

RMG Gold LLC
Financial Statements
for 2021

Contents

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

Opinion

We have audited the financial statements of RMG Gold LLC (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2021, the statements 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 financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2021, and its financial performance and its 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 Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company 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 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.

Statement on Management Report

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the 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 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 Financial Statements

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



In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company'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 Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the 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 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 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 Company'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 Company'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 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 Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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



In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company'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 Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the 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 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 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 Company'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 Company'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 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 Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

ნათია ტევზაძე

KPMG Georgia LLC
Tbilisi, Georgia
21 November 2022



RMG Gold LLC
Statement of Financial Position as at 31 December 2021

'000 GEL	Notes	31 December 2021	31 December 2020
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	10	58,390	52,697
Intangible assets	11	50,612	50,560
Capitalized restoration provision	18	10,688	6,216
Loans receivable	12	269,691	284,377
Inventories	13	4,333	4,333
Prepayments for property, plant and equipment		2,647	2,568
Total non-current assets		396,361	400,751
Current assets			
Inventories	13	48,616	21,332
Prepayments		2,729	3,646
Trade and other receivables	14	75,517	50,499
Tax assets	14 (a)	8,051	5,230
Cash and cash equivalents		278	171
Total current assets		135,191	80,878
Total assets		531,552	481,629
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
	15		
Charter capital		33,059	33,059
Additional paid-in capital		95,603	95,603
Fair value reserve for capital contributions		(7,918)	(7,918)
Retained earnings		173,486	128,090
Total equity		294,230	248,834
Non-current liabilities			
Loans and borrowings	17	88,676	-
Site restoration provisions	18	24,668	17,394
Trade and other payables	19	12,033	10,344
Total non-current liabilities		125,377	27,738
Current liabilities			
Loans and borrowings	17	420	96,960
Dividend payable	15 (b)	78,509	83,046
Trade and other payables	19	33,016	25,051
Total current liabilities		111,945	205,057
Total liabilities		237,322	232,795
Total equity and liabilities		531,552	481,629

RMG Gold LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2021

'000 GEL	Notes	2021	2020
Revenue	5	289,297	371,154
Cost of sales	6	(202,725)	(256,218)
Gross profit		86,572	114,936
Distribution expenses		(954)	(1,266)
Administrative expenses	7	(33,557)	(27,238)
Impairment loss on trade and other receivables and loans receivable	20 (b)(ii)	(4,028)	(938)
Net other (expense)/income	7 (a)	(4,154)	8,856
Results from operating activities		43,879	94,350
Finance income	9	33,542	25,087
Finance costs	9	(32,025)	(14,016)
Net finance income		1,517	11,071
Profit before income tax		45,396	105,421
Income tax		-	-
Profit and total comprehensive income for the year		45,396	105,421

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

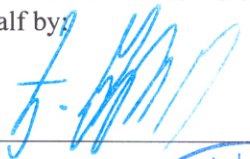
Jondo Shubitidze
Executive Director

Lasha Mepharishvili
Finance Director

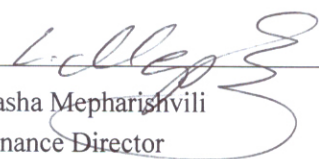
RMG Gold LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2021

'000 GEL	Notes	2021	2020
Revenue	5	289,297	371,154
Cost of sales	6	(202,725)	(256,218)
Gross profit		86,572	114,936
Distribution expenses		(954)	(1,266)
Administrative expenses	7	(33,557)	(27,238)
Impairment loss on trade and other receivables and loans receivable	20 (b)(ii)	(4,028)	(938)
Net other (expense)/income	7 (a)	(4,154)	8,856
Results from operating activities		43,879	94,350
Finance income	9	33,542	25,087
Finance costs	9	(32,025)	(14,016)
Net finance income		1,517	11,071
Profit before income tax		45,396	105,421
Income tax		-	-
Profit and total comprehensive income for the year		45,396	105,421

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


 Jondo Shubitidze
 Executive Director




 Lasha Mepharishvili
 Finance Director

RMG Gold LLC
Statement of Changes in Equity for 2021

'000 GEL	Charter capital	Additional paid-in capital	Fair value reserve for capital contributions	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2020	33,059	95,603	(7,918)	22,669	143,413
Profit and total comprehensive income for the year	-	-	-	105,421	105,421
Balance at 31 December 2020	33,059	95,603	(7,918)	128,090	248,834
Balance at 1 January 2021	33,059	95,603	(7,918)	128,090	248,834
Profit and total comprehensive income for the year	-	-	-	45,396	45,396
Balance at 31 December 2021	33,059	95,603	(7,918)	173,486	294,230

'000 GEL	Note	2021	2020
Cash flows from operating activities			
Profit for the year		45,396	105,421
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation and amortization		27,194	30,564
Other non-cash expenses/(income)		4,154	(1,459)
Net finance income	9	(1,517)	(11,071)
Inventory write-down to net realizable value	6	-	12,119
Impairment loss on trade and other receivable and loans receivable	20(b)	4,028	938
		79,255	136,512
<i>Changes in:</i>			
Inventories		(28,706)	48,765
Trade and other receivables		(25,018)	(49,233)
Prepayments		917	851
Tax asset		(3,991)	-
Trade and other payables		6,925	(8,116)
Cash flows from operations before income taxes and interest paid		29,382	128,779
Interest paid	17(b)	(6,711)	(7,232)
Net cash from operating activities		22,671	121,547
Cash flows from investing activities			
Loans issued to related parties		(191,477)	(256,570)
Acquisition of property, plant and equipment and changes in prepayments for property, plant and equipment		(21,137)	(25,349)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		547	427
Acquisition of intangible assets		(8,053)	(4,600)
Repayment of loans issued to related parties		199,332	161,485
Net cash used in investing activities		(20,788)	(124,607)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	17(b)	-	14,677
Repayment of borrowings	17(b)	-	(10,751)
Net cash from financing activities		-	3,926
Net increase in cash and cash equivalents		1,883	866
Cash and cash equivalents at 1 January		171	158
Effect of movements in exchange rates on cash and cash equivalents		(1,776)	(853)
Cash and cash equivalents at 31 December		278	171

The statement of cash flows is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements.

Note	Page	Note	Page
1. Reporting entity	10	15.Capital and reserves	18
2. Basis of accounting	10	16.Capital management	19
3. Functional and presentation currency	11	17.Loans and borrowings	19
4. Use of estimates and judgments	11	18.Site restoration provisions and capitalized restoration provisions	20
5. Revenue	13	19.Trade and other payables	21
6. Cost of sales	13	20.Fair values and risk management	22
7. Administrative expenses	14	21.Contingencies	28
8. Personnel costs	14	22.Related parties	29
9. Finance income and finance costs	14	23.Subsequent events	30
10.Property, plant and equipment	15	24.Basis of measurement	31
11.Intangible assets	16	25.Significant accounting policies	31
12.Loans receivable	17	26.New standards and interpretations not yet adopted	42
13.Inventories	18	27.Impact of COVID-19	42
14.Trade and other receivables	18		

1. Reporting entity

(a) Georgian business environment

The Company's operations are primarily located in Georgia. Consequently, the Company 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 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 financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and the financial position of the Company. The future business environment may differ from management's assessment.

(b) Organisation and operations

RMG Gold LLC (the "Company") is a Georgian limited liability company as defined in the Entrepreneurs Law of Georgia. The Company was established in 1994. The Company's registration number is 23/4-6.

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 Sakdrisi deposit within the territory of the Bolnisi and Dmanisi regions in southern Georgia until January 2042.

The Company's main operations include mining and processing of gold and silver bullions and copper-gold bearing ore. Gold and silver bullions are sold abroad and copper-gold bearing ore are sold to JSC RMG Copper (RMG Copper).

As at 31 December 2021 and 2020, the Company's immediate parent (with 96.21% 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 22.

2. Basis of accounting

Statement of compliance

These 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 Company’s functional currency and the currency in which these 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 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 recognised 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 notes 4 (a) and 10 (b) - ore and gold/silver reserves and stripping costs capitalization.

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

- Note 18 – Site restoration provisions: key assumptions regarding the magnitude and timing of the outflow of resources;
- Note 20 (b)(ii) – Impairment of loans receivable: determining inputs of ECL measurement model, including key assumptions used in estimating recoverable cash flows.

Information about critical judgements in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements is included in note 4 (a) – evaluation of ore reserves, affecting the determination of useful lives of plant and equipment, exploration and evaluation license and mine development costs; stripping activity cost capitalization and assessment of impairment indicators of the Company’s CGUs.

(a) Ore reserves and gold/silver in process

There are a number of uncertainties in estimating quantities of ore reserves and gold/silver in process, including many factors beyond the control of the Company. Ore reserve and gold/silver in process 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 ore reserves or gold/silver in process containing relatively lower grades of mineralization uneconomic to mine or process further. Further, availability of operating and environmental permits, changes in operating and capital costs, and other factors could materially affect the Company’s ore reserves and gold/silver in process estimates.

The Company conducts a detailed internal assessment on ore reserves taking into consideration current information based on extracted rock, which management believes is more precise than samplings of drill holes and other openings. As at 31 December 2021, the estimated quantity of reserves calculated by the Company’s geologists were: Sakdrisi deposit - 8,775 thousand tonnes ore (264 thousand ounces gold), barite ore 904 thousand tonnes (21 thousand ounces gold) fit for processing and Bneli Khevi deposit – 1,849 thousand tonnes ore (50 thousand ounces gold).

The Company started the heap leach process on the Sakdrisi territory in 2014. On Madneuli heap leaches, the Company performed the secondary processing of ore and started the tertiary restacking of materials in 2017. The Company plans mining operations till 2023 for Madneuli area and for Sakdrisi deposit till 2028.

Company started extraction and heap leach process on Bneli Khevi deposit (Tetritskharo district) in May 2021, for which mining operations are planned till 2024. On Madneuli heap leaches the Company is in the phase of tertiary restacking and on Sakdrisi heap leaches the Company has started the secondary processing from 2021, along with the core mining operations on Sakdrisi deposit.

The Company uses its estimates of mining operations on Madneuli (till 2023), Sakdrisi (till 2028) and Bneli Khevi (till 2024) areas in evaluating useful lives of property, plant and equipment (note 10), exploration and evaluation license and mine development costs (note 11 (a)).

The Company's gold/silver in process assessment for the balances as at 31 December 2021 was performed in October 2022 by NeoMet Engineering Pty Ltd ("NeoMet"), an independent consultant, see note 13.

Gold grades are assessed by the Company's geologists. In 2021, average gold grade for Sakdrisi is 0.89 gram per ton (g/t), for Bneli Khevi - 0.96 g/t, for restacked ore in Madneuli ore - 0.28 g/t, for barite ore - 0.55 g/t and for restacked Sakdrisi - 0.25 g/t.

Gold average recovery rate in 2021 was assessed by the Company's geologists at approximately 86% for Sakdrisi heaps, 75% for Bneli Khevi heaps, 21% for restacked Madneuli ore, 20% for restacked Sakdrisi ore and 33% for barite ore.

(b) Measurement of fair values

A number of the Company's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Company uses market observable data as far as possible. Fair values are categorised 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 categorised in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised 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 Company recognises transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the change has occurred.

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 20 *Fair values and risk management*.

5. Revenue

'000 GEL	2021	2020
Revenue from contracts with customers		
Revenue from sales of gold	203,627	278,646
Revenue from sales of copper ore *	69,397	68,864
Revenue from services provided *	14,319	14,702
Revenue from sales of gold carbon *	-	7,452
Revenue from sales of silver	1,954	1,490
Total revenues	289,297	371,154

* Revenue from sales of copper ore, from sales of gold carbon and from services provided are related to RMG Copper (related party, see note 22 (c)).

(a) Disaggregation of revenue from contracts with customers

In the following table, revenue from contracts with customers is disaggregated by the primary geographical markets, the major revenue streams and timing of revenue recognition.

Primary geographical markets

'000 GEL	2021	2020
Domestic	83,716	91,018
Foreign	205,581	280,136
Total revenue	289,297	371,154

(b) Contract balances

The following table provides information about receivables from contracts with customers.

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Receivables, which are included in 'trade and other receivables'	<u>75,517</u>	<u>50,287</u>

There were no contract assets or contract liabilities from contracts with customers as at 31 December 2021 and 31 December 2020.

(c) Performance obligations and revenue recognition policies

Revenue is measured based on the consideration specified in a contract with customer. The Company recognises revenue at a point in time when it transfers control over a good to a customer and revenue from services provided is recognized over time as the services are provided, see note 25(a).

6. Cost of sales

'000 GEL	2021	2020
Cost of sales of gold	127,981	179,364
Cost of sale of copper ore	63,688	67,148
Cost of services provided	9,127	8,531
Cost of sales of silver	1,929	1,175
	202,725	256,218

Cost of sales comprise of:

'000 GEL	2021	2020
Utility and other ancillary costs	119,996	153,038
Materials	40,558	44,540
Wages and salaries	17,659	24,203
Depreciation	14,321	14,500
Amortization	10,191	7,818
Inventory write-down to net realizable value	-	12,119
	202,725	256,218

Utility and other ancillary costs include resource and regulatory fees related to use of natural resources amounted GEL 9,561 thousand in 2021 (2020: GEL 21,928 thousand).

7. Administrative expenses

'000 GEL	2021	2020
Wages and salaries	21,192	16,100
Charity and sponsorship	4,740	4,802
Professional services	2,061	2,677
Tax expenses	1,972	1,126
Insurance	761	508
Rent	440	463
Business trip expenses	391	448
Depreciation and amortization	566	433
Fuel expenses	301	200
Other administrative expenses	1,133	481
	33,557	27,238

Professional services above include fees paid to the audit firm of about GEL 171 thousand for the provision of audit services in 2021 (2020: GEL 171 thousand).

(a) Net other income/(expense)

Net other income/(expense) comprises other income and other expenses of GEL 4,034 thousand and GEL 8,188 thousand, respectively (2020: GEL 13,332 thousand and GEL 4,476 thousand, respectively), incurred in relation to the Company's non-operating activities.

8. Personnel costs

'000 GEL	2021	2020
Wages and salaries	44,876	45,440

9. Finance income and finance costs

'000 GEL	2021	2020
Recognised in profit or loss		
Interest income on loans receivable	30,166	21,754
Modification gain on loans and borrowings	3,376	-
Net foreign exchange gain	-	3,333
Finance income	33,542	25,087

Interest expense on financial liabilities measured at amortized cost	(9,333)	(8,336)
Modification loss on loans receivable	(13,400)	(3,681)
Unwind of discount	(1,512)	(1,999)
Net foreign exchange loss	(7,780)	-
Finance costs	(32,025)	(14,016)
Net finance income/(costs) recognized in profit or loss	1,517	11,071

Unwinding of discount is related to site restoration provision (see note 18) and provision of environmental activities (see note 19), GEL 1,512 thousand and GEL 0, respectively (2020: GEL 1,261 thousand and GEL 738 thousand, respectively).

10. Property, plant and equipment

'000 GEL	Buildings and installations	Machinery and equipment	Vehicles, furniture and tools	Mine property	Spare parts and Construction in progress (CIP)	Other	Total
Deemed cost/Cost							
Balance at							
1 January 2020	34,657	51,103	3,633	41,435	102	3,818	134,748
Additions	2	241	1,137	13,067	8,564	55	23,066
Disposals/write offs	(15)	(6,982)	(298)	-	(217)	(38)	(7,550)
Transfers	1,162	1,502	-	-	(3,035)	371	-
Balance at 31 December 2020	35,806	45,864	4,472	54,502	5,414	4,206	150,264
Balance at							
1 January 2021	35,806	45,864	4,472	54,502	5,414	4,206	150,264
Additions	15	3,954	269	5,069	10,540	1,211	21,058
Disposals/write offs	(2,988)	(2,899)	(596)	-	(759)	(94)	(7,336)
Transfers	2,867	11,047	46	-	(14,238)	278	-
Balance at 31 December 2021	35,700	57,966	4,191	59,571	957	5,601	163,986
Accumulated depreciation and impairment losses							
Balance at 1 January 2020	23,735	40,093	3,633	21,232	102	1,767	90,562
Charge for the year	2,356	7,148	482	3,874	-	415	14,275
Disposals/write offs	(14)	(6,927)	(291)	-	-	(38)	(7,270)
Balance at 31 December 2020	26,077	40,314	3,824	25,106	102	2,144	97,567
Balance at							
1 January 2021	26,077	40,314	3,824	25,106	102	2,144	97,567
Charge for the year	2,003	5,637	456	5,653	-	327	14,076
Disposals/write offs	(2,463)	(2,899)	(596)	-	-	(89)	(6,047)
Balance at 31 December 2021	25,617	43,052	3,684	30,759	102	2,382	105,596
Net book value:							
At 1 January 2020	10,922	11,010	-	20,203	-	2,051	44,186
At 31 December 2020	9,729	5,550	648	29,396	5,312	2,062	52,697
At 31 December 2021	10,083	14,914	507	28,812	855	3,219	58,390

In 2021 depreciation expense of GEL 14,321 thousand has been charged to cost of goods sold (2020: GEL 14,500 thousand) and GEL 391 thousand to administrative expense (2020: GEL 232 thousand). Property, plant and equipment includes fully depreciated items at cost of GEL 50,133 thousand as at 31 December 2021 (2020: GEL 38,536 thousand).

(a) Security

At 31 December 2021, major part of the Company's property, plant and equipment is pledged as a security to General Credit Line Agreement ("GCLA", see note 17). As at 31 December 2020, RMG Copper'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 17). As at 31 December 2021 the breach is remediated.

(b) Mine property

Mine property represents stripping activity asset and mine development costs. 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 Company 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).

11. Intangible assets

'000 GEL	Exploration and evaluation licenses	Mine development costs	Other	Total
Cost				
Balance at 1 January 2020	40,222	119,614	2,017	161,853
Additions *	5,461	5,398	11	10,870
Write-off	-	(1,273)	-	(1,273)
Balance at 31 December 2020	45,683	123,739	2,028	171,450
Balance at 1 January 2021	45,683	123,739	2,028	171,450
Additions *	2,686	9,181	13	11,880
Balance at 31 December 2021	48,369	132,920	2,041	183,330
Amortization and impairment losses				
Balance at 1 January 2020	(20,814)	(82,647)	(1,817)	(105,278)
Amortization for the year	(3,331)	(12,079)	(202)	(15,612)
Balance at 31 December 2020	(24,145)	(94,726)	(2,019)	(120,890)
Balance at 1 January 2021	(24,145)	(94,726)	(2,019)	(120,890)
Amortization for the year	(5,883)	(5,932)	(13)	(11,828)
Balance at 31 December 2021	(30,028)	(100,658)	(2,032)	(132,718)
Carrying amounts				
At 1 January 2020	19,408	36,967	200	56,575
At 31 December 2020	21,538	29,013	9	50,560
At 31 December 2021	18,341	32,262	9	50,612

*The Company rented a license from Georgian Gold Company LLC (related party) in 2018 for mining operation on Bneli Khevi territory. Upon initial recognition, license asset and non-current liabilities were recognized, measured at the present value of future contractual rent payments. Company accounts for the Bneli Khevi license asset within intangible assets and respective liability is accounted within trade and other payables. During 2021, modification of rent payments of the license took place, according to which natural resources usage fee and regulation fee was added to monthly rent payments. Impact of the terms modification of GEL 2,609 thousand is presented as an addition to the exploration and evaluation licenses. (During 2020, modification of terms of the license rent took place, according to which maturity of rent contract was extended from 2023 till 2041 year. Impact of the terms modification GEL 4,614 thousand is presented as an addition to the exploration and evaluation licenses).

(a) Mine development costs

Mine development costs (MDC) comprise capitalized development expenditure on mining activities for which the technical feasibility and commercial viability of the mineral resource are demonstrable.

(b) Amortisation

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.

(c) Security

As at 31 December 2021 intangible assets with a carrying amount of GEL 18,341 thousand (2020: GEL 21,538 thousand) are pledged in respect of the credit line agreement with JSC Bank of Georgia (see note 17).

12. Loans receivable

This note provides information about the contractual terms of the Company's interest-bearing loan receivable, which is measured at amortised cost. For more information about the Company's exposure to interest rate and credit risks, see note 20.

'000 GEL	<u>31 December 2021</u>	<u>31 December 2020</u>
Non-current assets		
Loans to related parties	269,691	282,198
Loans to third parties	-	2,179
	<u>269,691</u>	<u>284,377</u>

(a) Terms and loan repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loans were as follows:

'000 GEL	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	<u>31 December 2021</u>		<u>31 December 2020</u>	
				Face value	Carrying amount	Face value	Carrying amount
Caucasus Mining (CMG)	USD	12.5%	2025	80,088	72,742	78,004	71,860
Caucasus Mining (CMG)	GEL	12.5%	2025	2,333	2,039	2,122	1,881
RMG Auramine*	USD	12.5%	2025	151,789	128,877	143,615	135,370
Mining Global Project (MGP)	USD	12.0%	2021	-	-	3,132	2,179
RMG Copper	USD	12.5%	2024	63,035	60,475	71,864	69,964
Mining Investments LLC (MI)	USD	12.5%	2025	214	211	206	206
Sagamar CJSC	USD	12.5%	2023	6,915	5,347	3,872	2,917
				<u>304,374</u>	<u>269,691</u>	<u>302,815</u>	<u>284,377</u>

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

*In 2021, the maturity date of the loan receivable was extended from 2022 to 2025 and resulting loss on modification of GEL 13,400 thousand was recognized in profit or loss (see note 9).

13. Inventories

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Non-current		
Gold/silver in process	4,333	4,333
Current		
Gold/silver in process	30,843	7,322
Raw materials and consumables	13,390	9,726
Finished goods	4,383	4,284
	48,616	21,332
	52,949	25,665

As at 31 December 2021 and 2020, non-current balance of gold/silver in process comprised of sulfide ore which usually is sold to RMG Copper (a related party) and is planned to be supplied after 12-month period after the reporting date.

As at 31 December 2021 and 2020, current balance of gold/silver in process contains heaps which the Company is going to process during 12 months after the reporting date.

Changes in the current balances of gold/silver in process

Each year the Company hires an independent consultant for evaluation of gold/silver in process. As at 31 December 2021, according to the report of independent geologists "NeoMet", the recoverable gold from the gold in process balance for Sakdrisi ore is assessed as 3,677 ounces (2020: 937 ounces), and for Bneli Khevi ore – 5,115 ounces (2020: 0 ounces).

14. Trade and other receivables

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Trade receivables due from related party *	75,279	50,287
Other trade receivables	238	212
Trade and other receivables	75,517	50,499

* Trade receivables due from related party represents the balances receivable from RMG Copper (See note 22 (c)).

The Company's exposure to credit and currency risks related to trade receivables are disclosed in note 20.

(a) Tax assets

Tax assets as at 31 December 2021 comprise prepayments for resource and regulatory fees related to use of natural resources (RRT) of GEL 7,140 thousand (2020: GEL 4,749 thousand).

15. Capital and reserves

(a) Charter capital

As at 31 December 2021 and as at 31 December 2020, the charter capital of the Company is GEL 33,059 thousand.

(b) Dividends

The owners of the Company are entitled to receive dividends as declared from time to time.

In accordance with Georgian legislation the Company's distributable reserves are limited to the balance of retained earnings as recorded in Company's statutory financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

As at 31 December 2021 and 2020 dividends payable balance of GEL 78,509 thousand and GEL 83,046 thousand, respectively, represents a payable towards RMG Copper. As at 31 December 2021, management expects to settle the dividends payable during 2022 through set-off against the loans receivable from RMG Copper (see note 12).

(c) Additional paid-in capital

Additional paid in capital represents total cash or non-cash contributions made by the shareholders which are not yet registered as an increase of the Company's charter capital at the reporting dates.

(d) Fair value reserve for capital contribution

Based on the Partners decision in October 2014 the charter capital of the Company was increased by a contribution of the license of GEL 34,139 thousand. The Company estimated the fair value of the license at GEL 26,221 thousand (note 11). The difference between the charter capital increase and the estimated fair value minus the relevant tax effect of GEL 1,188 thousand originally was recognized as the fair value reserve for capital contribution in the statement of financial position. The tax effect was reversed in 2016.

16. Capital management

The Company has no formal policy for capital management, but management seeks to maintain a sufficient capital base for meeting the Company'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 Company's revenues and results, and long-term investment plans mainly financed by debt. Management believes that as the mining and production process had started on Sakdrisi deposit from 2014 and on Bneli Khevi deposit from 2021, the Company's profits and cash flows will continue to grow.

The Company's debt to capital ratio at the end of the reporting period was as follows:

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Total liabilities	237,322	232,795
Less: cash and cash equivalents	(278)	(171)
Net debt	237,044	232,624
 Total equity	 294,230	 248,834
Debt to capital ratio at 31 December	0.81	0.93

There were no changes in the Company's approach to capital management during the year. The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

17. Loans and borrowings

This note provides information about the contractual terms of the Company's interest-bearing loans and borrowings, which are measured at amortized cost. For more information about the Company's exposure to interest rate, foreign currency and liquidity risk, see note 20.

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Non-current liabilities		
Secured bank loans	88,676	-
	88,676	-
 Current liabilities		
Secured bank loans	420	96,960
	420	96,960

The Company 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 under the GCLA by RMG Copper (see note 10(a)), the secured bank loan with the amount of GEL 96,960 thousand was classified as current in the 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:

'000 GEL	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	31 December 2021		31 December 2020	
				Face value	Carrying amount	Face value	Carrying amount
Secured bank loans*	USD	7.00%	2024	91,661	89,096	96,960	96,960
Total interest-bearing liabilities				91,661	89,096	96,960	96,960

*In 2021, the maturity date of the secured bank loan was extended from 2022 to 2024, and nominal interest rate was decreased from 8% to 7%. The resulting gain on modification of GEL 3,376 thousand was recognized in profit or loss (see note 9).

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

'000 GEL	Loans and borrowings 2021	Loans and borrowings 2020
Balance at 1 January	96,960	84,815
Proceeds from borrowings	-	14,677
Repayment of borrowings	-	(10,751)
Total changes from financing cash flows	-	3,926
Other changes		
Interest expense	7,521	7,440
Interest paid	(6,711)	(7,232)
Loan modification	(3,376)	-
Foreign exchange (gain)/loss	(5,298)	12,126
Offset of liabilities (note 12)	-	(4,115)
Total liability-related other changes	(7,864)	8,219
Balance at 31 December	89,096	96,960

18. Site restoration provisions and capitalized restoration provisions

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

'000 GEL	2021	2020
Non-current		
Balance 1 January	17,394	13,194
Unwinding of discount	1,512	1,261
Addition	2,015	-
Change in estimated cost	3,747	2,939
Balance 31 December	24,668	17,394

The movement in the capitalized restoration provision (asset) during the year was as follows:

'000 GEL	2021	2020
Balance at the beginning of the year	6,216	3,954
Amortization	(1,290)	(677)
Addition	2,015	-
Changes in estimate	3,747	2,939
Balance at end of the year	10,688	6,216

After the Company obtained the license for exploration and mining of mineral resources at the Sakdrisi deposit in October 2014 (see note 1(b)) the Company's management concluded that the obligation to restore the Sakdrisi deposit and adjacent affected sites will be fully borne by the Company in 2029 after, based on management plans, the Company's operations will cease on this area in 2028. In addition, Company's management expects that the obligation to restore the Madneuli and Bneli Khevi and adjacent affected sites will be fully borne by the Company in 2024 and in 2025, respectively.

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 such as this. Generally, the standard of restoration is determined based on the requirements of the Georgian Law on the Subsoil. In making this assumption management has consulted with its in-house and external engineers.

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

- The total undiscounted amount of the estimated cash flows required for site restoration is GEL 42,776 thousand (2020: GEL 29,639 thousand);
- The timing of the provision had been taken based on management's estimate of when the Company will cease extraction of ore (reserves expiration for mining and secondary processing) and license validity period. Restoration costs were projected to be made in 2024 for the old heaps in Madneuli area, in 2029 on the Sakdrisi deposit and in 2025 on the Bneli Khevi deposit;
- The risk-free rate at which the estimated cash flows has been discounted was 9.4% (2020: 8.69%) for tertiary processed heaps, 9.4% for Bneli Khevi deposit (2020: not applicable) and 9.53% (2020: 8.69%) for Sakdrisi deposit. The discount rates represented the nominal risk-free rate before adjustment for estimated inflation;
- Change in estimate was mainly driven by the increased area of recultivation and increased future reclamation costs. Addition relates to Bneli Khevi deposit (see note 11).

19. Trade and other payables

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Current		
Trade payables	19,704	17,377
Payables to related parties	6,287	1,470
Provision for environmental activities	2,208	2,208
Payables to employees	4,817	3,996
	33,016	25,051
Non-current		
Payables to related parties	12,033	10,344
	12,033	10,344

The Company's exposure to currency and liquidity risk related to trade and other payables is disclosed in note 20.

20. Fair values and risk management

(a) Accounting classifications and fair values

The estimates of fair value are intended to approximate the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. However, given the uncertainties and the use of subjective judgement, the fair value should not be interpreted as being realizable in an immediate sale of the assets or transfer of liabilities.

The Company has determined the fair values of financial assets and liabilities using valuation techniques. The objective of the valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price that would be received to sell the asset or paid to transfer the liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The valuation technique used is the discounted cash flow model. Fair value of all financial assets and liabilities is calculated based on the present value of future principal and interest cash flows, discounted at the market rate of interest at the reporting date.

Management believes that the fair values of the Company's financial assets and liabilities approximate their carrying amounts.

(b) Financial risk management

The Company has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- credit risk (see 20(b)(ii));
- liquidity risk (see 20(b)(iii));
- market risk (see 20(b)(iv));
- operational risk (see 20(b)(v)).

(i) Risk management framework

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

The Company's risk management policies are established to identify and analyze the risks faced by the Company, 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 Company's activities. The Company, 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.

(ii) Credit risk

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

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit risk exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was:

	Notes	Carrying amount	
		31 December 2021	31 December 2020
'000 GEL			
Trade and other receivables	14	75,517	50,499
Loans receivable	12	269,691	284,377
Cash and cash equivalents		278	171
		345,486	335,047
Credit related commitments	21 (e)	373,399	395,040

Trade and other receivables

The Company's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the factors that may influence the credit risk of its customer base, including the default risk associated with the industry and country in which customers operate.

Almost all the Company's revenue is attributable to sales transactions of gold and silver with the single Switzerland-based customer in 2021 (2020: single customer) and sales transaction of copper ore with RMG Copper (related party).

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

The Company's gold and silver contracts, in general, provide for a provisional payment as specified in individual contracts, which are based upon provisional assays. Final settlement is done based on final assays and quoted metal prices averaged over a specified quotation period, which is typically up to 5-10 days.

Expected credit loss assessment for corporate customers as at 31 December 2021

The Company allocates each exposure to a credit risk grade based on data that is determined to be predictive of the risk of loss (including but not limited to external ratings, audited financial statements, management accounts and cash flow projections and available press information about customers) and applying experienced credit judgement. Credit risk grades are defined using qualitative and quantitative factors that are indicative of the risk of default and are aligned to external credit rating definitions from agencies.

Expected credit loss

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

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Customer credit risk grade	Not credit impaired	Not credit impaired
Low risk	75,768	50,750
Total gross carrying amount	75,768	50,750
Loss allowance	(251)	(251)
Total net carrying amount	75,517	50,499

Low risk - the borrower (with equivalent to Moody's external credit rating of B1) 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.

Loans receivable

As at 31 December 2021 and 31 December 2020 the Company has issued loans to the related parties. The loans are not secured. Terms of the loans receivable are described in note 12.

Per management's assessment counterparties have strong capacity to meet their contractual cash flows, thus associated credit risk is low. Expected credit loss recorded as at 31 December 2021 equals to GEL 11,541 thousand (2020: GEL 7,945 thousand).

As at 31 December 2021 loans given to related parties were not past due.

Loan receivables are classified under stage 1 category of expected credit loss model.

PD for loans receivable related to counterparties with significant year-end balances was determined as follows: 7.3% for RMG Auramine and Caucasus Mining Group (CMG) and 1.2% for RMG Copper. Determination was made 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 trade receivables. The Company uses Moody's default study as an external benchmark of PD.

LGD was determined as approximately 62% for all counterparties with outstanding loans receivable balances at year-end. The Company uses average senior unsecured bond recovery rates per Moody's annual default study as an external benchmark of LGD.

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

Movements in the allowance for impairment in respect of trade and other receivables and loans receivable

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

	2021	2021	2021
	Trade and other receivables	Loans receivable	Total
Balance at 1 January	251	7,945	8,196
Credit loss charged for 2021	-	4,028	4,028
Effect of movements in foreign exchange rates	-	(432)	(432)
Balance at 31 December	251	11,541	11,792

'000 GEL	2020	2020	2020
	Trade and other receivables	Loans receivable	Total
Balance at 1 January	251	6,136	6,387
Credit loss charged for 2020	-	938	938
Effect of movements in foreign exchange rates	-	871	871
Balance at 31 December	251	7,945	8,196

Cash and cash equivalents

The Company held cash and cash equivalents of GEL 278 thousand at 31 December 2021 (2020: GEL 171 thousand), which represents its maximum credit exposure on these assets. 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 Company 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 Company with respect to cash and cash equivalents during 2021.

Credit related commitments

The Company is also exposed to credit risk arising from guarantee contracts entered into by the Company to guarantee the indebtedness of related party companies in credit line agreement (see note 21 (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 1.2% to 7.3%. Management estimates that ECL is immaterial at reporting dates.

(iii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company'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 Company's reputation.

Typically, the Company ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operational expenses for a period of 90 days, including the servicing of financial obligations; this excludes the potential impact of extreme circumstances that cannot reasonably be predicted, such as natural disasters.

The Company does not have a formal policy for managing liquidity risk, but the Company usually has current assets which are higher than current liabilities, which ensures that the Company will meet its financial obligations.

Exposure to liquidity risk

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	0-3 moths	3-12 moths	1-2 years	2-5 years	More than 5 years
Non-derivative financial liabilities								
Secured bank loans	89,096	110,839	-	1,575	4,812	6,387	98,065	-
Trade and other payables	42,841	66,751	-	30,810	2,077	3,227	6,591	24,046
Dividends payable	78,509	78,509	78,509	-	-	-	-	-
Credit related commitments (Note 21(e))	373,399	373,399	373,399	-	-	-	-	-
	583,845	629,498	451,908	32,385	6,889	9,614	104,656	24,046

31 December 2020 '000 GEL	Carrying amount	Contractual cash flows	On demand	0-3 moths	3-12 moths	1-2 years	2-5 years
Non-derivative financial liabilities							
Secured bank loans	96,960	96,960	96,960	-	-	-	-
Trade and other payables	31,399	50,999	2,651	10,740	3,214	1,342	8,535
Dividends payable	83,046	83,046	83,046	-	-	-	-
Credit related commitments (Note 21(e))	395,040	395,040	395,040	-	-	-	-
	606,445	626,045	577,697	10,740	3,214	1,342	8,535

It is not expected that the cash flows included in the maturity analysis could occur significantly earlier, or at significantly different amounts. Despite the significant net current liability position, the Company is confident that it will meet its liabilities, when due, without any financial difficulties, through the profits received from the operating activities. Management bases own confidence also on the assumptions that the dividend payable will be set off with the loan receivable from the same counterparty (note 15(b)) and that the Bank of Georgia will not request early repayment of the secured bank loans (note 17).

(iv) 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 Company'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.

Currency risk

The Company is exposed to currency risk on sales, purchases, loans given and borrowings that are denominated in a currency other than the functional currency of the Company. The currency in which these transactions primarily are denominated is USD.

Generally, borrowings are denominated in currencies that match the cash flows generated by the underlying operations of the Company, USD. In addition, interest on borrowings is denominated in the currency of the borrowing. This provides an economic hedge without a need to enter into derivatives contracts.

The Company's exposure to foreign currency risk was as follows:

Exposure to currency risk

'000 GEL	USD-denominated 31 December 2021	USD-denominated 31 December 2020
Loans receivable	267,652	282,496
Trade and other receivables	176	191
Cash and cash equivalents	223	125
Loans and borrowings	(89,096)	(96,960)
Trade and other payables	(6,140)	(6,257)
Dividend payable	(78,509)	(83,046)
Net exposure	94,306	96,549

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

in GEL	Average rate		Reporting date spot rate	
	2021	2020	2021	2020
USD	3.2209	3.1097	3.0976	3.2766

Sensitivity analysis

A reasonably possible strengthening (weakening) of GEL, as indicated below, against all other currencies at 31 December 2021 would have affected the measurement of financial instruments denominated in a foreign currency and affected equity and profit or loss by the amounts shown below. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant and ignores any impact of forecast sales and purchases.

'000 GEL	Profit or loss	
	Strengthening	Weakening
31 December 2021		
USD (10% movement)	(9,431)	9,431
31 December 2020		
USD (10% movement)	(9,655)	9,655

Interest rate risk

Changes in interest rates impact primarily loans and borrowings and loans receivable by changing either their face 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 Company'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 Company over the expected period until maturity.

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

Fair value sensitivity analysis for fixed rate instruments

The Company does not account for any fixed-rate financial instruments as FVTPL or FVOCI. Therefore, a change in interest rates at the reporting date would not have an effect in profit or loss or in equity.

(v) Operational risk

(c) Mining-related businesses

Mining-related businesses by their nature are subject to many operational risks and factors that are generally outside of the Company's control and could impact the Company'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.

(d) Gold price volatility

The Company's financial performance is heavily dependent on the price of gold, which is affected by many factors beyond the Company's control. Gold is a commodity traded on the London Bullion Market, Tokyo Commodity Exchange, the New York Commodity Exchange (COMEX) and Zurich Gold Pool. The Company's gold is sold at prices based on those quoted on the London Bullion Market. The price of gold as reported on this exchange is influenced significantly by numerous factors, including (i) the worldwide balance of gold demand and supply, (ii) rates of global economic growth, trends in jewelry production, all of which correlate with demand for gold, (iii) economic growth and political conditions in India and other Asian countries, which became the largest consumer of gold in the world, and other major developing economies, (iv) speculative investment positions in gold and gold futures, and (v) currency exchange fluctuations, including the relative strength of the USD. The gold market is volatile. During 2021 London Bullion Market Association daily settlement prices ranged from USD 1,685 to USD 1,957 per ounce of gold. Average gold prices have increased from USD 1,771 in 2020 to USD 1,799 in 2021.

A sustained period of low gold prices would adversely affect the Company's profits and cash flows.

21. 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 Company 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 Company property or relating to Company operations. Until the Company obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Company's operations and financial position.

(b) Litigation

The Company is involved as a third party in the claim related to the Sakdrisi-Kachagiani territory.

In January 2015 two individuals filed a claim against the Ministry of Culture and Monument Protection of Georgia (the 'Ministry') and the National Agency of Georgian Cultural Heritage Protection (the 'Agency'). The plaintiffs demanded to annul the following documents: 1) The Agency Order #2/271, dated 12 December 2014, based on which the Agency removed the cultural heritage monument status of 'Sakdrisi-Kachagiani Oldest Gold Mine' (the 'Site') and 2) the Agency correspondence #05/09/1857, dated 12 December 2014, based on which the Agency informed and gave consent to RMG Gold LLC to remove the Site for their business purpose. The plaintiffs argued that the above-mentioned administrative acts were issued in violation of Georgian legislation. In particular the Site was not entirely examined before removing the status and the interested parties were not able to be involved in administrative proceedings as such was carried out in a very limited period of time. The claim was dismissed by the court on 15 December 2017. The decision was appealed in Court of Appeal, although no decision is concluded yet.

(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 with more developed taxation systems. 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 financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

(d) Environmental contingencies

The Company 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. Management is of the opinion that the Company has met the Government's requirements concerning environmental matters, and therefore the Company has not provided for any potential environmental contingency as the management does not consider any environmental contingent liability to be probable in the foreseeable future. However, environmental legislation in Georgia is in the process of development and potential changes in the legislation and its interpretation may give rise to material liabilities in the future.

(e) Credit related commitments

As at 31 December 2021 and 2020 the Company maintains a credit line facility of USD 150 million with JSC Bank of Georgia (see note 17). 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 20(b)) 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 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 10 and 11) and also after assessing the credit quality information of the related party entities (for respective credit ratings of related parties, see note 20(b)(ii)), 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 20(b)).

22. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

The Company is owned by JSC RMG Copper and Mining Investments LLC, who own ("Partners"; "Owners") 3.79% and 96.21% of the Company's equity, respectively. The Company's immediate parent company is Mining Investments LLC, registered in Georgia. The Company's ultimate parent company is Eulachon Limited. The Company is ultimately controlled by Dmitry Troitsky.

(b) Transactions with key management personnel

(i) Key management remuneration

Key management received the following remuneration during the year, which is included in personnel costs (see note 8):

'000 GEL	2021	2020
Salaries and bonuses	<u>2,364</u>	<u>3,002</u>

(c) Other related party transactions

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

(i) Revenue/Income

'000 GEL	Transaction value 2021	Transaction value 2020	Outstanding balance 2021	Outstanding balance 2020
Revenue/Other income:				
Owners	<u>87,311</u>	<u>93,667</u>	<u>75,279</u>	<u>50,287</u>

(ii) Expenses

'000 GEL	Transaction value 2021	Transaction value 2020	Outstanding balance 2021	Outstanding balance 2020
Purchase of goods:				
Owners	8,821	7,252	-	-
Fellow subsidiaries	-	-	-	3
Purchase of services:				
Owners	54,672	40,196	-	-
Fellow subsidiaries	4,695	394	18,321	11,814

(iii) Loans

'000 GEL	Amount Loaned 2021	Amount Loaned 2020	Outstanding balance 2021	Outstanding balance 2020
Loans receivable:				
Owners	186,491	226,635	60,686	70,170
Fellow subsidiaries	4,986	29,934	209,005	212,028
Loans and borrowings:				
Owners	-	14,677	-	-
Fellow subsidiaries	-	-	-	-

The Company is exposed to credit risk arising from guarantees contracts entered into by the Company to guarantee the indebtedness of counterparties' (related parties) in credit line agreement (See note 20 (b)(ii)). Total exposure to credit risk on guarantee contracts amounts to GEL 21,052 thousand as at 31 December 2021 and is attributable to RMG Copper (2020: GEL 22,296 thousand, attributable to RMG Copper).

Interest income accrued on the loans issued in 2021 was GEL 30,085 thousand (2020: GEL 21,536 thousand).

Interest expense accrued on the loans received in 2021 was GEL 0 thousand (2020: GEL 62 thousand).

Loan received from owner represented credit line agreement, with several disbursements and repayments of the loan.

(iv) Dividends

'000 GEL	Dividends declared 2021	Dividends declared 2020	Outstanding balance 2021	Outstanding balance 2020
Owners	-	-	78,509	83,046

(v) Credit related commitments

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, the Company guaranteed the indebtedness of related parties (see note 21(e)).

23. Subsequent events

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

24. Basis of measurement

The financial statements have been prepared on the historical cost basis.

25. Significant accounting policies

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

(a) Revenue

(i) Goods sold

The Company is principally engaged in the business of producing and selling gold and silver bullion (dore bars). Revenue from contracts with customers is recognised when control of the goods is transferred to the customer at an amount that reflects the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for those. The Company has generally concluded that it is the principal in its revenue contracts because it typically controls the goods before transferring them to the customer.

Revenue is recognised at a point in time when control passes to the customer, who at the same time represents the refiner. This generally occurs after the dore is delivered to the refiner and after the settlement is done. The process of delivery takes maximum 2 days from the Company's mine to the refiner. The sales of gold and silver bars occur when the Company receives from the customer confirmation of the sales event of a certain shipment of gold and silver bars within the specified 5 days period after confirmed receipt of the shipment as per the sales contract.

(ii) Services rendered

The Company provides services on loading and transportation of ore and mine road constructions.

The Company concluded that revenue for services is to be recognised over time because the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Company. The Company determined that the input method is the best method for measuring progress of the services because there is a direct relationship between the Company's effort (i.e., time elapsed) and the transfer of service to the customer. The Company recognises revenue on the basis of the time elapsed relative to the total expected time to complete the service.

(b) Finance income and costs

The Company's finance income and finance costs include:

- interest income;
- unwinding of discount of asset restoration obligation;
- unwinding of discount of environmental provision;
- interest expense;
- the foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities;

Interest income or expense is recognized using the effective interest method.

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 amortized 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 amortized 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 amortized 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.

(c) Foreign currency

(i) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the respective functional currency of Company at exchange rates at the dates of the transactions.

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

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are translated to the functional currency at the exchange rate at the date that the fair value was determined. 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 translation are recognized in profit or loss.

(d) Employee short-term benefits

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A liability is recognized for the amount expected to be paid under short-term cash bonus if the Company 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.

(i) Current tax

Current tax comprises the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively 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 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.

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 amount of tax payable on a dividend distribution is calculated as 15/85 of the amount of the net distribution.

Set off the tax payable on dividends declared and paid is available for the corporate income tax paid on the undistributed earnings in the years 2008-2016, if those earnings are distributed in 2017 or further years.

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 Company 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) Inventories

Inventories are measured at the lower of cost and net realizable 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 realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated costs of completion and selling expenses.

(g) Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

Items of property, plant and equipment, except for land, are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Land is measured at cost less impairment losses. The cost of property, plant and equipment at 1 January 2005, the date of transition to IFRSs, was determined by reference to its fair value at that date ("deemed cost").

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 labor, 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 capitalized borrowing costs. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalized as part of that equipment.

When 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 recognized net within other income/other expenses in profit or loss.

(ii) Subsequent expenditure

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 Company, 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.

(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 estimated residual value.

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. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives unless it is reasonably certain that the Company will obtain ownership by the end of the lease term. Land is not depreciated.

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

- | | |
|---------------------------------|---------------------------|
| – buildings and installations | 2-19 years; |
| – machinery and equipment | 2-9 years; |
| – vehicles, furniture and tools | 2-7 years; |
| – mine property | unit of production method |
| – other | 2-13 years. |

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

(h) Intangible assets

(i) Mine development costs

Mine development costs comprise capitalized development expenditure on mining activities for which the technical feasibility and commercial viability of the mineral resource are demonstrable. 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 develop new ore bodies, to define mineralization of existing ore bodies, to establish or expand production capacity, is capitalized until commercial levels of production are achieved, at which point costs start being amortized as set out below.

Mine development costs are measured at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses.

(ii) Exploration and evaluation licenses

Company has long-term rent agreements with related parties for evaluation and extraction licenses under which all benefits and rights are at the side of the Company. Company treats such agreements as intangible assets.

(iii) Other intangible assets

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

(iv) Subsequent expenditure

Subsequent expenditure is capitalized only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure is recognized in the profit or loss as incurred.

(v) Amortization

Mine development costs

Mine development costs are amortized using the units-of production method based on estimated proved and probable ore reserves. The useful life is determined to give a fair and systematic charge in the income statement taking into account the nature of a particular ore body and the method of mining of that ore body.

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, other than mine development asset, 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 remaining useful lives for the current and comparative periods are as follows:

– exploration license (Sakdrisi)*	7 years (remaining);
– exploration license (Bneli Khevi)*	3 years (remaining);
– other (software, license)	1-4 years.

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

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

(i) Financial instruments

(i) Recognition and initial measurement

Trade receivables and debt securities issued are initially recognized when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognized when the Company 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

Financial assets

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortized cost; FVOCI – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL.

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Company 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 amortized 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 Company 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 amortized cost or FVOCI as described above are measured at FVTPL. This includes all derivative financial assets. On initial recognition, the Company may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortized cost or at FVOCI as at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

Financial liabilities

Financial liabilities are classified as measured at amortized 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 recognized in profit or loss. Other financial liabilities are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognized in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognized in profit or loss.

(iii) Modification of financial assets and financial liabilities

Financial assets

If the terms of a financial asset are modified, the Company 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 Company 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 Company 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 are deemed to have expired. In making this evaluation the Company analogizes to the guidance on the derecognition of financial liabilities.

The Company 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 Company 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 Company 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 Company 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 Company 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 Company have an option to either accept the revised rate or redeem the loan at par without penalty. The Company 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 Company 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 Company 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 Company 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 Company neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

The Company 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 Company derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. The Company 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 financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Company currently has a legally enforceable right to set off the amounts and it intends either to settle them on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

(j) Charter capital

Charter capital

Charter capital is classified as equity.

Additional paid-in capital

Nominal amounts of contributions made by the Company's shareholders, for which no shareholders' decision is available to transfer the contributions into the Company's charter capital, is presented as additional paid in capital.

(k) Impairment

(i) Non-derivative financial assets

Financial instruments and contract assets

The Company recognises loss allowances for ECLs on financial assets measured at amortised cost.

The Company 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 Company 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 Company's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

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

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

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Company in full, without recourse by the Company 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 Company 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 Company expects to receive).

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

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the Company 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 Company on terms that the Company 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 Company has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. The Company 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 Company 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 Company's procedures for recovery of amounts due.

(ii) Non-financial assets

The carrying amounts of the Company'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 Company'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 recognized in profit or loss. Impairment losses recognized in respect of CGUs are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the CGU (group of CGUs), and then to reduce the carrying amounts of the other assets in the CGU (group of CGUs) 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.

(l) Provisions

A provision is recognized if, as a result of a past event, the Company 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 recognized as finance cost.

(i) Site reclamation/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 reclamation 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.

(m) Leases

At inception of a contract, the Company 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 Company uses the definition of a lease in IFRS 16.

(n) Credit related commitments

Financial guarantees are contracts that require the Company 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 recognized less, when appropriate, the cumulative amount of income recognized in accordance with the principles of IFRS 15.

26. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2022 and earlier application is permitted; however, the Company has not early adopted the new or amended standards in preparing these financial statements. The Company plans to adopt these pronouncements when they become effective.

The following amended standards and interpretations are not expected to have a significant impact on the Company'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).*

27. 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 Company 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 Company'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 Company's business in future.

შპს „არემჯი გოლდი“

2021 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

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

შპს „RMG Gold“-ის სამეთვალყურეო საბჭოს

მოსაზრება

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

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

მოსაზრების საფუძველი

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

მმართველობითი ანგარიში

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

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

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

- შეესაბამება 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 ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, თანდართული 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 ას-ს-ების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებითი უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგვემოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძველად კომპანიის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება 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 კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

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

- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის 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 კომპანიის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება 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 კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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	შენიშვნები	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	10	58,390	52,697
არამატერიალური აქტივები	11	50,612	50,560
კაპიტალიზებული აღდგენის ანარიცხი	18	10,688	6,216
სასესხო მოთხოვნები	12	269,691	284,377
მარაგები	13	4,333	4,333
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსები		2,647	2,568
სულ გრძელვადიანი აქტივები		396,361	400,751
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	13	48,616	21,332
გადახდილი ავანსები		2,729	3,646
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	14	75,517	50,499
საგადასახადო აქტივები	14(a)	8,051	5,230
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		278	171
სულ მოკლევადიანი აქტივები		135,191	80,878
სულ აქტივები		531,552	481,629
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი	15		
საწესდებო კაპიტალი		33,059	33,059
დამატებით გადახდილი კაპიტალი		95,603	95,603
სამართლიანი ღირებულების რეზერვი			
კაპიტალში შენატანებისთვის		(7,918)	(7,918)
გაუნაწილებელი მოგება		173,486	128,090
სულ კაპიტალი		294,230	248,834
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	17	88,676	-
ტერიტორიის აღდგენის ანარიცხები	18	24,668	17,394
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	19	12,033	10,344
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		125,377	27,738
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	17	420	96,960
გადასახდელი დივიდენდი	15 (b)	78,509	83,046
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	19	33,016	25,051
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		111,945	205,057
სულ ვალდებულებები		237,322	232,795
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		531,552	481,629

შპს „არემჯი გოლდი“
2021 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნები	2021	2020
შემოსავალი	5	289,297	371,154
გაყიდვების თვითღირებულება	6	(202,725)	(256,218)
საერთო მოგება		86,572	114,936
დისტრიბუციის ხარჯები		(954)	(1,266)
ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(33,557)	(27,238)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან და გაცემულ სესხებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი	20 (b)(ii)	(4,028)	(938)
სხვა (ხარჯები)/შემოსავალი, წმინდა	7(a)	(4,154)	8,856
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		43,879	94,350
ფინანსური შემოსავალი	9	33,542	25,087
ფინანსური ხარჯები	9	(32,025)	(14,016)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი		1,517	11,071
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		45,396	105,421
მოგების გადასახადი		-	-
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		45,396	105,421

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

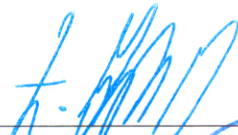
 ჯონდო შუბითიძე
 აღმასრულებელი დირექტორი

 ლაშა მეფარიშვილი
 ფინანსური დირექტორი

შპს „არეზი გოლდი“
2021 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნები	2021	2020
შემოსავალი	5	289,297	371,154
გაყიდვების თვითღირებულება	6	(202,725)	(256,218)
საერთო მოგება		86,572	114,936
დისტრიბუციის ხარჯები		(954)	(1,266)
ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(33,557)	(27,238)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან და გაცემულ სესხებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი	20 (b)(ii)	(4,028)	(938)
სხვა (ხარჯები)/შემოსავალი, წმინდა	7(a)	(4,154)	8,856
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		43,879	94,350
ფინანსური შემოსავალი	9	33,542	25,087
ფინანსური ხარჯები	9	(32,025)	(14,016)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი		1,517	11,071
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		45,396	105,421
მოგების გადასახადი		-	-
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		45,396	105,421

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


ჯონდო შუბითიძე
აღმასრულებელი დირექტორი




ლაშა მეფარიშვილი
ფინანსური დირექტორი

შპს „არეზი გოლდი“
2021 წლის საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

'000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	სამართლიანი ღირებულების რეზერვი კაპიტალში შენატანებისთვის	გაუნაწილებელ ი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	33,059	95,603	(7,918)	22,669	143,413
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	-	105,421	105,421
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	33,059	95,603	(7,918)	128,090	248,834
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	33,059	95,603	(7,918)	128,090	248,834
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	-	45,396	45,396
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	33,059	95,603	(7,918)	173,486	294,230

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების.

'000 ლარი	შენიშვნა	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
წლის მოგება		45,396	105,421
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია		27,194	30,564
სხვა არაფულადი ხარჯები/(შემოსავალი)		4,154	(1,459)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი	9	(1,517)	(11,071)
მარაგების ჩამოწრა წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებაზე	6	-	12,119
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან და გაცემულ სესხებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი	20(b)	4,028	938
		79,255	136,512
<i>ცვლილებები:</i>			
მარაგებში		(28,706)	48,765
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(25,018)	(49,233)
გადახდილ ავანსებში		917	851
საგადასახადო აქტივში		(3,991)	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		6,925	(8,116)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან მოგების გადასახადის და პროცენტის გადახდამდე		29,382	128,779
გადახდილი პროცენტი	17(b)	(6,711)	(7,232)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		22,671	121,547
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები		(191,477)	(256,570)
ძირითადი საშუალებების შეძენა და ცვლილებები			
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილ ავანსებში		(21,137)	(25,349)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები		547	427
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(8,053)	(4,600)
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხების დაფარვა		199,332	161,485
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(20,788)	(124,607)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები	17(b)	-	14,677
სესხების დაფარვა	17(b)	-	(10,751)
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობებიდან		-	3,926
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		1,883	866
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		171	158
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(1,776)	(853)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს		278	171

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშვალდებული საწარმო	11	17. სესხები და კრედიტები	23
2. აღრიცხვის საფუძველი	12	18. ტერიტორიის აღდგენის ანარიცხი და კაპიტალიზებული აღდგენის ანარიცხი	24
3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა	12	19. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	25
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	12	20. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	25
5. შემოსავალი	14	21. პირობითი ვალდებულებები	33
6. გაყიდვების თვითღირებულება	15	22. დაკავშირებული მხარეები	35
7. ადმინისტრაციული ხარჯები	16	23. შემდგომი მოვლენები	36
8. პერსონალის ხარჯები	16	24. შეფასების საფუძველი	36
9. ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები	16	25. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	36
10. ძირითადი საშუალებები	17	26. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	50
11. არამატერიალური აქტივები	18	27. COVID-19-ის გავლენა	51
12. გაცემული სესხები	19		
13. მარაგები	20		
14. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	21		
15. კაპიტალი და რეზერვები	21		
16. კაპიტალის მართვა	22		

1. ანგარიშვალდებული საწარმო

(a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოს ტერიტორიაზე. შესაბამისად, კომპანიაზე 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 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 ერთიწილი ზრდა არის პროგნოზირებული, რაც გამოწვეულია ექსპორტისა და ტურიზმიდან მიღებული უფრო მაღალი შემოსავლებით და ძლიერი კერძო მოხმარებით.

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

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „RMG Gold“ (შემდგომში „კომპანია“) ქართული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებაა მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად. კომპანია 1994 წელს დარეგისტრირდა. კომპანიის სარეგისტრაციო ნომერია: 23/4-6.

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

კომპანიას მიღებული აქვს მინერალური რესურსების, მიების, მოპოვებისა და დამუშავების ლიცენზია საყდრისის საბადოზე, სამხრეთ საქართველოში ბოლნისისა და დმანისის რაიონების ტერიტორიაზე 2042 წლის იანვრამდე.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მოიცავს ნედლი ოქროსა და ვერცხლის, ასევე სპილენძისა და ოქროს შემცველი მადანის მოპოვებას და დამუშავებას. ნედლი ოქრო და ვერცხლი საზღვარგარეთ იყიდება, ხოლო სპილენძისა და ოქროს შემცველი მადანი სს „RMG Copper“-ზე იყიდება ("RMG Copper").

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა (96.21%-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 ტროიცკი.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

2. აღრიცხვის საფუძველი

შესაბამისობა

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

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

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

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი 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 ცვლილებების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ, განხილულია შემდეგ შენიშვნებში 4 (a) და 10 (b) - მადნის და ოქროს/ვერცხლის რეზერვები და გადახსნის ხარჯების კაპიტალიზაცია.

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

- შენიშვნა 18 – ტერიტორიის აღდგენის ანარიცხები: მნიშვნელოვანი დაშვებები რესურსების გადინების ოდენობასა და ვადებთან დაკავშირებით; და
- შენიშვნა 20 (b)(ii) - გაცემული სესხების გაუფასურება: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის ამოსავალი მონაცემების განსაზღვრა, ანაზღაურებადი ფულადი ნაკადების შეფასებაში გამოყენებული ძირითადი დაშვებების ჩათვლით.

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შენიშვნაში 4 (a) - მადნის რეზერვების შეფასება, რასაც გავლენა აქვს ძირითადი საშუალებების, სასარგებლო მომსახურების ვადების განსაზღვრაზე, საძიებო და შეფასების ლიცენზიასა და საბადოს განვითარების ხარჯებზე; გადახსნის საქმიანობის ხარჯის კაპიტალიზაცია და კომპანიის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების გაუფასურების მაჩვენებლების შეფასება.

(a) მადნის რეზერვები და დამუშავების ქვეშ მყოფი ოქროს/ვერცხლის

მადნის რეზერვების და დამუშავების ქვეშ მყოფი ოქროს/ვერცხლის რაოდენობის შეფასებასთან დაკავშირებით რიგი განუსაზღვრელობა არსებობს, მათ შორის კომპანიის კონტროლს მიღმა არსებული ფაქტორები. მადნის რეზერვი და დამუშავების ქვეშ მყოფი ოქროს/ვერცხლის 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 ან დამუშავების ქვეშ მყოფი ოქროს/ვერცხლის არა-ეკონომიკურობა საბადოსთვის ან შემდგომი დამუშავებისთვის. ამასთან, საოპერაციო და გარემოსდაცვითი ნებართვების ხელმისაწვდომობამ, საოპერაციო და კაპიტალური ხარჯების ცვლილებამ და სხვა ფაქტორებმა შესაძლოა არსებითად იმოქმედოს კომპანიის მადნის რეზერვებსა და დამუშავების ქვეშ მყოფი ოქროს/ვერცხლის შეფასებაზე.

კომპანია ატარებს მადნის რეზერვების დეტალურ შიდა შეფასებას, ამოთხრილი მიწის საფუძველზე არსებული ინფორმაციის გათვალისწინებით, რომელიც მეტად ზუსტია, ვიდრე ნაბურღი ხვრელებიდან და სხვა ღიობებიდან აღებული სინჯების საფუძველზე ჩატარებული შეფასებები. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის გეოლოგების მიერ დაანგარიშებული მარაგების სავარაუდო რაოდენობა იყო შემდეგი: საყდრისის საბადო - 8,775 ათასი ტონა მადანი (264 ათასი უნცია ოქრო), 904 ათასი ტონა დამუშავებისთვის ვარგისი ბარიტის მადანი (21 ათასი უნცია ოქრო) და ბნელი ხევის საბადო - 1,849 ათასი ტონა მადანი (50 ათასი უნცია ოქრო).

კომპანიამ გროვული გამოტუტვის პროცესი საყდრისის ტერიტორიაზე 2014 წელს დაიწყო. კომპანიამ მადნეულის ტერიტორიაზე მადნის მეორადი გადამუშავება დაასრულა და დაიწყო მესამედური გადამუშავების პროცესი 2017 წელს. მადნეულის ტერიტორიაზე, კომპანია სამთო-გადამამუშავებელ პროცედურებს 2023 წლამდე, ხოლო საყდრისის ტერიტორიაზე - 2028 წლამდე გეგმავს.

კომპანიამ 2021 წლის მაისში დაიწყო ბნელი ხევის საბადოზე (თეთრიწყაროს რაიონი) მოპოვებისა და გროვული გამოტუტვის პროცესი, რომლისთვისაც სამთო სამუშაოები 2024 წლამდე არის დაგეგმილი. მადნეულის საბადოს გროვულ გამოტუტვაზე კომპანია მესამედური გადამუშავების ეტაპზეა, ხოლო საყდრისის საბადოს გროვულ გამოტუტვაზე კომპანიამ დაიწყო მეორადი გადამუშავება 2021 წლიდან, საყდრისის საბადოზე ძირითადი სამთო სამუშაოების ჩატარებასთან ერთად.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადების (შენიშვნა 10), ასევე ძიების და შეფასების ლიცენზიის და საბადოს განვითარების ხარჯების შეფასებისას (შენიშვნა 11 (a)), კომპანია, მადნეულის (2023 წლამდე), საყდრისის (2028 წლამდე) და ბნელი ხევის (2024 წლამდე) ტერიტორიაზე სამთო-გადამამუშავებელი ოპერაციების საკუთარ შეფასებებს იყენებს.

2021 წლის 31 დეკემბერს არსებული დამუშავების ქვეშ მყოფი ოქროს/ვერცხლის მარაგის ნაშთის ბოლო შეფასება კომპანიის მიერ ჩატარდა 2022 წლის ოქტომბერში, დამოუკიდებელი კონსულტანტის, შპს „NeoMet Engineering Pty“-ს (NeoMet) მიერ (შენიშვნა 13).

ოქროს ხარისხის დონე ფასდება კომპანიის გეოლოგების მიერ. 2021 წელს, ოქროს საშუალო ხარისხი საყდრისის ტერიტორიაზე ტონაზე 0.89 გრამია (გრ/ტ), ბნელი ხევის ტერიტორიაზე - 0.96 გრ/ტ, მადნეულის ტერიტორიაზე დამუშავებული მადნისთვის არის 0.28 გრ/ტ, ბარიტის მადნისთვის - 0.55 გრ/ტ და საყდრისის გადამუშავებულისთვის - 0.25 გრ/ტ.

2021 წელს, კომპანიის გეოლოგების მიერ ოქროს ამოღებადობის საშუალო განაკვეთი ფასდება შემდეგნაირად: საყდრისის ტერიტორიისთვის დაახლოებით 86%-იანი, ბნელი ხევის ტერიტორიისთვის - 75%-იანი, მადნეულის გადამამუშავებულისთვის - 21%-იანი, საყდრისის გადამამუშავებულისთვის - 20%-იანი, ხოლო ბარიტისთვის - 33%-იანი განაკვეთებით.

(ბ) სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტება მოითხოვს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შემდგომადგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

- დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივების ან ვალდებულებებისთვის.
- დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივის 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 აქტივის 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.

კომპანია აღიარებს მოძრაობას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რომლის დროსაც წარმოიშვება ცვლილება.

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 20 - სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა.

5. შემოსავალი

'000 ლარი	2021	2020
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან		
შემოსავალი ოქროს რეალიზაციიდან	203,627	278,646
შემოსავალი სპილენძის მადნის რეალიზაციიდან *	69,397	68,864
შემოსავალი გაწეული მომსახურებიდან *	14,319	14,702
შემოსავალი ოქროს ნახშირბადის რეალიზაციიდან *	-	7,452
შემოსავალი ვერცხლის რეალიზაციიდან	1,954	1,490
სულ შემოსავლები	289,297	371,154

* შემოსავალი სპილენძის მადნის და ოქროს ნახშირბადის რეალიზაციიდან და გაწეული მომსახურებიდან RMG Copper-ს უკავშირდება (დაკავშირებული მხარე, იხ. შენიშვნა 22 (c)).

(a) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის ჩაშლა

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში, შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ჩაშლილია ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრების, შემოსავლის წყაროების და შემოსავლის აღიარების ვადების მიხედვით:

ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები

'000 ლარი	2021	2020
ადგილობრივი	83,716	91,018
უცხოური	205,581	280,136
სულ შემოსავალი	289,297	371,154

(b) სახელშეკრულებო ნაშთები

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილ მოთხოვნებზე.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მოთხოვნები, რომლებიც შეტანილია „სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში“	75,517	50,287

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან არ წარმოშობილა სახელშეკრულებო აქტივები ან სახელშეკრულებო ვალდებულებები 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(c) შესასრულებელი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. კომპანია შემოსავალს აღიარებს დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც ის საქონელზე კონტროლს გადასცემს კლიენტს და შემოსავალი გაწეული მომსახურებიდან აღიარდება გარკვეული დროის განმავლობაში, მომსახურების გაწევასთან ერთად, იხილეთ შენიშვნა 25(a).

6. გაყიდვების თვითღირებულება

'000 ლარი	2021	2020
ოქროს სარეალიზაციო თვითღირებულება	127,981	179,364
სპილენძის მადნის სარეალიზაციო თვითღირებულება	63,688	67,148
გაწეული მომსახურების თვითღირებულება	9,127	8,531
ვერცხლის სარეალიზაციო თვითღირებულება	1,929	1,175
202,725	256,218	

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება მოიცავს შემდეგს:

'000 ლარი	2021	2020
კომუნალური და სხვა დამატებითი ხარჯები	119,996	153,038
მასალები	40,558	44,540
ხელფასები და გასამრჯელოები	17,659	24,203
ცვეთა	14,321	14,500
ამორტიზაცია	10,191	7,818
მარაგების ჩამოწერა წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებაზე	-	12,119
202,725	256,218	

კომუნალური და სხვა დამატებითი ხარჯები მოიცავს რესურსებით სარგებლობის საფასურს და მარეგულირებლის მოსაკრებელს, რომლებიც ბუნებრივი რესურსების გამოყენებას უკავშირდება და რომლებმაც 2021 წელს 9,561 ათასი ლარი შეადგინეს (2020: 21,928 ათასი ლარი).

7. ადმინისტრაციული ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
ხელფასები და გასამრჯელოები	21,192	16,100
ქველმოქმედება და სპონსორობა	4,740	4,802
პროფესიული მომსახურება	2,061	2,677
საგადასახადო ხარჯები	1,972	1,126
დაზღვევა	761	508
იჯარა	440	463
სამივლინებო ხარჯები	391	448
ცვეთა და ამორტიზაცია	566	433
საწვავის ხარჯები	301	200
სხვა ადმინისტრაციული ხარჯები	1,133	481
	33,557	27,238

ზემოთ განსაზღვრული პროფესიული მომსახურების ხარჯი მოიცავს აუდიტორული ფირმისთვის აუდიტორული მომსახურების გაწევისთვის 171 ათასი ლარის ოდენობით გადახდილ თანხას 2021 წელს (2020: 171 ათასი ლარი).

(a) სხვა წმინდა შემოსავალი/(ხარჯები)

სხვა წმინდა შემოსავალი/(ხარჯები) მოიცავს სხვა შემოსავალს და სხვა ხარჯებს 4,034 ათასი ლარის და 8,188 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად (2020: 13,332 ათასი ლარი და 4,476 ათასი ლარი, შესაბამისად), რომლებიც გაწეულია კომპანიის არა-საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებით.

8. პერსონალის ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
ხელფასები და გასამრჯელოები	44,876	45,440

9. ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული		
საპროცენტო შემოსავალი გაცემულ სესხებზე	30,166	21,754
მოდიფიცირებით განპირობებული შემოსულობა სესხებზე	3,376	-
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა	-	3,333
ფინანსური შემოსავალი	33,542	25,087
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზებული ღირებულებებით		
შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(9,333)	(8,336)
მოდიფიცირებით განპირობებული ზარალი გაცემულ სესხებზე	(13,400)	(3,681)
დისკონტის პოზიციის დახურვა	(1,512)	(1,999)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	(7,780)	-
ფინანსური ხარჯები	(32,025)	(14,016)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)	1,517	11,071

დისკონტის პოზიციის დახურვა უკავშირდება ტერიტორიის აღდგენის ანარიცხს (იხილეთ შენიშვნა 18) და ანარიცხს გარემოსდაცვითი საქმიანობებისთვის (იხილეთ შენიშვნა 19), 1,512 ათასი ლარის და 0 ლარის ოდენობით, შესაბამისად (2020: 1,261 ათასი ლარი და 738 ათასი ლარი, შესაბამისად).

10. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	შენიშვნები და ინფრასტრუქტურები	მანქანა- დანადგარები	ავტომობილები, ავიჯი და ხელსაწყოები	საბადოს ქონება	სათადარიგო ნაწილები და დაუმთავრებელი მშენებლობა (CIP)	სხვა	სულ
დასაშვები საწყისი ღირებულება / თვითღირებულება							
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	34,657	51,103	3,633	41,435	102	3,818	134,748
შესყიდვები	2	241	1,137	13,067	8,564	55	23,066
გასვლები / ჩამოწერები	(15)	(6,982)	(298)	-	(217)	(38)	(7,550)
გადაცემები	1,162	1,502	-	-	(3,035)	371	-
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	35,806	45,864	4,472	54,502	5,414	4,206	150,264
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	35,806	45,864	4,472	54,502	5,414	4,206	150,264
შესყიდვები	15	3,954	269	5,069	10,540	1,211	21,058
გასვლები / ჩამოწერები	(2,988)	(2,899)	(596)	-	(759)	(94)	(7,336)
გადაცემები	2,867	11,047	46	-	(14,238)	278	-
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	35,700	57,966	4,191	59,571	957	5,601	163,986
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი							
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	23,735	40,093	3,633	21,232	102	1,767	90,562
დარიცხვა წლის განმავლობაში	2,356	7,148	482	3,874	-	415	14,275
გასვლები / ჩამოწერები	(14)	(6,927)	(291)	-	-	(38)	(7,270)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	26,077	40,314	3,824	25,106	102	2,144	97,567
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	26,077	40,314	3,824	25,106	102	2,144	97,567
დარიცხვა წლის განმავლობაში	2,003	5,637	456	5,653	-	327	14,076
გასვლები / ჩამოწერები	(2,463)	(2,899)	(596)	-	-	(89)	(6,047)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	25,617	43,052	3,684	30,759	102	2,382	105,596
წმინდა საბალანსო ღირებულება:							
2020 წლის 1 იანვარს	10,922	11,010	-	20,203	-	2,051	44,186
2020 წლის 31 დეკემბერს	9,729	5,550	648	29,396	5,312	2,062	52,697
2021 წლის 31 დეკემბერს	10,083	14,914	507	28,812	855	3,219	58,390

2021 წელს, 14,321 ათასი ლარის ოდენობით ცვეთის ხარჯი დაერიცხა გაყიდული საქონლის თვითღირებულებას (2020: 14,500 ათასი ლარი) და 391 ათასი ლარი ადმინისტრაციულ ხარჯებს (2020: 232 ათასი ლარი). ძირითადი საშუალებები მოიცავს სრულად გაცვეთილ ერთეულებს, 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, თვითღირებულებით: 50,133 ათასი ლარი (2020: 38,536 ათასი ლარი)

(a) უზრუნველყოფა

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის ძირითადი საშუალებების ძირითადი ნაწილი დაგირავებულია "ზოგადი საკრედიტო ხაზის" ხელშეკრულებასთან მიმართებაში ("GCLA", იხილეთ შენიშვნა 17). 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, RMG Copper-ის 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 17). 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, დარღვევა არის გამოსწორებული.

(b) საბადოს ქონება

მაღაროს ქონება წარმოადგენს მაღაროს გახსნის საქმიანობის აქტივს და საბადოს განვითარების ხარჯებს. მნიშვნელოვანი მსჯელობაა საჭირო იმისთვის, რომ მოხდეს წარმოების შესაბამისი საზომის იდენტიფიცირება, რომელიც გამოყენებული იქნება საწარმოო გადახსნის ხარჯების მარაგებსა და მაღაროს გადახსნის საქმიანობის აქტივებს შორის გასანაწილებლად. კომპანია 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).

11. არამატერიალური აქტივები

'000 ლარი	საძიებო და საშემფასებლო ლიცენზიები	საბადოს განვითარების ხარჯები	სხვა	სულ
თვითღირებულება				
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	40,222	119,614	2,017	161,853
შესყიდვები*	5,461	5,398	11	10,870
ჩამოწერა	-	(1,273)	-	(1,273)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	45,683	123,739	2,028	171,450
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	45,683	123,739	2,028	171,450
შესყიდვები*	2,686	9,181	13	11,880
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	48,369	132,920	2,041	183,330
ამორტიზაცია და გაუფასურების ზარალი				
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	(20,814)	(82,647)	(1,817)	(105,278)
ამორტიზაცია წლის განმავლობაში	(3,331)	(12,079)	(202)	(15,612)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	(24,145)	(94,726)	(2,019)	(120,890)
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	(24,145)	(94,726)	(2,019)	(120,890)
ამორტიზაცია წლის განმავლობაში	(5,883)	(5,932)	(13)	(11,828)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	(30,028)	(100,658)	(2,032)	(132,718)
საბალანსო ღირებულებები				
2020 წლის 1 იანვარს	19,408	36,967	200	56,575
2020 წლის 31 დეკემბერს	21,538	29,013	9	50,560
2021 წლის 31 დეკემბერს	18,341	32,262	9	50,612

* 2018 წელს, ბნელი ხევის ტერიტორიაზე სამთო სამუშაოებისთვის კომპანიამ შპს "ჯორჯიან გოლდ კომპანისგან" (დაკავშირებული მხარე) იჯარით აიღო ლიცენზია. თავდაპირველი აღიარებისას, ლიცენზიის აქტივი და გრძელვადიანი ვალდებულებები იქნა აღიარებული, შეფასებული მომავალი სახელშეკრულებო საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით. კომპანია ბნელი ხევის სალიცენზიო აქტივს აღრიცხავს არამატერიალური აქტივების ფარგლებში და შესაბამისი ვალდებულება აღირიცხება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში. 2021 წლის განმავლობაში, ლიცენზიის საიჯარო გადახდების მოდიფიცირება განხორციელდა, რომლის მიხედვითაც ბუნებრივი რესურსების გამოყენების საფასური და რეგულირების საფასური დაემატა ყოველთვიურ საიჯარო გადახდებს. პირობების მოდიფიცირების გავლენა 2,609 ათასი ლარის ოდენობით წარმოდგენილია, როგორც საძიებო და საშემფასებლო ლიცენზიების დამატება. (2020 წლის განმავლობაში, ლიცენზიის პირობების მოდიფიცირება განხორციელდა, რომლის მიხედვითაც საიჯარო ხელშეკრულების დაფარვის ვადა 2023 წლიდან 2041 წლამდე გახანგრძლივდა. 4,614 ათასი ლარის ოდენობით პირობების მოდიფიცირების გავლენა წარმოდგენილია როგორც საძიებო და საშემფასებლო ლიცენზიების დამატება).

(a) საბადოს განვითარების ხარჯები

საბადოს განვითარების ხარჯი მოიცავს კაპიტალიზებულ განვითარების ხარჯებს სამთო-მომპოვებელ სამუშაოებზე, რომლისთვისაც თვალსაჩინოა მინერალური რესურსების ტექნიკური მიზანშეწონილობა და კომერციული სიცოცხლისუნარიანობა.

(b) ამორტიზაცია

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

(c) უზრუნველყოფა

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არამატერიალური აქტივები საბალანსო ღირებულებით 18,341 ათასი ლარი (2020: 21,538 ათასი ლარი) დაგირავებულია სს „საქართველოს ბანკის“ საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების უზრუნველყოფის სახით (იხილეთ შენიშვნა 17).

12. გაცემული სესხები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტისანი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული სასესხო მოთხოვნების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის და საკრედიტო რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია 20-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გრძელვადიანი აქტივები		
სესხები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	269,691	282,198
სესხები მესამე მხარეების მიმართ	-	2,179
	269,691	284,377

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

’000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
შპს „კავკასიის სამთო ჯგუფი“	აშშ დოლარი	12.5%	2025	80,088	72,742	78,004	71,860
შპს „კავკასიის სამთო ჯგუფი“	ლარი	12.5%	2025	2,333	2,039	2,122	1,881
"არ ემ ჯი აურამინი"	აშშ დოლარი	12.5%	2025	151,789	128,877	143,615	135,370
"Mining Global Project (MGP)"	აშშ დოლარი	12.0%	2021	-	-	3,132	2,179
"RMG Copper"	აშშ დოლარი	12.5%	2024	63,035	60,475	71,864	69,964
Mining Investments LLC (MI)	აშშ დოლარი	12.5%	2025	214	211	206	206
"Sagamar CJSC"	აშშ დოლარი	12.5%	2023	6,915	5,347	3,872	2,917
				304,374	269,691	302,815	284,377

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

*2021 წელს, გაცემული სესხების დაფარვის თარიღი იქნა გახანგრძლივებული 2022 წლიდან 2025 წლამდე და შედეგად მიღებული მოდიფიცირებით განპირობებული ზარალი 13,400 ათასი ლარის ოდენობით იქნა აღიარებული მოგებაში ან ზარალში (იხ. შენიშვნა 9).

13. მარაგები

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გრძელვადიანი		
დამუშავების ქვეშ მყოფი ოქრო/ვერცხლი	4,333	4,333
მოკლევადიანი		
დამუშავების ქვეშ მყოფი ოქრო/ვერცხლი	30,843	7,322
ნედლეული და სახარჯი მასალა	13,390	9,726
მზა პროდუქცია	4,383	4,284
	48,616	21,332
	52,949	25,665

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დამუშავების ქვეშ მყოფი ოქრო/ვერცხლის გრძელვადიანი ნაშთი მოიცავს სულფიდურ მადანს, რომელსაც კომპანია როგორც წესი ჰყიდის „RMG Copper-ზე“ (დაკავშირებული მხარე) და მისი მიწოდება დაგეგმილია საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ 12-თვიანი პერიოდის შემდეგ.

2021 წლის 31 დეკემბრისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დამუშავების ქვეშ მყოფი ოქრო/ვერცხლის მიმდინარე ნაშთი წარმოადგენს გროვებს, რომლის დამუშავებასაც კომპანია აპირებს საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში.

ცვლილებები დამუშავების ქვეშ მყოფი ოქრო/ვერცხლის მიმდინარე ნაშთში

კომპანია ყოველ წელს, დამუშავების ქვეშ მყოფი ოქრო/ვერცხლის შესაფასებლად, დამოუკიდებელ კონსულტანტს ქირაობს. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დამოუკიდებელი გეოლოგების „NeoMet“-ის ანგარიშის თანახმად, ამოღებადი ოქროს მარაგი დამუშავების ქვეშ მყოფი ოქროს ნაშთიდან საყდრისის სამთო-მომპოვებელი ტერიტორიებისთვის შეფასდა 3,677 უნციისა (2020: 937 უნცია) და ბნელი ხევის ტერიტორიისთვის - 5,115 უნციის (2020: 0 უნცია) ოდენობით.

14. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო მოთხოვნები დაკავშირებული მხარის მიმართ*	75,279	50,287
სხვა სავაჭრო მოთხოვნები	238	212
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	75,517	50,499

* დაკავშირებული მხარის მიმართ არსებული სავაჭრო მოთხოვნები წარმოადგენს ნაშთს „RMG Copper“-ის მიმართ (იხილეთ შენიშვნა 22 (c)).

კომპანიის დამოკიდებულება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე რომლებიც სავაჭრო მოთხოვნებს უკავშირდება განხილულია 20-ე შენიშვნაში.

(a) საგადასახადო აქტივები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, საგადასახადო აქტივები მოიცავს რესურსებით სარგებლობის საფასურს და მარეგულირებლის მოსაკრებელს, რომლებიც ბუნებრივი რესურსების გამოყენებას უკავშირდება და რომლებმაც 7,140 ათასი ლარი შეადგინეს (2020: 4,749 ათასი ლარი).

15. კაპიტალი და რეზერვები

(a) საწესდებო კაპიტალი

2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 33,059 ათას ლარს.

(b) დივიდენდები

კომპანიის მესაკუთრეები უფლებამოსილი არიან მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები.

საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, კომპანიის გასანაწილებელი ნაშთები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, კომპანიის ნორმატიული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად, რომელიც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადასახდელი დივიდენდის ნაშთი 78,509 ათასი და 83,046 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად, წარმოადგენს „RMG Copper“-ის მიმართ არსებულ ვალდებულებას. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობა მოელის გადასახდელი დივიდენდის დაკმაყოფილებას 2022 წლის განმავლობაში, RMG Copper-ზე გაცემულ სესხებთან ურთიერთგადაფარვის გზით (იხილეთ შენიშვნა 12).

(c) დამატებით გადახდილი კაპიტალი

დამატებით გადახდილი კაპიტალი წარმოადგენს აქციონერების მიერ განხორციელებულ მთლიან ფულად ან არაფულად შენატანებს, რომელიც ჯერ არ არის რეგისტრირებული, როგორც კომპანიის საწესდებო კაპიტალის ზრდა საანგარიშგებო თარიღებისთვის.

(d) სამართლიანი ღირებულების რეზერვი კაპიტალში შენატანებისთვის

„პარტნიორი კომპანიის“ მიერ 2014 წლის ოქტომბერში მიღებული გადაწყვეტილების საფუძველზე, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 34,139 ათასი ლარის ოდენობით სალიცენზიო შენატანით. კომპანიამ ლიცენზიის სამართლიანი ღირებულება 26,221 ათასი ლარის ოდენობით შეაფასა (შენიშვნა 11). სხვაობა საწესდებო კაპიტალის ზრდასა და მოსალოდნელ სამართლიან ღირებულებას შორის, შესაბამისი, 1,188 ათასი ლარის ოდენობით, საგადასახადო გავლენის გამოკლებით, აღიარდა სამართლიანი ღირებულების რეზერვის სახით კაპიტალში შენატანისთვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. საგადასახადო გავლენის აღდგენა 2016 წელს განხორციელდა.

16. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს კაპიტალის შესაბამისი ბაზის უზრუნველყოფას კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიულ საჭიროებებთან დაკავშირებული მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად, და ასევე ბაზრის მონაწილეების ნდობის შესანარჩუნებლად. ეს მიიღწევა მიმდინარე აქტივების/ვალდებულებების ეფექტური მართვით, კერძოდ ფინანსური/არაფინანსური ინსტრუმენტების, დაკავშირებული მხარეების მიმართ ვალდებულებების მართვის, კომპანიის შემოსავლების და შედეგების მუდმივი მონიტორინგის და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმების გზით, რაც უმეტესად ვალებით ფინანსირდება. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ რადგან სამთო-მომპოვებელი და საწარმოო პროცესები საყდრისის საბადოზე 2014 წლიდან, ხოლო ბნელი ხევის საბადოზე 2021 წლიდან დაიწყო, კომპანიის მოგება და ფულადი ნაკადები განაგრძობს ზრდას.

კომპანიის ვალის კაპიტალთან თანაფარდობის კოეფიციენტი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს იყო შემდეგი:

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სულ ვალდებულებები	237,322	232,795
გამოკლებული: ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	(278)	(171)
წმინდა ვალი	237,044	232,624
 სულ კაპიტალი	 294,230	 248,834
ვალის კაპიტალთან თანაფარდობა 31 დეკემბერს	0.81	0.93

კომპანიის კაპიტალის მართვის მიდგომაში წლის განმავლობაში ცვლილებები არ განხორციელებულა. კომპანია არ წარმოადგენს გარედან დაკისრებული, კაპიტალის მოთხოვნების საგანს.

17. სესხები და კრედიტები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტის მატარებელი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია 20-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	88,676	-
	88,676	-
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	420	96,960
	420	96,960

კომპანია ექვემდებარება ფინანსურ და არაფინანსურ კოვენანტებს GCLA-ს ფარგლებში. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, GCLA-ს ფარგლებში RMG Copper-ის მიერ არაფინანსური კოვენანტის დარღვევის შედეგად (იხ. შენიშვნა 10 (a)), 96,960 ათასი ლარის ოდენობით უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი იქნა კლასიფიცირებული მოკლევადიანის სახით 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:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური		31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
		საპროცენტო	დაფარვის	ნომინალური	საბალანსო	ნომინალური	საბალანსო
		განაკვეთი	წელი	ღირებულება	ღირებულება	ღირებულება	ღირებულება
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები*	აშშ დოლარი	7.00%	2024	91,661	89,096	96,960	96,960
სულ პროცენტიანი ვალდებულებები				91,661	89,096	96,960	96,960

*2021 წელს, უზრუნველყოფილი საბანკო სესხის დაფარვის ვადა 2022 წლიდან 2024 წლამდე გახანგრძლივდა, და ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი 8%-იდან 7%-მდე შემცირდა. შედეგად მიღებული მოდიფიცირებით განპირობებული შემოსულობა 3,376 ათასი ლარის ოდენობით აღიარდა მოგებაში ან ზარალში (იხ. შენიშვნა 9).

(b) ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან

'000 ლარი	სესხები და კრედიტები 2021	სესხები და კრედიტები 2020
ნაშთი 1 იანვარს	96,960	84,815
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები	-	14,677
სესხების დაფარვა	-	(10,751)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	-	3,926
სხვა ცვლილებები		
საპროცენტო ხარჯი	7,521	7,440
გადახდილი პროცენტი	(6,711)	(7,232)
სესხის მოდიფიცირება	(3,376)	-
საკუთრო სხვაობით განპირობებული (შემოსულობა)/ზარალი	(5,297)	12,126
ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა (შენიშვნა 12)	-	(4,115)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	(7,864)	8,219
ნაშთი 31 დეკემბერს	89,096	96,960

18. ტერიტორიის აღდგენის ანარიცხი და კაპიტალიზებული აღდგენის ანარიცხი

მომრავა ტერიტორიის აღდგენის ანარიცხში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2021	2020
გრძელვადიანი		
ნაშთი 1 იანვარს	17,394	13,194
დისკონტის პოზიციის დახურვა	1,512	1,261
შესყიდვები	2,015	-
ცვლილება სავარაუდო ღირებულებაში	3,747	2,939
ნაშთი 31 დეკემბრს	24,668	17,394

მომრავა კაპიტალიზებულ აღდგენის ანარიცხში (აქტივი) წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2021	2020
ნაშთი წლის დასაწყისში	6,216	3,954
ამორტიზაცია	(1,290)	(677)
შესყიდვები	2,015	-
ცვლილებები შეფასებაში	3,747	2,939
ნაშთი წლის ბოლოს	10,688	6,216

მას შემდეგ, რაც კომპანიამ მიიღო საყდრისის საბადოზე მინერალური რესურსების მოპოვების ლიცენზია 2014 წლის ოქტომბერში (იხილეთ შენიშვნა 1(b)), კომპანიის ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ საყდრისის საბადოს და მიმდებარე ტერიტორიების აღდგენის ვალდებულება სრულად იქნება გაწეული კომპანიის მიერ 2029 წელს, მას მერე, რაც ხელმძღვანელობის გეგმების შესაბამისად, 2028 წელს მოხდება კომპანიის ოპერაციების დასრულება ამ ტერიტორიაზე. ამასთანავე, კომპანიის ხელმძღვანელობა მოელის, რომ მადნეულის და ბნელი ხევის ტერიტორიის და მომიჯნავე დაზარალებული ტერიტორიების აღდგენის ვალდებულება სრულად იქნება გაწეული კომპანიის მიერ 2024 და 2025 წლებში, შესაბამისად.

ვალდებულების ხასიათიდან გამომდინარე, ანარიცხის გაანგარიშების ყველაზე დიდი გაურკვევლობა უკავშირდება გასაწევ ხარჯებს. გარემოსდაცვითი კანონმდებლობა საქართველოში განაგრძობს განვითარებას და რთულია მსგავსი ტერიტორიის აღდგენასთან დაკავშირებით მიმდინარე კანონმდებლობით მოთხოვნილი ზუსტი სტანდარტების განსაზღვრა. ზოგადად, აღდგენის სტანდარტი განისაზღვრება მინერალური რესურსების შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების საფუძველზე. ამ დაშვების გაკეთებისას, ხელმძღვანელობამ კონსულტაცია გაიარა კომპანიის შიდა და გარე ინჟინრებთან.

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

- ტერიტორიის აღსადგენად საჭირო მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მთლიანი არადისკონტირებული ოდენობა შეადგენს 42,776 ათას ლარს (2020: 29,639 ათასი ლარი);
- ანარიცხის ვადები განისაზღვრა ხელმძღვანელობის შეფასების საფუძველზე თუ როდის შეწყვეტს კომპანია მადნის მოპოვებას (რეზერვების ამოწურვა სამთო-მოპოვებელი და მეორადი დამუშავებისთვის) და ლიცენზიის მოქმედების პერიოდით. აღდგენის ხარჯების გაწევა დაიგეგმა 2024 წლისთვის, მადნეულის ტერიტორიაზე ძველი გროვებისთვის, 2029 წელს - საყდრისის საბადოსთვის და 2025 წელს ბნელი ხევის საბადოსთვის.
- ურისკო განაკვეთი, რომლითაც მოხდა მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების დისკონტირება იყო 9.4% (2020: 8.69%) მესამედური გადამუშავებული გროვებისათვის, ხოლო 9.4% ბნელი ხევის საბადოსთვის (2020: არ არის ხელმისაწვდომი) და 9.53% (2020: 8.69%) საყდრისის საბადოსთვის. დისკონტირების განაკვეთები წარმოადგენდა ნომინალურ, ურისკო განაკვეთს, მოსალოდნელი ინფლაციის მიხედვით კორექტირების განხორციელებამდე.

- ცვლილება შეფასებაში ძირითადად განპირობებული იყო რეკულტივაციის ტერიტორიის ზრდით და მზარდი მომავალი რეკულტივაციის ხარჯებით. დამატებები ზნელი ხევის საბადოს უკავშირდება (იხ. შენიშვნა 11)

19. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მოკლევადიანი		
სავაჭრო ვალდებულებები	19,704	17,377
ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	6,287	1,470
ანარიცხი გარემოსდაცვითი საქმიანობისთვის	2,208	2,208
ვალდებულებები დასაქმებულების მიმართ	4,817	3,996
	33,016	25,051
გრძელვადიანი		
ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	12,033	10,344
	12,033	10,344

კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარება განხილულია 20-ე შენიშვნაში.

20. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(ა) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები

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

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

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული.

(ბ) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 20(b)(ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 20(b)(iii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 20(b)(iv)); და
- საოპერაციო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 20(b)(v)).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

სამეთვალყურეო საბჭოს აკისრია მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და ზედამხედველობაზე.

კომპანიის 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 მიდგომები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება ბაზრის პირობებისა და კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინიზებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაქტის ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშვება კომპანიის კლიენტების მიმართ არსებულ მოთხოვნებთან, გაცემულ სესხებთან და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებთან მიმართებაში.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე, საანგარიშგებო თარიღისთვის, იყო შემდეგი:

’000 ლარი	შენიშვნები	საბალანსო ღირებულება	
		31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	14	75,517	50,499
გაცემული სესხები	12	269,691	284,377
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		278	171
		345,486	335,047
საკრედიტო ვალდებულებები	21(e)	373,399	395,040

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკი ძირითადად განპირობებულია თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. თუმცა, ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს იმ ფაქტორებს, რომლებიც გავლენას ახდენს მისი მომხმარებლების ბაზის საკრედიტო რისკზე, იმ ინდუსტრიის და ქვეყნის რისკების ჩათვლით, რომელშიც ოპერირებენ მომხმარებლები.

2021 წელს, კომპანიის თითქმის მთლიანი შემოსავალი უკავშირდება შვეიცარიაში დაფუძნებულ ერთ მომხმარებელთან განხორციელებულ (2020: ერთი კლიენტი) ოქროს და ვერცხლის გაყიდვების ოპერაციებს და „RMG Copper“-ზე (დაკავშირებული მხარე) სპილენძის მადნის გაყიდვების ოპერაციებს.

კომპანია არ ითხოვს უზრუნველყოფას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში.

კომპანიის ოქროს და ვერცხლის ხელშეკრულებები, როგორც წესი, ითვალისწინებს წინასწარ გადახდას, როგორც ეს მითითებულია ინდივიდუალურ ხელშეკრულებებში, რომლებიც ეფუძნება წინასწარ ანალიზებს. საბოლოო ანგარიშსწორება ეფუძნება საბოლოო ანალიზებს და ლითონის კოტირებულ ფასებს, გასაშუალოებულს კონკრეტული კოტირების პერიოდის განმავლობაში, რომელიც როგორც წესი 5-10 დღეს მოიცავს.

კორპორატიული მომხმარებლების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

კომპანია მის საკრედიტო რისკის ხარისხზე დაქვემდებარებას ანაწილებს ზარალის რისკის განმსაზღვრელი მონაცემების (გარე რეიტინგები, აუდირებული ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობითი ანგარიშები და ფულადი ნაკადების პროგნოზები და ხელმისაწვდომი პრეს-ინფორმაცია კლიენტებზე და სხვა), და გამოცდილი საკრედიტო განსჯის გამოყენების საფუძველზე. საკრედიტო რისკის ხარისხები განისაზღვრება ხარისხობრივი და რაოდენობრივი ფაქტორების გამოყენებით, რომლებიც მიანიშნებს დეფოლტის რისკზე და შესაბამისობაშია სააგენტოების გარე საკრედიტო რეიტინგების განმარტებებთან.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე და მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე კლიენტების მიმართ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის, 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
	არ არის გაუფასურებული საკრედიტო რისკით	არ არის გაუფასურებული საკრედიტო რისკით
მომხმარებლის საკრედიტო რისკის ხარისხი		
დაბალი რისკი	75,768	50,750
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	75,768	50,750
ზარალის რეზერვი	(251)	(251)
სულ წმინდა საბალანსო ღირებულება	75,517	50,499

დაბალი რისკი - მსესხებელს ("Moody's" გარე საკრედიტო რეიტინგის B1-ის ეკვივალენტური), ახლო მომავალში, გააჩნია მისი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებების დაკმაყოფილების ძლიერი უნარი და ეკონომიკური და ბიზნეს გარემოებების მომავალმა უარყოფითმა ცვლილებებმა, არ არის სავარაუდო, რომ უარყოფითად იმოქმედოს კონტრაქტის უნარზე დააკმაყოფილოს თავისი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები.

სასესხო მოთხოვნები

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის კომპანიას აქვს დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები. სესხები არ არის უზრუნველყოფილი. სასესხო მოთხოვნების პირობები მოცემულია მე-12 შენიშვნაში.

ხელმძღვანელობის შეფასების მიხედვით კონტრაქტებს გააჩნიათ მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების დაკმაყოფილების მაღალი უნარი, შესაბამისად დაკავშირებული საკრედიტო რისკი არის დაბალი და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღრიცხული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ტოლია 11,541 ათასი ლარის (2020: 7,945 ათასი ლარი).

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები არ ყოფილა ვადაგადაცილებული.

გაცემული სესხები კლასიფიცირებულია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის 1-ელ ეტაპზე.

დეფოლტის ალბათობა გაცემული სესხებისთვის, რომელიც უკავშირდება კონტრაქტებს, რომელთაც აქვთ არსებითი ნაშთები წლის ბოლოს, განისაზღვრა შემდეგნაირად: 7.3% "არ ემ ჯი აურამაინისთვის" და "კავკასიის სამთო ჯგუფისთვის" (CMG) და 1.2% "RMG Copper"-ისთვის. აღნიშნული განისაზღვრა ინდივიდუალური მიდგომით ექსპერტის მიერ სარეიტინგო სისტემის მიხედვით, ქულებიანი კითხვარის საფუძველზე. ქვეყნის რეიტინგი წარმოადგენს საბაზისო დეფოლტის ალბათობის საფუძველს, რაც წარმოადგენს რეიტინგს და ქვედა ზღვარს გაცემული სესხებისა და სავაჭრო მოთხოვნებისთვის. კომპანია დეფოლტის ალბათობის გარე ბენჩმარკის სახით "Moody's"-ის დეფოლტის კვლევას იყენებს.

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში განისაზღვრა დაახლოებით 62%-ის დონეზე ყველა კონტრაქტისთვის, რომელთაც აქვთ გაცემული სესხების დაუფარავი ნაშთები წლის ბოლოს. კომპანია იყენებს პრიორიტეტული არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციების აღდგენის საშუალო განაკვეთებს, "Moody's" ყოველწლიური დეფოლტის კვლევის თანახმად (როგორც "ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში" გარე ბენჩმარკი).

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

მოდრაობა გაუფასურების რეზერვში სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან და გაცემულ სესხებთან მიმართებაში

წლის განმავლობაში, გაუფასურების რეზერვში მოძრაობა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან და გაცემულ სესხებთან მიმართებაში იყო შემდეგი.

'000 ლარი	2021	2021	2021
	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	გაცემული სესხები	სულ
ნაშთი 1 იანვარს	251	7,945	8,196
2021 წლისთვის დარიცხული საკრედიტო ზარალი	-	4,028	4,028
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	-	(432)	(432)
ნაშთი 31 დეკემბრის	251	11,541	11,792

'000 ლარი	2020	2020	2020
	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	გაცემული სესხები	სულ
ნაშთი 1 იანვარს	251	6,136	6,387
2020 წლისთვის დარიცხული საკრედიტო ზარალი	-	938	938
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	-	871	871
ნაშთი 31 დეკემბრის	251	7,945	8,196

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია ფლობდა ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს 278 ათასი ლარის ოდენობით (2020 წელს: 171 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს მის მაქსიმალურ საკრედიტო დამოკიდებულებას ამ აქტივებზე. 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. კომპანია მიიჩნევს, რომ მის ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი, მისი კონტრაქტების გარე საკრედიტო რეიტინგებზე დაყრდნობით. 2021 წლის განმავლობაში, კომპანიას არ უღიარებია გაუფასურების რეზერვი ფულად სახსრებთან და მათ ეკვივალენტებთან მიმართებაში.

საკრედიტო ვალდებულებები

კომპანია ასევე ექვემდებარება, კომპანიის მიერ, საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებაში დაკავშირებული მხარის კომპანიების დავალიანების გარანტირების მიზნით დადებული საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკს (იხ. შენიშვნა 21 (ე)). 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 1.2% - 7.3%-მდე დიაპაზონში. ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის არა-არსებითი საანგარიშგებო თარიღებისთვის.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

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

ჩვეულებრივ, კომპანია უზრუნველყოფს, რომ მას ჰქონდეს სათანადო მოთხოვნამდე ფულადი სახსრები მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯების დასაკმაყოფილებლად 90-დღიანი პერიოდისთვის, ფინანსური ვალდებულებების მომსახურების ჩათვლით; ეს გამორიცხავს ისეთი ექსტრემალური ვითარებების პოტენციურ გავლენას, რომელთა გონივრულ ფარგლებში წინასწარ განსაზღვრა შეუძლებელია, მაგალითად ბუნებრივი კატასტროფები.

კომპანიას არ გააჩნია ლიკვიდურობის რისკის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ის, ჩვეულებრივ ფლობს მოკლევადიან აქტივებს, რომლებიც მოკლევადიან ვალდებულებებს აღემატება და უზრუნველყოფენ იმას, რომ კომპანია დააკმაყოფილებს მის ფინანსურ ვალდებულებებს.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები ბრუტო ფორმით და დისკონტირების გარეშეა წარმოდგენილი და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგაქვითვის ხელშეკრულებების გავლენას:

31 დეკემბერი 2021

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	0-3 თვემდე	3-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები								
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	89,096	110,839	-	1,575	4,812	6,387	98,065	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	42,841	66,751	-	30,810	2,077	3,227	6,591	24,046
გადასახდელი დივიდენდები	78,509	78,509	78,509	-	-	-	-	-
საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 21(ე))	373,399	373,399	373,399	-	-	-	-	-
	583,845	629,498	451,908	32,385	6,889	9,614	104,656	24,046

31 დეკემბერი 2020

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელმწიფო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	0-3 თვემდე	3-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	96,960	96,960	96,960	-	-	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	31,399	50,999	2,651	10,740	3,214	1,342	8,535
გადასახდელი დივიდენდები	83,046	83,046	83,046	-	-	-	-
საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 21(e))	395,040	395,040	395,040	-	-	-	-
	606,445	626,045	577,697	10,740	3,214	1,342	8,535

არ არის მოსალოდნელი, რომ დაფარვის ვადების ანალიზში შესულ ფულად ნაკადებს ადგილი ექნებათ არსებითად ადრე, ან არსებითად განსხვავებული ოდენობებით. მიუხედავად მნიშვნელოვანი წმინდა მიმდინარე ვალდებულების პოზიციისა, კომპანია დარწმუნებულია, რომ შეძლებს მისი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას, მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, ფინანსური სირთულეების გარეშე, საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული მოგების საშუალებით. ხელმძღვანელობის აზრი ასევე დაფუძნებულია დაშვებაზე, რომ გადასახდელი დივიდენდი იქნება ურთიერთგადაფარული იგივე კონტრაქტზე გაცემულ სესხებთან (შენიშვნა 15(b)) და რომ საქართველოს ბანკი არ მოითხოვს უზრუნველყოფილი საბანკო სესხების ნაადრევ დაფარვას (შენიშვნა 17).

(iv) საბაზრო რისკი

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

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს, იმ გაყიდვებთან, შესყიდვებთან, გაცემულ სესხებთან და კრედიტებთან მიმართებაში, რომლებიც კომპანიის სამუშაო ვალუტასგან განსხვავებულ ვალუტაში არის დენომინირებული. ვალუტა, რომელშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის აშშ დოლარი.

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

კომპანიის დაქვემდებარება უცხოურ სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2021	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020
გაცემული სესხები	267,652	282,496
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	176	191
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	223	125
სესხები და კრედიტები	(89,096)	(96,960)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(6,140)	(6,257)
გადასახდელი დივიდენდი	(78,509)	(83,046)
წმინდა დაქვემდებარება	94,306	96,549

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული კურსი	
	2021	2020	2021	2020
აშშ დოლარი	3.2209	3.1097	3.0976	3.2766

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

’000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	გამყარება	შესუსტება
31 დეკემბერი 2021		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(9,431)	9,431
31 დეკემბერი 2020		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(9,655)	9,655

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, უპირველეს ყოვლისა, გავლენას ახდენს სესხებსა და კრედიტებზე და გაცემულ სესხებზე, სესხის ნომინალური ღირებულების (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (სესხი ცვლადი განაკვეთით) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რა ოდენობით უნდა ექვემდებარებოდეს კომპანია ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებს. თუმცა, ახალი სესხების და კრედიტების აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას მართვის გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მსჯელობით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალადი.

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

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულს ან როგორც სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულს. შესაბამისად, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის არ იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე, ან კაპიტალზე.

(v) საოპერაციო რისკი

(c) სამთო-მომპოვებელ სამუშაოებთან დაკავშირებული საქმიანობები

სამთო-მომპოვებელ სამუშაოებთან დაკავშირებული საქმიანობები მათი ხასიათიდან გამომდინარე მრავალ საოპერაციო რისკს და ფაქტორს ექვემდებარება, რომლებიც ზოგადად კომპანიის კონტროლს სცდება და შესაძლოა იმოქმედოს კომპანიის საქმიანობაზე, საოპერაციო შედეგებსა და ფულად ნაკადებზე. ეს საოპერაციო რისკები და ფაქტორები მოიცავს (მაგრამ არ შემოიფარგლება) შემდეგ ფაქტორებს: (i) მიწისა და წყლის დაუგეგმავი 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 ხელმიუწვდომლობა, (xiv) მოწყობილობების ან პროცესების გაუმართაობა სპეციფიკაციების ან მოლოდინების შესაბამისად, (xv) მოულოდნელი სირთულეები, რომლებიც ითვალისწინებს შეძენილ ოპერაციებს და მოსალოდნელი უკუგების მიუღწევლობას და (xvi) ფინანსური მცდელობების შედეგები და ფინანსური ბაზრის პირობები.

(d) ოქროს ფასის არასტაბილურობა

კომპანიის ფინანსური შედეგები დიდწილად არის დამოკიდებული ოქროს ფასზე, რაზეც კომპანიის კონტროლს მიღმა მყოფი მრავალი ფაქტორი მოქმედებს. ოქრო წარმოადგენს საქონელს, რომელიც ლონდონის ძვირფასი ლითონების ბაზარზე, ტოკიოს სასაქონლო ბირჟაზე, ნიუ იორკის სასაქონლო ბირჟაზე (COMEX) და ციურიხის ოქროს ფონდში იყიდება. კომპანიის ოქრო იყიდება ლონდონის ძვირფასი ლითონების ბირჟაზე კოტირებული ფასებით. ხსენებულ ბირჟაზე ანგარიშგებულ ოქროს ფასზე მნიშვნელოვნად მოქმედებს მრავალი ფაქტორი, მათ შორის (i) ოქროზე მოთხოვნის და მიწოდების ნაშთი მსოფლიო მასშტაბით, (ii) გლობალური ეკონომიკური ზრდის განაკვეთები, ტენდენციები ძვირფასი ლითონების წარმოებაში, რომლებიც უკავშირდება ოქროს მოთხოვნას, (iii) ეკონომიკური ზრდა და პოლიტიკური პირობები ინდოეთსა და აზიის სხვა ქვეყნებში, რომლებიც მსოფლიოს უმსხვილესი მომხმარებლები გახდნენ, ასევე სხვა განვითარებადი ეკონომიკები, (iv) სპეკულაციური საინვესტიციო პოზიციები ოქროსა და ოქროს ფიუჩერსებში, და (v) ვალუტის გაცვლითი კურსის მერყეობა, მათ შორის აშშ დოლარის შედარებით გამყარება. ოქროს ბაზარი არასტაბილური სეგმენტია. 2021 წლის განმავლობაში, ლონდონის ძვირფასი ლითონების ბაზრის ასოციაციის ყოველდღიური საანგარიშგებო ფასები ერთ უნცია ოქროზე 1,685 აშშ დოლარიდან 1,957 აშშ დოლარამდე მერყეობდა. ოქროს საშუალო ფასი გაიზარდა 1,771 აშშ დოლარიდან 2020 წელს 1,799 აშშ დოლარამდე 2021 წელს.

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

21. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი საწარმოო მოწყობილობების, საქმიანობის შეწყვეტის ან მესამე პირის ვალდებულებებზე ქონების ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშება კომპანიის ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ არ მოხდება კომპანიის სათანადოდ დაზღვევა, იარსებებს რისკი იმისა, რომ კონკრეტული აქტივების დაკარგვა ან განადგურება არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(b) სასამართლო დავა

კომპანია მესამე პირის სახით არის ჩართული საყდრისი-ყაჩაგიანის ტერიტორიასთან დაკავშირებულ სარჩელში.

2015 წლის იანვარში, ორმა ფიზიკურმა პირმა შეიტანა სარჩელი საქართველოს კულტურისა და ძეგლთა დაცვის სამინისტროს (შემდგომში „სამინისტრო“) და საქართველოს კულტურული მემკვიდრეობის დაცვის ეროვნული სააგენტოს (შემდგომში „სააგენტო“) წინააღმდეგ. მოსარჩელები ითხოვდნენ შემდეგი დოკუმენტების გაუქმებას: 1) სააგენტოს ბრძანება №2/271 (თარიღი: 2014 წლის 12 დეკემბერი), რომლის საფუძველზეც სააგენტომ საყდრისი-ყაჩაგიანის უძველეს ოქროს საბადოს („ობიექტი“) მოუხსნა კულტურული მემკვიდრეობის ძეგლის სტატუსი და 2) სააგენტოს კორესპონდენცია №05/09/1857 (თარიღი: 2014 წლის 12 დეკემბერი), რომლის საფუძველზეც სააგენტომ გასცა ინფორმაცია და დაამოწმა შპს „RMG Gold“-ის მიერ ობიექტის მოხსნა, მათი ბიზნეს მიზნებიდან გამომდინარე. მოსარჩელები დავობდნენ, რომ ზემოთ ხსენებული ადმინისტრაციული აქტები გაცემული იყო საქართველოს კანონმდებლობის დარღვევით. კერძოდ, ობიექტი სრულად არ იყო შემოწმებული მისთვის სტატუსის მოხსნამდე და დაინტერესებულ მხარეებს არ შეეძლოთ ადმინისტრაციულ საქმეთა წარმოებაში ჩართვა, რადგან ის განხორციელდა ძალიან შეზღუდულ ვადებში. სარჩელი შეწყდა სასამართლოს მიერ 2017 წლის 15 დეკემბერს. გადაწყვეტილება გასაჩივრდა სააპელაციო სასამართლოში, თუმცა გადაწყვეტილება ჯერ არ არის მიღებული.

(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. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიის ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(d) პირობითი გარემოსდაცვითი ვალდებულებები

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

(e) საკრედიტო ვალდებულებები

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას აქვს 150 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით საკრედიტო ხაზი სს "საქართველოს ბანკთან" (იხ. შენიშვნა 17). 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 20(b)) 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 ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის 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. შენიშვნები 10 და 11) და დაკავშირებული მხარის საწარმოების საკრედიტო ხარისხის შესახებ ინფორმაციის შეფასების შემდეგ (დაკავშირებული მხარეების შესაბამისი საკრედიტო რეიტინგებისთვის, იხილეთ შენიშვნა 20(b)(ii)), - 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 20(b)).

22. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის მფლობელები არიან სს „RMG Copper“ და შპს "Mining Investments", რომლებიც ფლობენ („პარტნიორი კომპანიები“, „მესაკუთრეები“) კომპანიის კაპიტალის 3,79% და 96,21%-ს, შესაბამისად. კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანია არის შპს „Mining Investments“-ი, რეგისტრირებული საქართველოში. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის "Eulachon Limited". კომპანიაზე საბოლოო კონტროლის მქონე მხარე არის დიმიტრი ტროიცი.

(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

(i) უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

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

'000 ლარი	2021	2020
ხელფასები და ბონუსები	2,364	3,002

(c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

კომპანიის ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია ქვემოთ.

(i) ამონაგები/შემოსავალი

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 2021	გარიგების ღირებულება 2020	დაუფარავი ნაშთი 2021	დაუფარავი ნაშთი 2020
ამონაგები/სხვა შემოსავალი: მესაკუთრეები	87,311	93,667	75,279	50,287

(ii) ხარჯები

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 2021	გარიგების ღირებულება 2020	დაუფარავი ნაშთი 2021	დაუფარავი ნაშთი 2020
საქონლის შესყიდვა: მესაკუთრეები	8,821	7,252	-	-
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები	-	-	-	3
მომსახურების შესყიდვა: მესაკუთრეები	54,672	40,196	-	-
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები	4,695	394	18,321	11,814

(iii) სესხები

'000 ლარი	ნასესხები სახსრები 2021	ნასესხები სახსრები 2020	დაუფარავი ნაშთი 2021	დაუფარავი ნაშთი 2020
გაცემული სესხები: მესაკუთრეები	186,491	226,635	60,686	70,170
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები	4,986	29,934	209,005	212,028
სესხები და კრედიტები: მესაკუთრეები	-	14,677	-	-
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები	-	-	-	-

კომპანია ექვემდებარება, კომპანიის მიერ, საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებაში კონტრაქტების (დაკავშირებული მხარეები) დავალიანების გარანტირების მიზნით დადებული საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკს (იხილეთ შენიშვნა 20 (b)(ii)). 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, მთლიანი დაქვემდებარება საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკზე შეადგენს 21,052 ათას ლარს და RMG Copper-ს უკავშირდება (2020: 22,296 ათასი ლარი, რომელიც RMG Copper-ს უკავშირდება).

2021 წელს გაცემულ სესხებზე დარიცხულმა საპროცენტო შემოსავალმა 30,085 ათასი ლარი შეადგინა (2020: 21,536 ათასი ლარი).

2021 წელს მიღებულ სესხებზე დარიცხულმა საპროცენტო ხარჯმა 0 ათასი ლარი შეადგინა (2020: 62 ათასი ლარი).

მესაკუთრისგან მიღებული სესხი წარმოადგენდა საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებას, სესხის გაცემის და დაფარვის რამდენიმე ოპერაციით.

(iv) დივიდენდები

'000 ლარი	გამოცხადებული დივიდენდები 2021	გამოცხადებული დივიდენდები 2020	დაუფარავი ნაშთი 2021	დაუფარავი ნაშთი 2020
მესაკუთრეები	-	-	78,509	83,046

(v) საკრედიტო ვალდებულებები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია დაკავშირებული მხარეების დავალიანების გარანტი იყო (იხ. შენიშვნა 21(e)).

23. შემდგომი მოვლენები

2022 წლის ოქტომბერში, ჯონდო შუბითიძე დაინიშნა შპს „RMG Gold“-ის აღმასრულებელ დირექტორად თორნიკე ლიპარტიას ნაცვლად.

24. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე.

25. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში და თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული კომპანიის მიერ.

(a) შემოსავალი

(i) გაყიდული საქონელი

კომპანია, ძირითადად ოქროსა და ვერცხლის ზოდების წარმოებითა და გაყიდვით არის დაკავებული. მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც კონტროლი საქონელზე გადაეცემა მომხმარებელს იმ ფასად რაც ასახავს, მოცემული ზოდების სანაცვლოდ მისაღები ანაზღაურების კომპანიისეულ მოლოდინს. კომპანია ზოგადად მიიჩნევს, რომ ის ასრულებს პრინციპალის როლს მის შემოსავლიან ხელშეკრულებებში, რადგან ის როგორც წესი აკონტროლებს საქონელს მისი კლიენტზე გადაცემამდე.

შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში როდესაც კონტროლი საქონელზე მომხმარებელს გადაეცემა, რომელიც ამავდროულად ამუშავებს მოცემულ საქონელს. როგორც წესი, შემოსავლის აღიარება, დამმუშავებელზე ზოდების მიწოდების და ანგარიშსწორების განხორციელების შემდეგ ხდება. კომპანიის საბადოდან დამმუშავებელზე მიწოდების პროცესი, როგორც წესი მაქსიმუმ 2 დღეს მოიცავს. ოქროსა და ვერცხლის ზოდების გაყიდვა ხორციელდება მაშინ, როდესაც კომპანია კლიენტისგან კონკრეტული ოქროსა და ვერცხლის ზოდების პარტიის მიწოდების მოვლენის დასტურს იღებს (გაყიდვის ხელშეკრულების მიხედვით პარტიის მიღების დადასტურებიდან დადგენილი 5-დღიანი პერიოდის ვადაში).

(ii) გაწეული მომსახურება

კომპანია გასწევს მადანის დატვირთვისა და ტრანსპორტირების, ასევე საბადოს გზების მშენებლობის მომსახურებას.

კომპანია ასკვნის, რომ მომსახურების გაწევიდან მიღებული შემოსავალი უნდა აღიარდეს გარკვეული დროის განმავლობაში, რადგან მომხმარებელი თანაბრობადად იღებს და მოიხმარს კომპანიის მიერ მიწოდებულ სარგებელს. კომპანია განსაზღვრავს, რომ შენატანების მეთოდი არის გაწეული მომსახურების პროგრესის შეფასების საუკეთესო მეთოდი, რადგან კომპანიის ძალისხმევასა (მაგ. გასული დრო) და მომხმარებელზე მომსახურების გადაცემას შორის პირდაპირი კავშირი არსებობს. კომპანია შემოსავალს აღიარებს გასული დროის, მომსახურების დასასრულებლად აუცილებელ მთლიან მოსალოდნელ დროსთან შეფარდების საფუძველზე.

(b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- აქტივის აღდგენის ვალდებულების დისკონტის პოზიციის დახურვა;
- გარემოსდაცვითი ანარიცხის დისკონტის პოზიციის დახურვა;
- საპროცენტო ხარჯი;
- უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე;

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

„ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი 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.

(c) უცხოური ვალუტა

(i) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღების 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 აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე ფასდება, კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების დადგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება პირვანდელი ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(d) დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას. ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ფარგლებში, თუ კომპანიას 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.

(i) მიმდინარე გადასახადი

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

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

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

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

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები. კომპანია ამგვარი ოპერაციების დაბეგვრას ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებს გარეთ განიხილავს და მათ აღრიცხავს, როგორც მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადებს.

(f) 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 ფასს, გამოკლებული სავარაუდო დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

(g) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები, გარდა მიწისა, ფასდება თვითღირებულებით აკუმულირებული ცვეთის და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. მიწა ფასდება თვითღირებულებით, გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ძირითადი საშუალებების თვითღირებულება 2005 წლის 1 იანვარს (ფასს-ებზე გადასვლის თარიღი) განისაზღვრა მოცემულ თარიღში მისი სამართლიანი ღირებულების გამოყენებით ("დასაშვები საწყისი ღირებულება").

თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივების თვითღირებულება შედგება მასალების, პირდაპირი შრომითი და ნებისმიერი სხვა დანახარჯებისგან, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოყვანას და აქტივის დემონტაჟს, გატანას და იმ ადგილის დასუფთავებას, სადაც აქტივია განთავსებული და კაპიტალიზებულ სასესხო ხარჯებს. შესყიდული პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც შესაბამისი მოწყობილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზდება ამ მოწყობილობის ნაწილის სახით.

თუ ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვან ნაწილებს სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხება ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულების სახით (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 ღირებულებაში, თუ იგი უზრუნველყოფს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლას კომპანიაში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. მოხსნილი ნაწილის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწვევისთანავე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

გადახსნის საწარმოო ხარჯები, რომლებიც მომავალში მოსაპოვებელ მადანთან წვდომას აუზრუნველყოფს, 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 გაუზრუნველებული; და
- გადახსნის საქმიანობებთან დაკავშირებული ხარჯები, რომლებიც კომპონენტს უკავშირდება, ობიექტურად შეიძლება შეფასდეს.

(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 დაფუძნებულია აქტივის თვითღირებულებაზე, მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

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. იჯარით მიღებულ აქტივებს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადასა და მათ სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმცირესით, თუ გონივრულ ფარგლებში აშკარა არ გახდება, რომ იჯარის ვადის გასვლის შემდეგ კომპანია მოიპოვებს მათზე საკუთრების უფლებას. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადა მიმდინარე პერიოდში, შემდეგია:

- | | |
|--------------------------------------|-----------------------------|
| – შენობა-ნაგებობები და ინსტალაციები | 2-19 წლამდე; |
| – მანქანა-დანადგარები | 2-9 წლამდე; |
| – ავტომობილები, ავეჯი და ხელსაწყოები | 2-7 წლამდე; |
| – საბადოს ქონება | „წარმოების ერთეულის“ მეთოდი |
| – სხვა | 2-13 წელი. |

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

(h) არამატერიალური აქტივები

(i) საბადოს განვითარების ხარჯები

საბადოს განვითარების ხარჯი მოიცავს კაპიტალიზებულ განვითარების ხარჯებს სამთო-მომპოვებელ სამუშაოებზე, რომლისთვისაც თვალსაჩინოა მინერალური რესურსების ტექნიკური მიზანშეწონილობა და კომერციული სიცოცხლისუნარიანობა. 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 განვითარებასთან, არსებული მადნის მინერალიზაციის განსაზღვრასთან, ასევე წარმოების სიმძლავრის დადგენასა და გაფართოებასთან დაკავშირებით გაწეული ხარჯი, კაპიტალიზდება წარმოების კომერციული დონეების მიღწევამდე, როდესაც ხარჯები ამორტიზირდება ქვემოთ წარმოდგენილის მიხედვით.

საბადოს განვითარების ხარჯი ფასდება თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

(ii) საძიებო და საშემფასებლო ლიცენზიები

კომპანიას დაკავშირებულ მხარეებთან, მოპოვებისა და შეფასების ლიცენზიების გრძელვადიანი საიჯარო ხელშეკრულებები აქვს დადებული, რომლის ფარგლებშიც ყველა სარგებელი და უფლება კომპანიის მხარეს არის. კომპანია მსგავს ხელშეკრულებებს არამატერიალური აქტივების სახით განიხილავს.

(iii) სხვა არამატერიალური აქტივები

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

(iv) შემდგომი დანახარჯები

შემდგომი დანახარჯის კაპიტალიზაცია ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ის ზრდის მასთან დაკავშირებულ კონკრეტულ აქტივში განივთვებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. ყველა სხვა ხარჯი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, მათი გაწევისთანავე.

(v) ამორტიზაცია

საბადოს განვითარების ხარჯები

საბადოს განვითარების ხარჯები ამორტიზირდება „წარმოების ერთეულების“ მეთოდის გამოყენებით, მოსალოდნელი დამტკიცებული და შესაძლო მადნის რეზერვების საფუძველზე. სასარგებლო მომსახურების ვადები განისაზღვრება შემოსავლის ანგარიშგებაში სამართლიანი და სისტემატიური დარიცხვის განსაზღვრის მიზნით, კონკრეტული მადნის თვისებების და მისი მოპოვების მეთოდის გათვალისწინებით.

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 (გარდა საბადოს განვითარების აქტივისა) მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, იმ თარიღიდან, როდესაც ისინი გამოსაყენებლად ხელმისაწვდომი გახდება, რადგან ამგვარად შესაძლოა ყველაზე მიახლოებულად აისახოს აქტივში განივთვებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელი ფორმა.

მიმდინარე და შესადარისი პერიოდებისთვის შეფასებული ნარჩენი სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

- | | |
|--|---------------------|
| – მინერალური რესურსების მოპოვების ლიცენზია (საყდრისი)* | 7 წელი (დარჩენილი); |
| – მინერალური რესურსების მოპოვების ლიცენზია (ბნელი ხევი)* | 3 წელი (დარჩენილი); |
| – სხვა (პროგრამული უზრუნველყოფა, ლიცენზიები) | 1-4 წელი. |

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

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

(i) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

კომპანია სავაჭრო მოთხოვნებს და გამოშვებულ სასესხო ფასიან ქაღალდებს თავდაპირველად აღიარებს მათი წარმოშობის თარიღისთვის. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება მაშინ, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე.

ფინანსური აქტივი (გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის არის სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი საფინანსო კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელსაც ემატება (თუ აქტივი არ არის სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული), გარიგების ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ არის დაკავშირებული მის შესყიდვასთან ან გამოშვებასთან. სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი საფინანსო კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასით.

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

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

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

ფინანსური აქტივი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულად:

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

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

წილობრივ ინსტრუმენტებში ინვესტიციების, რომლებიც არ არის გამიზნული ვაჭრობისთვის, თავდაპირველი აღიარებისას „კომპანიას“ აქვს შეუქცევადი არჩევანის უფლება, სხვა სრულ შემოსავალში ასახოს ინვესტიციის სამართლიანი 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. ეს ვრცელდება ყველა წარმოებულ ფინანსურ აქტივზე. თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანიას 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.

ფინანსური ვალდებულებები

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 სავალდებულო 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 პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობები და ზარალები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები მოდიფიცირებულია, კომპანიამ 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.

კომპანია 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. კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა მოდიფიცირება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

კომპანია 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 თანხისა 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, კომპანია ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც მოდიფიცირებით განპირობებულ შემოსულობას ან ზარალს მოგებაში ან ზარალში. 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

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

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

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

კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა მოდიფიცირება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. კომპანია 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

კომპანია 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 კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე კონტროლს.

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

(v) ურთიერთგადაფარვა

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

(j) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

დამატებით გადახდილი კაპიტალი

კომპანიის აქციონერების მიერ განხორციელებული შენატანების ნომინალური ოდენობები, რომელთათვისაც შენატანების კომპანიის საწესდებო კაპიტალში გადატანის შესახებ აქციონერთა გადაწყვეტილება არ არის მიღებული, წარმოდგენილია როგორც დამატებით გადახდილი კაპიტალი.

(k) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე.

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

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

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

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

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

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ, როდესაც:

- არ არის სავარაუდო, რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- 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 კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის საკრედიტო ზარალების ალბათობით შეწონილი შეფასება. საკრედიტო ზარალები ანგარიშდება, როგორც ყველა ფულადი დანაკლისის (სხვაობა ხელშეკრულების მიხედვით კომპანიის მიერ მისაღებ ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომლის მიღებასაც მოელის „კომპანია“) მიმდინარე ღირებულება.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანია აფასებს გაუფასურდა თუ არა საკრედიტო რისკით ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები. 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 სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურირაცია იმ პირობებით რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო ფასიანი ქაღალდების აქტიური ბაზრის გაქრობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

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

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება, როდესაც კომპანიას არ გააჩნია ფინანსური აქტივის მთლიანად ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. კომპანია აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება მაინც გახდეს სააღსრულებლო საქმიანობის საგანი იმისათვის, რომ მოვიდეს კომპანიის თანხების ამოღების პროცედურებთან შესაბამისობაში.

(ii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის 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 დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოძინებებისგან.

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოძინებებს 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 ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას და შემდეგ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) სხვა 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.

(I) ანარიცხები

ანარიცხები აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ წარსული მოვლენების შედეგად კომპანიას აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომლის შეფასებაც საიმედოდ არის შესაძლებელი და სავარაუდოა, რომ ამ ვალდებულების დასაკმაყოფილებლად აუცილებელი იქნება კომპანიიდან ეკონომიკური სარგებელის 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 რეკულტივაცია/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 აღირიცხება ხარჯის სახით მისი გაწევისთანავე და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ფინანსური ხარჯის სახით. აღდგენასთან დაკავშირებული სავარაუდო მომავალი ხარჯები ყოველწლიურად გადაიხედება 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. უახლოეს მომავალში სამუშაო ტერიტორიის რეკულტივაციის ხარჯების განსაზღვრას მნიშვნელობანი მსჯელობა სჭირდება. მომავალი მოვლენები, რომლებმაც შესაძლოა იმოქმედონ ვალდებულების დასაფარად საჭირო თანხაზე, აისახება ანარიცხის თანხაში, თუ არსებობს მათი წარმოშობის საკმარისი ობიექტური მტკიცებულება.

(მ) იჯარები

ხელშეკრულების დადებისას, კომპანია 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, კომპანია ფასს 16-ის იჯარის განმარტებას იყენებს.

(ნ) საკრედიტო ვალდებულებები

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

გაცემული ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ, ისინი ფასდება 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.

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები, რომლებიც 2022 წლის 1 იანვრიდან და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას. კომპანია გეგმავს მიიღოს აღნიშნული სტანდარტები მათი ძალაში შესვლისთანავე.

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი კორექტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის 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).

27. 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 კომპანია სამთო მრეწველობაში აწარმოებს თავის საქმიანობას, რომელზეც უარყოფითი გავლენა არ ჰქონია COVID-19-ის აფეთქებას, საერთო ჯამში, პანდემიამ არ იქონია უარყოფითი გავლენა კომპანიის 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 კომპანიის ბიზნეს საქმიანობისთვის.

შპს არემჯი გოლდის

მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა

2021 წლის 31 დეკემბერს

საქმიანობის მიმოხილვა

შპს არემჯი გოლდი დაარსდა 1994 წელს. კომპანია რეგისტრირებულია დაბა კაზრეთში, ბოლნისის რაიონში. კომპანია ფლობს საყდრისის საბადოს მინერალური რესურსების კვლევის, მოპოვების და გადამუშავების ლიცენზიას ბოლნისის და დმანისის რაიონებში 2042 წლის იანვრამდე. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ოქრო-ვერცხლის შენადნობის (ე. წ. დორეს) და ასევე ოქრო-სპილენძის მადნის წარმოება და გაყიდვა. ოქრო-ვერცხლის შენადნობი -დორეს გატანა ხდება საზღვარგარეთ, ხოლო ოქრო-სპილენძის მადნის მიწოდება ხდება სს არემჯი კოპერზე.

კომპანიის ტექნოლოგიური პროცესი წარმოადგენს ქანებიდან ძვირფასი მეტალების, ოქროს და ვერცხლის გამოტუტვას ნატრიუმის ციანიდის საშუალებით (გროვული გამოტუტვის პროცესი); გამოტუტვის ტექნოლოგიური პროცესის ფარგლებში ხდება ე.წ. გროვის ფორმირება წყალგაუმტარ ზედაპირზე რომელზეც ხდება ციანიდის ხსნარის დასხურება. ოქრო და ვერცხლი გადადის ხსნარში, რომელიც გაიფილტრება აქტივირებული ნახშირის საშუალებით და გამოწვის შემდეგ ხდება ზოდების ჩამოსხმა. გროვაზე დასხურება ხანგძლივი პროცესია და შესაძლებელია 1 წლამდე გაგრძელდეს. აღსანიშნავია რომ მოცემული პროცესი იძლევა დაბალი შემცველობის (ოქროს შემცველობა 1 გრამი ტონაზე და ნაკლები) მადნის გადამუშავების საშუალებას. აგრეთვე შესაძლებელია ერთხელ დაფქვილი და გადამუშავებული მადნის ხელმეორედ და მესამედ გადამუშავება. ამ შემთხვევაში ეკონომიკურად მიზანშეწონილი მადნის შემცველობა შეიძლება იყოს 0.3 გრამი ტონაზე ან უფრო ნაკლები. ასევე აღსანიშნავია რომ მოცემული ტექნოლოგიით შესაძლებელია მხოლოდ სპეციფიკური მადნების (ე. წ. ოქსიდური ანუ დაჟანგული) გადამუშავება.

ამჟამად კომპანია მუშაობს რამდენიმე პროექტზე: კერძოდ, გრძელდება საყდრისის საბადოდან მადნის მოპოვება და გადამუშავება, ასევე ხდება უკვე გადამუშავებული მადნის მესამედ გადამუშავება. კომპანია ასევე ახორციელებს ე.წ. აგლომერაციის პროექტს, რაც გულისხმობს ბარიტის მადნის შერევას უკვე გადამუშავებულ მადანთან. გარდა ამისა მიმდინარეობს საყდრისის საბადოდან მადნის მოპოვება სს არემჯი კოპერზე მისაწოდებლად.

ამ ეტაპზე არსებული მარაგების გათვალისწინებით, საყდრისის საბადოდან ოქსიდური მადნის მოპოვება 618 ათასი ტონის რაოდენობით არის მოსალოდნელი რაც შეიცავს დაახლოებით 13 ათას უნციას ოქროს (1 უნცია 31.1035 გრამია); მოცემული რაოდენობის ამოღება უნდა მოხდეს 2024 წლის ბოლომდე.

ბნელი ხევის პროექტის ფარგლებში დაგეგმილია 1.8 მილიონი ტონა მადნის გადამუშავება, რომელიც შეიცავს 51 ათას უნციას ოქროს. ამ პროექტის ფარგლებში გადამუშავება უნდა დასრულდეს 2024 წელს.

სს არემჯი კოპერისთვის ოქრო სპილენძის მადნების მოპოვება იგეგმება 7.9 მილიონი ტონის ოდენობით, რომელშიც ოქროს შემცველობა იგეგმება 247 ათასი უნციის ოდენობით, ხოლო სპილენძის შემცველობა 20 ათასი ტონის ოდენობით. მოცემული რაოდენობის მადნის მოპოვება იგეგმება 2028 წლის ბოლომდე.

უნდა აღინიშნოს ისიც რომ კომპანიაში მუდმივად ხდება ახალი მადნების დაძიება, რაოდენობისა და ხარისხის დადგენა, რაც კომპანიას საშუალებას აძლევს გაზარდოს საბადოების სიცოცხლის ვადა.

კომპანიის საქმიანობისთვის საკმაოდ მნიშვნელოვანია ოქროს ამოკრეფის კოეფიციენტის ცნება. არსებული ტექნოლოგიური პროცესი არ იძლევა მადანში არსებული ოქროს სრულად ამოღების საშუალებას. ეს მონაცემი დამოკიდებულია ძირითადად მადნის ხარისხზე, ოქროს შემცველობაზე, გროვის სიდიდეზე და ა.შ. 2021 წლის მონაცემებით საყდრისის მადნისთვის ეს კოეფიციენტი იყო 75.14% .

რაც შეეხება კომპანიის საოპერაციო საქმიანობას, 2021 წელს ოქროს რეალიზაცია შემცირდა 2020 წელთან შედარებით 278.6 ლარიდან 203.6 მილიონ ლარამდე, ვერცხლის რეალიზაცია კი გაიზარდა 1.49 მილიონი ლარიდან 1.9 მილიონ ლარამდე. ცვლილება ძირითადად განპირობებულია რეალიზებული ოქროსა რაოდენობის შემცირებით და ვერცხლის რაოდენობის ზრდით. ამავე დროს გაიზარდა ოქრო-სპილენძის მადნის რეალიზაცია 2021 წელს 68.86 მილიონი ლარიდან 2020 წელს 69.4 მილიონ ლარამდე . წარმოებული პროდუქციის თვითღირებულება შემცირდა 256.22 მილიონი ლარიდან 2020 წელს 202.72 მილიონ ლარამდე 2021 წელს. აღსანიშნავია 2021 წელს 2020 წელთან შედარებით ხელფასების შემცირება 45.44 მილიონი ლარიდან 44.87 მილიონ ლარამდე, რაც განპირობებულია მოპოვებული მადნის და წარმოებული ოქრო-ვერცხლის რაოდენობის მიხედვით.

თანამშრომელთა რაოდენობა გაიზარდა 1,720 თანამშრომლიდან 2,018 თანამშრომლამდე. კომპანიაში დასაქმებული თანამშრომლები ინდუსტრიის სპეციფიკიდან გამომდინარე ფლობენ განსაკუთრებულ უნარ-ჩვევებს რაც უნიკალურია საქართველოსთვის.

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

კომპანია აგრეთვე ახორციელებს მნიშვნელოვან პროექტებს სოციალური დახმარების, კულტურული მემკვიდრეობის ძეგლების შენარჩუნებისა და რეაბილიტაციის (ფიტარეთი, ბოლნისის სიონი, ალავერდი და ა.შ), კულტურისა და სპორტის კუთხით.

მადნების მოპოვება და გადამუშავება რეგულირდება ლიცენზიების და ნებართვების ფარგლებში. კომპანია ფლობს ბოლნისის მუნიციპალიტეტში საყდრისის ოქრო-პოლიმეტალურ საბადოზე სასარგებლო წიაღისეულის შესწავლა მოპოვების #1002122 ლიცენზიას. ასევე კომპანია ფლობს შესაბამის ნებართვას მადნის გროვულ გამოტუტვაზე.

გარემოს დაცვა

ზოგადი ინფორმაცია

შპს „RMG Gold“-ის საყდრისის საბადოს მადნის გროვული გამოტუტვის საწარმოს საქმიანობაზე გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილებით განსაზღვრული პირობების შესრულების და ოპერირების ფაზაზე ბუნებრივ გარემოზე უარყოფითი ზემოქმედებით გამოვლენილი დარღვევების გამოსწორების/თავიდან აცილების მიზნით კომპანიის მიერ შემუშავებულია გარემოსდაცვითი სამოქმედო გეგმა.

სამოქმედო ღონისძიებათა გეგმა-გრაფიკის მიხედვით კომპანია ახორციელებს ზემოქმედებების შემარბილებელ ღონისძიებებს და კანონმდებლობით დაკისრებულ მოვალეობებს.

წყალი

სამეურნეო-საყოფაცხოვრებო ჩამდინარე წყლების მართვა

საწარმოს მიერ საქმიანობის განხორციელების პროცესში წარმოქმნილი სამეურნეო და საყოფაცხოვრებო წყლებით გარემოს დაბინძურების აღკვეთის მიზნით ტარდება შესაბამისი ღონისძიებები:

- ✓ ტერიტორიაზე წარმოქმნილი ადმინისტრაციული და დამხმარე ბლოკების სამეურნეო-საყოფაცხოვრებო (საკანალიზაციო) წყლების გაწმენდის მიზნით ტერიტორიაზე ფუქციონირებს ბიოლოგიური გაწმენდი ნაგებობა;
- ✓ საყდრისის ტერიტორიებზე ფუნქციონირებს სანიტარული კვანძები ე.წ. “ბიოტუალეტები”, რომელთა სერვისს და გამწმენდ ნაგებობაში ჩაშვებას უზრუნველყოფს კომპანიის კუთვნილი ასენიზაციის ავტომატქანა;
- ✓ საწარმოო ტერიტორიაზე ადსორბციის კოლონის (სორბენტის სვეტის) მიმდებარე უბნის მორეცხვის შედეგად წარმოქმნილი წყლები ბრუნდება ტექნოლოგიური ციკლში.

სამეურნეო-საყოფაცხოვრებო ჩამდინარე წყლების ჩაშვებას მდ. კვირაცხოვლის ღელეში არ აქვს.

სანიაღვრე წყლების მართვა

შპს „RMG Gold“-ის მიერ 2021 წლის პერიოდში წარმოებდა სანიაღვრე წყლების სისტემის მოწყობის სამუშაოები სანაყაროების ფერდობებიდან ჩამონადენი წყლების ორგანიზებულად არინების და გაწმენდის მიზნით.

ტერიტორიაზე მოსული სანიაღვრე წყლები მოწყობილი არხების საშუალებით მიმართულია სანიაღვრე წყლების შემკრები სალექრისკენ (რეზერვუარი), საიდანაც წყლები გასაწმენდად იტუმბება გამწმენდ ნაგებობაში (ქიმიური გამწმენდი) და გაწმენდილი წყალი ჩაედინება მდ. მაშავერაში.

ქიმიური გამწმენდი ნაგებობის მშენებლობა

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 სათვალთვალო კამერები და სიგნალიზაციის სისტემა.

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

გამწმენდი ნაგებობის სრულყოფილი მონტაჟი და ექსპლუატაციაში გაშვება განხორციელდა უშუალოდ კონტრაქტორი კომპანიის ექსპერტების მონაწილეობით შპს „RMG Gold“-ის თანამშრომლებთან ერთად: დამონტაჟდა გამწმენდი ნაგებობის ძირითადი ტექნოლოგიური დანადგარები სენსორული მონიტორით, საიდანაც

იმართება გამწმენდი ნაგებობის მუშაობის რეჟიმი; დაერთებულია ყველა აგრეგატი (სარეაქციო ავზი, შემაგალი 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 ნაგებობა გაშვებულია ექსპლუატაციაში სამინისტროს მიერ განსაზღვრულ ვადებში.

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

ატმოსფერული ჰაერი

შპს „RMG Gold“-ის კვარციტული მადნებიდან გროვული გამოტუტვის მეთოდით ოქროს ამოკრეფის ტექნოლოგიური პროცესების მიმდინარეობისას ადგილი აქვს ატმოსფერულ ჰაერში ემისიებს გავრცელებას. გარემოზე უარყოფითი ზემოქმედების მინიმუმადე შემცირების მიზნით კომპანია ახორციელებს შესაბამის შემარბილებელ ღონისძიებებს:

- ✓ დასახლებულ პუნქტების გავლით მოძრაობისას გამოყენებულია მარაგადახურული მადნის გადამზიდი ავტოთვითმცლელები;
- ✓ კომპანიის ტრანსპორტის გადაადგილების სიჩქარე შეზღუდულია 30-40 კმ/სთ-მდე;
- ✓ მშრალ ამინდებში ამტვერიანების შესამცირებლად წარმოებს კომპანიის ტრანსპორტისათვის გამოყენებული შიდა საკარიერო და დასახლებულ პუნქტებზე გამავალი გზების მორწყვა დადგენილი გრაფიკის მიხედვით;
- ✓ საყდრისის გროვული გამოტუტვის მოედანზე მადნის დამსხვრევისა და გადატანის პუნქტებზე ეფექტურად ფუნქციონირებს წყლის საშხეფი მოწყობილობები (არსებული და 2020 წელს დამატებული) და „Elefante“-ს მარკის ნისლის წარმომქმნელი აპარატი. აღნიშნული დანადგარ-მოწყობილობები უზრუნველყოფენ გაფრქვეული მტვრის გავრცელების შეზღუდვას, ტემპერატურის შემცირებას და გაგრილებას.

2021 წლის პერიოდში განახლდა და გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან შეთანხმდა ატმოსფერულ ჰაერში მავნე ნივთიერებათა ზღვრულად დასაშვები გაფრქვევის ნორმების პროექტი - შპს „RMG Gold“-ის საყდრისის საბადოს მადნის გადამუშავებისთვის საწარმოო მოედნების გაფართოებასთან და არსებული ავტოგასამართი სადგურის ტერიტორიაზე ნავთობპროდუქტების საცავის მოწყობასთან დაკავშირებული საწარმოს ექსპლუატაციის პირობების ცვლილებიდან გამომდინარე.

შპს „RMG Gold“-ის ტერიტორიაზე ატმოსფერულ ჰაერში გაფრქვეულ მავნე ნივთიერებათა კონტროლი ხორციელდება ჰაერდაცვითი კანონმდებლობისა და კომპანიის ატმოსფერული ჰაერის ხარისხის მონიტორინგის პროგრამის მიხედვით. საკონტროლო უბნებს წარმოადგენს საწარმოო ტერიტორია, სადაც განთავსებულია მავნე ნივთიერებათა გაფრქვევის ორგანიზებული და არაორგანიზებული წყაროები და საწარმოო ტერიტორიის გარეთ უახლოესი საცხოვრებელი პუნქტი.

ბიომრავალფეროვნება

შპს „RMG Gold“-ის მიერ შემუშავებულ და დამტკიცებულ 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.

შპს „RMG Gold“-ის საწარმოს მიმდებარე ტერიტორიაზე მდინარე მაშავერას და მდინარე კაზრეთულას მონაკვეთზე წყლის გარემოს მდგომარეობის კვლევის შედეგად შეფასდა მათზე შპს „RMG Gold“-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.

სანაყაროების ფერდობების მდგრადობა

შპს „RMG Gold“-ის საყდრისის ტერიტორიაზე განთავსებული N1; N2; N3; N4 და N6 სანაყაროების ფერდობების მდგრადობის შეფასებისთვის და გეოდინამიკური პროცესების წარმოქმნის რისკის შემცირების მიზნით, მათი სტაბილურობის შესანარჩუნებლად და გრავიტაციული დამაბულობის შესასუსტებლად 2021 წლის პერიოდშიც წარმოებდა სანაყაროების სისტემატიური მონიტორინგი.

მონიტორინგს პროცესი მოიცავს სანაყაროების ვიზუალურ დათვალიერებას და ინსტრუმენტულ კონტროლს. ვიზუალური დათვალიერება გულისხმობს სანაყაროების ტერიტორიის მორფოლოგიურ აღწერას და იმ ცვლილებების დაფიქსირებას, რაც ბოლო დაკვირვების შემდგომ აღინიშნება. ასევე, წარმოებს გეოდინამიკური სიტუაციის დაკვირვება და მოსალოდნელი საშიშროებების ვიზუალურ აღწერა, დეტალური კვლევისა და სტაბილურობის გაუმჯობესების საქმიანობის დაგეგმვის პრიორიტეტულობის მიხედვით.

ინსტრუმენტულ კონტროლი გულისხმობს ვიზუალური შეფასება-შესწავლისას შეირჩეული ე.წ. „დაკვირვების წერტილებზე“ (ე.წ. რეპერები) მონიტორინგის ხორციელდება კომპანიის გეოტექნიკური და სამარკშეიდერო სამსახურების მიერ ერთობლივად. სანაყაროების ფერდობების მდგრადობის მონიტორინგის შედეგად მონაცემების ინტერპრეტაცია წარმოებს გეოტექნიკური სამსახურის მიერ.

შპს „RMG Gold“-ის სალიცენზიო ფართობში ე.წ. „საყდრისის საბადოს“ ტერიტორიაზე განთავსებული მე-5 უბნის სანაყარო დღეის მდგომარეობით დახურულია და 2021 წლის პერიოდში გრძელდებოდა ფერდობების სტაბილიზაციის სამუშაოები და მომზადება ბიოლოგიური რეკულტივაციისთვის.

2021 წლის მდგომარეობით სანაყაროების ფერდობების მდგრადობის მონიტორინგის შედეგად მიღებული ინფორმაციის საფუძველზე, ექვსივე სანაყაროს ფერდობები ინარჩუნებს მდგრადობას.

ფერდობებზე სადამკვირვებლო წერტილებით მონიტორინგის განხორციელების გზით შესაძლებელია ხარვეზების დროულად დაფიქსირება და საჭიროების შემთხვევაში პრევენციული ღონისძიებებს გატარება.

აღსანიშნავია, რომ 2021 წლის პერიოდში წარმოებდა მოქმედი შპს „RMG Gold“-ის სანაყაროების მიმღები ბაქნების შემოსაზღვრა დამცავი ყრილით დამტკიცებული ინსტრუქციის შესაბამისად.

ნიადაგი

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

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

გარდა ზემოაღნიშნულისა, „RMG Gold“-ის მიერ დაწყებულია და გრძელდება ტყის გაშენების საკომპენსაციო ღონისძიებები სსიპ ეროვნული სატყეო სააგენტოს მიერ კომპანიისათვის გამოყოფილ ფართობებზე: 1. წალკა-თეთრიწყარო სატყეო უბნის 10,4 ჰა ფართობზე; 2. სიონის სატყეო უბნის 3 ჰა ფართობზე. 3. გარდაბანი-მარნეულის (ამჟამად ალგეთის სატყეო უბნის) სატყეო უბნის მარტყოფის სატყეოს 11,6 ჰა ფართობზე.

ტყის აღდგენა/გაშენების პროექტების მიხედვით მიმდინარეობს ტყის გაშენების მიზნით მცენარეთა დარგვა, მოვლა-პატრონობის სამუშაოები.

სარემედიაციო ღონისძიებების ფარგლებში კომპანიამ ასევე დაგეგმა საყდრისის საბადოს მე-5 სამთო უბნის ფუჭი ქანების სანაყაროს რეკულტივაცია. შპს „RMG Gold“-ის საყდრისის საბადოს მე-5 სამთო უბნის ფუჭი ქანების სანაყაროს რეკულტივაციის პროექტის მიხედვით მიმდინარეობს სტაბილიზაციის სამუშაოები.

ნარჩენების მართვა

შპს „RMG Gold“-ს გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან შეთანხმებული აქვს ნარჩენების მართვის გეგმა, რომელიც მოიცავს კომპანიის მიმდინარე საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილი ნარჩენების მართვის საკითხებს.

საწარმოს ტერიტორიაზე 2021 წლის პერიოდისათვის კომპანია ფლობს ზუსტ მონაცემებს საქმიანობის პროცესში თანმხლები ნარჩენების სახეობებისა და რაოდენობის შესახებ; კომპანიაში დანერგილია ნარჩენების სეპარირებული შეგროვების სისტემა; 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); ნარჩენების მართვაზე პასუხისმგებელი პირი უზრუნველყოფს მუდმივ მეთვალყურეობას და აწარმოებს მონიტორინგს ნარჩენების მართვის გეგმით მიმდინარე ყველა სავალდებულო პროცესზე.

გარემოსდაცვითი მონიტორინგი

გარემოსდაცვითი მონიტორინგი მიმდინარეობს გარემოს დაცვის და ბუნებრივი რესურსების დაცვის სამინისტროსთან შეთანხმებული გარემოსდაცვითი მონიტორინგის გეგმის მიხედვით.

გარემოსდაცვითი მონიტორინგის (თვითმონიტორინგის) გეგმა განსაზღვრავს საწარმოს საქმიანობის პროცესში გარემოს მდგომარეობის კონტროლის მექანიზმს და ადგენს იმ პროცედურების ერთობლიობას, რომელიც აუცილებელია გარემოს კომპონენტების ხარისხობრივი მდგომარეობის შეფასების, ზემოქმედების პრევენციის და შემდგომში გასატარებელი ღონისძიებების დაგეგმვა-უზრუნველყოფისათვის.

მონიტორინგს დაქვემდებარებული კომპონენტებია: ზედაპირული და მიწიქვეშა (გრუნტის) წყლები, ატმოსფერული ჰაერი, ხმაური, ნარჩენები, ნიადაგი, ბიომრავალფეროვნება.

ზედაპირული წყლების მონიტორინგის ფარგლებში წარმოებს ზედაპირული წყლის ობიექტების სამონიტორინგო წერტილებზე წყლის ხარისხის, ასევე საწარმოო ტერიტორიაზე წარმოქმნილი დაბინძურებული წყლების ჩაშვების და ჩამდინარე მავნე ნივთიერებათა ზღვრულად დასაშვები კონცენტრაციების ლაბორატორიული კონტროლი. წყლის ხარისხის საანალიზო სინჯების აღება, ლაბორატორიული კონტროლისთვის, წარმოებს საყდრისის საბადოზე კვირაცხოვლის უბანზე კვირაცხოვლის ღელესა და მდ. მაშავერაზე განსაზღვრულ წერტილებში.

მიწისქვეშა წყლების მონიტორინგის ფარგლებში გათვალისწინებულია მიწისქვეშა (გრუნტის) წყლის ხარისხის კონტროლის ღონისძიებები, საყდრისის საბადოს მადნის გროვული გამოტუტვის საწარმოო უბნის ქვედა პერიმეტრზე მოწყობილი მიწისქვეშა წყლის სათვალთვალო ჰაბურდილების მწკრივის მეშვეობით.

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-ანგარიშებას.

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 3 აპრილის N2654/01 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 კომპანიის 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 ფასების ცვალებადობა

კომპანიის ფინანსური შედეგები მნიშვნელოვნად დამოკიდებულია ოქროს ფასებზე, რომლებიც თავის მხრივ სხვა მნიშვნელოვან ფაქტორზეა დამოკიდებული და კომპანიის კონტროლს გარეთაა; ოქროთი ვაჭრობა ჩვეულებრივად ხდება ლონდონის ოქროს ბირჟაზე (London Bullion Market), ტოკიოს სასაქონლო ბირჟაზე (Tokyo Commodity Exchange), ნიუ იორკის სასაქონლო ბირჟაზე (New York Commodity Exchange (COMEX)) და ციურიხის ოქროს ბირჟაზე (Zurich Gold Pool). კომპანიის ოქრო იყიდება ლონდონის ოქროს ბირჟაზე გამოცხადებული ოქროს ფასების საფუძველზე. მსოფლიოს ოქროს ფასები მნიშვნელოვნად დამოკიდებულია მრავალ ფაქტორზე, მათ შორის (1) მსოფლიო ოქროს მოთხოვნა მიწოდების თანაფარდობა

(2) მსოფლიო ეკონომიკური ზრდის ტემპები, ასევე ძვირფასეულობის წარმოება რაც ოქროს მოთხოვნასთან არის კორელაციაში (3) ეკონომიკური ზრდა და პოლიტიკური სიტუაცია ინდოეთში და სხვა აზიურ ქვეყნებში რომლებიც გახდნენ ოქროს უდიდესი მომხმარებლები, ასევე სხვა განვითარებადი ქვეყნები (4) ოქროსა და ოქროს ფიზიკურებში სპეკულაციური ინვესტიციები (5) გაცვლითი კურსების ცვალებადობა და აშშ დოლარის კურსის გამყარება. ოქროს ფასები ცვალებადია - 2021 წელს ყოველდღიური ფასები მერყეობდა 1684 აშშ დოლარს და 1957 აშშ დოლარს შორის; პერიოდის განმავლობაში ოქროზე 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:

- (i) მიწისა და წყლის დაუგეგმავ მდგომარეობას
- (ii) გეოლოგიურ პრობლემებს, მათ შორის მიწისძვრებს და სხვა სტიქიურ უბედურებებს
- (iii) მეტალურგიულ და გადამუშავების პრობლემებს
- (iv) უჩვეულო ამინდის ან სამუშაო პირობების და სხვა ფორმის ფორსმაჟორული მოვლენების წარმოშობას
- (v) მოსალოდნელზე დაბალ შემცველობებსა და ამოკრეფის კოეფიციენტებს
- (vi) უბედურ შემთხვევებს
- (vii) სამთავრობო ნებართვების დაგვიანებულ მიღებას ან უარს
- (viii) სამართალწარმოების, მათ შორის სააპელაციო გადაწყვეტილების გასაჩივრების შედეგებს
- (ix) გაურკვევლობას სამთო-სადიეზო საქმიანობისას
- (x) ტრანსპორტირების შეფერხებას

- (xi) შრომით დავებს
- (xii) სასურველი სადაზღვევო ანაზღაურების მიღების შეუძლებლობას
- (xiii) საჭირო მასალებისა და აღჭურვილობის მოპოვების შეუძლებლობას
- (xiv) სპეციფიკაციებისა და მოლოდინების შესაბამისად მოწყობილობების ან პროცესების წარუმატებელ მუშაობას
- (xv) გაუთვალისწინებელ სირთულეებს შეძენილ ოპერაციებთან და მოსალოდნელი უკუგების მიუღწევლობას
- (xvi) დაფინანსების წყაროებისა და ფინანსური ბაზრის მდგომარეობას

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

სხვა რისკები

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

21 ნოემბერი 2022 წელი

აღმასრულებელი დირექტორი

ჯონდო შუბითიძე

ფინანსური დირექტორი

ლაშა მეფარიშვილი

- (xi) შრომით დაეებს
- (xii) სასურველი სადაზღვევო ანაზღაურების მიღების შეუძლებლობას
- (xiii) საჭირო მასალებისა და აღჭურვილობის მოპოვების შეუძლებლობას
- (xiv) სპეციფიკაციებისა და მოლოდინების შესაბამისად მოწყობილობების ან პროცესების წარუმატებელ მუშაობას
- (xv) გაუთვალისწინებელ სირთულეებს შეძენილ ოპერაციებთან და მოსალოდნელი უკუგების მიუღწევლობას
- (xvi) დაფინანსების წყაროებისა და ფინანსური ბაზრის მდგომარეობას

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

სხვა რისკები

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

21 ნოემბერი 2022 წელი

აღმასრულებელი დირექტორი

ჯონდო შუბითიძე

ფინანსური დირექტორი

ლაშა მეფარიშვილი

