested by the Government. Later, the Government of Georgia presented 6-phase plan to reopen the Georgian economy by lifting quarantine restrictions from 27 April 2020. On 22 May 2020 the state of emergency was ended due to the improved epidemiologic situation in the country.

During the first half of 2021, the Government of Georgia (the “GoG”) started to gradually lift major restrictions imposed due to COVID-19 pandemic. Distribution of vaccines that demonstrate an ability to provide a high degree of immunity from COVID-19 provides positive outlook on future prospects of economy and business environment both in Georgia and around the world.

Considering that the Group is involved in mining industry, which has not been negatively affected by the outbreak of COVID-19, overall, the pandemic did not have an adverse impact on the Group’s financial position and operating results for the years ended 31 December 2020 and 2021. Consequently, management expects that COVID-19 would not cause significant risks and uncertainties to the Group’s business in future.

30. Basis of measurement

The consolidated financial statements are prepared on the historical cost basis except that investments classified as fair value through other comprehensive income and trade receivable (subject to provisional pricing) classified at fair value through profit or loss, that are stated at fair value.

31. Significant accounting policies

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these consolidated financial statements, and have been applied consistently by Group entities.

(a) Basis of consolidation

(i) Subsidiaries

Subsidiaries are entities controlled by the Group. The Group controls an entity when it is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases. The accounting policies of subsidiaries have been changed when necessary to align them with the policies adopted by the Group. Losses applicable to the non-controlling interests in a subsidiary are allocated to the non-controlling interests even if doing so causes the non-controlling interests to have a deficit balance.

(ii) Transactions eliminated on consolidation

Intra-group balances and transactions, and any unrealized income and expenses arising from intra-group transactions, are eliminated in preparing the consolidated financial statements.

(b) Revenue recognition

(i) Goods

Contract terms for the Group's sales of copper-gold, gold-polymetallic and cement-copper concentrates to customer allow for price adjustments based on the market price at the relevant quotation point stipulated in the contract. These are referred to as provisional pricing arrangements and are such that the selling price for copper-gold and gold-polymetallic concentrates is based on prevailing spot prices on a specified future date after shipment to the customer (the quotation period, or QP). Adjustments to the sales price occur based on movements in quoted market prices up to the end of the QP. The period between provisional invoicing and the end of the QP can be between one and three months.

Revenue is recognised when control passes to the customer, which occurs at a point in time the concentrate is loaded into the railcars at the Group's mine. The revenue is measured at the amount to which the Group expects to be entitled, being the estimate of the price expected to be received at the end of the QP, i.e., the forward price, and a corresponding trade receivable is recognised.

For provisional pricing arrangements, any future changes that occur over the QP are embedded within the provisionally priced trade receivables and are, therefore, within the scope of IFRS 9 and not within the scope of IFRS 15. Given the exposure to the commodity price, these provisionally priced trade receivables fail the cash flow characteristics test within IFRS 9 and are therefore measured at fair value through profit or loss up from initial recognition and until the date of settlement. These subsequent changes in fair value are recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income each period and presented separately from revenue from contracts with customers as part of 'Fair value gains/losses on provisionally priced trade receivables' (if material). Changes in fair value over, and until the end of, the QP, are estimated by reference to updated forward market prices for copper-gold, gold-polymetallic and cement-copper concentrates.

Payment terms: when the sale transaction occurs, counterparty shall pay 90% of the total provisional value upon receipt of the below listed documentation:

- Holding certificate;
- Seller's provisional invoice;
- Provisional weight, moisture and assay certificates.

Final payment is due within three banking days after the date of final assays, when weights and prices are known.

(ii) Services

The Group generates revenue from the various services provided to RMG Gold LLC which relates to mine operations (drilling, blasting, transportation etc.). The Group concluded that revenue for services is to be recognized over time as a service is rendered, because the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Group. Service is billed and payment is due upon completion of the service and issue of invoice. Considering short term nature of the services (1-2 days), revenue for the services is recognized for simplification purposes on their completion.

(c) Finance income and costs

The Group's finance income and finance costs include:

- interest income;
- interest expense;
- income/expense from discount unwinding;
- the foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities;

The 'effective interest rate' is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument to:

- the gross carrying amount of the financial asset; or
- the amortised cost of the financial liability.

In calculating interest income and expense, the effective interest rate is applied to the gross carrying amount of the asset (when the asset is not credit-impaired) or to the amortised cost of the liability. However, for financial assets that have become credit-impaired subsequent to initial recognition, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If the asset is no longer credit-impaired, then the calculation of interest income reverts to the gross basis.

Foreign currency gains and losses are reported on a net basis as either finance income or finance cost depending on whether foreign currency movements are in a net gain or net loss position.

Foreign currency

Transactions in foreign currencies are translated to the respective functional currencies of Group entities at exchange rates at the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are retranslated to the functional currency at the exchange rate at that date. The foreign currency gain or loss on monetary items is the difference between amortised cost in the functional currency at the beginning of the period, adjusted for effective interest and payments during the period, and the amortised cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the reporting period.

Non-monetary items in a foreign currency that are measured based on historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction. Foreign currency differences arising in retranslation are recognised in profit or loss.

(d) Employee benefits

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A liability is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus or profit-sharing plans if the Group has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee, and the obligation can be estimated reliably.

(e) Income tax

Income tax expense comprises current tax. It is recognised in profit or loss except to the extent that it relates to a business combination, or items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

(i) Current tax

Current tax expense is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted or substantially enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years. Current tax payable also includes any tax liability arising from dividends.

On 13 May 2016 the Parliament of Georgia passed the bill on corporate income tax reform (also known as the Estonian model of corporate taxation), which mainly moves the moment of taxation from when taxable profits are earned to when they are distributed. The law has entered into force in 2016 and is effective for tax periods starting after 1 January 2017 for all entities except for financial institutions (such as banks, insurance companies, microfinance organizations, pawnshops), for which the law will become effective at a later date.

The new system of corporate income taxation does not imply exemption from Corporate Income Tax (CIT), rather CIT taxation is shifted from the moment of earning the profits to the moment of their distribution; i.e. the main tax object is distributed earnings. The Tax Code of Georgia defines Distributed Earnings (DE) to mean profit distributed to shareholders as a dividend. However some other transactions are also considered as DE, for example non-arm's length cross-border transactions with related parties and/or with persons exempted from tax are also considered as DE for CIT purposes. In addition, the tax object includes expenses or other payments not related to the entity's economic activities, free of charge supply and over-limit representative expenses.

Tax reimbursement is available for the current tax paid on the undistributed earnings in the years 2008-2016, if those earnings are distributed in 2017 or further years.

The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as an expense in the period when dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

The Tax Code of Georgia provides for charging corporate income tax on certain transactions not related to the entity's economic activities, free of charge supplies and representative expenses over the allowed limit. The Group considers the taxation of such transaction as outside of the scope of IAS 12 *Income Taxes* and accounts for the tax on such items as taxes other than on income.

(f) Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Land is measured at cost less impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located, and capitalised borrowing costs. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment.

If significant parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

Any gain or loss on disposal of an item of property, plant and equipment is determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property, plant and equipment, and is recognised net within other income/other expenses in profit or loss.

(ii) Subsequent expenditures

The cost of replacing a component of an item of property, plant and equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the component will flow to the Group, and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced component is derecognized. The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognized in profit or loss as incurred.

Production stripping costs that improve access to ore to be mined in the future are recognised as an addition to mining property if, and only if, all of the following criteria are met:

- it is probable that future economic benefits will flow to the entity;
- the entity can identify the component of the ore body for which access has been improved; and
- the costs relating to the stripping activity associated with that component can be measured reliably.

The Group applies the ratio of expected volume in tons of waste to be stripped for an expected volume in tons of ore to be mined for the ore body, as a production measure to allocate stripping costs between the inventory produced and the stripping activity asset.

(iii) Depreciation

Items of property, plant and equipment are depreciated from the date that they are installed and are ready for use, or in respect of internally constructed assets, from the date that the asset is completed and ready for use. Depreciation is based on the cost of an asset less its residual value. Significant components of individual assets are assessed and if a component has a useful life that is different from the remainder of that asset, that component is depreciated separately.

Depreciation is generally recognized in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. Land is not depreciated.

Mining property is composed of stripping activity asset which is depreciated by unit of production method.

The estimated useful lives of significant items of property, plant and equipment for the current and comparative period are as follows:

- | | |
|---|----------------------------|
| • plant and equipment | 9 years; |
| • motor vehicles | 6-7 years; |
| • dams and roads | 8 years; |
| • buildings | 16-17 years; |
| • mine property | unit of production method; |
| • capitalized reclamation provision (asset) | 9 years; |
| • other | 5 years. |

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year end and adjusted if appropriate.

(g) Intangible assets

Intangible assets that are acquired by the Group, which have finite useful lives, are measured at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses.

Subsequent expenditure is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure, including expenditure on internally generated goodwill and brands, is recognised in the profit or loss as incurred.

(i) Exploration and evaluation expenditure

The capitalized expenditure includes the cost of materials, direct labor and overhead costs that are directly attributable to preparing the asset for its intended use, and capitalized borrowing costs. Expenditure incurred to explore and evaluate new ore bodies, to define mineralization of existing ore bodies, to establish or expand production capacity, is capitalized upon the completion of an economic evaluation equivalent to a prefeasibility study, at which point costs start being amortized as set out below. This economic evaluation is distinguished from a prefeasibility study in that some of the information that would normally be determined in a prefeasibility study is instead obtained from the existing mine or development. This information when combined with existing knowledge of the mineral property already being mined or developed allows management to conclude that more likely than not the Group will obtain the future economic benefits from the expenditures.

Exploration and evaluation expenditure are measured at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses.

(ii) Exploration and evaluation license and other intangible assets

Other intangible assets that are acquired by the Group, which have finite useful lives, are measured at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses.

(iii) Amortisation

Exploration and evaluation expenditure

Exploration and evaluation expenditure are amortized on a straight-line basis over the estimated lifetime of mine and amortization is recognized in profit or loss.

Exploration and evaluation licenses and other intangible assets

Amortization is calculated over the cost of the asset, or other amount substituted for cost, less its residual value.

Amortization is recognized in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of intangible assets, from the date that they are available for use since this most closely reflects the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset.

The estimated useful lives for the current is as follows:

- | | |
|-----------------------------|----------------------|
| – exploration license* | 7 years (remaining); |
| – other (software, license) | 3-4 years. |

*The exploration license is amortized on a straight-line basis over the estimated lifetime of mine.

Amortisation is calculated over the cost of the asset, or other amount substituted for cost, less its residual value.

Amortisation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year end and adjusted if appropriate.

(h) Inventories

Inventories are measured at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventories is based on the weighted average principle, and includes expenditure incurred in acquiring the inventories, production or conversion costs and other costs incurred in bringing them to their existing location and condition. In the case of manufactured inventories and work in progress, cost includes an appropriate share of production overheads based on normal operating capacity.

Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated costs of completion and selling expenses.

(i) Financial instruments

(i) Recognition and initial measurement

Trade receivables that are not measured at fair value through profit or loss are initially recognised when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognised when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component) or financial liability is initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

(ii) Classification and subsequent measurement of financial assets

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; fair value through other comprehensive income (FVOCI) – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL.

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Group changes its business model for managing financial assets in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- It is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- Its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

A debt investment is measured at FVOCI if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- It is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- Its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

On initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the Group may irrevocably elect to present subsequent changes in the investment's fair value in OCI. This election is made on an investment-by-investment basis.

All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI as described above are measured at FVTPL. On initial recognition, the Group may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortised cost or at FVOCI as at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

The Group's financial assets comprise the following classes of financial assets: Trade receivables and other receivable (note 17), Cash and cash equivalents (note 18), Dividends receivable (note 14 (b)), Loans receivable (note 16) except for trade receivables (subject to provisional pricing) all financial assets are measured at amortised cost using the effective interest method. Trade receivables (subject to provisional pricing) are classified at instrument at fair value through profit or loss and measured at fair value with the change in fair value recognized in profit or loss. The Group has an Equity investment, which is measured at fair value through other comprehensive income (note 14(a)).

Financial assets at amortised cost are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognized in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognized in profit or loss.

Cash and cash equivalents comprised bank balances with maturities of three months or less from the acquisition date that were subject to insignificant risk of changes in their fair value.

Financial liabilities – Classification, subsequent measurement and gains and losses

Financial liabilities are classified as measured at amortised cost or FVTPL. A financial liability is classified as at FVTPL if it is classified as held-for-trading, it is a derivative or it is designated as such on initial recognition. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and net gains and losses, including any interest expense, are recognised in profit or loss. Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognised in profit or loss.

(iii) Modification of financial assets and financial liabilities

Financial assets

If the terms of a financial asset are modified, the Group evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different (referred to as 'substantial modification'), then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognised and a new financial asset is recognised at fair value.

The Group performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial, i.e. whether the cash flows of the original financial asset and the modified or replaced financial asset are substantially different. The Group assesses whether the modification is substantial based on quantitative and qualitative factors in the following order: qualitative factors, quantitative factors, combined effect of qualitative and quantitative factors. If the cash flows are substantially different, then the contractual rights to cash flows from the original financial asset deemed to have expired. In making this evaluation the Group analogizes to the guidance on derecognition of financial liabilities.

The Group concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial asset;
- change in collateral or other credit enhancement;
- change of terms of financial asset that lead to non-compliance with SPPI criterion (e.g. inclusion of conversion feature).

If the cash flows of the modified asset carried at amortised cost are not substantially different, then the modification does not result in derecognition of the financial asset. In this case, the Group recalculates the gross carrying amount of the financial asset and recognises the amount arising from adjusting the gross carrying amount as a modification gain or loss in profit or loss. The gross carrying amount of the financial asset is recalculated as the present value of the renegotiated or modified contractual cash flows that are discounted at the financial asset's original effective interest rate. Any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the modified financial asset and are amortised over the remaining term of the modified financial asset.

Financial liabilities

The Group derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different. In this case, a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value. The difference between the carrying amount of the financial liability extinguished and the new financial liability with modified terms is recognised in profit or loss.

If a modification (or exchange) does not result in the derecognition of the financial liability the Group applies accounting policy consistent with the requirements for adjusting the gross carrying amount of a financial asset when a modification does not result in the derecognition of the financial asset, i.e. the Group recognises any adjustment to the amortised cost of the financial liability arising from such a modification (or exchange) in profit or loss at the date of the modification (or exchange).

Changes in cash flows on existing financial liabilities are not considered as modification, if they result from existing contractual terms, e.g. changes in fixed interest rates initiated by banks due to changes in the key rate of National Bank of Georgia, if the loan contract entitles banks to do so and the Group have an option to either accept the revised rate or redeem the loan at par without penalty. The Group treats the modification of an interest rate to a current market rate using the guidance on floating-rate financial instruments. This means that the effective interest rate is adjusted prospectively.

The Group performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial considering qualitative factors, quantitative factors and combined effect of qualitative and quantitative factors. The Group concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial liability;
- change in collateral or other credit enhancement;
- inclusion of conversion option;
- change in the subordination of the financial liability.

For the quantitative assessment the terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10 per cent different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability.

(iv) Derecognition

Financial assets

The Group derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Group neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

The Group enters into transactions whereby it transfers assets recognised in its statement of financial position, but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets. In these cases, the transferred assets are not derecognised.

Financial liabilities

The Group derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. The Group also derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognised in profit or loss.

(v) Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount presented in the statements of financial position when, and only when, the Group currently has a legally enforceable right to set off and intends either to settle on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

(vi) Share capital

Ordinary shares

Ordinary shares are classified as equity. Incremental costs directly attributable to issue of ordinary shares and share options are recognised as a deduction from equity, net of any tax effects.

(j) Impairment

(i) Non-derivative financial assets

The Group recognises loss allowances for ECLs on financial assets measured at amortised cost:

The Group measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECLs, except for the following, which are measured at 12-month ECLs:

- Debt securities that are determined to have low credit risk at the reporting date; and
- Other debt securities and bank balances for which credit risk (i.e. the risk of default occurring over the expected life of the financial instrument) has not increased significantly since initial recognition.

Loss allowances for trade receivables and contract assets are always measured at an amount equal to lifetime ECLs.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Group considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Group's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

The Group assumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly if it is more than 30 days past due.

The Group considers a financial asset to be in default when:

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full, without recourse by the Group to actions such as realising security (if any is held); or
- the financial asset is more than 90 days past due.

Lifetime ECLs are the ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

12-month ECLs are the portion of ECLs that result from default events that are possible within the 12 months after the reporting date (or a shorter period if the expected life of the instrument is less than 12 months).

The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period over which the Group is exposed to credit risk.

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Group expects to receive).

ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the Group assesses whether financial assets carried at amortised cost and debt securities at FVOCI are credit-impaired. A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default or being more than 90 days past due;
- the restructuring of a loan or advance by the Group on terms that the Group would not consider otherwise;
- it is probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

Loss allowances for financial assets measured at amortised cost are deducted from the gross carrying amount of the assets.

Write-off.

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Group has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. The Group individually makes an assessment with respect to the timing and amount of write-off based on whether there is a reasonable expectation of recovery. The Group expects no significant recovery from the amount written off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Group's procedures for recovery of amounts due.

(ii) Non-derivative financial assets

The carrying amounts of the Group's non-financial assets, other than inventories are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

For the purpose of impairment testing, assets that cannot be tested individually are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or CGU.

The Group's corporate assets do not generate separate cash inflows and are utilized by more than one CGU. Corporate assets are allocated to CGUs on a reasonable and consistent basis and tested for impairment as part of the testing of the CGU to which the corporate asset is allocated.

The recoverable amount of an asset or CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or CGU.

An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset or its related cash-generating unit (CGU) exceeds its estimated recoverable amount. Impairment losses are recognised in profit or loss. Impairment losses recognised in respect of CGUs are allocated to reduce the carrying amounts of the assets in the CGU on a pro rata basis.

Impairment losses recognized in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized.

(k) Leases

At inception of a contract, the Group assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration. To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Group uses the definition of a lease in IFRS 16.

(l) Credit related commitments

Financial guarantees are contracts that require the Group to make specified payments to reimburse the holder for a loss that it incurs because a specified debtor fails to make payment when it is due in accordance with the terms of a debt instrument.

Financial guarantees issued are initially measured at fair value. Subsequently, they are measured at the higher of the loss allowance determined in accordance with IFRS 9 and the amount initially recognised less, when appropriate, the cumulative amount of income recognised in accordance with the principles of IFRS 15.

(m) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Group has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance cost.

(i) Site restoration

In accordance with the Georgian Law on the Subsoil the user is responsible for the site recultivation upon completion of use of resources or termination of the use of resources for other reasons and if there is no further use of the resources.

A corresponding asset is recognized in property, plant and equipment. Site restoration costs are provided at the present value of expected costs to settle the obligation using estimated cash flows. The cash flows are discounted at a current pre-tax risk-free rate. The unwinding of the discount is expensed as incurred and recognized in profit or loss as a finance cost. The estimated future costs of restoration are reviewed annually and adjusted as appropriate. Changes in the estimated future costs, timing of the restoration or in the discount rate applied are added to or deducted from the cost of the relevant assets.

The amount recognized as a provision is the best estimate of the expenditure required to settle the present obligation at the reporting date. The risks and uncertainties that inevitably surround many events and circumstances are taken into account in reaching the best estimate of a provision. Considerable judgment is required in forecasting future site restoration costs. Future events that may affect the amount required to settle an obligation are reflected in the amount of a provision where there is sufficient objective evidence that they will occur.

32. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2021 and earlier application is permitted; however, the Group has not early adopted the new or amended standards in preparing these financial statements.

The following amended standards and interpretations are not expected to have a significant impact on the Group's financial statements.

- *Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16).*
- *COVID-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 (Amendment to IFRS 16).*
- *Onerous contracts – Cost of Fulfilling a Contract (Amendments to IAS 37)*
- *Annual Improvements to IFRS Standards 2018–2020.*
- *Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use (Amendments to IAS 16).*
- *Reference to Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3).*
- *Classification of Liabilities as Current or Non-current (Amendments to IAS 1).*
- *IFRS 17 Insurance Contracts and amendments to IFRS 17 Insurance Contracts.*
- *Disclosure of Accounting Policies (Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2).*
- *Definition of Accounting Estimates (Amendments to IAS 8).*

33. Subsequent events

In October 2022 Jondo Shubitidze was appointed as an Executive Director of RMG Copper JSC replacing Tornike Lipartia.

სს „არემჯი კოპერი“

2021 წლის
კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

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



შპს „KPMG Georgia“

ჯი ემ თი პლაზა, სართული 5

მთაწმინდის რაიონი, თავისუფლების მოედანი , N4, (ნაკვ.66/4)

თბილისი, საქართველო 0105

ს/კ 404437695

ტელეფონი: +995 322 93 5713

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „არემჯი კოპერის“-ის სამეთვალყურეო საბჭოს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს "არემჯი კოპერის" (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში "ჯგუფი") კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენს დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ -ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ჯგუფისგან ბუღალტრული ანგარიშგების სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს (ბესს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ საქართველოში ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისათვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მნიშვნელოვანი გარემოებები

ყურადღებას კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების 25-ე შენიშვნაზე ვამახვილებთ, რომელშიც აღწერილია, რომ კომპანიამ გამოიყენა გათავისუფლება, რომ არ მოამზადოს და წარადგინოს კომპანიის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობითი ანგარიში საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის ზედამხედველობის სამსახურში (SARAS). ჩვენი მოსაზრება არ არის მოდიფიცირებული აღნიშნულ საკითხთან მიმართებაში.

მმართველობითი ანგარიში

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

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

- შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია ჯგუფის ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად ჯგუფის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არ აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამოწვრილ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავეგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად ჯგუფის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ექვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჯგუფის აუდიტის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

გარიგების პარტნიორი, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა გაიცა, არის:

ნათია თევზაძე

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდებთ თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდებთ შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავაგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად ჯგუფის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ექვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვვალდებულებს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჯგუფის აუდიტის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

გარიგების პარტნიორი, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა გაიცა, არის:

ნათია თევზაძე

ნათია

შპს "KPMG Georgia"
თბილისი, საქართველო
21 ნოემბერი, 2022 წელი



'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები			
(მოიცავს კაპიტალიზებულ აღდგენის ანარიცხს)	11	178,106	152,416
არამატერიალური აქტივები	13	31,581	28,059
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		12,691	15,641
წილობრივი ინვესტიციები	14(a)	15,718	12,582
გაცემული სესხები	16	374,178	281,074
სულ გრძელვადიანი აქტივები		612,274	489,772
მარაგები	15	73,136	44,050
საგადასახადო აქტივი	23	13,422	10,235
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	17	24,838	24,910
მისაღები დივიდენდები	14(b)	78,509	78,400
გაცემული სესხები	16	49	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	18	9,213	71,555
სულ მოკლევადიანი აქტივები		199,167	229,150
სულ აქტივები		811,441	718,922
კაპიტალი	19		
სააქციო კაპიტალი		36,189	36,189
გაუნაწილებელი მოგება		494,471	404,832
სამართლიანი ღირებულების რეზერვი		14,119	10,983
სულ კაპიტალი		544,779	452,004
ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	21	90,504	71,864
ტერიტორიის აღდგენის ანარიცხი	12	36,393	26,471
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		126,897	98,335
სესხები და კრედიტები	21	96	28,628
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	139,669	139,955
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		139,765	168,583
სულ ვალდებულებები		266,662	266,918
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		811,441	718,922

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-58 გვერდებზე.

სს „არემჯი კოპერი“
2021 წლის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და
სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2021	2020
შემოსავალი	5	439,804	504,993
გაყიდვების თვითღირებულება	6	(302,079)	(258,126)
საერთო მოგება		137,725	246,867
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	7	(4,466)	(3,919)
ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(39,474)	(42,048)
დივიდენდებთან და გაცემულ სესხებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი	24(c)	(2,227)	(8,770)
სხვა შემოსავალი		3,915	3,012
სხვა ხარჯები	9	(6,055)	(5,885)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		89,418	189,257
ფინანსური შემოსავალი	10	36,942	56,291
ფინანსური ხარჯები	10	(36,721)	(8,701)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი		221	47,590
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		89,639	236,847
მოგების გადასახადი		-	-
წლის მოგება		89,639	236,847
სხვა სრული შემოსავალი			
<i>ერთეულები, რომლებიც არასოდეს იქნება რეკლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში</i>			
სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული წილობრივი ინვესტიციები - სამართლიანი ღირებულების წმინდა ცვლილება	24(a)	3,136	8,581
სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		3,136	8,581
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		92,775	245,428

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 21 ნოემბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

ჯონდო შუბითიძე
 აღმასრულებელი დირექტორი

ლაშა მეფარიშვილი
 ფინანსური დირექტორი

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-58 გვერდებზე.

სს „არემჯი კოპერი“
2021 წლის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და
სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2021	2020
შემოსავალი	5	439,804	504,993
გაყიდვების თვითღირებულება	6	(302,079)	(258,126)
საერთო მოგება		137,725	246,867
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	7	(4,466)	(3,919)
ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(39,474)	(42,048)
დივიდენდებთან და გაცემულ სესხებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი	24(c)	(2,227)	(8,770)
სხვა შემოსავალი		3,915	3,012
სხვა ხარჯები	9	(6,055)	(5,885)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		89,418	189,257
ფინანსური შემოსავალი	10	36,942	56,291
ფინანსური ხარჯები	10	(36,721)	(8,701)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი		221	47,590
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		89,639	236,847
მოგების გადასახადი		-	-
წლის მოგება		89,639	236,847

სხვა სრული შემოსავალი

*ერთეულები, რომლებიც არასოდეს იქნება
რეკლასიფიცირებული მოგებაში ან
ზარალში*

სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ
შემოსავალში ასახვით შეფასებული
წილობრივი ინვესტიციები - სამართლიანი
ღირებულების წმინდა ცვლილება

24(a) 3,136 8,581

**სხვა სრული შემოსავალი წლის
განმავლობაში**

3,136 8,581

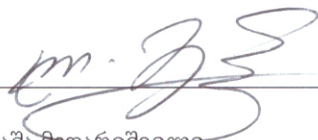
**მთლიანი სრული შემოსავალი წლის
განმავლობაში**

92,775 245,428

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 21 ნოემბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:


ჯონდო შუბითიძე
აღმასრულებელი დირექტორი




ლაშა მთხარიშვილი
ფინანსური დირექტორი

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-58 გვერდებზე.

სს „არემჯი კოპერი“
2021 წლის კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

'000 ლარი	სააქციო კაპიტალი	სამართლიანი ღირებულების რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	36,189	2,402	167,985	206,576
მთლიანი სრული შემოსავალი				
წლის მოგება	-	-	236,847	236,847
სხვა სრული შემოსავალი				
სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული წილობრივი ინვესტიციები - სამართლიანი ღირებულების წმინდა ცვლილება	-	8,581	-	8,581
მთლიანი სხვა სრული შემოსავალი	-	8,581	-	8,581
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	8,581	236,847	245,428
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	36,189	10,983	404,832	452,004
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	36,189	10,983	404,832	452,004
მთლიანი სრული შემოსავალი				
წლის მოგება	-	-	89,639	89,639
სხვა სრული შემოსავალი				
სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული წილობრივი ინვესტიციები - სამართლიანი ღირებულების წმინდა ცვლილება	-	3,136	-	3,136
მთლიანი სხვა სრული შემოსავალი	-	3,136	-	3,136
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	3,136	89,639	92,775
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	36,189	14,119	494,471	544,779

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 10-58 გვერდებზე.

'000 ლარი	შენიშვნა	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
წლის მოგება		89,639	236,847
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია		37,322	25,249
გაუფასურების ზარალის აღდგენა მისაღებ დივიდენდებზე	24(c)	-	(686)
გაუფასურების ზარალი გაცემულ სესხებზე	24(c)	2,227	9,456
მარაგების ჩამოწერა	9	925	4,114
წმინდა ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლაზე	11	946	25
წმინდა ფინანსური შემოსავალი	10	(221)	(47,590)
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობებიდან საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		130,838	227,415
ცვლილება მარაგებში		(30,011)	(14,634)
ცვლილება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	17	(86,092)	(62,384)
ცვლილება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	22	(3,187)	(8,087)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან მოგების გადასახადის გადახდამდე		99,889	293,882
გადახდილი მოგების გადასახადი			-
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		99,889	293,882
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
მიღებული პროცენტი		406	923
გაცემული სესხები		(95,307)	(257,618)
გაცემული სესხების დაფარვა		6,250	10,751
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(50,052)	(84,209)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები			-
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(5,333)	(2,610)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(144,036)	(332,763)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები	21	186,491	226,619
სესხების დაფარვა	21	(202,302)	(163,711)
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობებიდან		(15,811)	62,908
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		71,555	39,193
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(2,384)	8,335
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	18	9,213	71,555

არსებითი არაფულადი ერთეულები წარმოდგენილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში 21 და 22.

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 10-58 გვერდებზე.

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშვალდებული საწარმო	11	17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	23
2. აღრიცხვის საფუძველი	12	18. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	23
3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა	12	19. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები	23
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	12	20. კაპიტალის მართვა	24
5. შემოსავალი	14	21. სესხები და კრედიტები	24
6. გაყიდვების თვითღირებულება	15	22. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	26
7. გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	15	23. საგადასახადო აქტივები	26
8. ადმინისტრაციული ხარჯები	16	24. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	26
9. სხვა ხარჯები	16	25. შვილობილი კომპანიები	36
10. წმინდა ფინანსური შემოსავალი	16	26. ვალდებულებები	37
11. ძირითადი საშუალებები (მოიცავს კაპიტალიზებულ აღდგენის ანარიცხს)	17	27. პირობითი ვალდებულებები	37
12. ტერიტორიის აღდგენის ანარიცხი	19	28. დაკავშირებული მხარეები	39
13. არამატერიალური აქტივები	20	29. COVID-19-ის გავლენა	41
14. წილობრივი ინვესტიციები და მისაღები დივიდენდები	21	30. შეფასების საფუძველი	42
15. მარაგები	22	31. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	42
16. გაცემული სესხები	22	32. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	58
		33. შემდგომი მოვლენები	58

1. ანგარიშგალდებული საწარმო

(a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

ჯგუფის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, ჯგუფზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს ექვემდებარებიან და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, ხელს უწყობს გამოწვევებს, რომელიც საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციების წინაშეა. COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ (იხილეთ შენიშვნა 29) და უკანასკნელმა გეოპოლიტიკურმა გაურკვევლობამ რუსეთისა და უკრაინის გარშემო კიდევ უფრო გაზარდა ეკონომიკური გაურკვევლობის დონე საქართველოში.

2022 წლის თებერვალში, რუსეთის ფედერაციასა და უკრაინას შორის შეიარაღებული კონფლიქტის გამო, რიგმა ქვეყნებმა დააწესა სანქციები რუსეთის ფედერაციის წინააღმდეგ. კონფლიქტი გავლენას ახდენს არა მხოლოდ ორი ქვეყნის ეკონომიკურ საქმიანობაზე, არამედ გლობალურ ეკონომიკაზეც. სანქციების შედეგად, მსოფლიოს მრავალ ქვეყანაში გაიზარდა ფასები საყოფაცხოვრებო საქონელსა და სურსათზე, დაირღვა არსებული კავშირები რესურსების მიწოდებას შორის, ინფლაცია ასევე მოქმედებს ფასებზე და ანალიტიკოსები ასევე პროგნოზირებენ ეკონომიკურ გავლენას გლობალურ ინდუსტრიაზე. საქართველოს ეკონომიკაც დაზარალდა აღნიშნული მოვლენების გამო და ექვემდებარება მომავალ გაურკვევლობებს ეკონომიკაში, აღწერილის შესაბამისად; მეორე მხრივ, 2023 წელს საქართველოს ეკონომიკის ერთიწლიანი ზრდა არის პროგნოზირებული, რაც გამოწვეულია ექსპორტისა და ტურიზმიდან მიღებული უფრო მაღალი შემოსავლებით და ძლიერი კერძო მოხმარებით.

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

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს სს „არემჯი კოპერის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებას, როგორც წარმოდგენილია შენიშვნაში 25 (ერთად მოხსენიებული როგორც „ჯგუფი“, ხოლო ცალ-ცალკე „ჯგუფის საწარმოები“).

მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები სააქციო საზოგადოებებს და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს წარმოადგენენ და ისინი რეგისტრირებული და დაფუძნებული არიან საქართველოში. კომპანია დაარსდა 1996 წლის 31 იანვარს და მისი საიდენტიფიკაციო ნომერია: 225358341.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: დაბა კაზრეთი, ბოლნისის რაიონი, საქართველო.

კომპანიას მიღებული აქვს მინერალური რესურსების, ძიების, მოპოვებისა და დამუშავების ლიცენზია მადნეულის საბადოზე, სამხრეთ საქართველოში ბოლნისის რაიონის ტერიტორიაზე 2041 წლამდე (იხილეთ შენიშვნა 4(a)).

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა მოიცავს სპილენძისა და ოქროს შემცველი მადნის მოპოვებას და დამუშავებას. საბოლოო პროდუქტები შედგება სპილენძისა და ოქროს კონცენტრატის, ოქროსა და პოლიმეტალის კონცენტრატის და ცემენტ-სპილენძის კონცენტრატისგან.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა (99.6%-იანი საკუთრების წილით) შპს "მაინინგ ინვესტმენტს"-ი, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანია, ხოლო კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა "Eulachon Limited", მენის კუნძულზე რეგისტრირებული კომპანია. კომპანიაზე საბოლოო კონტროლის მქონე მხარე არის დიმიტრი ტროიცი.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების 28-ე შენიშვნაში.

2. აღრიცხვის საფუძველი

შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს“) სრულ შესაბამისობაში.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

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

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობებზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზეც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების არსებითი კორექტირების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ, განხილულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 4 (a) და შენიშვნა 11 - მადნის რეზერვების შეფასებები და გადახსნის ხარჯების კაპიტალიზაცია;
- შენიშვნა 24(c) - გაცემული სესხების გაუფასურება: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის ამოსავალი მონაცემების განსაზღვრა, აღდგენადი ფულადი ნაკადების შეფასებაში გამოყენებული ძირითადი დაშვებების ჩათვლით.

ინფორმაცია სხვა დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობების შესახებ შეტანილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 12 – ტერიტორიის აღდგენის ანარიცხები: მნიშვნელოვანი დაშვებები რესურსების გადინების ოდენობასა და ვადებთან დაკავშირებით; და
- შენიშვნა 14(a) - წილობრივი ინვესტიციები - სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში მესამე დონედ კლასიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება.

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შენიშვნაში 12 - ტერიტორიის აღდგენის ანარიცხი.

(a) მადნის რეზერვების შეფასება

არსებობს რიგი გაურკვევლობა მადნის რეზერვების რაოდენობის განსაზღვრასთან დაკავშირებით, მათ შორის ჯგუფის კონტროლს მიღმა არსებული მრავალი ფაქტორი. მადნის რეზერვის შეფასება საბურღი ხვრელიდან და სხვა ღიობებიდან აღებული სინჯებიდან მიღებული საბადოს ანალიზის შედეგების საინჟინრო შეფასებებს ეფუძნება. ამასთან, კონკრეტული ლითონის საბაზრო ფასების კლებამ შესაძლოა გამოიწვიოს მინერალიზაციის ნაკლები ხარისხის მქონე მადნის რეზერვების არაეკონომიკურობა საბადოსთვის ან შემდგომი დამუშავებისთვის. ამასთან, საოპერაციო და გარემოსდაცვითი ნებართვების ხელმისაწვდომობამ, საოპერაციო და კაპიტალური ხარჯების ცვლილებამ და სხვა ფაქტორებმა შესაძლოა არსებითად იმოქმედოს ჯგუფის მადნის რეზერვების შეფასებაზე.

ჯგუფს საქართველოს გარემოს დაცვისა და ბუნებრივი რესურსების სამინისტროსგან მიღებული აქვს ლიცენზია ბოლნისის ადმინისტრაციულ ტერიტორიაზე („მადნეულის საბადო“) ძვირფასი, ფერადი, იშვიათი ლითონებისა და ბარიტის მოპოვებასა და დამუშავებაზე. ლიცენზია მიღებულია 2014 წლის ნოემბერში და მოქმედებს 2041 წლამდე.

მადნის რეზერვების შეფასებები წარმოადგენს იმ მადნის ოდენობის შეფასებებს, რომელიც შეიძლება ეკონომიკურად და კანონიერად იყოს მოპოვებული ჯგუფის საბადოს ქონებიდან. მსგავსი რეზერვების შეფასებები და აღნიშნულის ცვლილებები შემდეგ გავლენას ახდენს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე და შედეგებზე:

- კაპიტალიზებული გადახსნის ხარჯები, რომლებიც აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, საბადოს ქონების ან მარაგების ნაწილის სახით, შეიძლება შეიცვალოს გადახსნის კოეფიციენტების ცვლილების შედეგად (შენიშვნა 11(a));
- ძირითადი საშუალებების (შენიშვნა 11) და არამატერიალური აქტივების (შენიშვნა 13) სასარგებლო მომსახურების ვადები შეიძლება შეიცვალოს.

2021 წელს, ჯგუფმა ჩაატარა მადნის რეზერვების დეტალური შიდა შეფასება, უკანასკნელი ხელმისაწვდომი ინფორმაციის გათვალისწინებით. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის გეოლოგების მიერ დაანგარიშებული მარაგების სავარაუდო რაოდენობა მადნეულის საბადოზე იყო 10,274 ათასი ტონა (2020: 14,030 ათასი ტონა). მადნეულის საბადოზე მადნის რეზერვების უკანასკნელი შეფასებები მომზადებულია დამოუკიდებელი გეოლოგი ექსპერტის, შპს "S.I.V Trading AG"-ის მიერ 2016 წლის მაისში, "ავსტრალიაზიის სასარგებლო წიაღისეულის მარაგების გაერთიანებული კომიტეტის კოდექსის" ("JORC" კოდექსი) სტანდარტების მიხედვით.

(b) სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

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

სამართლიანი ღირებულება ჯგუფდება სხვადასხვა დონეების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, შეფასების მეთოდოლოგიაში წარმოდგენილი მონაცემების საფუძველზე:

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

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

ყველა ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის მათ საბალანსო ღირებულებასთან არის მიახლოებული.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შენიშვნაში 24 - სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა.

5. შემოსავალი

ჯგუფი შემოსავალს გამოიმუშავებს ძირითადად სპილენძის-ოქროს, ოქრო-პოლიმეტალური და ცემენტის სპილენძის კონცენტრატების გაყიდვიდან და ასევე, სამთო-მომპოვებელ საქმიანობასთან დაკავშირებული მომსახურებიდან.

(a) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის ჩაშლა

'000 ლარი	2021	2020
სპილენძი-ოქროს კონცენტრატის გაყიდვები*	300,673	367,488
ოქრო-პოლიმეტალური კონცენტრატის გაყიდვები*	78,337	81,259
შემოსავალი გაწეული მომსახურებიდან	54,592	40,381
ოქროს ნახშირბადის გაყიდვები	-	8,307
ცემენტი-სპილენძის კონცენტრატის გაყიდვები	6,060	7,388
სილიციუმის გაყიდვები	142	170
სულ შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	439,804	504,993

* სპილენძი-ოქროს კონცენტრატისთვის და ოქრო-პოლიმეტალური კონცენტრატისთვის მადნის ნაწილი შეძენილია დაკავშირებული მხარის კომპანიებისგან, შპს "არემჯი გოლდისა" და შპს "არემჯი აურამაინისგან" (იხ. შენიშვნა 28), შესაბამისად და დამატებით არის დამუშავებული ჯგუფის მიერ საბოლოო გასაყიდი კონცენტრატის მისაღებად.

ჯგუფი ყველა სახეობის კონცენტრატს ჰყიდის ერთ კონტრაქტზე, შპს "Trafigura PTE"-ზე. ზემოაღნიშნული კონცენტრატების გარდა, 2020 წელს, ჯგუფმა გაყიდა ოქროს ნახშირბადი იგივე კონტრაქტზე.

წინასწარ განსაზღვრული ფასებით დადებული გარიგებების სამართლიანი ღირებულების ცვლილება, რომლებიც დაკავშირებულია სპილენძი-ოქროს კონცენტრატის, ოქრო-პოლიმეტალური კონცენტრატის, ცემენტი-სპილენძის და ოქროს ნახშირბადის გაყიდვებიდან მიღებულ მოთხოვნებთან, არის არა-არსებითი, შესაბამისად არ არის წარმოდგენილი ცალკე მუხლის სახით მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში, შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ჩაშლილია ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრების მიხედვით.

'000 ლარი	2021	2020
უცხოური*	385,070	464,442
ადგილობრივი**	54,734	40,551
სულ შემოსავალი	439,804	504,993

* უცხოური გაყიდვები წარმოადგენს გაყიდვებს ერთ კონტრაქტზე - შპს "Trafigura PTE"-ზე.

** ადგილობრივი შემოსავალი წარმოადგენს შემოსავალს შპს "არემჯი გოლდისთვის" გაწეული მომსახურებიდან.

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან არ წარმოშობილა სახელშეკრულებო აქტივები და სახელშეკრულებო ვალდებულებები 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ინფორმაცია მოთხოვნებზე მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოდგენილია შენიშვნებში 17 და 24(c).

6. გაყიდვების თვითღირებულება

'000 ლარი	2021	2020
მასალები და საწვავი	191,392	173,314
ცვეთა და ამორტიზაცია	34,244	23,936
შრომის ანაზღაურება და ხელფასები	31,110	24,751
აუთსორსინგული მომსახურება	24,215	16,636
ელექტროენერგია	15,470	14,817
ბუნებრივი რესურსების გადასახადები	5,648	4,672
	302,079	258,126

7. გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
ტრანსპორტირება და შენახვა	2,032	1,908
მასალები	476	424
ხელფასები და გასამრჯელოები	431	409
ცვეთა	45	69
სხვა	1,482	1,109
	4,466	3,919

8. ადმინისტრაციული ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
ხელფასები და გასამრჯელოები	23,725	29,630
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	3,500	3,165
საბანკო და საკონსულტაციო ხარჯები	2,041	1,696
იჯარა, კომუნალური მომსახურება, კომუნიკაცია და საოფისო ინვენტარი	2,335	1,659
ცვთა და ამორტიზაცია	3,033	1,244
უსაფრთხოება	586	574
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	383	312
სამივლინებო და წარმომადგენლობითი ხარჯები	86	86
სხვა	3,785	3,682
	39,474	42,048

საბანკო და საკონსულტაციო ხარჯები მოიცავს აუდიტორული მომსახურების საფასურს 184 ათასი ლარის ოდენობით (2020: 208 ათასი ლარი).

9. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
სპონსორობასთან დაკავშირებული და სოციალური დანახარჯები	2,437	3,207
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა	329	25
გადასახადებთან დაკავშირებული საურავები და ჯარიმები	-	102
სხვა	3,289	2,551
	6,055	5,885

10. წმინდა ფინანსური შემოსავალი

'000 ლარი	შენიშვნა	2021	2020
საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით, შემდეგ ერთეულებზე:			
- გაცემული სესხები		32,459	15,212
- ცვლილება მისაღები დივიდენდებიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შეფასებაში და დისკონტის პოზიციის დახურვა მისაღებ დივიდენდებზე	14(b)	4,483	22,675
მთლიანი შემოსავალი ეფექტური პროცენტის მეთოდის მიხედვით შემდეგ ერთეულებზე:		36,942	37,887
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა		-	18,404
ფინანსური შემოსავალი		36,942	56,291
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები - საპროცენტო ხარჯი:			
- საპროცენტო ხარჯი სესხებსა და კრედიტებზე	21(b)	(10,019)	(6,559)
- დისკონტის პოზიციის დახურვა ტერიტორიის აღდგენის ანარიცხზე	12	(2,300)	(2,142)
მთლიანი ხარჯები ეფექტური პროცენტის მეთოდის მიხედვით შემდეგ ერთეულებზე:		(12,319)	(8,701)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი		(24,402)	-
ფინანსური ხარჯები		(36,721)	(8,701)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური შემოსავალი		221	47,590

11. ძირითადი საშუალებები (მოიცავს კაპიტალიზებულ აღდგენის ანარიცხს)

’000 ლარი

	მანქანა- დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	კაშვლები და გზები	მიწა და შენობები	საბადოს ქონება	კაპიტალიზებული აღდგენის ანარიცხი*	სხვა	სულ
თვითღირებულება								
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	72,500	18,213	23,318	5,444	64,134	18,642	4,485	206,736
შესყიდვები	43,550	-	1,884	2,216	29,604	-	3,151	80,405
გასვლები / ჩამოწერები	(4,956)	(1,184)	-	(17)	-	-	(130)	(6,287)
ცვლილება ექსპლუატაციიდან გასვლის ვალდებულების შეფასებაში (შენიშვნა 12)	-	-	-	-	-	2,245	-	2,245
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	111,094	17,029	25,202	7,643	93,738	20,887	7,506	283,099
 ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	111,094	17,029	25,202	7,643	93,738	20,887	7,506	283,099
შესყიდვები	23,623	18,053	4,058	5,152	1,895	-	1,927	54,708
გასვლები / ჩამოწერები	(1,004)	(1,069)	(6)	(52)	-	-	(175)	(2,306)
ცვლილება ექსპლუატაციიდან გასვლის ვალდებულების შეფასებაში (შენიშვნა 12)	-	-	-	-	-	7,622	-	7,622
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	133,713	34,013	29,254	12,743	95,633	28,509	9,258	343,123
ცვეთა და გაუფასურების ზარალები								
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	41,470	14,502	16,571	2,235	27,029	6,439	2,687	110,933
წლის ცვეთა	8,543	1,530	1,634	299	11,282	1,355	1,369	26,012
გასვლები / ჩამოწერები	(4,956)	(1,169)	-	(16)	-	-	(121)	(6,262)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	45,057	14,863	18,205	2,518	38,311	7,794	3,935	130,683
 ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	45,057	14,863	18,205	2,518	38,311	7,794	3,935	130,683
წლის ცვეთა	11,601	2,900	2,366	311	15,208	1,636	1,672	35,694
გასვლები / ჩამოწერები	(565)	(712)	(5)	(1)	-	-	(77)	(1,360)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	56,093	17,051	20,566	2,828	53,519	9,430	5,530	165,017

სს „არეზი კოპერი“
2021 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

’000 ლარი

	<u>მანქანა- დანადგარები</u>	<u>სატრანსპორტო საშუალებები</u>	<u>კაშხლები და გზები</u>	<u>მიწა და შენობები</u>	<u>საბადოს ქონება</u>	<u>კაპიტალიზებული აღდგენის ანარიცხი*</u>	<u>სხვა</u>	<u>სულ</u>
<i>საბალანსო ღირებულებები</i>								
2020 წლის 1 იანვარს	31,030	3,711	6,747	3,209	37,105	12,203	1,798	95,803
2020 წლის 31 დეკემბერს	66,037	2,166	6,997	5,125	55,427	13,093	3,571	152,416
2021 წლის 31 დეკემბერს	77,620	16,962	8,688	9,915	42,114	19,079	3,728	178,106

ძირითადი საშუალებები მოიცავს სრულად გაცემილ ერთეულებს, 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელთა თვითღირებულებაა 45,806 ათასი ლარი (2020: 36,440 ათასი ლარი)

32,947 ათასი ლარის ოდენობით ცვეთის ხარჯი იქნა დარიცხული გაყიდვების თვითღირებულებაზე (2020: 22,636 ათასი ლარი), 45 ათასი ლარი (2020: 69 ათასი ლარი) იქნა დარიცხული გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯებზე, 2,519 ათასი ლარი - ადმინისტრაციულ ხარჯებზე (2020: 714 ათასი ლარი) და 183 ათასი ლარი იქნა შეტანილი საბადოს ქონების და მარაგების საბალანსო ღირებულებაში 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის (2020: 2,593 ათასი ლარი).

(a) საბადოს ქონება

საბადოს ქონება წარმოადგენს გადახსნის საქმიანობის აქტივს საბალანსო ღირებულებით 42,114 ათასი ლარი 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის (2020 წლის 31 დეკემბერი: 55,427 ათასი ლარი). მნიშვნელოვანი მსჯელობაა საჭირო იმისთვის, რომ მოხდეს წარმოების შესაბამისი საზომის იდენტიფიცირება, რომელიც გამოყენებული იქნება საწარმოო გადახსნის ხარჯების მარაგებსა და მაღაროს გადახსნის საქმიანობის აქტივებს შორის გასანაწილებლად. ჯგუფი მიიჩნევს, რომ გასანადგურებელი ნარჩენების მოსალოდნელი მოცულობის (ტონა) თანაფარდობა მოსალოდნელი მადნის მოცულობასთან (ტონა) არის წარმოების ყველაზე შესაბამისი საზომი. მადნის რეზერვების შეფასება ასევე გავლენას ახდენს გადახსნის საქმიანობის აქტივზე, იხილეთ შენიშვნა 4(a).

(b) უზრუნველყოფა

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის ძირითადი საშუალებების ძირითადი ნაწილი (დაახლოებით 85%) დაგირავებულია "ზოგადი საკრედიტო ხაზის" ხელშეკრულებასთან მიმართებაში ("GCLA", იხილეთ შენიშვნა 21). 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის ძირითადი საშუალებები არ იყო შესაბამისად დაგირავებული GCLA-ს მიმართ (მხოლოდ მცირე, 0.5%-ზე ნაკლები ნაწილი იყო ფაქტობრივად დაგირავებული), რაც GCLA-ს არაფინანსური კოვენანტის დარღვევას იწვევდა. 2021 წლის 29 სექტემბერს, სს "საქართველოს ბანკმა" ოფიციალურად თქვა უარი აღნიშნულ დარღვევაზე (იხ. შენიშვნა 21). 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, დარღვევა არის გამოსწორებული.

12. ტერიტორიის აღდგენის ანარიცხი

მოძრაობა ტერიტორიის აღდგენის ანარიცხში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2021	2020
თვითღირებულება		
ნაშთი 1 იანვარს	26,471	22,084
დისკონტის პოზიციის დახურვა	2,300	2,142
ცვლილება ექსპლუატაციიდან გასვლის ვალდებულების შეფასებაში	7,622	2,245
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	36,393	26,471

მას შემდეგ, რაც ჯგუფმა 2014 წლის ნოემბერში მიიღო საქართველოში, ბოლნისის ტერიტორიაზე ძვირფასი, ფერადი, იშვიათი ლითონებისა და ბარიტების მოპოვებისა და დამუშავებაზე ლიცენზია (იხილეთ შენიშვნა 1(b)), ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მადნეულის საბადოს და მიმდებარე ტერიტორიების აღდგენის ვალდებულება სრულად იქნება ნატვირთი ჯგუფის მიერ 2029 წელს, 2028 წელს (ხელმძღვანელობის გეგმის მიხედვით) ჯგუფის ოპერაციების დასრულებიდან ერთ წელიწადში.

ვალდებულების ხასიათიდან გამომდინარე, ანარიცხის გაანგარიშების ყველაზე დიდი გაურკვევლობა უკავშირდება გასაწევ ხარჯებს. გარემოს დაცვითი კანონმდებლობა საქართველოში განაგრძობს განვითარებას და რთულია ტერიტორიის აღდგენასთან დაკავშირებით მიმდინარე კანონმდებლობით მოთხოვნილი ზუსტი სტანდარტების განსაზღვრა. მოცემული დაშვების გაკეთებისას, ხელმძღვანელობა ეყრდნობა „წიაღის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნებს.

მნიშვნელოვანი დაშვებები, რომლებსაც ეფუძნება ტერიტორიის აღდგენის ანარიცხი, 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იყო შემდეგი:

- ტერიტორიის აღსადგენად საჭირო მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მთლიანი არადისკონტირებული ოდენობა შეადგენს 68,825 ათას ლარს (2020: 51,557 ათასი ლარი);
- ანარიცხის ვადები განისაზღვრა ხელმძღვანელობის შეფასების საფუძველზე, როდის შეწყვეტს ჯგუფი მდნის მოპოვებას და დამუშავებას. აღდგენის ხარჯის გაწევა იგეგმება 8 წლის განმავლობაში (2028 წელს).
- ურისკო განაკვეთი, რომლითაც მოხდა მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების დისკონტირება იყო 9.53% (2020: 8.69%). დისკონტირების განაკვეთები წარმოადგენდა ნომინალურ, ურისკო განაკვეთს, მოსალოდნელი ინფლაციის მიხედვით კორექტირების განხორციელებამდე.

შეფასებების ზრდა ძირითადად განპირობებული იყო გაზრდილი მომავალი რეკულტივაციის ხარჯებით.

13. არამატერიალური აქტივები

'000 ლარი	ძიების, შეფასების და მოპოვების ლიცენზია	კაპიტალიზებული საძიებო და საშემფასებლო ხარჯები	სხვა	სულ
თვითღირებულება				
ნაშთი				
2020 წლის 1 იანვარს	20,538	17,535	2,277	40,350
შესყიდვები	38	2,404	168	2,610
ნაშთი				
2020 წლის 31 დეკემბერს	20,576	19,939	2,445	42,960
ნაშთი				
2021 წლის 1 იანვარს	20,576	19,939	2,445	42,960
შესყიდვები	11	5,083	239	5,333
ნაშთი				
2021 წლის 31 დეკემბერს	20,587	25,022	2,684	48,293
ამორტიზაცია და გაუფასურების ზარალები				
ნაშთი				
2020 წლის 1 იანვარს	8,868	2,851	1,352	13,071
ამორტიზაცია წლის განმავლობაში	1,300	362	168	1,830
ნაშთი				
2020 წლის 31 დეკემბერს	10,168	3,213	1,520	14,901
ნაშთი				
2021 წლის 1 იანვარს	10,168	3,213	1,520	14,901
ამორტიზაცია წლის განმავლობაში	1,297	350	164	1,811
ნაშთი				
2021 წლის 31 დეკემბერს	11,465	3,563	1,684	16,712
საბალანსო ღირებულებები				
2020 წლის 1 იანვარს	11,670	14,684	925	27,279
2020 წლის 31 დეკემბერს	10,408	16,726	925	28,059
2021 წლის 31 დეკემბერს	9,122	21,459	1,000	31,581

ლიცენზიის ამორტიზაცია ნაწილდება მარაგების თვითღირებულებაზე და მარაგების გაყიდვისას აღიარდება რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებაში; სხვა არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია შეტანილია ადმინისტრაციულ ხარჯებში.

უზრუნველყოფა

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის არამატერიალური აქტივები სრულად არის დაგირავებული "ზოგადი საკრედიტო ხაზის" ხელშეკრულებასთან მიმართებაში (2020 წლის 31 დეკემბერი: ნული), იხილეთ შენიშვნა 21.

14. წილობრივი ინვესტიციები და მისაღები დივიდენდები

(a) წილობრივი ინვესტიციები

'000 ლარი	2021	2020
გრძელვადიანი კაპიტალის ინვესტიციები	15,718	12,582

სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული ინვესტიციები წარმოადგენს ინვესტიციას შპს "არ ემ ჯი გოლდის" (ყოფილი შპს "კვარციტი", იმავე დონის შვილობილი საწარმო) საწესდებო კაპიტალის 3.79% -ში. სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული ინვესტიციების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის მოდელში გამოყენებული ძირითადი ამოსავალი მონაცემები და დაშვებები, 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, იხილეთ შენიშვნაში 24(a). 2021 ან 2020 წლების განმავლობაში ინვესტიციების გასვლას ადგილი არ ჰქონია.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აქციები შპს „არემჯი გოლდში“ დაგირავებულია უზრუნველყოფილ სესხებთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 21).

(b) მისაღები დივიდენდები

მისაღები დივიდენდის დაუფარავი ნაშთი წარმოადგენს შპს „არემჯი გოლდის“ მიერ 2013 და 2012 წლებში გამოცხადებულ დივიდენდებში კომპანიის წილს და ის აღირიცხება თანხების მოსალოდნელი მიღებების მიმდინარე ღირებულებით დისკონტირებული წლიური 8%-იანი განაკვეთით 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობა მოელის მისაღები დივიდენდების (თუ არის "მოთხოვნამდე", ხელშეკრულების მიხედვით) დაკმაყოფილებას შპს "არემჯი გოლდისგან" მიღებულ სესხთან ურთიერთგადაფარვის გზით (იხ. შენიშვნა 21), 2022 წელს.

'000 ლარი	2021	2020
ნაშთი 1 იანვარს	78,400	48,771
ცვლილება მისაღები დივიდენდებიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შეფასებაში და დისკონტის პოზიციის დახურვა	4,483	22,675
საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა	(4,374)	6,954
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	78,509	78,400

15. მარაგები

'000 ლარი	2021	2020
ნედლეული და სახარჯი მასალა	46,632	29,102
დაუმთავრებელი წარმოება	16,127	5,207
მზა პროდუქცია	10,377	9,741
	73,136	44,050

2021 წელს ნედლეული, სახარჯი მასალა, და ცვლილებები მზა პროდუქციასა და დაუმთავრებელ წარმოებაში აღიარებულია 302,079 ათასი ლარის ოდენობით გაყიდვების თვითღირებულების სახით (2020: 258,126 ათასი ლარი).

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, 12,640 ათასი ლარის ოდენობით ნელა მოძრავი მარაგები და სახარჯი მასალები იქნა ჩამოწერილი ნულის ტოლი ოდენობით წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე (2020 წლის 31 დეკემბერი: 11,715 ათასი ლარიდან ნულამდე). 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დასრულებულ წარმოებაზე არ ყოფილა აღიარებული დაძველების ანარიცხი (2020: ნული).

2021 წელს, ადრე ჩამოწერილი დაუმთავრებელი წარმოების აღდგენამ ნული ლარი შეადგინა (2020: ნული). მარაგების ჩამოწერა, ჩამოწერების აღდგენა და ანარიცხების ცვლილება სხვა ხარჯებშია შეტანილი (შენიშვნა 9).

16. გაცემული სესხები

'000 ლარი	2021	2020
გრძელვადიანი აქტივები		
სესხები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	374,178	281,074
	374,178	281,074
მოკლევადიანი აქტივები		
სესხები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	49	-
	49	-

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

გაცემული სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

ჯგუფი	31 დეკემბერი 2021			31 დეკემბერი 2020		
	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება
'000 ლარი						
სესხები						
დაკავშირებული მხარეების მიმართ	აშშ დოლარი	12.5%	2025	394,781	373,985	291,215
სესხები						
დაკავშირებული მხარეების მიმართ	ლარი	12.5%	2025	193	193	105
სესხები						
დაკავშირებული მხარეების მიმართ	ლარი	12.5%	2022	49	49	-
				395,023	374,227	291,320
						281,074

2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემული სესხები არ არის უზრუნველყოფილი.

ჯგუფის დამოკიდებულება საპროცენტო განაკვეთის, საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და გაცემულ სესხებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალები განხილულია 24-ე შენიშვნაში.

17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	2021	2020
მოთხოვნები სპილენძი-ოქროს კონცენტრატის, ოქრო-პოლიმეტალური და ცემენტის სპილენძის გაყიდვებიდან	9,650	8,107
გადახდილი ავანსები	14,307	12,092
მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	130	3,776
სხვა მოთხოვნები	751	935
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	24,838	24,910

ჯგუფის დამოკიდებულება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და სავაჭრო მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალები წარმოდგენილია 24-ე შენიშვნაში.

18. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	2021	2020
საბანკო ნაშთები	9,213	71,555
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში	9,213	71,555

ინფორმაცია ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის და სავალუტო რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ და მგრძნობელობის ანალიზი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის, წარმოდგენილია 24-ე შენიშვნაში.

19. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები

(a) სააქციო კაპიტალი

ჯგუფის ჩვეულებრივი აქციების ავტორიზებული რაოდენობა არის 24,330,195 (2019: 24,330,195), ნომინალური ღირებულებით თითო აქციაზე 1 აშშ დოლარი. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის, სააქციო კაპიტალის ეკვივალენტური ოდენობა ლარში იყო 36,189 ათასი ლარი.

ყველა ავტორიზებული აქცია იქნა გამოშვებული და სრულად გადახდილი 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის.

ჩვეულებრივი აქციების მფლობელები უფლებამოსილი არიან მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და აქვთ კომპანიის კრებებზე ერთ აქციაზე ერთი ხმის უფლება.

(b) დივიდენდები და სხვა განაწილებები

საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, კომპანიის გასანაწილებელი ნაშთები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე მომზადებული კომპანიის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად.

(c) რეზერვები

რეზერვები მოიცავს სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული წილობრივი ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების კუმულაციურ წმინდა ცვლილებას, ინვესტიციების აღიარების შეწყვეტასა თუ გაუფასურებამდე.

20. კაპიტალის მართვა

ჯგუფს არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა ჯგუფის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნების განსახორციელებლად და ბაზრის მონაწილეთა ნდობის შესანარჩუნებლად. ეს მიიღწევა მიმდინარე აქტივების/ვალდებულებების ეფექტური მართვით, კერძოდ ფინანსური/არაფინანსური ინსტრუმენტების, დაკავშირებული მხარეების მიმართ ვალდებულებების მართვის, ჯგუფის შემოსავლების და შედეგების მუდმივი მონიტორინგის და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმების გზით, რაც უმეტესად ჯგუფის საოპერაციო ფულადი ნაკადებით და მიღებული სესხებითა და კრედიტებით ფინანსდება.

ჯგუფის ვალის კაპიტალთან თანაფარდობის კოეფიციენტი 31 დეკემბერს იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2021	2020
სულ ვალდებულებები	266,662	266,918
გამოკლებული: ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	9,213	71,555
წმინდა ვალი	257,449	195,363
სულ კაპიტალი	542,779	452,004
წმინდა ვალის კაპიტალთან თანაფარდობა 31 დეკემბერს	0.47	0.43

წლის განმავლობაში ადგილი არ ჰქონია კაპიტალის მართვაში „ჯგუფის“ მიდგომის ცვლილებას.

21. სესხები და კრედიტები

მოცემულ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის პროცენტური სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება. დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია 24-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	ჯგუფი	
	2021	2020
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	20,956	-
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან*	63,050	71,864
არაუზრუნველყოფილი სესხი	6,498	-
	90,504	71,864
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	96	22,284
არაუზრუნველყოფილი სესხი	-	6,344
	96	28,628

*გრძელვადიანი სესხი დაკავშირებული მხარისგან წარმოადგენს შპს "არემჯი გოლდისგან" მიღებულ სესხს, რომელიც უნდა იყოს ურთიერთგადაფარული "არემჯი გოლდისგან" მისაღებ დივიდენდებთან. იხ. შენიშვნა 14(b).

უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი

ჯგუფი ექვემდებარება ფინანსურ და არაფინანსურ კოვენანტებს GCLA-ს ფარგლებში. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, არაფინანსური კოვენანტის დარღვევის შედეგად (იხ. შენიშვნა 11 (b)), 22,284 ათასი ლარის ოდენობით უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი იქნა კლასიფიცირებული მოკლევადიანის სახით კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. საქართველოს ბანკს არ მოუთხოვია უზრუნველყოფილი საბანკო სესხების ნაადრევი დაფარვა. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, დარღვევა იქნა გამოსწორებული.

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

ჯგუფი		ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	წელი	31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
				ნომინალური დირებულება	საბალანსო დირებულება	ნომინალური დირებულება	საბალანსო დირებულება
'000 ლარი	ვალუტა						
სესხები	აშშ დოლარი	12.5%	2024	63,050	63,050		
დაკავშირებული მხარეებისგან						71,864	71,864
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	7%	2024	21,052	21,052	22,284	22,284
არაუზრუნველყოფილი სესხი	აშშ დოლარი	12%	2023	6,498	6,498		
						6,344	6,344
				90,600	90,600	100,492	100,492

(b) ვალდებულებების მოძრაობის ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან შეჯერება

'000 ლარი	
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	100,492
ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან:	
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები	186,491
სესხების დაფარვა*	(202,302)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	(15,811)
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილების გავლენა	(5,588)
სხვა ცვლილებები	
ვალდებულებებთან დაკავშირებული	
საპროცენტო ხარჯი	9,984
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილ ავანსებთან	1,523
ურთიერთგადაფარვა	
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	11,507
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	90,600

'000 ლარი	
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	30,846
ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან:	
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები	226,619
სესხების დაფარვა*	(163,711)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	62,908
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილების გავლენა	8,490
სხვა ცვლილებები	
ვალდებულებებთან დაკავშირებული	
საპროცენტო ხარჯი	6,559
ურთიერთგადაფარვა სავაჭრო მოთხოვნებთან **	(8,311)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	(1,752)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	100,492

*2021 წლის განმავლობაში, სესხების დაფარვის ოდენობა მოიცავს 1,541 ათასი ლარის ოდენობით გადახდილ პროცენტს (2020: 1,661 ათასი ლარი)

** 2020 წელს, შპს "არემჯი გოლდისგან" მიღებული სესხი 8,311 ათასი ლარის ოდენობით საბალანსო ღირებულებით იქნა ურთიერთგადაფარული იგივე კონტრაქტის მიმართ არსებულ სავაჭრო მოთხოვნასთან და გაცემულ სესხებთან მიმართებაში 4,195 ლარის და 4,116 ლარის ოდენობით, შესაბამისად. ურთიერთგადაფარვას 2021 წელს ჰქონდა ადგილი.

22. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	2021	2020
სავაჭრო ვალდებულებები	134,116	130,283
ხელფასები და სხვა ვალდებულებები დასაქმებულების მიმართ	4,893	9,165
სხვა	660	507
	139,669	139,955

2021 წელს, 90,352 ათასი ლარის ოდენობით სავაჭრო ვალდებულება იქნა ურთიერთგადაფარული შპს "არემჯი გოლდის" მიმართ არსებულ 86,112 ლარის ოდენობით სავაჭრო მოთხოვნასთან და 4,240 ლარის ოდენობით გაცემულ სესხებთან.

2020 წელს, 56,214 ათასი ლარის ოდენობით სავაჭრო ვალდებულებები იქნა ურთიერთგადაფარული შპს "არემჯი გოლდის" მიმართ არსებულ სავაჭრო მოთხოვნის იგივე ოდენობასთან.

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარება განხილულია 24-ე შენიშვნაში.

23. საგადასახადო აქტივები

მას შემდეგ, რაც საგადასახადო ორგანოებმა ყველა ტიპის გადასახადისთვის ერთიანი საგადასახადო ბარათი შექმნეს, 2017 წლიდან ჯგუფი აღარ აღრიცხავს გადასახადებს განცალკევებულ ანგარიშებზე და კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახავს საგადასახადო პოზიციის წმინდა შედეგს 13,422 ათასი ლარის ოდენობით აქტივის სახით (2020: წმინდა საგადასახადო პოზიცია 10,235 ათასი ლარის ოდენობით აქტივის სახით).

24. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) სამართლიანი ღირებულების იერარქია

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები, მათ მიერ სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონეების ჩათვლით. ცხრილში არ არის შეტანილი ინფორმაცია სამართლიანი ღირებულების შესახებ იმ ფინანსურ აქტივებთან და ვალდებულებებთან მიმართებაში რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, თუ საბალანსო ღირებულება სამართლიანი ღირებულების გონივრულ მიახლოებას წარმოადგენს:

		საბალანსო ღირებულება			სამართლიანი ღირებულება		
		სავალდებულოა რომ შეფასდეს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში	სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - წილობრივი ინსტრუმენტები	სულ	დონე 2	დონე 3	სულ
'000 ლარი	შენიშვნა						
31 დეკემბერი 2021							
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები							
მოთხოვნები სპილენძის-ოქროს კონცენტრატის, ოქრო-პოლიმეტალური კონცენტრატისა და ცემენტის სპილენძის გაყიდვებიდან							
	17	9,650	-	9,650	9,650		9,650
წილობრივი ინვესტიციები							
	14	-	15,718	15,718	-	15,718	15,718

		საბალანსო ღირებულება			სამართლიანი ღირებულება		
		სავალდებულოა, რომ შეფასდეს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში	სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - წილობრივი ინსტრუმენტები	სულ	დონე 2	დონე 3	სულ
'000 ლარი	შენიშვნა						
31 დეკემბერი 2020							
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები							
მოთხოვნები სპილენძის-ოქროს კონცენტრატის, ოქრო-პოლიმეტალური კონცენტრატისა და ცემენტის სპილენძის გაყიდვებიდან							
	17	8,107	-	8,107	8,107	-	8,107
წილობრივი ინვესტიციები							
	14	-	12,582	12,582	-	12,582	12,582

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია საწყისი და საბოლოო ნაშთების შეჯერება სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მესამე დონეში:

		დონე 3	
		2021	2020
'000 ლარი			
ნაშთი 1 იანვარს		12,582	4,001
წილობრივი ინვესტიციების გადაფასება		3,136	8,581
ნაშთი 31 დეკემბერს		15,718	12,582

ჯგუფს აქვს 3.79%-იანი საკუთრება შპს "არემჯი გოლდში" (ბირჟაზე არარეგისტრირებული იმავე დონის შვილობილი საწარმო) და ინვესტიცია აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, როგორც ინვესტიცია სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. ჯგუფი იყენებს "კაპიტალის ღირებულების რეზერვებთან თანაფარდობის მულტიპლიკატორის მეთოდს" („equity value to reserves multiple approach“) შპს "არ ემ ჯი გოლდში" ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების მისაღებად (2020: „ღირებულების რეზერვებთან თანაფარდობის მულტიპლიკატორის მეთოდი“ („value to reserves multiple approach“), შედეგად, ინვესტიცია კლასიფიცირდება მე-3 დონის აქტივის სახით.

მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფი მიიჩნევს, რომ მისი სამართლიანი ღირებულების შეფასებები შესაბამისია, სხვადასხვა მეთოდოლოგიის ან ვარაუდების გამოყენებამ შეიძლება სამართლიანი ღირებულების განსხვავებული შეფასება მოგვცეს. სამართლიანი ღირებულების მე-3 დონეზე, ერთი ან ერთზე მეტი გამოყენებული დაშვების ცვლილებას, გონივრულ ფარგლებში, შესაძლო ალტერნატიულ დაშვებაზე შემდეგი გავლენა ექნებოდა:

2021 '000 ლარი	გავლენა მთლიან სრულ შემოსავალზე	
	ხელსაყრელი	არახელსაყრელი
10% -იანი ცვლილება “კაპიტალის ღირებულების რეზერვებთან თანაფარდობის მულტიპლიკატორში”	1,219	(1,219)
20% -იანი ცვლილება “კაპიტალის ღირებულების რეზერვებთან თანაფარდობის მულტიპლიკატორში”	2,438	(2,438)

2020 '000 ლარი	გავლენა მთლიან სრულ შემოსავალზე	
	ხელსაყრელი	არახელსაყრელი
10% -იანი ცვლილება “კაპიტალის ღირებულების რეზერვებთან თანაფარდობის მულტიპლიკატორში”	917	(917)
20% -იანი ცვლილება “კაპიტალის ღირებულების რეზერვებთან თანაფარდობის მულტიპლიკატორში”	1,833	(1,833)

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებით ჯგუფი შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 24(g));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 24(d));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 24(e)).

ამ შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია ზემოთ ჩამოთვლილ თითოეულ რისკზე ჯგუფის დაქვემდებარების შესახებ, ასევე ჯგუფის რისკების შეფასებისა და მართვისთვის და ჯგუფის კაპიტალის მართვისთვის შემუშავებულ მიზნებზე, პოლიტიკებსა და პროცესებზე. დამატებითი რაოდენობრივი ინფორმაცია შესულია წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

რისკის მართვის სტრუქტურა

სამეთვალყურეო საბჭოს აქვს მთლიანი პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და მიმოხილვაზე.

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

(c) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს ჯგუფის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაპენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშობება ჯგუფის კლიენტების მიმართ არსებული მოთხოვნებიდან, გაცემული სესხებიდან და მისაღები დივიდენდებიდან.

(i) საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო დაქვემდებარებას. მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე, აღიარებული ფინანსური აქტივებისთვის და აუღიარებელი ვალდებულებებისთვის, საანგარიშგებო თარიღისთვის, იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მისაღები დივიდენდები	78,509	78,400
გაცემული სესხები	374,227	281,074
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10,531	12,818
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	9,213	71,555
აღიარებული ფინანსური აქტივები	472,480	443,847
საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 27(e))	443,685	469,323

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე სავაჭრო მოთხოვნებისთვის, საანგარიშგებო თარიღისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით, იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ევროპის ქვეყნები	9,650	8,107
ადგილობრივი	881	4,711
	10,531	12,818

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში შეტანილი ძირითადი მონაცემები წარმოადგენს შემდეგი ცვლადების ვადიანობის სტრუქტურას:

- დეფოლტის ალბათობა (PD);
- ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD);
- დაქვემდებარება დეფოლტის შემთხვევაში (EAD).

პირველი ეტაპის დაქვემდებარებებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის, ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში და დაქვემდებარება დეფოლტის შემთხვევაში გადამრავლების გზით. არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობის, ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში და დაქვემდებარება დეფოლტის შემთხვევაში გადამრავლების გზით. ჯგუფი შემდგომ "დაქვემდებარებას დეფოლტის შემთხვევაში" დეფოლტის თარიღიდან საანგარიშგებო თარიღამდე ადისკონტირებს.

ჯგუფი ზემოაღნიშნულ ხარისხებს განსაზღვრავს შემდეგნაირად:

დაბალი რისკი - მსესხებელს აქვს ძლიერი უნარი მოკლევადიან პერიოდში დააკმაყოფილოს მისი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები, ხოლო ეკონომიკური და ბიზნეს გარემოს უარყოფითი ცვლილებებს გრძელვადიან პერიოდში სავარაუდოდ არ ექნება უარყოფითი გავლენა მსესხებლის უნარზე დააკმაყოფილოს ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადების ვალდებულებები.

საშუალო რისკი - მსესხებელს აქვს რესტრუქტურული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები, რომელიც უნდა დაიფაროს უახლოეს პერიოდში და უარყოფითმა ცვლილებებმა ეკონომიკურ და ბიზნეს გარემოში, გრძელვადიან პერიოდში, შესაძლებელია უარყოფითი გავლენა იქონიოს მსესხებლის უნარზე დააკმაყოფილოს ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადების ვალდებულებები.

მაღალი რისკი - კონტრაქტებს, მოკლევადიან პერიოდში აქვთ მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებების დაკმაყოფილების სუსტი უნარი, ხოლო ეკონომიკური და ბიზნეს გარემოს უარყოფითი ცვლილებები, გრძელვადიან პერიოდში, სავარაუდოდ შეამცირებს კონტრაქტების უნარს დააკმაყოფილონ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები.

(ii) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო მოთხოვნები (რომლებიც წინასწარ განსაზღვრულ ფასებს ექვემდებარება) არის უპროცენტო და ექვემდებარება მომავალ ცვლილებებს საქონლის ფასებში კოტირების პერიოდის განმავლობაში (“QP”) და შესაბამისად, ვერ გადის SPPI ტესტირებას და კლასიფიცირდება როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური აქტივი. აღნიშნული სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად ფასდება ჯგუფის მოლოდინით იმ ოდენობისა რომლის მიღების უფლებაც ექნება, რაც წარმოადგენს იმ ფასის მიახლოებას, რომლის მიღებაც მოსალოდნელია, კოტირების პერიოდის ბოლოს.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებით უზრუნველყოფა ზოგადად არ მოითხოვება.

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე და მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის, 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021 არ არის გაუფასურებული საკრედიტო რისკით	31 დეკემბერი 2021 სულ
საკრედიტო რისკის ხარისხი		
დაბალი რისკი	881	881
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	881	881
ზარალის რეზერვი	-	-
სულ წმინდა საბალანსო ღირებულება	881	881

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020 არ არის გაუფასურებული საკრედიტო რისკით	31 დეკემბერი 2020 სულ
საკრედიტო რისკის ხარისხი		
დაბალი რისკი	4,711	4,711
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება		
ზარალის რეზერვი	-	-
სულ წმინდა საბალანსო ღირებულება	4,711	4,711

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის (გარდა წინასწარ განსაზღვრულ ფასებს დაქვემდებარებულისა) კლასიფიცირდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის ეტაპი 1-ზე.

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, 9,650 ათასი ლარის ოდენობით სავაჭრო მოთხოვნები (რომლებიც წინასწარ განსაზღვრულ ფასებს ექვემდებარება) (2020: 8,107 ათასი ლარი) ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით და არ ექვემდებარება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლას, ფასს 9-ის მიხედვით.

(iii) მისაღები დივიდენდები

ჯგუფის მისაღები დივიდენდები წარმოადგენს მოთხოვნას შპს "არემჯი გოლდის" მიმართ, რომელშიც კომპანია ფლობს სააქციო კაპიტალის 3.79%-ს (იხ. შენიშვნა 14(ბ)). ჯგუფის ხელმძღვანელობა მოელის, რომ მოთხოვნა იქნება დაკმაყოფილებული 2022 წელს.

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე და მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე მისაღები დივიდენდებისთვის, 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
		არ არის
საკრედიტო რისკის ხარისხი	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	გაუფასურებული საკრედიტო რისკით
დაბალი რისკი	-	83,046
მაღალი რისკი	78,509	-
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	78,509	83,046
გამოკლებული: დისკონტირების გავლენა	-	(4,646)
სულ წმინდა საბალანსო ღირებულება	78,509	78,400

დივიდენდის მოთხოვნები 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის კლასიფიცირდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის ეტაპი 1-ზე. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, საკრედიტო რისკის ზრდის გამო მოხდა მოთხოვნების ეტაპი 3-ზე რეკლასიფიცირება.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, მისაღები დივიდენდები შეფასდა ინსტრუმენტისგან მისაღები მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებით და შესაბამისი დისკონტირება 4,646 ათასი ლარის ოდენობით იქნა აღიარებული როგორც მოთხოვნის მთლიანი საბალანსო ღირებულების შემცირება (იხ. შენიშვნა 14(b)). 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობა მოელის მისაღები დივიდენდების აღდგენას 2022 წლის განმავლობაში, მისი შპს "არემჯი გოლდისგან" აღებულ სესხთან და დაკავშირებულ დარიცხულ პროცენტთან ურთიერთგადაფარვის გზით (იხ. შენიშვნა 21). 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, მისაღები დივიდენდები შეფასდა მათი მთლიანი საბალანსო ღირებულებით, დისკონტირების გარეშე, რადგან მოთხოვნა არის ხელშეკრულებით მოთხოვნამდე და ხელმძღვანელობა მოელოდა მის აღდგენას ნებისმიერ დროს 2022 წელს.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, მისაღები დივიდენდების ნაშთი არის სრულად აღდგენადი, რადგან ჯგუფის ვალდებულებები შპს "არემჯი გოლდის" მიმართ ფაქტობრივად წარმოადგენს მისაღები დივიდენდების ნაშთების ფულადი სახსრების გირაოს.

(iv) გაცემული სესხები

ჯგუფის პოლიტიკა გულისხმობს სესხების ძირითადად დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემას. ჯგუფი არ ითხოვს უზრუნველყოფას დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებულ სასესხო მოთხოვნებთან მიმართებაში. გაცემული სესხების პირობები აღწერილია 16-ე შენიშვნაში. გაცემული სესხების ძირითადი ნაწილი წარმოადგენს მოთხოვნას შპს "კავკასიის სამთო ჯგუფის" მიმართ (დაკავშირებული მხარის კომპანია).

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე და მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე გაცემული სესხებისთვის, 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

'000 ლარი	ჯგუფი	
	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2021
	არ არის	
	გაუფასურებული	
საკრედიტო რისკის ხარისხი	საკრედიტო რისკით	სულ
დაბალი რისკი	386,700	386,700
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	386,700	386,700
ზარალის რეზერვი	(12,473)	(12,473)
სულ წმინდა საბალანსო ღირებულება	374,227	374,227

‘000 ლარი	ჯგუფი	
	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2020
	არ არის	
	გაუფასურებული	
საკრედიტო რისკის ხარისხი	საკრედიტო რისკით	სულ
დაბალი რისკი	291,320	291,320
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	291,320	291,320
ზარალის რეზერვი	(10,246)	(10,246)
სულ წმინდა საბალანსო ღირებულება	281,074	281,074

გაცემული სესხები 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კლასიფიცირდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის ეტაპი 1-ზე.

დეფოლტის ალბათობა გაცემული სესხებისთვის განისაზღვრა 7.31% -ით (2020 წლის 31 დეკემბერი: 8.10%), ინდივიდუალური მიდგომით ექსპერტის მიერ სარეიტინგო სისტემის მიხედვით, ქულებისანი კითხვარის საფუძველზე. ქვეყნის რეიტინგი წარმოადგენს საბაზისო დეფოლტის ალბათობის საფუძველს, რაც წარმოადგენს რეიტინგს და ქვედა ზღვარს გაცემული სესხებისა და მისაღები დივიდენდებისთვის. ჯგუფი დეფოლტის ალბათობის გარე ბენჩმარკის სახით "Moody's"-ის დეფოლტის კვლევას იყენებს.

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში გამოითვლება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე, დისკონტირების ფაქტორის სახით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ჯგუფი ითვალისწინებს სხვადასხვა ალბათობის შესაძლო სცენარებს, ფინანსური ინსტრუმენტის აღდგენის ვადების სხვადასხვა ალბათობებით და უშვებს მაქსიმუმ 20%-იან ალბათობას სცენარისთვის, რომელშიც ფინანსური ინსტრუმენტები საერთოდ არ არის აღდგენილი. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი 10%-ის ოდენობით გამოყენებულ იქნა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებისას, რათა გათვალისწინებული იყოს ფულის ღირებულება დროში.

ხელმძღვანელობის შეფასებით "დაქვემდებარება დეფოლტის შემთხვევაში" განისაზღვრა 100%-ის დონეზე, იმის გათვალისწინებით რომ გაცემული სესხები უნდა იყოს დაფარული დაფარვის ვადის დადგომისას.

(v) **ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები**

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფი ფლობდა ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს 9,213 ათასი ლარის ოდენობით (2020 წელს: 71,555 ათასი ლარი). ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები დაცულია საქართველოს ბანკში, რომელსაც Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვს გრძელვადიანი რეიტინგი BB-.

ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების გაუფასურება შეფასდა 12-თვიანი მოსალოდნელი ზარალის საფუძველზე და ასახავს დაქვემდებარებების მოკლე ვადიანობას. ჯგუფი მიიჩნევს, რომ მის ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი, მისი კონტრაქტების გარე საკრედიტო რეიტინგებზე დაყრდნობით. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფს არ უღიარებია გაუფასურების რეზერვი ფულად სახსრებთან და მათ ეკვივალენტებთან მიმართებაში.

(vi) საკრედიტო ვალდებულებები

ჯგუფი ასევე ექვემდებარება, ჯგუფის მიერ, საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებაში დაკავშირებული მხარის კომპანიების დავალიანების გარანტირების მიზნით დადებული საფინანსო საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკს (იხ. შენიშვნა 27(e)). საკრედიტო რისკი არასაბალანსო ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის განისაზღვრება როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაქტის მხრიდან საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების პირობების მიხედვით ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობის შედეგად ზარალის გაწევის შესაძლებლობა. დაკავშირებული მხარის კომპანიების დეფოლტის განაკვეთები განისაზღვრა 4.26% - 7.31%-მდე დიაპაზონში. ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის არა-არსებითი საანგარიშგებო თარიღებისთვის.

(vii) მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში

მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში გაცემულ სესხებთან და მისაღებ დივიდენდებთან მიმართებაში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2021	2021	2021
	მისაღები დივიდენდები	გაცემული სესხები	სულ
ნაშთი 1 იანვარს	-	10,246	10,246
საკრედიტო ზარალის დარიცხვა 2021 წლისთვის	-	2,227	2,227
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	-	12,473	12,473

'000 ლარი	2020	2020	2020
	მისაღები დივიდენდები	გაცემული სესხები	სულ
ნაშთი 1 იანვარს	686	790	1,476
საკრედიტო ზარალის (აღდგენა)/დარიცხვა 2020 წლისთვის	(686)	9,456	8,770
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	-	10,246	10,246

(d) ლიკვიდურობის რისკი

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

როგორც წესი, ჯგუფი უზრუნველყოფს რომ მას ჰქონდეს საკმარისი ფულადი სახსრები მოთხოვნამდე მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯების დასაკმაყოფილებლად 1-თვიანი პერიოდისთვის, მათ შორის ფინანსური ვალდებულებების მომსახურება.

ქვემოთ მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგადაფარვის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი 2021

'000 ლარი	საბალანსო დირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნა- მდე	2 თვეზე ნაკლები	2-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
სესხები და კრედიტები	90,600	115,188	-	249	1,218	8,991	104,730
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	139,669	139,669	-	105,770	33,899	-	-
საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 27(e))	443,685	443,685	443,685	-	-	-	-
	673,954	698,542	443,685	106,019	35,117	8,991	104,730

31 დეკემბერი 2020

'000 ლარი	საბალანსო დირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნა- მდე	2 თვეზე ნაკლები	2-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
სესხები და კრედიტები	100,492	134,680	22,284	-	6,873	-	105,523
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	139,955	139,955	-	83,933	56,022	-	-
საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 27(e))	469,323	469,323	469,323	-	-	-	-
	709,770	743,958	491,607	83,933	62,895	-	105,523

(e) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომ საბაზრო ფასების ისეთი ცვლილება, როგორც არის ვალუტის გაცვლითი კურსები, საპროცენტო განაკვეთები და აქციის ფასები იმოქმედებს ჯგუფის შემოსავალზე ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს ბაზრის რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

ჯგუფი არ იყენებს ჰეჯირების აღრიცხვას მოგებასა თუ ზარალში მერყეობის მართვის მიზნით.

(i) სავალუტო რისკი

ჯგუფი ექვემდებარება სავალუტო რისკს, გაყიდვებთან, შესყიდვებთან და სესხებსა და კრედიტებთან მიმართებაში, რომლებიც ჯგუფის საწარმოების სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში არის დენომინირებული. ვალუტა, რომელშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის აშშ დოლარი.

პროცენტი სესხებზე სესხის ვალუტაშია დენომინირებული. როგორც წესი, კრედიტები დენომინირებულია ვალუტებში, რომლებიც ჯგუფის შესაბამისი ოპერაციებიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებს შეესაბამება (ძირითადად აშშ დოლარი). ეს წარმოქმნის ეკონომიკურ ჰეჯირებას, წარმოებული ხელშეკრულებების გაფორმების აუცილებლობის გარეშე.

ჯგუფს არ გააჩნია სავალუტო რისკის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ სავალუტო რისკი შესუსტებულია, რადგან შემოსავლის ოპერაციების მნიშვნელოვანი ნაწილი აშშ დოლარშია დენომინირებული.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

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

ჯგუფი

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული	ევროში დენომინირებული	აშშ დოლარში დენომინირებული	ევროში დენომინირებული
31 დეკემბერს	2021	2021	2020	2020
მისაღები დივიდენდები	78,509	-	78,400	-
გაცემული სესხები	373,985	-	280,969	-
სავაჭრო მოთხოვნები	9,650	-	8,107	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	8,833	-	71,555	-
სესხები და კრედიტები	(90,600)	-	(100,492)	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(7,207)	(1,665)	(2,329)	(5,538)
წმინდა დაქვემდებარება	373,170	(1,665)	336,210	(5,538)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული კურსი	
	2021	2020	2021	2020
1 აშშ დოლარი	3.2209	3.1097	3.0976	3.2766
1 ევრო	3.8140	3.5519	3.5040	4.0233

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება, ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეამცირებდა(გაზრდიდა) მოგებას ან ზარალს ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობებით. ეს ანალიზი ეფუძნება უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებას, რასაც ჯგუფი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს გონივრულად შესაძლებელს მიიჩნევს. ეს ანალიზი გულისხმობს, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება.

ჯგუფი

'000 ლარი	ლარის გამყარება	ლარის შესუსტება
31 დეკემბერი 2021		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(37,317)	37,317
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	167	(167)
31 დეკემბერი 2020		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(33,621)	33,621
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	554	(554)

ზემოაღნიშნული ვალუტების მიმართ ლარის შესუსტებას 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ექნებოდა იგივე ოდენობის, მაგრამ საპირისპირო გავლენა ზემოაღნიშნულ ვალუტებზე, ზემოთ ნაჩვენებ თანხებთან მიმართებაში, იმ პირობით, რომ ყველა სხვა ცვლადი მუდმივი დარჩებოდა.

(ii) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, პირველ რიგში, მოქმედებს სესხებსა და კრედიტებზე მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებულგანაკვეთიანი სესხი) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (ცვლადგანაკვეთიანი სესხი) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსაზღვრად, თუ რამდენად უნდა იყოს ჯგუფი დამოკიდებული ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებზე. თუმცა, ახალი სესხებისა და კრედიტების აღებისას ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იმის გადასაწყვეტად, იქნება თუ არა ფიქსირებული ან ცვლადი განაკვეთი მეტად სასურველი „ჯგუფისთვის“ მოსალოდნელი პერიოდის განმავლობაში, დაფარვის ვადის დადგომამდე.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის არცერთი ფინანსური აქტივი და ვალდებულება არ ატარებს ცვლად საპროცენტო განაკვეთს, შესაბამისად ჯგუფი არსებითად არ არის დაქვემდებარებული საპროცენტო განაკვეთის რისკს.

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი სასესხო ინსტრუმენტებისთვის

ჯგუფი არ აღრიცხავს ფიქსირებული განაკვეთის მქონე სასესხო ფინანსურ ინსტრუმენტს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. შესაბამისად, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის არ იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე, ან კაპიტალზე.

(iii) სხვა საბაზრო ფასის რისკი

კაპიტალის ფასების რისკი წარმოიქმნება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული კაპიტალის ინვესტიციებისგან, რომლებიც არ არის შესული ლისტინგში.

ჯგუფის წინაშე დგას რისკი იმისა, რომ ოქროსა და სპილენძის კონცენტრატის ფასის ცვლილებას უარყოფითი გავლენა ექნება ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე. ფაქტორები, რომლებმაც შესაძლოა იმოქმედონ ამგვარ ფასებზე მოიცავს პოლიტიკურ ცვლილებებს, მოთხოვნას და მიწოდებას, ტექნოლოგიურ და სხვა საბაზრო პირობებს.

25. შვილობილი კომპანიები

კომპანიას არ ჰყავს მნიშვნელოვანი შვილობილი კომპანიები საანგარიშგებო თარიღებისთვის.

ქვემოთ წარმოდგენილია ჯგუფის შვილობილი კომპანიების სია.

შვილობილი კომპანია	რეგისტრაციის ქვეყანა	2021	2020
		საკუთრება/ ხმის უფლება	საკუთრება/ ხმის უფლება
შპს "ბელაზ კავკაზ ტრანს სერვის"	საქართველო	50%	50%
შპს "ტრანს ფეთქ მზიდი"	საქართველო	50%	50%

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა რომ ჯგუფი აკონტროლებს შპს "ბელაზ კავკაზ ტრანს სერვისს" და შპს "ტრანს ფეთქ მზიდს", სხვა აქციონერებთან დადებული ხელშეკრულების საფუძველზე.

კომპანიამ გამოიყენა გათავისუფლება, რომ არ მოამზადოს და წარადგინოს ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება და ინდივიდუალური მმართველობითი ანგარიში საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის ზედამხედველობის სამსახურში (SARAS) იმ საფუძველზე, რომ შპს "ბელაზ კავკაზ ტრანსის" და შპს "ტრანს ფეთქ მზიდის" ფინანსური შედეგები არის არა-არსებითი წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის და წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება იქნება წარდგენილი SARAS-ში. გამოყენებული გათავისუფლება შეესაბამება SARAS-ის 2020 წლის 30 ივლისით დათარიღებულ სარეკომენდაციო მითითებას ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშის წარდგენის შესახებ.

26. ვალდებულებები

ჯგუფი სხვადასხვა სახელმწიფო კანონს და რეგულაციას ექვემდებარება, რომლებიც ჰაერის დამაბინძურებელ ემისიებს, მავნე ნივთიერებების, მავნე ნარჩენების და სხვა ტოქსიკური მასალების გამოყოფას, დამუშავებას, შენახვასა და განკარგვას ეხება.

2018 წლის განმავლობაში, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ საჯაროდ გამოუცხადა ჩართულ მხარეებს, რომ ჯგუფი გასწევს საწარმოო ტერიტორიაზე მომავალი გარემოს დაბინძურების შემცირებაზე მიმართულ ხარჯებს. 2020 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა დაიქირავა დამოუკიდებელი კონსულტანტი იმის დასადასტურებლად, რომ ჯგუფი შესაბამისობაშია ზემოაღნიშნულ ვალდებულებასთან. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფმა მთლიანად შეასრულა მისი ხარჯების გაწევის ვალდებულება (31 დეკემბერი 2020: 2.4 მილიონი ლარი), როგორც არის ახალი სტრუქტურების აშენება საბადოს და მის გარშემო არსებული ტერიტორიის შემდგომი დაბინძურების თავიდან ასაცილებლად.

27. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. ჯგუფს არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი საწარმოო მოწყობილობების, ან მესამე პირის ვალდებულებებზე ქონებასთან ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშობა ჯგუფის ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ ჯგუფი არ მოიპოვებს ადეკვატურ სადაზღვევო დაფარვას, იარსებებს რისკი, რომ ზარალს ან კონკრეტული აქტივების განადგურებას ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე და ფინანსურ პოზიციაზე.

(b) სასამართლო დავა

ჯგუფი მოპასუხის სახით ჩართული იყო სს „არემჯი კოპერსა“ (მოპასუხე) და „ჯორჯიან კოპერს“ (მოსარჩელე) შორის 2003 წელს აღძრულ საქმეში, რომელიც ეხებოდა ხელშეკრულებას ანგარიშსწორების შესახებ:

სასამართლო პროცესი ეხებოდა სს „არემჯი კოპერი“-ის მიერ შპს „Glencor“-სგან სპილენძ-ოქროს კონცენტრატის რეალიზაციისთვის აღებულ ავანსს. გარიგება 1998 წელს განხორციელდა და ეფუძნებოდა მხარეთა შორის დადებულ სპილენძ-ოქროს გაყიდვა-შესყიდვის ჩვეულებრივ სახელშეკრულებო პირობებს. შემდგომში, მოთხოვნა სს „არემჯი კოპერი“-ის მიერ მიღებულ ავანსზე შპს "Glencor"-ისგან (ჯგუფთან არადაკავშირებული მხარე) "Georgia Copper AG" -ს გადაეცა (ჯგუფთან არადაკავშირებული მხარე). "Georgia Copper AG" -მ შეიტანა სარჩელი სს „RMG Copper“-ის წინააღმდეგ მოითხოვდა რა მისგან აღნიშნული ავანსის დაბრუნებას. სს „RMG Copper“ არ ეთანხმება ბრალდებას, რამეთუ მათ შეასრულეს საავანსო ვალდებულებები და ავანსი მთლიანად იქნა გაქვითული.

2016 წლის 22 აპრილს და 19 მაისს სს „არემჯი კოპერმა“ შვეიცარიის იურიდიული ფირმის, „Homburger AG“-გან მიიღო ინფორმაცია ელექტრონული ფოსტით, რომ ცუგის კანტონის (შვეიცარია) სასამართლოს 2014 წლის 12 ივნისის გადაწყვეტილების თანახმად, მომჩივანის სასარგებლოდ უნდა გადახდილიყო შემდეგი თანხები:

3,067 ათასი აშშ დოლარი ზიანისთვის და პროცენტი (9%) 1,998 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით.

მოპასუხე დავობს, რომ ზემოთ ხსენებული გადაწყვეტილება გაიცა საქართველოს კანონმდებლობის დარღვევით, მოპასუხის წინასწარი შეტყობინების გარეშე. სს „არემჯი კოპერმა“ გაასაჩივრა ცუგის კანტონის სასამართლოს გადაწყვეტილება და წარადგინა დოკუმენტაცია, რომლითაც დასტურდებოდა, რომ მოპასუხეს არ ჰქონდა რაიმე სახის ვალდებულება სარჩელთან მიმართებაში.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაცემად დამტკიცების თარიღისათვის სასამართლოს საბოლოო გადაწყვეტილება ჯერ კიდევ არ არის მიღებული. თუმცა ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფმა შეასრულა ხელშეკრულებით განსაზღვრული ყველა პირობა, აქვთ ყველა საჭირო დოკუმენტაცია აღნიშნულ საქმესთან დაკავშირებით და სჯერათ, რომ დავა მათ სასარგებლოდ გადაწყდება.

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

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

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

(d) საოპერაციო რისკები

სამთო-მომპოვებელ სამუშაოებთან დაკავშირებული საქმიანობები მათი ხასიათიდან გამომდინარე მრავალ საოპერაციო რისკს და ფაქტორს ექვემდებარება, რომლებიც ზოგადად ჯგუფის კონტროლს სცდება და შესაძლოა იმოქმედოს ჯგუფის საქმიანობაზე, საოპერაციო შედეგებსა და ფულად ნაკადებზე. ეს საოპერაციო რისკები და ფაქტორები მოიცავს (მაგრამ არ შემოიფარგლება) შემდეგ ფაქტორებს: (i) მიწისა და წყლის დაუზღვემავი პირობები და ნეგატიური მოთხოვნები წყალთან დაკავშირებულ 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 ფორსმაჟორული ვითარებები, (v) მადნის მოსალოდნელზე დაბალი შემცველობა ან ამოღებადობის განაკვეთები, (vi) უბედური შემთხვევები, (vii) საჭირო სახელმწიფო ნებართვების მიღების შეფერხება ან მიუღებლობა, (viii) სასამართლო საქმეთ 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 ხელმოწვედომლობა, (xiv) მოწყობილობების ან პროცესების გაუმართაობა სპეციფიკაციების ან მოლოდინების შესაბამისად, (xv) მოულოდნელი სირთულეები, რომლებიც ითვალისწინებს შემენილ ოპერაციებს და მოსალოდნელი უკუგების მიუღწევლობას და (xvi) ფინანსური მცდელობების შედეგები და ფინანსური ბაზრის პირობები.

(e) საკრედიტო ვალდებულებები

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფს აქვს 150 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით საკრედიტო ხაზი სს "საქართველოს ბანკთან" (იხ. შენიშვნა 21(a)). საკრედიტო ხაზის დაფარვის ვადა არის 2032 წელი. საკრედიტო ხაზის ნაწილის სახით, ნებისმიერი კონტრაქტის დეფოლტის შემთხვევაში, ხელშეკრულების ფარგლებში, ყველა დაკავშირებული მხარის კომპანიები ერთობლივად არიან პასუხისმგებელნი საკრედიტო ხაზის მთლიან გატანილ ოდენობაზე. საკრედიტო ხაზზე მოლაპარაკებები განხორციელდა, როგორც გარიგება დამოუკიდებელ მხარეებს შორის, გამოშვებაზე ნამატის გარეშე.

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, საკრედიტო ხაზის დაუფარავი ოდენობა, გარდა გატანილი საკრედიტო ხაზისა (ყველა მხარის მიერ), იყო 352 მილიონი ლარი (2020: 372 მილიონი ლარი). დაუფარავი საკრედიტო ვალდებულებების ოდენობები (იხილეთ შენიშვნა 24(c)) წარმოადგენს მაქსიმალურ სააღრიცხვო ზარალს, რომელიც იქნებოდა აღიარებული საანგარიშგებო თარიღისთვის თუ კონტრაქტები ვერ დააკმაყოფილებდნენ მათ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. შესაბამისად, ზემოთ წარმოდგენილი მთლიანი დაუფარავი სახელშეკრულებო ვალდებულებები, არ წარმოადგენს თანხის აუცილებლად გადინების ვალდებულებას, ვინაიდან აღნიშნულს შეიძლება ვადა გაუვიდეს ან იქნეს შეწყვეტილი კომპანიის მხრიდან დაფინანსების გარეშე.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის და წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაცემად დამტკიცების თარიღისთვის, დაკავშირებული მხარეები არ ავლენენ ფინანსური სირთულეების ნიშნებს და აკმაყოფილებენ სესხების დაფარვის გრაფიკს, შესაბამისად ფინანსური ინსტრუმენტი 1-ელ ეტაპზეა განაწილებული. აღნიშნულის გათვალისწინებით, გირაოს დაქვემდებარებული აქტივების დონისა (იხ. შენიშვნა 11 (b))) და დაკავშირებული მხარის საწარმოების საკრედიტო ხარისხის შესახებ ინფორმაციის შეფასების შემდეგ (დაკავშირებული მხარეების შესაბამისი საკრედიტო რეიტინგებისთვის, იხილეთ შენიშვნა 24(c)) - მაგალითად მათი შედეგები სასესხო ხელშეკრულების ფარგლებში და ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები - ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის არა-არსებითი 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის (იხილეთ შენიშვნა 24(c)).

28. დაკავშირებული მხარეები

(a) კონტროლის ურთიერთობები

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანია არის „Mining Investments LTD“-ი, რეგისტრირებული საქართველოში. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის "Eulachon Limited". ჯგუფზე საბოლოო კონტროლის მქონე მხარე არის დიმიტრი ტროიცი.

კომპანიის მშობელი კომპანიები არ გამოსცემენ საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას.

(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში (იხილეთ შენიშვნა 8):

'000 ლარი	2021	2020
ხელფასები და ბონუსები	3,181	8,135

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

ჯგუფის სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია ქვემოთ:

(i) შემოსავალი

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	
	2021	2020	2021	2020
საქონლის რეალიზაცია:				
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები (შეტანილი სხვა შემოსავალში)	8,850	7,267	-	-
სხვა	652	94	399	3,776
გაწეული მომსახურება:				
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები	54,544	40,280	-	-
სხვა	11	64	-	-
შემოსავალი დივიდენდიდან:				
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები*	-	-	78,509	78,400

ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, გარდა მისაღები დივიდენდისა, უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული ფულადი სახსრებით საანგარიშგებო თარიღიდან 6 თვის განმავლობაში. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

*მოძრაობა დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღებ დივიდენდებში წარმოდგენილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ანგარიშგების შენიშვნებში 10 და 14.

(ii) ხარჯები

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	
	2021	2020	2021	2020
საქონლის შესყიდვა:				
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები	71,612	77,314	75,238	50,283
სხვა	49,363	50,102	33,899	56,022
მიღებული მომსახურება:				
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები	15,915	16,401	-	-
სხვა	2,315	507	656	117

ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, გარდა მისაღები დივიდენდებისა და გაცემული სესხებისა, უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული საანგარიშგებო თარიღიდან 6 თვის განმავლობაში. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

(iii) სესხები

'000 ლარი	ნასესხები სახსრები		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	
	2021	2020	2021	2020
სესხები და კრედიტები:				
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები	186,491	226,619	63,035	71,864
გაცემული სესხები:				
მესაკუთრე	45	-	45	-
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები	-	14,678	-	-
სხვა	95,191	242,940	373,986	281,074

სესხებისა და კრედიტების და გაცემული სესხების ვადები და პირობები წარმოდგენილია შენიშვნებში 21 და 16, შესაბამისად.

2021 წელს გაცემულ სესხებზე დარიცხულმა საპროცენტო შემოსავალმა 32,459 ათასი ლარი შეადგინა (2020: 15,212 ათასი ლარი).

2021 წელს მიღებულ სესხებზე დარიცხულმა საპროცენტო ხარჯმა შეადგინა 7,924 ათასი ლარი (2020: 4,467 ათასი ლარი).

(iv) **წილობრივი ინვესტიციები**

’000 ლარი	გარიგების ღირებულება		ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	
	2021	2020	2021	2020
წილობრივი ინვესტიციები				
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები	3,136	8,581	15,718	12,582

(v) **საკრედიტო ვალდებულებები**

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფი დაკავშირებული მხარეების დავალიანების გარანტი იყო (იხ. შენიშვნა 27(e)).

29. COVID-19-ის გავლენა

COVID-19-ის პანდემიამ 2020 წლის დასაწყისში და მისმა სწრაფმა გავრცელებამ მსოფლიოს გარშემო, იქონია არსებითი გავლენა და ცვლილებები შეიტანა ბიზნეს გარემოში მსოფლიოს გარშემო ყველა ქვეყანაში, მათ შორის საქართველოშიც.

2020 წლის 11 მარტს, ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ (WHO) COVID-19 კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა. საქართველოში პირველი შემთხვევა ოფიციალურად 2020 წლის 26 თებერვალს დაფიქსირდა. 2020 წლის 21 მარტს საქართველომ საგანგებო მდგომარეობა გამოაცხადა ქვეყანაში. ვირუსის გავრცელების საწინააღმდეგოდ საქართველოს მთავრობამ დააწესა სხვადასხვა შეზღუდვები ქვეყანაში განხორციელებულ საქმიანობაზე. სხვადასხვა დროს დაწესებული შეზღუდვები მოიცავს საზღვარგარეთ მოგზაურობის სრულად აკრძალვას, ქვეყნის მასშტაბით გადაადგილების კონკრეტულ საათებში შეზღუდვას, საზოგადოებრივი ტრანსპორტის გაჩერებას, კომერციული საქმიანობის შეწყვეტას, გარდა დისტანციურად შესაძლებელი და სპეციფიკური საქმიანობებისა (სასურსათო, ავთიაქები, კომერციული ბანკები, ბენზინგასამართი სადგურები, საფოსტო განყოფილებები და ა.შ.).

2020 წლის მარტში, COVID-19-ის პანდემიის გამო, ბოლნისის რეგიონი (შენიშვნა 1 (b)) მკაცრი საკარანტინო რეჟიმის ქვეშ მოექცა, რამაც მთავრობის მხრიდან რეგიონის ჩაკეტვა გამოიწვია. შეზღუდვების მიუხედავად, ჯგუფს არ შეუწყვეტია თავისი საქმიანობა და შეფერხების გარეშე გააგრძელა ყველა პროცესი. კომპანიის ტერიტორიაზე ხელმძღვანელობამ შესაბამისი სანიტარული სანქციები შემოიღო და პერსონალი, მთავრობის მიერ რეკომენდირებული სანიტარული ნორმების შესაბამისად მუშაობდა. მოგვიანებით, საქართველოს მთავრობამ წარმოადგინა 6-ეტაპიანი გეგმა საქართველოს ეკონომიკის ხელახალ გახსნასთან დაკავშირებით, საკარანტინო შეზღუდვების მოხსნით 2020 წლის 27 აპრილიდან. 2020 წლის 22 მაისს, საგანგებო მდგომარეობა დასრულდა ქვეყანაში ეპიდემიოლოგიური მდგომარეობის გაუმჯობესების გათვალისწინებით.

2021 წლის პირველი ნახევრის განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ COVID-19 პანდემიის გამო დაწესებული ძირითადი შეზღუდვების ეტაპობრივი მოხსნა დაიწყო. ვაქცინების გავრცელება, რომლებიც უზრუნველყოფენ COVID-19-ის მიმართ ძლიერ იმუნიტეტს, ქმნის პოზიტიურ მოლოდინს ეკონომიკასა და ბიზნესგარემოს სამომავლო პერსპექტივებთან დაკავშირებით, როგორც საქართველოში, ასევე მთელ მსოფლიოში.

თუმცა, იმის გათვალისწინებით, რომ ჯგუფი სამთო მრეწველობაში აწარმოებს თავის საქმიანობას, რომელზეც უარყოფითი გავლენა არ ჰქონია COVID-19-ის აფეთქებას, საერთო ჯამში, პანდემიამ არ იქონია უარყოფითი გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე და საოპერაციო შედეგებზე 2020 და 2021 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის. შესაბამისად, ხელმძღვანელობის მოლოდინით, COVID-19 მომავალში არ გამოიწვევს მნიშვნელოვან რისკებსა და გაურკვევლობას ჯგუფის ბიზნეს საქმიანობისთვის.

30. შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე, გარდა ინვესტიციებისა, რომლებიც კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და სავაჭრო მოთხოვნებისა (რომლებიც წინასწარ განსაზღვრულ ფასებს ექვემდებარება) რომლებიც კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ანა ზარალში ასახვით, რომლებიც ასახულია სამართლიანი ღირებულებით.

31. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, და თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული ჯგუფის საწარმოების მიერ.

(a) კონსოლიდაციის საფუძველი

(i) შვილობილი კომპანიები

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

(ii) კონსოლიდაციისას ელიმინირებული ოპერაციები

შიდა-ჯგუფური ნაშთები და ტრანზაქციები, ასევე შიდა-ჯგუფური ოპერაციებისას წარმოქმნილი ნებისმიერი არა-რეალიზებული შემოსავალი და ხარჯები არის აღმოფხვრილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას.

(ბ) შემოსავლის აღიარება

(i) საქონელი

ჯგუფის სპილენძ-ოქროს, ოქრო-პოლიმეტალის და ცემენტ-სპილენძის კონცენტრატების მომხმარებლებზე გაყიდვების სახელშეკრულებო პირობები იძლევა ფასის კორექტირების საშუალებას ხელშეკრულებაში დადგენილი შესაბამისი კოტირების წერტილისთვის არსებული საბაზრო ფასის მიხედვით. აღნიშნულს ეწოდება "წინასწარი ფასწარმოქმნის ხელშეკრულებები" და მდგომარეობს იმაში, რომ სპილენძ-ოქროს და ოქრო-პოლიმეტალის კონცენტრატების გაყიდვის ფასი დაფუძნებულია საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებულ ფასებზე კონკრეტული მომავალი თარიღისთვის, კლიენტზე მიწოდების შემდეგ (კოტირების პერიოდის ან "QPR"). გაყიდვის ფასის კორექტირებები დაფუძნებულია მომზადებაზე კოტირებულ საბაზრო ფასებში, კოტირების პერიოდის ბოლომდე. პერიოდი წინასწარი ინვოისის გაცემისა და კოტირების პერიოდის ბოლომდე შეიძლება მერყეობდეს 1-დან 3 თვემდე.

შემოსავალი აღიარდება როდესაც კონტროლი საქონელზე მომხმარებელს გადაეცემა, დროის იმ მომენტში როდესაც კონცენტრატი ჯგუფის საბადოს ტერიტორიაზე სარკინიგზო ვაგონებზე დაიტვირთება. შემოსავალი ფასდება ჯგუფის მოლოდინით იმ ოდენობისა, რომლის მიღების უფლებაც ექნება, რაც წარმოადგენს იმ ფასის მიახლოებას, რომლის მიღებაც მოსალოდნელია კოტირების პერიოდის ბოლოს, ანუ ფორვარდული ფასი, და აღიარდება შესაბამისი სავაჭრო მოთხოვნა.

წინასწარი ფასწარმოქმნის ხელშეკრულებებისთვის, ნებისმიერი მომავალი ცვლილება რომელიც კოტირების პერიოდის განმავლობაში ხდება ჩართულია წინასწარი ფასებით განსაზღვრულ სავაჭრო მოთხოვნებში და შესაბამისად, განიხილება ფასს 9-ის და არა ფასს 15-ის ფარგლებში. საქონლის ფასზე დაქვემდებარების გათვალისწინებით, აღნიშნული წინასწარი ფასებით განსაზღვრული სავაჭრო მოთხოვნები ვერ აკმაყოფილებს ფულადი ნაკადების მახასიათებლების ტესტირებას ფასს 9-ის ფარგლებში და მაშასადამე, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თავდაპირველი აღიარების თარიღიდან მისი დაფარვის თარიღამდე. აღნიშნული სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებები აღიარდება მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ყველა პერიოდში და წარმოდგენილია მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლისგან განცალკევებით "სამართლიანი ღირებულების შემოსავალი/ზარალი წინასწარი ფასით განსაზღვრულ სავაჭრო მოთხოვნებზე" ნაწილის სახით (არსებითობის შემთხვევაში). სამართლიანი ღირებულების ცვლილებები კოტირების პერიოდის განმავლობაში და მის დასრულებამდე, ფასდება სპილენძ-ოქროს, ოქრო-პოლიმეტალის და ცემენტ-სპილენძის კონცენტრატების განახლებული ფორვარდული საბაზრო ფასების გამოყენებით.

გადახდის პირობები: როდესაც გაყიდვის გარიგება დგება, კონტრაქტის იხდის მთლიანი წინასწარი ღირებულების 90%-ს, ქვემოთ ჩამოთვლილი დოკუმენტაციის მიღებისას:

- პოლდინგის სერტიფიკატი;
- გამყიდველის წინასწარი ინვოისი;
- წინასწარი წონის, ტენიანობის და ანალიზის სერტიფიკატები.

საბოლოო გადახდა უნდა განხორციელდეს საბოლოო ანალიზების თარიღიდან 3 საბანკო დღის განმავლობაში, როდესაც წონები და ფასები ცნობილია.

(ii) მომსახურება

ჯგუფი შემოსავალს გამოიმუშავებს შპს "არემჯი გოლდზე" გაწეული სხვადასხვა მომსახურებიდან, რომელიც საბადოს საქმიანობას უკავშირდება (ბურღვა, აფეთქება, ტრანსპორტირება და ა.შ.). ჯგუფი ასევე, რომ მომსახურების გაწევიდან მიღებული შემოსავალი უნდა აღიარდეს გარკვეული დროის განმავლობაში მომსახურების გაწევასთან ერთად, რადგან მომხმარებელი თანადროულად იღებს და მოიხმარს ჯგუფის მიერ მიწოდებულ სარგებელს. მომსახურების ანგარიში წარდგენილია და გადახდა უნდა განხორციელდეს მომსახურების დასრულებისას და ინვოისის გაცემისას. მომსახურების მოკლევადიანი ხასიათის გათვალისწინებით (1-2 დღე), შემოსავალი მომსახურებისთვის აღიარდება გამარტივების მიზნებისთვის მათი დასრულებისას.

(c) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- დისკონტის პოზიციის დახურვიდან მიღებული შემოსავალი/ხარჯი;
- უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე;

„ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის მიხედვით:

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

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

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

უცხოური ვალუტა

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია ჯგუფის საწარმოების შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის (კორექტირებული ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში) და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, რომელიც კონვერტირებულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება პირვანდელი ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(d) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

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

(e) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს. მოგების გადასახადი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც ის უკავშირდება საწარმოთა გაერთიანებას, ან პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადის ხარჯი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია საანგარიშგებო თარიღისათვის. მიმდინარე გადასახადის ხარჯი ასევე მოიცავს წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერ კორექტირებას. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება აგრეთვე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

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

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა მოგების განაწილებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებსა და სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები.

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

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც ხარჯი დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა რომლისთვისაც გადახდილ იქნა დივიდენდი.

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

(f) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ფასდება, როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. მიწა ფასდება თვითღირებულებით, გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯებისგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის ღირებულების კაპიტალიზაციის, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას. შეძენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აღჭურვილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზდება ძირითადი საშუალების ღირებულების ნაწილის სახით.

იმ შემთხვევაში, თუ ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვან ნაწილებს განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხება როგორც ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულები (ძირითადი კომპონენტები).

ძირითადი საშუალების ერთეულის გაყიდვიდან მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი განისაზღვრება ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობისა და მისი საბალანსო ღირებულების შედარებით და აღიარდება წმინდა სახით მოგებაში ან ზარალში სხვა შემოსავლის ან სხვა ხარჯების ფარგლებში.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აისახება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაზე, თუ იგი უზრუნველყოფს მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლას ჯგუფში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. მოხსნილი ნაწილის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

გადახსნის საწარმოო ხარჯები, რომლებიც მომავალში მოსაპოვებელ მადანთან წვდომას აუმჯობესებს, აღიარდება სამთო-მომპოვებელი ქონების დამატებად მხოლოდ და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ გათვალისწინებული იქნება ქვემოთ ჩამოთვლილი ყველა კრიტერიუმი:

- სავარაუდოა, რომ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი საწარმოში შემოედინება;
- საწარმოს შეუძლია მოახდინოს იმ მადნის კომპონენტის იდენტიფიცირება, რომელთანაც წვდომა იქნა გაუმჯობესებული; და
- გადახსნის საქმიანობებთან დაკავშირებული ხარჯები, რომლებიც კომპონენტს უკავშირდება, ობიექტურად შეიძლება შეფასდეს.

ჯგუფი წარმოების ყველაზე შესაფერისი საზომის სახით იყენებს, გასანადგურებელი ნარჩენების მოსალოდნელი მოცულობის (ტონა) თანაფარდობას მოსალოდნელი მადნის მოცულობასთან (ტონა), რათა გაანაწილოს გადახსნის ხარჯები წარმოებულ მარაგებსა და გადახსნის საქმიანობის აქტივს შორის.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზა მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ან ორგანიზაციის შიგნით შექმნილი აქტივებისთვის, იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი დასრულდება და გამოსაყენებლად მზად იქნება. ცვეთა ანგარიშდება აქტივის თვითღირებულებას გამოკლებული მისი ნარჩენი ღირებულება. ფასდება ინდივიდუალური აქტივების მნიშვნელოვანი კომპონენტები და თუ ამ კომპონენტს აქტივის დანარჩენი ნაწილისგან განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვს, მისი ცვეთა განცალკევებით ხორციელდება.

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

საბადოს ქონება შედგება გადახსნის საქმიანობის აქტივისგან რომელსაც ცვეთა ერიცხება ერთეულის წარმოების მეთოდის მიხედვით.

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

- | | |
|--|-----------------------------|
| • მანქანა დანადგარები | 9 წელი; |
| • სატრანსპორტო საშუალებები | 6-7 წელი; |
| • კაზნები და გზები | 8 წელი; |
| • შენობა-ნაგებობები | 16-17 წელი; |
| • საბადოს ქონება | „წარმოების ერთეულის“ მეთოდი |
| • კაპიტალიზებული რეკულტივაციის ანარიცხი (აქტივი) | 9 წელი; |
| • სხვა | 5 წელი. |

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

(გ) არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის მიერ შეძენილი არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასრული სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ფასდება თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

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

(i) საძიებო და საშემფასებლო დანახარჯი

კაპიტალიზებული დანახარჯი მოიცავს მასალების, პირდაპირი შრომისა და ზედნადები ხარჯების თვითღირებულებას, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოყვანას და ასევე კაპიტალიზებულ სასესხო ხარჯებს. ახალი მადნეულის ძიებისა და შეფასებასთან, არსებული მადნის მინერალიზაციის განსაზღვრასთან, ასევე წარმოების სიმძლავრის დადგენასა და გაფართოებასთან დაკავშირებით გაწეული დანახარჯი, კაპიტალიზდება ეკონომიკური შეფასების დასრულებისთანავე, რაც წინასწარი მიზანშეწონილობის შესწავლის ეკვივალენტურია, ამ დროს იწყება ხარჯების ამორტიზაცია, ქვემოთ წარმოდგენილის მიხედვით. აღნიშნული ეკონომიკური შეფასება განსხვავდება წინასწარი მიზანშეწონილობის შესწავლისგან, რადგან ზოგიერთი ინფორმაცია, რომელიც როგორც წესი წინასწარი მიზანშეწონილობის შესწავლის დროს განისაზღვრება, ამის ნაცვლად მიიღება არსებული საბადოდან ან მისი განვითარებიდან. ეს ინფორმაცია, იმ საბადოს ქონებასთან დაკავშირებულ არსებულ ცოდნასთან ერთად, რომლიდანაც უკვე ხდება მოპოვება ან რომელიც განვითარების ეტაპზეა, საშუალებას აძლევს ხელმძღვანელობას დაასკვნას, რომ მეტი ალბათობა არსებობს იმისა, რომ ჯგუფი მოიპოვებს მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს დანახარჯებიდან.

საძიებო და საშემფასებლო დანახარჯი ფასდება თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

(ii) საძიებო და საშემფასებლო ლიცენზიები და სხვა არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის მიერ შეძენილი სხვა არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასრული სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ფასდებიან თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

(iii) ამორტიზაცია

საძიებო და საშემფასებლო დანახარჯი

საძიებო და საშემფასებლო დანახარჯი ამორტიზებულია წრფივი მეთოდით საბადოს მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე და ამორტიზაცია აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

საძიებო და საშემფასებლო ლიცენზიები და სხვა არამატერიალური აქტივები

ამორტიზაცია გამოითვლება აქტივის თვითღირებულების ან თვითღირებულების ჩამნაცვლებელი სხვა თანხის გათვალისწინებით, მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ამორტიზაცია აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, არამატერიალური აქტივების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, იმ თარიღიდან, როდესაც ისინი გამოსაყენებლად ხელმისაწვდომი გახდება, რადგან აღნიშნული ყველაზე კარგად ასახავს აქტივში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ფორმას.

მიმდინარე პერიოდისთვის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

- | | |
|--|---------------------|
| – მინერალური რესურსების მოპოვების ლიცენზია* | 7 წელი (დარჩენილი); |
| – სხვა (პროგრამული უზრუნველყოფა, ლიცენზიები) | 3-4 წელი. |

*მინერალური რესურსების მოპოვების ლიცენზია ამორტიზებულია წრფივი მეთოდით საბადოს მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე.

ამორტიზაცია გამოითვლება აქტივის თვითღირებულების ან თვითღირებულების ჩამნაცვლებელი სხვა თანხის გათვალისწინებით, მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

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

(h) მარაგები

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

საქმიანობის ჩვეულებრივად მიმდინარეობის პირობებში, წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას, გამოკლებული სავარაუდო დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

(i) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თავდაპირველად აღიარდება მათი წარმოშობისას. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება ვაჭრობის თარიღში, როდესაც ჯგუფი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე.

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

(ii) ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება: ამორტიზებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია სავალსე ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

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

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

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

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

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

წილობრივ ინსტრუმენტებში ინვესტიციების, რომლებიც არ არის გამიზნული ვაჭრობისთვის, თავდაპირველი აღიარებისას „ჯგუფს“ აქვს შეუქცევადი არჩევანის უფლება, სხვა სრულ შემოსავალში ასახოს ინვესტიციის სამართლიან ღირებულებაში განხორციელებული შემდგომი ცვლილებები. ეს არჩევანი კეთდება კონკრეტული ინვესტიციების მიხედვით.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. თავდაპირველი აღიარებისას, „ჯგუფს“ შეუქცევადი არჩევანის უფლება აქვს, ფინანსური აქტივი, რომელიც სხვაგვარად აკმაყოფილებს ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასების კრიტერიუმებს, შეაფასოს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ამგვარი კლასიფიკაცია მთლიანად აღმოჩნდება, ამ მნიშვნელოვნად ამცირებს სააღრიცხვო შეუსაბამობებს, რომლებიც სხვაგვარად წარმოიშვებოდა.

ჯგუფის ფინანსური აქტივები მოიცავს ფინანსური აქტივების შემდეგ კატეგორიებს: სავაჭრო მოთხოვნები და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 17), ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა 18), მისაღები დივიდენდები (შენიშვნა 14 (b)), გაცემული სესხები (შენიშვნა 16), გარდა სავაჭრო მოთხოვნებისა (ექვემდებარება წინასწარ ფასწარმოქმნას) ყველა ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. სავაჭრო მოთხოვნები (ექვემდებარება წინასწარ ფასწარმოქმნას) კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით და ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო სამართლიანი ღირებულების ცვლილება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ჯგუფს აქვს სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული წილობრივი ინვესტიციები (შენიშვნა 14(a)).

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები შემდგომ შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზებული ღირებულება შემცირებულია გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობით განპირობებული ამონაგები და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ამონაგები ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებს, რომელთა დაფარვის ვადა არის სამი თვე ან ნაკლები შეძენის თარიღიდან. მათი სამართლიანი ღირებულების ცვლილების რისკი არა-არსებითია.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება - ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის არის სავაჭროდ გამიზნული, წარმოებულია 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. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობები და ზარალები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობები ან ზარალები ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება

ფინანსური აქტივები

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

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

ჯგუფი ასკვნის, რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- ცვლილებები ფინანსური აქტივის პირობებში, რომლებიც იწვევს შეუსაბამობას „მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის დაფარვის“ კრიტერიუმთან (კონვერტაციის პირობის დამატება).

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

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

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

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

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

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

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

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

(v) ურთიერთგადაფარვა

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

(vi) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით. დამატებითი ხარჯები პირდაპირ უკავშირდება ჩვეულებრივი აქციების და აქციის ოფციონების გამოშვებას და აღიარდება როგორც გამოქვითვა კაპიტალიდან, ნებისმიერი საგადასახადო გავლენის გამოკლებით.

(j) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

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

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

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

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

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

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

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

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

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

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

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის საკრედიტო ზარალების ალბათობით შეწონილი შეფასება. საკრედიტო ზარალი ფასდება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა საწარმოდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

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

ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკით გაუფასურების მტკიცებულებები მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

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

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია როდესაც ჯგუფს აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჯგუფი ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. ჯგუფი აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას ჯგუფის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

(ii) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ჯგუფის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების გარდა) გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდიწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოდიხებისგან.

ჯგუფის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოდიხებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე დასაბუთებულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილის სახით რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება.

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

გაუფასურების ზარალი აღიარდება თუ აქტივის ან მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო ანაზღაურებად ღირებულებას. გაუფასურების ზარალები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულში შემავალი აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ნებისმიერ მინიშნებაზე იმისა, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი თანხის განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგენას ექვემდებარება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას (გაუფასურების ან ამორტიზაციის გამოკლებით), რაც იქნებოდა განსაზღვრული გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(k) იჯარები

ხელშეკრულების დადებისას, ჯგუფი განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ის გადასცემს კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას დროის გარკვეული პერიოდით გარკვეული ანაზღაურების სანაცვლოდ. იმის შესაფასებლად გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას, ჯგუფი ფასს 16-ის იჯარის განმარტებას იყენებს.

(l) საკრედიტო ვალდებულებები

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

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

(m) ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება, როცა ჯგუფს აქვს სანდოდ შეფასებადი, სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსულში მომხდარი მოვლენის შედეგად და სავარაუდოა, რომ ვალდებულებების დაფარვას დასჭირდება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. ანარიცხები განისაზღვრება მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების გადასახადებამდე არსებული განაკვეთით დისკონტირებით, რაც ასახავს ფულის დროით ღირებულების და, ვალდებულებისთვის დამახასიათებელი რისკების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს. დისკონტის პოზიციის დახურვა აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

(i) ტერიტორიის აღდგენა

ბუნებრივი რესურსების შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, მომხმარებელი პასუხს აგებს სამუშაო ტერიტორიის რეკულტივაციაზე რესურსებით სარგებლობის დასრულების ან რაიმე სხვა მიზნით რესურსებით სარგებლობის შეწყვეტისთანავე და თუ რესურსების მომავალ სარგებლობას ადგილი აღარ აქვს.

შესაბამისი აქტივი აღიარდება ძირითად საშუალებებში. სამუშაო ტერიტორიის აღდგენის ხარჯი განისაზღვრება ვალდებულებების, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გამოყენებით, დასაფარად გასაწევი მოსალოდნელი ხარჯების მიმდინარე ღირებულებით. ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მიმდინარე დაბეგვრამდე ურისკო განაკვეთით. დისკონტის პოზიციის დახურვა აღიარდება ხარჯის სახით მისი გაწევისთანავე და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ფინანსური ხარჯის სახით. აღდგენასთან დაკავშირებული სავარაუდო მომავალი ხარჯები ყოველწლიურად გადაიხდება და შესაბამისად კორექტირდება. ცვლილებები მოსალოდნელ მომავალ ხარჯებში, აღდგენის ვადებში ან გამოყენებულ დისკონტირების განაკვეთში ემატება ან აკლდება შესაბამისი აქტივების თვითღირებულებას.

ანარიცხების სახით აღიარებული თანხა წარმოადგენს, საანგარიშგებო თარიღისთვის, მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად აუცილებელი ხარჯის საუკეთესო შეფასებას. რისკები და გაურკვევლობები, რომლებიც მრავალ მოვლენას და ვითარებას უკავშირდება, გაითვალისწინება ანარიცხის საუკეთესო შეფასების განსაზღვრის პროცესში. სამუშაო ტერიტორიის აღდგენის სამომავლო დანახარჯების პროგნოზირებას მნიშვნელოვანი მსჯელობა სჭირდება. მომავალი მოვლენები, რომლებმაც შესაძლოა იმოქმედონ ვალდებულების დასაფარად საჭირო თანხაზე, აისახება ანარიცხის თანხაში, თუ არსებობს მათი წარმოშობის საკმარისი ობიექტური მტკიცებულება.

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2021 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა ჯგუფს ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას.

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი კორექტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- საორიენტაციო საბაზისო საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის შესწორებები).
- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები 2021 წლის 30 ივნისის შემდეგ (ფასს 16-ის შესწორება).
- წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის შესწორებები)
- ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 წლების ციკლი;
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის შესწორებები).
- კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის შესწორებები);
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის შესწორებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების შესწორებები
- სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტებითი შენიშვნები (ბასს 1-ის და ფასს სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2-ის შესწორებები)
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (ბასს 8-ის შესწორებები).

33. შემდგომი მოვლენები

2022 წლის ოქტომბერში, ჯონდო შუბითიძე დაინიშნა სს "არემჯი კოპერის" აღმასრულებელ დირექტორად თორნიკე ლიპარტიას ნაცვლად.

სს არემჯი კოპერის

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა

2021 წლის 31 დეკემბერს

საქმიანობის მიმოხილვა

სს არემჯი კოპერი (წარსულში სს მადნეული შემდგომში „კომპანია“) - ამუშავდა 1975 წელს, ხოლო სააქციო საზოგადოების ფორმით ჩამოყალიბდა 1996 წელს; კომპანია რეგისტრირებულია დაბა კაზრეთში, ბოლნისის რაიონში. კომპანია ფლობს მადნეულის საბადოს მინერალური რესურსების კვლევის, მოპოვების და გადამუშავების ლიცენზიას ბოლნისის რაიონში 2041 წლამდე. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ოქრო-სპილენძის კონცენტრატის წარმოება და გაყიდვა. კომპანიის საქმიანობის თანმდევი პროდუქტია ე.წ. ცემენტირებული ოქრო-სპილენძის კონცენტრატის წარმოება და გაყიდვა.

2021 წლის ბოლოს კომპანიას ჰყავს ორი შვილობილი კომპანია: შპს ბელაზ კავკაზ ტრანს და შპს ტრანს ფეთქ მზიდი, რომლებსაც არ აქვთ მნიშვნელოვანი ოპერაციები. სს არემჯი კოპერი და მისი შვილობილი კომპანიები ერთად მოხსენიებულია როგორც „ჯგუფი“. 2021 წლის ბოლოსთვის კომპანიის 99.6%-ის მფლობელია შპს „Mining Investments“. ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი კომპანიაა „Eulachon Limited“.

კომპანიის ტექნოლოგიური პროცესი წარმოადგენს ქანებიდან ოქროს და სპილენძის ამოღებას ფლოტაციის ტექნოლოგიური პროცესის საშუალებით. ფლოტაცია წარმოადგენს პროცესს, სადაც წვრილად დაფქვილ ქანებში წყლის და რეაგენტების გამოყენებით (ძირითადად კირის საშუალებით) ხდება კონცენტრატის ანუ იმ ფრაქციის გამოყოფა, რომელიც ყველაზე მეტ ოქროს და სპილენძს შეიცავს. აღნიშნული პროცესის მეშვეობით 2021 წელს გადამუშავდა 2.16 მილიონი ტონა მადანი, რომელშიც სპილენძის შემცველობა იყო 0.37% და ოქროს შემცველობა 0.85 გრამი ტონაზე. წარმოებულმა კონცენტრატმა შეადგინა 32,852 ტონა (მშრალი წონა), რომელშიც სპილენძის შემცველობა იყო საშუალოდ 15.06% და ოქროს შემცველობა 33.74 გრამი ტონაზე. სპილენძის და ოქროს მადნიდან ამოღების კოეფიციენტებმა შეადგინა შესაბამისად 62.06% და 60.21%. კომპანიის კუთვნილ ფაბრიკაში 2020 წლიდან დაიწყო შპს აურამაინის მიერ წარმოებული მადნის გადამუშავება, და ოქროს პოლიმეტალური კონცენტრატის წარმოება, 2021 წელს გადამუშავდა 101 ათასი ტონა მადანი, წარმოებული იყო 6,811 ტონა (მშრალი წონით) ოქრო-პოლიმეტალური კონცენტრატი, რომელშიც მეტალების შემდეგი შემცველობა იყო: ტყვია 11.79%, თუთია 21.40%, ოქრო 71.76 გრამი ტონაზე და ვერცხლი 355.89 გრამი ტონაზე.

ფლოტაციის ტექნოლოგიით მხოლოდ გარკვეული ტიპის ე.წ. სულფიდური მადნის გადამუშავება შეიძლება, ამიტომაც კომპანია შესაბამის მადნს იღებს როგორც საკუთარი ე.წ. მადნეულის კარიერიდან ისე შპს არემჯი გოლდის საყდრისის საბადოდან. 2022-2028 წლებში დაგეგმილია 10.7 მილიონი ტონა მადნის მოპოვება მადნეულის კარიერიდან და ამავე პერიოდში 7.9 მილიონი ტონა მადნის შესყიდვა შპს არემჯი გოლდიდან. აგრეთვე 2022-2025 წლებში დაგეგმილია შპს აურამაინის 1 მილიონი ტონა მადნის მოპოვება და გადამუშავება.

რაც შეეხება კომპანიის საოპერაციო საქმიანობას, 2021 წელს რეალიზაცია შემცირდა 504.9 მილიონი ლარიდან - 440 მილიონ ლარამდე. რეალიზაციის შემცირება ძირითადად განპირობებულია რეალიზებულ კონცენტრატში წინა წელთან შედარებით ოქროს უფრო დაბალი შემცველობით. ამავე დროს გაიზარდა თვითღირებულება 258 მილიონი ლარიდან 302 მილიონ ლარამდე, რაც გამოწვეულია საყდრისის საბადოდან შედარებით ძვირი მადნის შესყიდვით, ზოგადად ინფლაციის გამო ლარში მასალების, დანადგარების და სხვა ხარჯების გაძვირებით. 2021 წელს ხელფასების ხარჯი შემცირდა 65.7 მილიონი ლარიდან 63.5 მილიონ ლარამდე, რაც ძირითადად გამოწვეული იყო 2021 წელს შემცირებული

ბონუსის ხარჯით. დასაქმებულთა რაოდენობა გაიზარდა 2,000 თანამშრომლიდან 2600-მდე. კომპანიაში დასაქმებული თანამშრომლები ინდუსტრიის სპეციფიკიდან გამომდინარე ფლობენ განსაკუთრებულ უნარ-ჩვევებს, რაც უნიკალურია საქართველოსთვის.

კომპანიის საქმიანობა დაკავშირებულ კომპანია შპს არემჯი გოლდთან, კონტრაქტორებთან და ქვეკონტრაქტორებთან ერთად ქმნის მნიშვნელოვან დადებით ეკონომიკურ ეფექტს როგორც დასაქმების, ისე საგადასახადო შემოსავლების კუთხით ბოლნისის და დმანისის მუნიციპალიტეტებში.

კომპანია აგრეთვე ახორციელებს სოციალური დახმარების, კულტურისა და სპორტის მიმართულებით მნიშვნელოვან პროექტებს.

მადნების მოპოვება და გადამუშავება რეგულირდება ლიცენზიების და ნებართვების ფარგლებში. კომპანია ფლობს ბოლნისის მუნიციპალიტეტში მადნეულის ოქრო-სპილენძ-ბარიტ-პოლიმეტალურ საბადოზე სასარგებლო წიაღისეულის მოპოვების #1005456 ლიცენზიას და შესაბამის ნებართვას მადნის მოპოვებაზე და კონცენტრატის წარმოებაზე.

გარემოს დაცვა

ზოგადი ინფორმაცია

გარემოსდაცვითი კანონმდებლობის მოთხოვნების და სს „RMG Copper“-ის საქმიანობაზე გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილებით განსაზღვრული პირობების შესრულების და ექსპლუატაციის პერიოდში ბუნებრივ გარემოზე უარყოფითი ზემოქმედების შემცირების ან/და თავიდან აცილების მიზნით, კომპანიის მიერ შემუშავებულია მოკლევადიანი და გრძელვადიანი სამოქმედო გეგმები.

კომპანია სს „RMG Copper“ ახორციელებს გარემოზე ზემოქმედების შემარბილებელ ღონისძიებებს სამოქმედო ღონისძიებათა გეგმა-გრაფიკით განსაზღვრულ ვადებში და საქართველოს კანონმდებლობით დაკისრებულ მოვალეობებს.

წყალი

სამეურნეო-საყოფაცხოვრებო ჩამდინარე წყლების მართვა

გარემოში სამეურნეო და საყოფაცხოვრებო წყლებით დაბინძურების აღკვეთის მიზნით მიმდინარეობს სამოქმედო გეგმით გათვალისწინებული ზოგიერთი ღონისძიება შესაბამისი ღონისძიებები:

- ✓ ტერიტორიაზე წარმოქმნილი ადმინისტრაციული და დამხმარე ბლოკების სამეურნეო-საყოფაცხოვრებო (საკანალიზაციო) წყლების გაწმენდის მიზნით ტერიტორიაზე ფუქციონირებს ბიოლოგიური გაწმენდი ნაგებობა;
- ✓ საწარმოს ფუნქციონირებს სანიტარული კვანძები ე.წ. “ბიოტუალეტები”, რომელთა სერვისს და გამწმენდ ნაგებობაში ჩაშვებას უზრუნველყოფს კომპანიის კუთვნილი ასენიზაციის ავტომანქანა.

სანიაღვრე წყლების მართვა

სამთო მოპოვებითი საქმიანობის შედეგად მიწისქვეშა და ზედაპირულ წყლებზე შესაძლო ზემოქმედების წყაროებია:

- კარიერის ზუმფში ფორმირებული კარიერული მჟავე წყლები;
- კარიერისა და სანაყაროებთან მისასვლელი გზების სანიაღვრე წყლები;
- ფუჭი ქანის სანაყაროებზე წარმოქმნილი დრენირებული და ჩამონადენი წყლები;
- კუდსაცავებიდან დრენირებული წყლები;

სს „RMG Copper“-ის მიერ 2021 წლის პერიოდში წარმოებდა სანიაღვრე წყლების სისტემის მოწყობის სამუშაოები კარიერის ტერიტორიაზე დაგროვილი, გზებიდან და სანაყაროების ფერდობებიდან ჩამონადენი წყლების ორგანიზებულად არინების და გაწმენდის მიზნით.

✓ კარიერის წყალშემკრებზე მოხვედრილი წყალი კარიერის საფეხურების საშუალებით გროვდება კარიერის ძირში (ზუმფში), საიდანაც მილსადენით გადაიტუმბება 50 000 მ³ მოცულობის რეზერვუარში. დაგროვილი წყალი გამოიყენება საწარმოო დანიშნულებით.

✓ საწარმოო ტერიტორიაზე მოსული სანიაღვრე წყლები (გზაზე და ფერდებზე ჩამონადენი წვიმის წყალი) მოწყობილი არხების საშუალებით მიმართულია სანიაღვრე წყლების სალექრების კასკადისკენ, საიდანაც საწარმოო დანიშნულების კონცენტრაციის მიხედვით მიმართულია 50 000 მ³ მოცულობის რეზერვუარისკენ. სხვა შემთხვევაში, საკვალთის საშუალებით წყლები გასაწმენდად იტუმბება გამწმენდ ნაგებობაში (ქიმიური გამწმენდი N1) და გაწმენდილი წყალი ჩაედინება მდ. მაშავერაში.

✓ ფუჭი ქანების N3 და N4 სანაყაროებიდან ჩამონადენი და დრენირებული წყლებით მდინარეების (მაშავერა, ფოლადაური) დაბინძურებისგან დაცვის მიზნით სანაყაროების მიმდებარედ მოწყობილია ჩამონადენი და დრენირებული წყლების *შემკრები* სისტემების და გამწმენდი ნაგებობის (მე-4 სანაყაროზე) ინფრასტრუქტურა.

- ფუჭი ქანების N3 სანაყაროს ძირში მოწყობილი ჩამდინარე წყლების რეზერვუარიდან დაგროვილი წყლები მილსადენით გადაიტუმბება 100 000 მ³-იან ავზში, საიდანაც წყლის გამოყენება ხდება საწარმოო ტექნოლოგიურ ციკლში წყალმოხმარების მოთხოვნის შესაბამისად.

- ფუჭი ქანების N4 სანაყაროდან სანაყაროდან დრენირებული მჟავე წყლები ჩაედინება და გროვდება სანაყაროს ძირში მოწყობილ ბეტონის კოლექტორში, საიდანაც ბეტონის არხის საშუალებით თვითდინებით გაედინება ერთმანეთის მიმდევრობით განლაგებულ ორ ერთეულ წყალშემკრებ რეზერვუარში, შემდეგ გადაიტუმბება გამწმენდ ნაგებობაში (ქიმიური გამწმენდი N2) და გაწმენდილი წყალი ჩაედინება მდ. ფოლადაურში.

✓ კუდსაცავიდან ჩამდინარე წყლების მართვისა და მდ. კაზრეთულას დაბინძურებისაგან დაცვის მიზნით კუდსაცავის ბრუნვითი წყალმომარაგების სისტემა შემადგენელი დანადგარების, მოწყობილობებისა და ნაგებობების ერთიანი კომპლექსით ექსპლუატაციაშია და ფუნქციონირებს შეუფერხებლად.

2021 წლის დეკემბრის მდგომარეობით მადნეულის საბადოს ტერიტორიაზე არსებული მჟავე წყლები პრაქტიკულად ლოკალიზებულია და ნეიტრალიზაციის და გაწმენდის შემდეგ ჩაედინება მიმდებარე ზედაპირული წყლის ობიექტებში (მდ. კაზრეთულა, მაშავერა და ფოლადაური). მიუხედავად ამისა, სს „RMG Copper“-ის ხელმძღვანელობა ატარებს სხვადასხვა დამატებით ღონისძიებებს და ამუშავებს მართვის პრაქტიკულ სქემებს გაუთვალისწინებელი შემთხვევების დროს (უხვი ნალექი, სხვა არახელსაყრელი მეტეოპირობები) მდინარეების სანიაღვრე ჩამდინარე წყლებით დაბინძურებისგან დაცვისთვის.

ქიმიური გამწმენდი ნაგებობის მშენებლობა

საქართველოს გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის მინისტრის ბრძანების 2020 წლის 13 ნოემბრის N2-1051 ბრძანების საფუძველზე გაცემულია გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილება - ბოლნისის მუნიციპალიტეტში, სს „RMG Copper“-ის სპილენძ-პოლიმეტალური კარიერის ფუჭი ქანების სანაყაროებიდან დრენირებული დაბინძურებული წყლის გამწმენდი ნაგებობების (N1 და N2) მოწყობა-ექსპლუატაციაზე.

ორივე გამწმენდ ნაგებობაზე დასრულდა მოწყობა-გაშვების სამუშაოები და გაშვებულია ექსპლუატაციაში სამინისტროს მიერ განსაზღვრულ ვადებში (30.10.2021). სს „RMG Copper“-ის მოწყობა-ექსპლუატაციაზე გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების გაცემის შესახებ ბრძანების N 2-1051; (13.11.2020)

2021 წლის პერიოდში კომპანიის მიერ განხორციელდა რიგი სამშენებლო-მოსამზადებელი სამუშაოები: დასრულებულდა გამწმენდი ნაგებობის განთავსების უბანზე ფუნდამენტის მოწყობის სამუშაოები, მიყვანილია ელექტრო-გაყვანილობა, ნაწილობრივ დამონტაჟდა წყლის ქიმიურ გაწმენდის კონტეინერები. მოეწყო სათვალთვალ კამერები და სიგნალიზაციის სისტემა.

2021 წლის სექტემბერ-ოქტომბრის თვეებში გამწმენდი ნაგებობის მონტაჟისა და ექსპლუატაციაში გაშვების მიზნით კომპანია სს „RMG Copper“-ში ადგილზე იმყოფებოდნენ პორტუგალიური სამშენებლო კომპანიის Elevolution Engenharia, SA საერთაშორისო ექსპერტები და კონსულტანტები.

გამწმენდი ნაგებობების (N1 და N2) სრულყოფილი მონტაჟი და ექსპლუატაციაში გაშვება განხორციელდა უშუალოდ კონტრაქტორი კომპანიის ექსპერტების მონაწილეობით სს „RMG Copper“-ის თანამშრომლებთან ერთად: დამონტაჟდა გამწმენდი ნაგებობის ძირითადი ტექნოლოგიური დანადგარები სენსორული მონიტორით, საიდანაც იმართება გამწმენდი ნაგებობის მუშაობის რეჟიმი; დაერთებულია ყველა აგრეგატი (სარეაქციო ავზი, შემავალი წყლის ავზი, წინასწარი დამუშავების ავზი, შემრევი, სალექარი ავზი, ფილტრები, გამორეცხვის ავზი, შლამის შემსქელებელი და ა.შ.); შემოწმებულია ყველა ტუმბოს ფუნქციონირება (დრენაჟის, ფილტრაციის, დოზირების, შლამის ტუმბოები და ა.შ.), გამართულია ქიმიკატების მიწოდების სისტემა. გამწმენდი ნაგებობა აღჭურვილია ტექნოლოგიური პროცესის ავტომატური მართვის სისტემით.

მოწყობა-გაშვების სამუშაოების ეტაპის დასრულების შემდგომ, გამწმენდი ნაგებობები გაშვებულია ექსპლუატაციაში სამინისტროს მიერ განსაზღვრულ ვადებში (30.10.2021).

გამწმენდი ნაგებობების ექსპლუატაცია წლის ბოლომდე გრძელდებოდა ტესტირების რეჟიმში დანადგარების მუშაობის პროცესებზე დაკვირვებით და შედეგების შეფასებით.

ატმოსფერული ჰაერი

სს „RMG Copper“-ის ტერიტორიაზე ატმოსფერულ ჰაერში მავნე ნივთიერებათა გაფრქვევაზე კონტროლი ხორციელდება ჰაერდაცვითი კანონმდებლობისა და კომპანიის მონიტორინგის გეგმის მიხედვით. დაკვირვების საკონტროლო უბნებს წარმოადგენს საწარმოო ტერიტორია, სადაც განთავსებულია ატმოსფერულ ჰაერში მავნე ნივთიერებათა გაფრქვევის ორგანიზებული (მათ შორის სტაციონალური) და არაორგანიზებული წყაროები და დაბა კაზრეთის დასახლებული პუნქტი.

ექსპლუატაციის ეტაპზე ცხელ ან/და მშრალ ამინდებში ძირითადი სატრანსპორტო (შიდა კარიერული და საავტომობილო) გზების ამტვერიანების შემცირების მიზნით, კომპანია ხელმძღვანელობს სატრანსპორტო გზების მორწყვის გრაფიკის შემუშავებული

დოკუმენტით (შეთანხმებულია გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან).

სს „RMG Copper“-ის საწარმოს საქმიანობის განხორციელების პროცესში შეუფერხებლად ფუნქციონირებს ასპირაციული სისტემა.

ნიადაგი

საწარმოს პერიმეტრზე ნიადაგის/გრუნტის დაბინძურების პრევენციის მიზნით კომპანიის საწარმოო ტერიტორიაზე მუდმივად მიმდინარეობს კონტროლი ნარჩენების სათანადო მართვაზე; მომუშავე ტექნიკის გამართულობაზე; პერსონალის ინსტრუქტაჟი; ნიადაგის დაბინძურების რისკის აღმოჩენის შემთხვევაში მყისიერი რეაგირება, ხოლო დაბინძურებისას სარემედიაციო ღონისძიებების განხორციელება.

ნიადაგის დაცვის ღონისძიებების ფარგლებში ეროზიული პროცესების თავიდან აცილების მიზნით განხორციელდა რიგი შემარბილებელი ღონისძიებები: ტერიტორიის შესწავლის შედეგად გამოვლენილია დაზიანებული უბნები, რაც გამოწვეული იყო წყლისმიერი ეროზიული პროცესებით შიდა კარიერულ გზებზე სანიაღვრე წყლების წარმოქმნის დროს.

ნიადაგის ეროზიისგან დაცვის მიზნით მოეწყო გზებიდან და სანაყაროს ფედოებებიდან ჩამონადენი წყლების ორგანიზებული გაყვანის სადრენაჟე სისტემა საკარიერო გზების გასწვრივ, რომელიც უზრუნველყოფს სანიაღვრე წყლების შეკრება-გატარებას.

ნიადაგის დაცვის ღონისძიებების ფარგლებში განხორციელებული ღონისძიებები:

მე-2 სანაყარო

მე-2 სანაყაროს ფერდობების სტაბილიზაციის ღონისძიებების პარალელურად, 2021 წლის ბოლომდე მიმდინარეობდა მე-2 სანაყაროს საფეხურებზე ბიოლოგიური რეკულტივაციისათვის ქანების ვარგისიანობის საცდელი სამუშაოები.

მე-3 სანაყარო

2021 წლის მე-3 კვარტალიდან დაწყებულია ფერდობების სტაბილიზაციის სამუშაოები: ფერდობების დატერასება, დავარცხნა, გასწორება და დახრის კუთხის შემცირება. აღნიშნულ სანაყაროზე მიმდინარეობს გზის გაყვანის სამუშაოები.

მე-4 სანაყარო

2019 წლის მე-3 კვარტალიდან მიმდინარეობს დაწყებულია სტაბილიზაციის სამუშაოები.

ფუჰი ქანების მე-4 სანაყაროს ფერდობების სტაბილურობის შენარჩუნების მიზნით კომპანიის მხრიდან მიმდინარეობდა სანაყაროების ფერდობებიდან მოდენილი სანიაღვრე წყლების შემკრები არხების მოწყობის სამუშაოები.

კუდსაცავი

სს „RMG Copper“-ის სპილენძ-პირიტის კუდსაცავის საფეხურების ფერდებზე (5,8 ჰა) 2021 წელს დასრულდა ბიოლოგიური რეკულტივაციის სამუშაოები.

ნარჩენების მართვა

კომპანიის მიმდინარე საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილი ნარჩენების მართვის პროცესები ხორციელდება გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან შეთანხმებული სს „RMG Copper“-ის ნარჩენების მართვის გეგმის შესაბამისად:

კომპანიაში დანერგილია ნარჩენების სეპარირებული შეგროვების სისტემა; საწარმოს ტერიტორიაზე 2021 წლის პერიოდისათვის კომპანია ფლობს ზუსტ მონაცემებს საქმიანობის განხორციელების პროცესში თანხლები ნარჩენების სახეობებისა და რაოდენობის შესახებ; ყველა დროებითი დასაწყობების ღია პოლიგონები და დახურული უბნები მოწყობილია გარემოსდაცვითი და პერსონალის უსაფრთხოების მოთხოვნების დაცვით და ექვემდებარება მკაცრ კონტროლს; ნარჩენების მართვაზე დასაქმებული მუშა-პერსონალი თანმიმდევრულად ახორციელებს სახიფათო და არასახიფათო ნარჩენების მიზანმიმართულ მართვას (შეგროვება, წინასწარი დამუშავება, დროებით განთავსება საბოლოოდ ჩაბარებამდე); კომპანიის ნარჩენების მართვაზე პასუხისმგებელი პირი უზრუნველყოფს მუდმივ მეთვალყურეობას და აწარმოებს მონიტორინგს ნარჩენების მართვის გეგმით მიმდინარე ყველა სავალდებულო პროცესზე.

ბიომრავალფეროვნება

სს „RMG Copper“-ის გარემოსდაცვითი მონიტორინგის გეგმის მიხედვით ყოველწლიურად წარმოებს ბიომრავალფეროვნების მონიტორინგი. ბიომრავალფეროვნების შესწავლისა და მონიტორინგის ანგარიშები წარედგინება გარემოს დაცვის და სოფლის მეურნეობის სამინისტროს.

კვლევები განხორციელდა 2021 წელსაც. ჩატარებული კვლევების მიზანს წარმოადგენდა შპს „RMG Gold“-ის სალიცენზიო ფართობში დაბა კაზრეთსა და საყდრისის მიმდებარედ, ტყის უბნების გამოკვლევა, ცხოველთა მრავალფეროვნების დადგენა, დახასიათება, მდ. მაშავერაში გავრცელებული ძირითადი სახეობების თევზების იდენტიფიკაცია და მოსალოდნელი/შესაძლო ზემოქმედების გავლენის შეფასება. ასევე მიღებული მონაცემების წინა წლების კვლევებთან შედარება და სათანადო შემარბილებელი რეკომენდაციების შემუშავება.

სს „RMG Copper“-ის საწარმოს მიმდებარე ტერიტორიაზე მდინარე მაშავერას და მდინარე კაზრეთულას მონაკვეთზე წყლის გარემოს მდგომარეობის კვლევის შედეგად შეფასდა მათზე სს „RMG Copper“-ის საწარმოს ექსპლუატაციის ტექნოგენური ზეგავლენა (წყლის ფიზიკურ-ქიმიური-ტოქსიკოლოგიური მაჩვენებლების და თევზის სახეობების შემადგენლობითი და რაოდენობრივი ანალიზის, მდინარეებში მობინადრე ჰიდრობიონტების მდგომარეობის მიხედვით).

ბიომრავალფეროვნების მონიტორინგი ხელს უწყობს სახეობების კონსერვაციას პრაქტიკული მეთოდების გამოყენებისა და იდენტიფიცირდება რეკომენდაციები, რომელიც საჭიროა საწარმოს ტერიტორიის ბიომრავალფეროვნების შესანარჩუნებლად.

კომპანიის საწარმოო პროცესის მიმდინარე სამუშაოებმა შესაძლო ზემოქმედების შემცირების მიზნით კომპანია მუდმივად ატარებს პერიოდულ მონიტორინგს გარემოსდაცვითი მონიტორინგის გეგმით განსზღვრულ სადამკვირვებლო წერტილებში.

სახიფათო ქიმიური ნივთიერებების მართვა

სს „RMG Copper“-ის საწარმოო ტექნოლოგიურ პროცესში ქიმიური ნივთიერებების შენახვა, მოპყრობა და მართვა ხორციელდება ქიმიური ნივთიერებების მართვის გეგმის შესაბამისად, მათი მახასიათებლების, ურთიერთქმედების და თავსებადობის თვისებების მიხედვით, როგორც საქართველოს მოქმედი კანონმდებლობის, ისე შრომის უსაფრთხოების საერთაშორისო წესებისა და რეკომენდაციების შესაბამისად.

ქიმიური ნივთიერებების საწყობებს გააჩნიათ დაღვრის საწინააღმდეგო სადრენაჟე არხები და შემგროვებელი ზუმფი, შენობა უზრუნველყოფილია ვენტილაციის სისტემით და ხანძრსაწინააღმდეგო საშუალებებით. ხოლო ქიმიური ნივთიერებების განთავსება ხორციელდება შესაბამის სექციებში ხის პადონებზე და სტელაჟებზე. ყველა ნივთიერებას განთავსების ადგილზე გააჩნია ნივთიერების უსაფრთხოების საინფორმაციო ფურცელი (MSDS).

ქიმიური ნივთიერებების შესანახი ნაგებობის ტერიტორია დაცულია უცხო პირთა შეღწევისაგან და აღჭურვილია გამაფრთხილებელი ნიშნებით.

გარემოსდაცვითი მონიტორინგი

2021 წლის პერიოდში გარემოსდაცვითი მონიტორინგი მიმდინარეობდა გარემოს დაცვის და ბუნებრივი რესურსების დაცვის სამინისტროსთან შეთანხმებული გარემოსდაცვითი მონიტორინგის გეგმის მიხედვით.

გამამდიდრებელი საწარმოს საკმიანობის შედეგად გარემოზე მოსალოდნელი ზემოქმედების ხარისხის შეჯამებისას გათვალისწინებულია დაბინძურების წყაროების პირდაპირი ან ირიბი ზემოქმედების რისკები და განსაზღვრულია გარემომოსდაცვითი მონიტორინგს დაქვემდებარებული კომპონენტები:

- ზედაპირული და მიწიქვეშა (გრუნტის) წყლები
- ატმოსფერული ჰაერი
- ხმაური
- ნარჩენები
- ნიადაგი
- ბიომრავალფეროვნება

ზედაპირული წყლის ობიექტების შესაძლო დაბინძურების წყაროების გათვალისწინებით მონიტორინგის (თვითმონიტორინგის) ღონისძიებები მოიცავს წინასწარ შერჩეულ წერტილებში ზედაპირული და მიწიქვეშა (გრუნტის) წყლების ხარისხის კონტროლს და მის კვლევას ლაბორატორიული მეთოდით.

ატმოსფერულ ჰაერში გაფრქვეულ მავნე ნივთიერებათა ნორმების მონიტორინგი მოიცავს, შესაბამის ინსტრუმენტული კონტროლის (დაკვირვების) ღონისძიებებს გაფრქვევის წყაროებთან და სპეციალურად გამოყოფილ საკონტროლო უბნებში, რითაც ხდება გაფრქვევათა სიდიდის უშუალო ინსტრუმენტულ-ანალიზური განსაზღვრა და მათი სიდიდის შედარება ნორმატიულთან.

საწარმოო ტექნოლოგიური ციკლით წარმოქმნილი **ხმაურის** ფონური დონეების და ადგილობრივი რეცეპტორების მგრძნობიარობის განსაზღვრის მიზნით, ხორციელდება ხმაურის დონის ინსტრუმენტული გაზომვები, როგორც საწარმოო ტერიტორიაზე ასევე დასახლებულ პუნქტში, დაკვირვებისთვის შერჩეულ ადგილებზე.

ნარჩენების არასწორი მართვით შესაძლო დაბინძურების წყაროების გათვალისწინებით მონიტორინგის (თვითმონიტორინგის) ღონისძიებები მოიცავს ვიზუალურ კონტროლს ნარჩენების შეგროვების, განთავსების პროცესებზე და მის აღრიცხვა-ანგარიშგებას.

ბიომრავალფეროვნების მონიტორინგი მიმდინარეობს საწარმოს ტერიტორიის მიმდებარედ არსებულ ტყის კორომის არეალში და საწარმოს მიმდებარედ არსებულ ზედაპირულ წყლის ობიექტებში.

ადმინისტრაციული მიწერილობით განსაზღვრული ღონისძიებები

სახელმწიფო საქვეუწყებო დაწესებულება გარემოსდაცვითი ზედამხედველობის დეპარტამენტის მიერ 2015-2016 წლებში ჩატარებული ინსპექტირების შედეგად გამოვლენილი დარღვევების აღმოსაფხვრელად გასატარებელი ღონისძიებების შესახებ 2018 წლის 13 მარტის N000904 ადმინისტრაციული მიწერილობით კომპანიას განესაზღვრა შესასრულებელი ღონისძიებები გონივრული ვადების მითითებით.

დაკისრებული ვალდებულებების შესრულებისთვის განსაზღვრული გონივრული ვადები მითითებული იყო ყველა სავალდებულო ღონისძიებაზე გარემოზე ზემოქმედების შესაძლო შერბილების ან/და შემცირებისთვის.

აღნიშნული მოთხოვნების შესასრულებლად სს „RMG Copper“-ის მიერ შემუშავებული იქნა გამოვლენილი დარღვევების გამოსასწორებელი ღონისძიებები, რომლებიც აღწერილია გარემოს დაცვის და სოფლის მეურნეობის სამინისტროში წარდგენილ მოკლევადიან და გრძელვადიან სამოქმედო გეგმებში. გეგმებში გაწერილი ვალდებულებების შესრულების მდგომარეობის შესახებ კვარტალური ანგარიშები გარემოს დაცვის და სოფლის მეურნეობის სამინისტროს ეგზავნებოდა 2018 წლიდან სამუშაოების დასრულებამდე (2021 წელი).

2021 წლის ბოლომდე კომპანიამ უზრუნველყო 2018 წლის 13 მარტის N 1971/01 ადმინისტრაციული მიწერილობით გათვალისწინებული ღონისძიებების სრულყოფილად შესრულება.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ოქროს და სპილენძის ფასების ცვალებადობა

კომპანიის ფინანსური შედეგები მნიშვნელოვნად დამოკიდებულია ოქროს და სპილენძის ფასებზე, რომლებიც თავის მხრივ სხვა მნიშვნელოვან ფაქტორზეა დამოკიდებული და კომპანიის კონტროლს გარეთაა; ოქროთი ვაჭრობა ჩვეულებრივად ხდება ლონდონის ოქროს ბიჟაზე (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 - 2021 წელს ყოველდღიური ფასები მერყეობდა 1684 აშშ დოლარსა და 1957 აშშ დოლარს შორის უნციაზე; სპილენძის ფასების განსაზღვრა ხდება ლონდონის მეტალების ბირჟაზე (London Metal Exchange, LME). სპილენძის მთავარი მომწოდებლები მსოფლიო ბაზარზე არიან ჩილე და პერუ, ხოლო მთავარი მომხმარებლები აშშ და ჩინეთი. ძლიერი ეკონომიკური ზრდა აშშ-სა და ჩინეთში იწვევს სპილენძზე ფასების გაზრდას, ისევე როგორც მოწოდების შეფერხება ან გაძვირება ჩილეში და პერუში. ასევე მნიშვნელოვანია სპილენძის შემცველების ფასების დინამიკაც, მაგალითად 2000 იანი წლების დასაწყისში სპილენძის ფასების გაზრდამ გამოიწვია ელექტრო კაბელებში სპილენძის ჩანაცვლება ალუმინით. სპილენძის ფასები ცვალებადია - 2021 წელს ყოველდღიური კურსები მერყეობდა 7,747 აშშ დოლარსა და 10,724

აშშ დოლარს შორის ტონაზე. პერიოდის განმავლობაში ოქროსა და სპილენძზე დაბალი ფასების შენარჩუნება უარყოფითად მოქმედებს კომპანიის მოგებასა და ფულად ნაკადებზე.

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:

- მიწისა და წყლის დაუგეგმავ მდგომარეობას
- გეოლოგიურ პრობლემებს, მათ შორის მიწისძვრებს და სხვა სტიქიურ უბედურებებს
- მეტალურგიულ და გადამუშავების პრობლემებს
- უჩვეულო ამინდის ან სამუშაო პირობების და სხვა ფორმის ფორსმაჟორული მოვლენების წარმოშობას
- მოსალოდნელზე დაბალ შემცველობებსა და ამოკრეფის კოეფიციენტებს
- უბედურ შემთხვევებს
- სამთავრობო ნებართვების დაგვიანებულ მიღებას ან უარს
- სამართალწარმოების, მათ შორის სააპელაციო გადაწყვეტილების გასაჩივრების შედეგებს
- გაურკვევლობას სამთო-სადიებო საქმიანობისას
- ტრანსპორტირების შეფერხებას
- შრომით დავებს
- სასურველი სადაზღვევო ანაზღაურების მიღების შეუძლებლობას
- საჭირო მასალებისა და აღჭურვილობის მოპოვების შეუძლებლობას
- სპეციფიკაციებისა და მოლოდინების შესაბამისად მოწყობილობების ან პროცესების წარუმატებელ მუშაობას
- გაუთვალისწინებელ სირთულეებს შეძენილ ოპერაციებთან და მოსალოდნელი უკუგების მიუღწევლობას
- 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.

საოპერაციო გარემოს რისკები

2021 წლის დასაწყისში მსოფლიო დადგა მწვავე ვირუსული დაავადების კორონავირუსის („COVID 19“) გავრცელების საფრთხის წინაშე. 2021 წლის 21 მარტიდან 2021 წლის 22 მაისამდე გამოცხადდა საგანგებო მდგომარეობა და კომენდანტის საათი, აიკრძალა საზოგადოებრივი ტრანსპორტის მოძრაობა და ასევე რამდენჯერმე ჩაიკეტა მსხვილი ქალაქები და მუნიციპალიტეტები, მათ შორის ბოლნისის მუნიციპალიტეტიც. საგანგებო მდგომარეობის გამოცხადებამ გამოიწვია გარკვეული ბიზნეს საქმიანობების შეზღუდვა, თუმცა კომპანიის საქმიანობა არ მოექცა აღნიშნული რეგულაციების ქვეშ, სახელმწიფოსგან

მიღებული უსაფრთხოების წესების ზედმიწევნით დაცვის გამო. შესაბამისად კომპანიამ მუშაობა განაგრძო ჩვეულ რეჟიმში.

სხვა რისკები

სხვა რისკები მოიცავს საპროცენტო განაკვეთის ზრდის, ვალუტის გაუფასურებისა და სხვა რისკებს; იმის გამო რომ კომპანიის გაყიდვები ძირითადად ხდება უცხოურ ვალუტაში ამ სახის რისკების გავლენა უმნიშვნელოა;

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური რისკების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ჯგუფის 2021 წლის აუდირებულ კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში (განმარტებითი შენიშვნა 24).

21 ნოემბერი 2022 წ

აღმასრულებელი დირექტორი

ჯონდო შუბითიძე

ფინანსური დირექტორი

ლაშა მეფარიშვილი

მიღებული უსაფრთხოების წესების ზედმიწევნით დაცვის გამო. შესაბამისად კომპანიამ მუშაობა განაგრძო ჩვეულ რეჟიმში.

სხვა რისკები

სხვა რისკები მოიცავს საპროცენტო განაკვეთის ზრდის, ვალუტის გაუფასურებისა და სხვა რისკებს; იმის გამო რომ კომპანიის გაყიდვები ძირითადად ხდება უცხოურ ვალუტაში ამ სახის რისკების გავლენა უმნიშვნელოა;

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური რისკების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ჯგუფის 2021 წლის აუდირებულ კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში (განმარტებითი შენიშვნა 24).

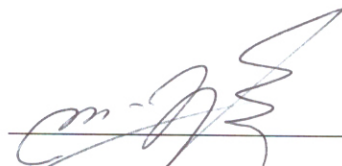
21 ნოემბერი 2022 წ



აღმასრულებელი დირექტორი

ჯონდო შუბითიძე





ფინანსური დირექტორი

ლაშა მეფარიშვილი