

სს „სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი“

2020 წლის

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება

## სარჩევი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე	3
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	4
ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება	7
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ინდივიდუალური ანგარიშგება	9
კაპიტალში ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგება	10
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	11

## ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

თანდართულ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რომელიც წარმოდგენილია 7-დან 51-ე გვერდის ჩათვლით, პასუხისმგებელია სს „სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) ხელმძღვანელობა.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ დამტკიცებული და ევროკავშირის მიერ აღიარებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი პოლიტიკების შერჩევას და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებას;
- გონივრული და წინდახედული მსჯელობების და შეფასებების გაკეთებას;
- ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვების საფუძველზე, თუკი რეალური მდგომარეობა შეუსაბამოს არ ხდის ამ დაშვებას.

ხელმძღვანელობა ასევე პასუხისმგებელია:

- შექმნას, დანერგოს და შეინარჩუნოს ფინანსური აღრიცხვისა და შიდა კონტროლის ეფექტური სისტემები;
- აწარმოოს სათანადო სააღრიცხვო ჩანაწერები ადგილობრივი კანონმდებლობის შესაბამისად;
- მიიღოს მისთვის გონივრულობის ფარგლებში ხელმისაწვდომი ყველა ზომა, კომპანიის აქტივების დასაცავად; და
- თავიდან აიცილოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა შეუსაბამობები.

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ:

  
პაატა ლომიძე

გენერალური დირექტორი  
სს „სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი“

  
ლევან ზურომიძე  
ფინანსური დირექტორი  
სს „სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი“



თარიღი: 19 მარტი 2021 წელი



შპს „KPMG Georgia“  
ჯი ემ თი პლაზა  
მე-5 სართული, თავისუფლების მოედანი №4  
თბილისი, საქართველო 0105  
ტელეფონი: +995 322 93 5713  
ინტერნეტი: www.kpmg.ge

## დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

### სს „სადაზღვევო კომპანია ჯი პი აი ჰოლდინგი“-ს სამეთვალყურეო საბჭოს

#### დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ სს „სადაზღვევო კომპანია ჯი პი აი ჰოლდინგი“-ს (შემდგომში „კომპანია“) ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალურ ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ინდივიდუალურ ანგარიშგებას ამავე თარიღებით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ასხნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, სამართლიანად ასახავს კომპანიის არა-კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის არა-კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და არა-კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების მოძრაობას.

#### დასკვნის საფუძველი

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

#### მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. მმართველობითი ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება წინამდებარე აუდიტორული დასკვნის გაცემის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი დასკვნა, ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს და ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშგების შესახებ.



ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას მას შემდეგ, რაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება და განსაზღვრავს, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს.

მას შემდეგ, რაც ჩვენ გავეცნობით მმართველობის ანგარიშს, ჩვენ სხვა ინფორმაციასთან დაკავშირებით დავასკვნით, სხვა ინფორმაცია:

- შეესაბამება თუ არა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას და მოიცავს თუ არა ის არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს თუ არა ყველა ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება „საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

**ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

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

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

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

**აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება იმის თაობაზე, არის თუ არა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს აზრს. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებოდნენ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი, რომ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულ ფარგლებში გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

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

- ვახდენთ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.



- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სადრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

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

ირინა გვეორგიანი  
შპს "KPMG Georgia"  
თბილისი, საქართველო  
19 მარტი, 2021 წელი

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
		'000 ლარი	'000 ლარი
<b>აქტივები</b>			
ძირითადი საშუალებები	11	3,975	4,387
არამატერიალური აქტივები		1,557	1,968
საინვესტიციო ქონება		143	206
ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში	12	680	680
საბანკო დეპოზიტები	19	34,402	27,690
სასესხო მოთხოვნები		2,677	1,826
გადაზღვევის აქტივები	10	16,724	12,182
სადაზღვევო მოთხოვნები	19	52,183	39,999
გადავადებული შესყიდვის ხარჯები		8,950	7,852
სხვა აქტივები	13	16,795	18,590
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	3,442	3,042
<b>სულ აქტივები</b>		<b>141,528</b>	<b>118,422</b>
<b>კაპიტალი</b>			
ჩვეულებრივი აქციები	15	32,030	32,030
საემისიო კაპიტალი		126	126
ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი		2,572	2,234
გაუნაწილებელი მოგება		13,842	11,085
<b>სულ კაპიტალი</b>		<b>48,570</b>	<b>45,475</b>
<b>ვალდებულებები</b>			
სადაზღვევო კონტრაქტის ვალდებულებები	9		
პრემიის რეზერვი		51,891	47,069
გაცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალები		20,744	10,688
დაზღვევის და გადაზღვევის ვალდებულებები		8,235	4,833
ვალდებულებები საინვესტიციო			
ხელშეკრულებებზე	16	2,419	2,620
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17	8,241	7,310
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	8	1,428	427
<b>სულ ვალდებულებები</b>		<b>92,958</b>	<b>72,947</b>
<b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>		<b>141,528</b>	<b>118,422</b>



პაატა ლომაძე

გენერალური დირექტორი

თარიღი: 19 მარტი, 2021 წელი





ლევან ზურომვილი

ფინანსური დირექტორი

11 - 51 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს.

	2020	2019
შენიშვნა	'000 ლარი	'000 ლარი
<b>შემოსავალი</b>		
მოზიდული პრემია, ბრუტო	124,163	104,583
გამოკლებული: გადაზღვევის კუთვნილი ბრუტო პრემია	(21,241)	(17,395)
<b>წმინდა პრემიები</b>	<b>102,922</b>	<b>87,188</b>
ცვლილება გამოუმუშავებელი პრემიის ბრუტო ანარიცხში	(4,822)	(8,092)
გადაზღვევის წილის ცვლილება ბრუტო გამოუმუშავებელი პრემიის ანარიცხში	625	(257)
<b>წმინდა გამოუმუშავებელი პრემიები</b>	<b>98,725</b>	<b>78,839</b>
საკომისიო შემოსავალი გადაზღვევიდან	5,282	4,061
საპროცენტო შემოსავალი	3,407	1,447
საინვესტიციო და სხვა შემოსავალი	1,354	4,267
<b>სულ შემოსავალი</b>	<b>108,768</b>	<b>88,614</b>
<b>ხარჯები</b>		
ბრუტო სარგებელი და გადახდილი ზარალები	(75,141)	(73,141)
გადაზღვევის წილი ბრუტო სადაზღვევო სარგებელში და გადახდილ ზარალებში	7,559	10,377
ბრუტო ცვლილება გაცხადებულ, მაგრამ დაურეგულირებელ ზარალებში	(10,056)	8,561
გადაზღვევის წილის ცვლილება გაცხადებულ, მაგრამ დაურეგულირებელ ზარალებში	3,917	(5,187)
<b>წმინდა სარგებელი და ზარალები</b>	<b>(73,721)</b>	<b>(59,390)</b>
საპროცენტო ხარჯი	(151)	(97)
პირდაპირი შესყიდვის მოსაკრებლები და საკომისიოები	(5,397)	(2,695)
სხვა შესყიდვის ხარჯები	(17,584)	(18,400)
ცვლილება გადავადებულ შესყიდვის ხარჯებში	1,098	2,222
სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(9,226)	(6,174)
<b>სულ ხარჯები</b>	<b>(104,981)</b>	<b>(84,534)</b>
<b>მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე და შეიღობილი კომპანიის გაყიდვამდე</b>	<b>3,787</b>	<b>4,080</b>
შეიღობილი კომპანიის გაყიდვის შედეგად მიღებული ზარალი	-	(7,325)
<b>მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგრამდე</b>	<b>3,787</b>	<b>(3,245)</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი	(1,030)	(404)
<b>წლის მოგება/(ზარალი)</b>	<b>2,757</b>	<b>(3,649)</b>
<b>სხვა სრული შემოსავალი</b>		
<i>ერთეულები, რომლებიც არასდროს არ იქნება რეკლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში</i>		
ძირითადი საშუალებების გადაფასება	338	-
<b>სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში</b>	<b>338</b>	<b>-</b>
<b>სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში</b>	<b>3,095</b>	<b>(3,649)</b>

  
 პატა ლომაძე  
 გენერალური დირექტორი  
 თარიღი: 19 მარტი, 2021 წელი
 

  
 ლევან ზუროშვილი  
 ფინანსური დირექტორი

11 - 51 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს.



შენიშვნა	2020 '000 ლარი	2019 '000 ლარი
<b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან</b>		
წლის მოგება/(ზარალი)	2,757	(3,649)
<b>კორექტირებები:</b>		
ცვეთა და ამორტიზაცია	1,298	1,156
ზარალი ინვესტიციის გაყიდვიდან	-	7,325
საინვესტიციო ქონების და ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან/ჩამოწერის მიღებული ზარალი	60	35
შემოსულობა გადაზღვევის ვალდებულებების ჩამოწერიდან	-	(1,184)
სხვა აქტივების ჩამოწერიდან მიღებული ზარალი	1,571	-
საპროცენტო შემოსავალი	(3,687)	(1,617)
საპროცენტო ხარჯი	149	97
მოგების გადასახადის ხარჯი	1,030	404
	<b>3,178</b>	<b>2,567</b>
<b>ცვლილება საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში:</b>		
ცვლილება პრემიის რეზერვებში, გადაზღვევის გამოკლებით	4,197	8,349
ცვლილება გაცხადებულ, მაგრამ დაურეგულირებელ ზარალებში, გადაზღვევის გამოკლებით	6,139	(3,374)
ცვლილება სადაზღვევო მოთხოვნებში	(12,184)	(3,057)
ცვლილება გადავადებულ შესყიდვის ხარჯებში	(1,098)	(2,222)
ცვლილება სხვა აქტივებში	228	(1,490)
ცვლილება დაზღვევის და გადაზღვევის ვალდებულებებში	3,402	1,568
ცვლილება საინვესტიციო ხელშეკრულების ვალდებულებებში	(300)	(655)
ცვლილება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	1,204	1,148
	<b>4,766</b>	<b>2,834</b>
გადახდილი მოგების გადასახადი	-	(3)
<b>წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>	<b>4,766</b>	<b>2,831</b>
<b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები</b>		
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების წმინდა შეძენა	(185)	(1,434)
სესხების გაცემა	(553)	(982)
სასესხო მოთხოვნების დაფარვა	-	231
შემოსულობები შვილობილ კომპანიებში განხორციელებული ინვესტიციის გაყიდვიდან	-	3,075
საბანკო ანაზრებზე განთავსებული თანხები	(41,382)	(25,029)
გატანები საბანკო ანაზრებიდან	36,135	17,609
მიღებული პროცენტი	1,997	1,459
<b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>	<b>(3,988)</b>	<b>(5,071)</b>
<b>ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები</b>		
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	(378)	(364)
<b>ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>	<b>(378)</b>	<b>(364)</b>
<b>მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში</b>	<b>400</b>	<b>(2,604)</b>
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	3,042	5,646
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>	<b>3,442</b>	<b>3,042</b>

14

პაატა ლომაძე  
 გენერალური დირექტორი

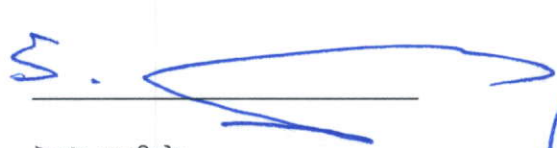


ლევან ზუროშვილი  
 ფინანსური დირექტორი

თარიღი: 19 მარტი, 2021 წელი

11 - 51 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს.

	ჩვეულებრივი აქციები	სემისიო კაპიტალი	ქონების		სულ კაპიტალი
			გადაფასების რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება	
	'000 ლარი	'000 ლარი	'000 ლარი	'000 ლარი	'000 ლარი
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	27,550	126	2,234	19,214	49,124
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრებთან დივიდენდების განაწილება	-	-	-	(4,480)	(4,480)
აქციების გამოშვება (შენიშვნა 15)	4,480	-	-	-	4,480
სულ სრული ზარალი	-	-	-	(3,649)	(3,649)
წლის ზარალი	-	-	-	(3,649)	(3,649)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	32,030	126	2,234	11,085	45,475
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	32,030	126	2,234	11,085	45,475
წლის მოგება	-	-	-	2,757	2,757
ქონების გადაფასება	-	-	338	-	338
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	32,030	126	2,572	13,842	48,570



პაატა ლომაძე  
 გენერალური დირექტორი

თარიღი: 19 მარტი, 2021 წელი



ლევან ზუროშვილი  
 ფინანსური დირექტორი

11 - 51 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს.

## NOTE 1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

### A. საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი იყენებენ განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოადგენს. COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვეველობა ბიზნეს გარემოში.

წინამდებარე ინდივიდუალური 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

სს „სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი“ (შემდგომში „კომპანია“ ან „GPIH“) დაარსდა საქართველოში 2001 წელს. კომპანიის იურიდიული მისამართი არის საქართველო, თბილისი, მ. კოსტავას ქ. 67. კომპანია ფლობს საქართველოში სიცოცხლისა და არასიცოცხლის დაზღვევის მომსახურებების გაწევის ლიცენზიას. თუმცა, სს „სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი“ ბაზარზე ოპერირებს მხოლოდ ჯანმრთელობის, ქონებისა და არასიცოცხლის დაზღვევის სეგმენტში. კომპანია ასევე მართავს პირად საპენსიო ფონდებს საქართველოში.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართის თარიღისთვის, ჩვეულებრივი აქციების 90%-ს ფლობს ATBIH GmbH ხოლო დანარჩენ 10%-ს შპს „სოფტ ინტერნეიშენალ ჯორჯია“.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართის თარიღისთვის, კომპანიის შუალედური მშობელი კომპანია არის „VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe“, ვენა (შემდგომში „ვენის სადაზღვევო ჯგუფი“). კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა „Wiener Stadtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group“, ვენა.

## NOTE 2. აღრიცხვის საფუძველი

### A. შესაბამისობა

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

კომპანიამ გამოიყენა ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტებისგან დროებითი გათავისუფლება, ფასს 4 სადაზღვევო ხელშეკრულებებით ნებადართულის მიხედვით და კომპანიას უწინ არ გამოუყენებია ფასს 9-ის არცერთი ვარიანტი, სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულ ფინანსური ვალდებულებებზე მიღებული ამონაგებისა და ზარალის წარდგენის მოთხოვნების ჩათვლით, ყოველწლიური პერიოდებისთვის 2018 წლის 1 იანვრის შემდგომ. კომპანია მთლიანი ფასს 9-ისთვის ერთიან თავდაპირველ მიღების თარიღს გეგმავს - 2023 წლის 1 იანვარი.

კომპანია არ ამზადებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას ფასს 10-ზე (კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება) დაყრდნობით, რადგან ის წარმოადგენს სხვა საწარმოს ნაწილობრივ შვილობილს და მისი სხვა მესაკუთრეები ინფორმირებულნი იყვნენ და წინააღმდეგობა არ გამოუხატავთ იმასთან დაკავშირებით, რომ კომპანია არ წარმოადგენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას. კომპანიის სავალო ან წილობრივი ინსტრუმენტების ყიდვა-გაყიდვა არ ხორციელდება საჯარო ბაზარზე; კომპანია თავისი ფინანსური ანგარიშგებას ფასიანი ქაღალდების კომისიას ან სხვა მარეგულირებელ ორგანოში არ წარადგენდა და არც ახლა იმყოფება ფინანსური ანგარიშგებების წარდგენის პროცესში, საჯარო ბაზარზე რაიმე სახის ინსტრუმენტის გამოშვების მიზნებისათვის. კომპანიის შუალედური მშობელი კომპანია - „ვენის სადაზღვევო ჯგუფი“, გამოსცემს საჯაროდ ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელიც შეესაბამება ევროკავშირის მიერ აღიარებულ ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებს (ფასს). „ვენის სადაზღვევო ჯგუფის“ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ნახვა შესაძლებელია ვებგვერდზე [www.vig.com](http://www.vig.com)

### NOTE 3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა

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

### NOTE 4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

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

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

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაში კრიტიკული მსჯელობების შესახებ ინფორმაცია, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, არის შეფასება იმისა დიდწილად უკავშირდება თუ არა კომპანიის საქმიანობა დაზღვევას - შეფასების აღწერა წარმოდგენილია ქვემოთ, აღნიშნულ შენიშვნაში.

#### კომპანიის საქმიანობის სადაზღვევო სექტორთან კავშირის შეფასება

დროებითი გათავისუფლება ფასს 9-ისგან გამოიყენება იმ საწარმოებთან მიმართებაში, რომელთა საქმიანობა ძირითადად უკავშირდება დაზღვევას. შესაბამისობის შეფასება ხდება სააღრიცხვო საწარმოს დონეზე და, შესაბამისად, მისი გამოყენება ხდება სააღრიცხვო საწარმოს მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივის და ვალდებულების მიმართ.

კომპანიამ გამოიყენა ფასს 9-ისგან დროებითი გათავისუფლება:

- კომპანიას აქამდე არ გამოუყენებია ფასს 9-ის არცერთი ვერსია; და
- კომპანიის საქმიანობა, მის მთლიანობაში, უმეტესწილად დაკავშირებულია დაზღვევასთან მისი წლიური საანგარიშგებო თარიღისთვის, რომელიც წინ უსწრებს 2016 წლის 1 აპრილს, ანუ 2015 წლის 31 დეკემბერს.

ფასს 4-ის თანახმად, დამზღვევის საქმიანობა უმეტესწილად დაკავშირებულია დაზღვევასთან მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ:

- (a) ფასს 4-ის ფარგლებში დადებული ხელშეკრულებებიდან წარმომობილი ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომელიც მოიცავს ნებისმიერი დეპოზიტის კომპონენტს და სადაზღვევო ხელშეკრულებებიდან განცალკევებულ წარმოებულ ინსტრუმენტებს, არსებითია ყველა ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით; და
- (b) დაზღვევასთან დაკავშირებული ვალდებულებების მთლიანი საბალანსო ღირებულების წილი ყველა ვალდებულების მთლიან საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით, შეადგენს:
  - (i) 90 პროცენტზე მეტს; ან
  - (ii) 80 პროცენტზე მეტს და 90 პროცენტზე ნაკლებს (ან ტოლს), და დამზღვევი არ მონაწილეობს დაზღვევასთან არადაკავშირებულ მნიშვნელოვან საქმიანობაში.

ფასს 4-ის თანახმად, დაზღვევასთან დაკავშირებული ვალდებულებები მოიცავს:

- (ა) ფასს 4-ის ფარგლებში დადებული ხელშეკრულებებიდან წარმომობილ ვალდებულებებს;
- (ბ) არაწარმოებული საინვესტიციო ხელშეკრულებების ვალდებულებებს, რომლებიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებას ან ზარალში ასახვით ბასს 39-ის გამოყენებით; და (გ) ვალდებულებებს, რომლებიც წარმოქმნილია, დამზღვევის მიერ ვალდებულების გამოშვებით, ან შესრულებით, რომელიც წარმოქმნილია (ა) და (ბ) კონტრაქტებით. ამგვარი ვალდებულებების მაგალითები მოიცავს წარმოებულ ინსტრუმენტებს, რომლებიც გამოყენებულია აღნიშნული კონტრაქტებისგან და ამ კონტრაქტების უზრუნველყოფელი აქტივებისგან წარმომობილი რისკების შესამცირებლად, შესაბამის საგადასახადო ვალდებულებებს, როგორცაა გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები დროებით დაბეგვრადი სხვაობებისთვის ამ ხელშეკრულებებიდან წარმომობილ ვალდებულებებზე და გაცემულ სასესხო ინსტრუმენტებს, რომლებიც შეტანილია დამზღვევის საზედამხებდევლო კაპიტალში, სახელფასო ვალდებულებებში და სხვა დასაქმების სარგებელში (სადაზღვევო საქმიანობის თანამშრომლებისთვის).

2015 წლის 31 დეკემბრისთვის დაზღვევასთან დაკავშირებული ვალდებულებები მოიცავდა:

	<b>31 დეკემბერი 2015</b>
	<b>'000 ლარი</b>
<b>დაზღვევასთან დაკავშირებული ვალდებულებები ფასს 4-ის ფარგლებში</b>	<b>45,871</b>
სადაზღვევო ანარიცხები	45,871
<b>დაზღვევასთან დაკავშირებული ვალდებულებები არა ფასს 4-ის ფარგლებში</b>	<b>22,991</b>
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	10,022
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	197
სადაზღვევო ვალდებულებები	12,772
<b>დაზღვევასთან დაკავშირებული ვალდებულებების მთლიანი საბალანსო ღირებულება</b>	<b>68,862</b>
<b>ვალდებულებების მთლიანი საბალანსო ღირებულება</b>	<b>74,104</b>
<b>დაზღვევასთან დაკავშირებული ვალდებულებების მთლიანი საბალანსო ღირებულების წილი კომპანიის ყველა ვალდებულების მთლიან საბალანსო ღირებულებასთან მიმართებაში</b>	<b>93%</b>

კომპანია არ არის ჩართული მნიშვნელოვან საქმიანობებში, რომელიც არ უკავშირდება დაზღვევას და საიდანაც მან შეიძლება მიიღოს შემოსავალი და გასწიოს ხარჯი. სადაზღვევო კომპანიებისთვის მიღებული ყველა რეგულაცია ეხება კომპანიას და კომპანია მიიჩნევს სადაზღვევო რისკს მის მთავარ ბიზნეს რისკად. ამასთან, კომპანიამ ვერ დაადგინა რაიმე რაოდენობრივი ან ხარისხობრივი ფაქტორები (ან ორივე), მათ შორის საჯაროდ ხელმისაწვდომი ინფორმაციიდან გამომდინარე, რომელიც მიანიშნებდა, რომ მარეგულირებელი ორგანოები ან კომპანიის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების სხვა მომხმარებლები მისცემდნენ კომპანიას სხვა ინდუსტრიის კლასიფიკაციას.

კომპანია, შეფასებიდან გამომდინარე ასკვნის, რომ 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საქმიანობა ძირითადად დაკავშირებულია დაზღვევასთან. 2015 წლის 31 დეკემბრის შემდგომ კომპანიის ოპერაციებში არსებითი ცვლილებები არ მომხდარა, შესაბამისად კომპანიამ არ განახორციელა შემდგომი წლიური საანგარიშგებო თარიღებისთვის დამატებითი შეფასება იმისა, არის თუ არა კომპანიის საქმიანობა დაკავშირებული დაზღვევასთან.

დაშვებებსა და შეფასებებში არსებული გაურკვევლობების შესახებ ინფორმაცია, რომელიც 2020 წლის 31 დეკემბერის დასრულებული წლისთვის არსებითი კორექტირების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს წარმოადგენს, შეტანილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 9 - სადაზღვევო კონტრაქტის ვალდებულებები; და
- შენიშვნა 18 (C) - სადაზღვევო რისკების კონცენტრაცია.

**სამართლიანი ღირებულებების შეფასება**

კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და ახსნა-განმარტება საჭიროებს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის და ძირითადი საშუალებების „მიწა და შენობები“-ს კლასისთვის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს.

სამართლიანი ღირებულებები ჯგუფდება სხვადასხვა დონის მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, შეფასების მეთოდოლოგიებში გამოყენებული ინფორმაციის საფუძველზე:

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

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

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შენიშვნაში 19 - ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა.

**NOTE 5. საინვესტიციო და სხვა შემოსავალი**

	2020 '000 ლარი	2019 '000 ლარი
უცხოური გაცვლითი კურსის წმინდა შემოსულობა	432	935
საპროცენტო შემოსავალი სასესხო მოთხოვნებზე	280	170
ამონაგები გადაზღვევის ვალდებულებების ჩამოწერიდან	-	1,184
ამონაგები სავალუტო ფორვარდულ ხელშეკრულებებზე	-	1,015
სხვა	642	963
	<b>1,354</b>	<b>4,267</b>

## NOTE 6. სხვა შესყიდვის ხარჯები

	2020 '000 ლარი	2019 '000 ლარი
ხელფასები	12,251	9,690
მარკეტინგის ხარჯები	3,869	6,978
საოფისე ხარჯები	536	815
ცვეთა	731	598
მივლინების ხარჯები	3	50
სხვა	194	269
	<b>17,584</b>	<b>18,400</b>

## NOTE 7. სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2020 '000 ლარი	2019 '000 ლარი
ხელფასები	4,393	3,505
სადაზღვევო მოთხოვნების გაუფასურება	1,597	445
წინასწარი გადახდების ჩამოწერა	1,571	-
მარეგულირებლის მოსაკრებელი	1,193	965
ცვეთა და ამორტიზაცია	434	479
სხვა	38	780
	<b>9,226</b>	<b>6,174</b>

ზემოთ მოცემული სხვა ხარჯები და სხვა შესყიდვის ხარჯები (შენიშვნა 6) მოიცავს აუდიტორულ მომსახურებაზე დარიცხულ მოსაკრებელს დაახლოებით 141 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 141 ათასი ლარი).

## NOTE 8. მოგების გადასახადები

„კომპანიის“ მოქმედ საგადასახადო განაკვეთს წარმოადგენს მოგების გადასახადის 15%-იანი (2019 წელს: 15%) განაკვეთი.

	2020 '000 ლარი	2019 '000 ლარი
დროებითი სხვაობების წარმოშობა და აღდგენა	1,001	404
მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი	29	-
სულ მოგების გადასახადის ხარჯები	<b>1,030</b>	<b>404</b>

### ეფექტური საგადასახადო განაკვეთის შეჯერება:

	2020 '000 ლარი	2019 '000 ლარი
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	3,787	(3,245)
მოგების გადასახადი მოქმედი საგადასახადო განაკვეთით	568	(487)
წმინდა არა-გამოქვითვადი ხარჯები	462	891
	<b>1,030</b>	<b>404</b>

**მოძრაობა დროებით სხვაობებში წლის განმავლობაში:**

'000 ლარი	1 იანვარი 2020	აღიარებული მოგებაში ან ზარალში	31 დეკემბერი 2020
გადავადებული შესყიდვის ხარჯები	(1,092)	(176)	(1,268)
მომავალ პერიოდებზე გადატანილი			
საგადასახადო ზარალი	1,075	(1,075)	-
ასანაზღაურებელი ზარალების ანარიცხი	(336)	66	(270)
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური			
აქტივები	(113)	75	(38)
საიჯარო ვალდებულება	101	(50)	51
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(62)	159	97
	<b>(427)</b>	<b>(1,001)</b>	<b>(1,428)</b>

'000 ლარი	1 იანვარი 2019	აღიარებული მოგებაში ან ზარალში	31 დეკემბერი 2019
გადავადებული შესყიდვის ხარჯები	-	(1,092)	(1,092)
მომავალ პერიოდებზე გადატანილი			
საგადასახადო ზარალი	-	1,075	1,075
ასანაზღაურებელი ზარალების ანარიცხი	-	(336)	(336)
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური			
აქტივები	(23)	(90)	(113)
საიჯარო ვალდებულება	-	101	101
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	(62)	(62)
	<b>(23)</b>	<b>(404)</b>	<b>(427)</b>

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი განაწილების თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში უნდა შესულიყო 2019 წლის 1 იანვრიდან.

2018 წლის 28 დეკემბერს კანონში კვლავ შევიდა ცვლილებები. ფინანსური ინსტიტუტებისთვის კანონი ახალ საგადასახადო სისტემაზე გადასვლის შესახებ ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს, 2019 წლის 1 იანვრის ნაცვლად.

ზემოთ აღნიშნული ახალი საგადასახადო სისტემის ხასიათიდან გამომდინარე, 2023 წლის 1 იანვრის შემდგომ საქართველოში რეგისტრირებულ ფინანსურ ინსტიტუტებს არ ექნებათ განსხვავებები აქტივების საგადასახადო საფუძვლებსა და საბალანსო ღირებულებებს შორის, შედეგად არ წარმოიშობა გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები.

გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება 1,428 ათასი ლარის ოდენობით აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების რეალიზაციისა და დაფარვის მოსალოდნელ გზებზე არის დაფუძნებული 2023 წლის 1 იანვრამდე.



## NOTE 9. სადაზღვევო კონტრაქტის ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2020 '000 ლარი	31 დეკემბერი 2019 '000 ლარი
<b>არა-სიცოცხლის ხელშეკრულებები:</b>		
გამოუმუშავებელი პრემიის ანარიცხი	51,891	47,069
გაცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალები (RBNS)	18,735	9,371
მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალები (IBNR)	2,009	1,317
	<b>72,635</b>	<b>57,757</b>

### A. მოძრაობა დაუფარავ ზარალებში (ბრუტო)

	2020 '000 ლარი	2019 '000 ლარი
<b>ნაშთი 1 იანვარს</b>	10,688	19,249
მიმდინარე წლის ზარალების მოსალოდნელი ღირებულება (შენიშვნა 18 (D))	86,714	66,999
ცვლილება შეფასებებში წინა წლების ზარალებთან მიმართებაში	(1,517)	(2,419)
ბრუტო სარგებელი და გადახდილი ზარალები	(75,141)	(73,141)
<b>ნაშთი 31 დეკემბერს</b>	<b>20,744</b>	<b>10,688</b>

### B. მოძრაობა გამოუმუშავებელი პრემიის ანარიცხში (ბრუტო)

	2020 '000 ლარი	2019 '000 ლარი
<b>ნაშთი 1 იანვარს</b>	47,069	38,977
წლის განმავლობაში მოზიდული პრემიები	124,163	104,583
წლის განმავლობაში გამოუმუშავებული პრემიები	(119,341)	(96,491)
<b>ნაშთი 31 დეკემბერს</b>	<b>51,891</b>	<b>47,069</b>

### C. სხვადასხვა ტიპის სადაზღვევო ვალდებულებების განსაზღვრის მეთოდები

#### (i) გამოუმუშავებელი პრემიის ანარიცხი

გამოუმუშავებელი პრემიების ანარიცხები ეფუძნება მოზიდულ პრემიებს და გამოითვლება პროპორციულობის საფუძველზე, პოლისის დარჩენილ პერიოდთან მიმართებაში, რომლისთვისაც პრემია იქნა მოზიდული.

#### (ii) დაუფარავი ზარალების ანარიცხი

არასიცოცხლის დაზღვევის კონტრაქტებისთვის კეთდება შეფასებები, როგორც მოთხოვნების მაქსიმალური მოსალოდნელი ღირებულებისთვის, რომელიც აღირიცხა საანგარიშგებო თარიღისათვის, მაგრამ მასთან დაკავშირებით ადგილი არ ჰქონია ანგარიშსწორებას (RBNS) და ასევე მოთხოვნების მაქსიმალურ მოსალოდნელ ღირებულებასთან დაკავშირებით გაწეული ხარჯებისთვის, რომლებიც ჯერ არ არის აღრიცხული საანგარიშგებო თარიღისათვის (IBNR).

RBNS შექმნილია უკვე გაცხადებული დაუფარავი ზარალებისთვის, რომლებიც მოიცავს მათთან დაკავშირებულ ანგარიშსწორებისა და დამუშავების ხარჯებსაც. ეს ანარიცხი ძირითადად ეფუძნება თითოეული ზარალის ინდივიდუალურ შეფასებას, დამზღვევის, იურიდიული მრჩეველების და იმ კომპანიის ექსპერტების შეხედულებისამებრ, რომლებიც ამუშავებენ მოთხოვნას.

მომხდარი მაგრამ განუცხადებელი ზარალების (IBNR) რეზერვის დათვლა ხდება კომპანიის აქტუარის მიერ. IBNR-ის აქტუარული გამოთვლის მეთოდი მოიცავს ისეთ გამოთვლებს, როგორც არის „ჯაჭვის კიბე“ (CHAIN LADDER) და ბომჰუტერ-ფერგიუსონის მეთოდი (Bornheutter-Ferguson) ან, ზოგიერთ შემთხვევაში, თუ სტატისტიკური მეთოდი არ ამართლებს, გამოიყენება ზარალიანობის კოეფიციენტის მეთოდი. აქტუარები იყენებენ დაშვებებს იმ მონაცემებზე დაყრდნობით, რაც მათ დაუგროვდათ გადახდილი ზარალების, ზარალების რაოდენობისა და კონკრეტული შემთხვევის რეზერვების სახით.

### ***(iii) ანარიცხების განსაზღვრისთვის გამოყენებული დაშვებები და მოდელები***

დაუფარავი ზარალების შესაფასებლად ან ზარალის განყოფილებებისთვის თითოეულ ზარალზე გათვალისწინებული რეზერვის შესაქმნელად IBNR-სთვის, ხდება ქვემოთ განმარტებული სტატისტიკური მოდელების გამოყენება სხვადასხვა დაშვებებთან კომბინაციაში:

- **ჯაჭვის კიბე (Chain Ladder):** ეს მეთოდი ეფუძნება ზარალების ისტორიულ ტენდენციებს (ანაზღაურებების სიხშირე და/ან ზარალების სიხშირე, ზარალების რაოდენობა და ა.შ.) ამჟამინდელი და სამომავლო ზარალების სავარაუდო გაცხადების შესაფასებლად. აღნიშნული მეთოდის გამოყენება ძირითადად შესაფერისია როდესაც შემთხვევის მოხდენიდან ან პოლისის გაცემიდან საკმარისი პერიოდი არის გასული, როდესაც არსებული ზარალებიდან საკმარისი ინფორმაცია არის ხელმისაწვდომი რათა მოხდეს მთლიანი მოსალოდნელი ზარალების შეფასება.
- **ბორნჰუტერ-ფერგიუსონი (ან მისი მოდიფიცირებული ვერსია):** ეს მეთოდი აერთიანებს კომპანიისთვის, ან სადაზღვევო პროდუქტისათვის ცნობილ ადრეულ პირობით მაჩვენებლებს, და თავად ზარალებზე დაფუძნებულ, დამატებით პირობით მაჩვენებლებს. ადრეული მიახლოებითი მაჩვენებლები იყენებენ პრემიების და ზარალების ინდექსს, ზარალების საერთო რაოდენობის შესაფასებლად. მეორე პირობითი მაჩვენებელი იყენებს ზარალების ფაქტობრივი რაოდენობის გამოცდილებას, რომელიც სხვა მეთოდით (მაგალითად „ჯაჭვის კიბით“) დაანგარიშდება. ზარალების გაერთიანებული შეფასებისას ხდება ორივე პირობითი მაჩვენებლის გაანალიზება, თუმცა ფაქტობრივი არსებული ზარალების გამოცდილებას მეტი მნიშვნელობა ენიჭება, და დროთა განმავლობაში, გროვდება ზარალებთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია. აღნიშნული მეთოდის გამოყენება ყველაზე შესაფერისია მიმდინარე პერიოდისთვის, თუ არ არსებობს საკმარისი ინფორმაცია ზარალების შესახებ, იმ სადაზღვევო პროდუქტებში, რომლებიც ახალია ან რომლებთან დაკავშირებითაც არასაკმარისი ისტორიული სტატისტიკური ინფორმაცია არსებობს.
- **საშუალო ანაზღაურება ზარალზე:** მაშინ როდესაც ბომჰუტერ-ფერგიუსონის მეთოდის გამოყენება შეუძლებელია ზარალების ისტორიის უკმარისობის გამო, გამოიყენება ისტორიული საშუალო არითმეტიკული მეთოდი. ამ მეთოდში, ინფორმაცია გამოითვლება ზარალების პროგნოზირებად რიცხვზე დაყრდნობით („ჯაჭვის კიბის“ მეთოდი) და ზარალების ისტორიული საშუალო მოცულობით.

ასანაზღაურებელი ზარალების ანარიცხების განსაზღვრისას არ ხდება არსებითი დაშვებების გაკეთება, გარდა ზოგადი, ფართოდ აპრობირებული დაშვებისა, რომ ზარალების გაცხადებასთან და მის ანაზღაურების ფაქტორებთან დაკავშირებით განმეორდება წარსულის გამოცდილება, მხოლოდ იმ ცვლილებებით, რომლებიც შეიძლება წარმოიშვას ზარალების სიხშირიდან და ხარისხიდან გამომდინარე, ასევე რეგულაციების ცვლილებებით, პოლისის პირობებით, კლიენტთა ფონდის შემადგენლობით და სხვა ფაქტორებით. ყველა სხვა დაშვება ხდება თითოეული ზარალის მიხედვით, ისეთ საკითხებთან დაკავშირებით, როგორც არის ზარალთან დაკავშირებული დავის მოგების ალბათობა.

### **ვალდებულების ადეკვატურობის ტესტს კომპანია შემდეგნაირად ატარებს**

- ა) ვალდებულებათა უმრავლესობაში (მაგალითად, სატრანსპორტო და ჯანმრთელობის დაზღვევის ბიზნესისთვის) ასანაზღაურებელი ზარალებისათვის, აღდგენადი გადაზღვევის, სუბროგაციისა და კომპენსაციის გამოკლებით, ტარდება სტატისტიკური ანალიზი, იმისათვის, რომ დადგინდეს შექმნილი ვალდებულება საკმარისია (შესაბამისი აქტივების გამოკლებით) თუ არა სამომავლო ზარალებისათვის (მათი მიმდინარე საუკეთესო შეფასებების მიხედვით). თუ ვალდებულებები არასაკმარისია, ხდება მათი გაზრდა მოგების ან ზარალის საშუალებით.

b) ამოუწურავი რისკების ვალდებულებების (გამოუმუშავებელი ანაზღაურების რეზერვი გადავადებული შესყიდვის ხარჯის გამოკლებით) შესაფასებლად ტარდება აქტუარული გათვლები მომავალი ზარალიანობის კოეფიციენტის შესაბამისად არსებულ, ძალაში მყოფ კონტრაქტებზე. თუ მოსალოდნელი ზარალიანობის კოეფიციენტი აჩვენებს, რომ გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვს გამოკლებული გადავადებული შესყიდვის ხარჯი არაადეკვატურია, ხდება მისი შემცირება, და საჭიროების შემთხვევაში, გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის გაზრდა ადეკვატურ დონემდე.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვალდებულების ადეკვატურობის ტესტის შედეგად არ გამოვლენილა დანაკლისები.

## NOTE 10. გადაზღვევის აქტივები

	31 დეკემბერი 2020 '000 ლარი	31 დეკემბერი 2019 '000 ლარი
გამოუმუშავებელი პრემიების ანარიცხი – გადაზღვევა	7,553	6,928
დაუფარავი ზარალების ანარიცხი– გადაზღვევა	9,171	5,254
	<b>16,724</b>	<b>12,182</b>

### მომართა გამოუმუშავებელი პრემიების ანარიცხებში - გადაზღვევა

	2020 '000 ლარი	2019 '000 ლარი
<b>ნაშთი 1 იანვარს</b>	<b>6,928</b>	<b>7,185</b>
წლის განმავლობაში გადამზღვევლებზე გადაცემული მოზიდული პრემიები	21,241	17,395
წლის განმავლობაში გაწეული გადამზღვევლებზე გადაცემული პრემიები	(20,616)	(17,652)
<b>ნაშთი 31 დეკემბერს</b>	<b>7,553</b>	<b>6,928</b>

### მომართა დაუფარავი ზარალების ანარიცხებში – გადაზღვევა

	2020 '000 ლარი	2019 '000 ლარი
<b>ნაშთი 1 იანვარს</b>	<b>5,254</b>	<b>10,441</b>
გადამზღვევლების წილი მიმდინარე უბედური შემთხვევის წელს გაწეულ ზარალებში	10,944	5,005
ცვლილება წინა წლის ზარალებში გადამზღვევლის წილის შეფასებებში	532	185
გადამზღვევლების წილი ბრუტო სადაზღვევო სარგებელში და გადახდილ ზარალებში	(7,559)	(10,377)
<b>ნაშთი 31 დეკემბერს</b>	<b>9,171</b>	<b>5,254</b>

## NOTE 11. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	კომპიუტერები და			საოფისე	აქტივი	სულ
	მიწა და შენობები	დაკავშირებული აღჭურვილობა	ავტომობილები	ავეჯი და აღჭურვილობა	გამოყენების უფლებით	
<b>თვითღირებულება</b>						
1 იანვარი 2020 წელი	2,889	2,931	304	1,200	936	8,260
გადაფასება	338	-	-	-	-	338
შესყიდვები	-	82	-	9	109	200
ჩამოწერა გადაფასების შედეგად	(196)	-	-	-	-	(196)
გაყიდვები / ჩამოწერები	-	(1,499)	(177)	(908)	(146)	(2,730)
<b>31 დეკემბერი 2020</b>	<b>3,031</b>	<b>1,514</b>	<b>127</b>	<b>301</b>	<b>899</b>	<b>5,872</b>
<b>დაგროვილი ცვეთა</b>						
1 იანვარი 2020 წელი	150	2,062	214	1,135	312	3,873
დარიცხვა წლის განმავლობაში	113	266	29	54	337	799
ჩამოწერა გადაფასების შედეგად	(196)	-	-	-	-	(196)
გაყიდვები / ჩამოწერები	-	(1,499)	(177)	(903)	-	(2,579)
<b>31 დეკემბერი 2020</b>	<b>67</b>	<b>829</b>	<b>66</b>	<b>286</b>	<b>649</b>	<b>1,897</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>						
<b>31 დეკემბერი 2020</b>	<b>2,964</b>	<b>685</b>	<b>61</b>	<b>15</b>	<b>250</b>	<b>3,975</b>
<b>თვითღირებულება</b>						
1 იანვარი 2019 წელი	2,889	2,395	326	1,165	936	7,711
შესყიდვები	-	540	38	35	-	613
გაყიდვები / ჩამოწერები	-	(4)	(60)	-	-	(64)
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>2,889</b>	<b>2,931</b>	<b>304</b>	<b>1,200</b>	<b>936</b>	<b>8,260</b>
<b>დაგროვილი ცვეთა</b>						
1 იანვარი 2019 წელი	-	1,833	213	1,083	-	3,129
დარიცხვა წლის განმავლობაში	150	229	30	52	312	773
გაყიდვები / ჩამოწერები	-	-	(29)	-	-	(29)
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>150</b>	<b>2,062</b>	<b>214</b>	<b>1,135</b>	<b>312</b>	<b>3,873</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>						
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>2,739</b>	<b>869</b>	<b>90</b>	<b>65</b>	<b>624</b>	<b>4,387</b>

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შენობები გადააფასა დამოუკიდებელმა შემფასებელმა. გადაფასების სრულმა რეზერვმა შეადგინა 2,572 ათასი ლარი. სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა მოხდა მსგავსი ქონებების (მსგავს ადგილმდებარეობაზე, მსგავსი მახასიათებლების მქონე და მსგავს ფიზიკურ მდგომარეობაში) გამოცხადებული მოთხოვნის ფასებზე დაყრდნობით. მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი მონაცემები უკავშირდება სხვაობებს მიწის მახასიათებლებში, როგორც არის, ზომა, ადგილმდებარეობა, წვდომა ქონებაზე და მოლაპარაკებების გზით მიღწეული ფასდაკლება, რომლისთვისაც შემფასებელმა გამოიყენა 5% დან 15%-მდე კორექტირებები დაკვირვებადი მოთხოვნის ფასებზე. ერთი კვადრატული მეტრის ფასი განსაზღვრულია 1,100 აშშ დოლარიდან 1,400 აშშ დოლარამდე.

სამართლიანი ღირებულება მიეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მესამე დონეს, გამოყენებული შეფასების ტექნიკის დაკვირვებადი მონაცემების მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი ცვლილებების გამო.

2020 წლის 31 დეკემბერს მიწისა და შენობების საბალანსო ღირებულება შეადგენდა 544 ათას ლარს (2019 წელს: 579 ათასი ლარი), რომ არ მომხდარიყო გადაფასება.

## NOTE 12. ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში

საქმიანობა		31 დეკემბერი 2020 '000 ლარი	საკუთრება, %	31 დეკემბერი 2019 '000 ლარი	საკუთრება, %
სამედიცინო კონცერნი სს კურაციო	სამედიცინო მომსახურება	680	100	680	100
		<b>680</b>		<b>680</b>	

სამედიცინო კონცერნის, სს "კურაციოს" რეგისტრაციის და ძირითადი საქმიანობის ქვეყანა არის საქართველო.

## NOTE 13. სხვა აქტივები

	31 დეკემბერი 2020 '000 ლარი	31 დეკემბერი 2019 '000 ლარი
მოთხოვნები სუბროგაციიდან	16,045	13,649
სხვა ავანსები შვილობილ კომპანიებსა და სხვა კონტრაქტებზე	3,382	3,197
მოთხოვნა საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან	3,412	2,986
სამედიცინო მომსახურებისთვის შვილობილ კომპანიებსა და სხვა კონტრაქტებზე გაცემული ავანსები	588	1,561
საგადასახადო ავანსები	871	942
შემენილი ობლიგაციები	982	860
სხვა	295	1,280
	<b>25,575</b>	<b>24,475</b>
გაუფასურების რეზერვი	(8,780)	(5,885)
	<b>16,795</b>	<b>18,590</b>

	2020 '000 ლარი	2019 '000 ლარი
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში	5,885	5,285
დარიცხვა პერიოდის განმავლობაში	2,895	600
ნაშთი პერიოდის ბოლოს	<b>8,780</b>	<b>5,885</b>

## NOTE 14. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2020 '000 ლარი	31 დეკემბერი 2019 '000 ლარი
ნაღდი ფული სალაროში	30	60
ფულადი სახსრები ბანკში	3,412	2,982
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში და ფულადი სახსრების მოძრაობის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში	<b>3,442</b>	<b>3,042</b>

## NOTE 15. ჩვეულებრივი აქციები

კომპანიის ავტორიზებული და გადახდილი სააქციო კაპიტალი წარმოდგენილია ქვემოთ. თითოეული აქცია მფლობელს აძლევს ერთი ხმის უფლებას კომპანიის აქციონერთა კრებებზე.

ავტორიზებული, გამოშვებული და გადახდილი კაპიტალი	31 დეკემბერი 2020		31 დეკემბერი 2019	
	აქციების რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება '000 ლარი	აქციების რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება '000 ლარი
ჩვეულებრივი აქციები	1,500	21.35	1,500	21.35

ჩვეულებრივი აქციების მფლობელებს უფლება აქვთ მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები.

2020 წელს კომპანიას არ გამოუცხადებია დივიდენდები. 2019 წლის განმავლობაში, კომპანიამ გამოაცხადა მის აქციონერებზე 4,480 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები, რაც იქნა კონვერტირებული სააქციო კაპიტალში. 2019 წელს, გამოცხადებული დივიდენდები თითო აქციაზე შეადგენს 2,978 ლარს.

## NOTE 16. საინვესტიციო ხელშეკრულების ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
რეგისტრირებულ მონაწილეთა რაოდენობა		
• ნებაყოფლობით ფონდებში	11,453	11,304
<b>სულ აქტივები მმართველობის ქვეშ (ლარი'000)</b>	<b>2,419</b>	<b>2,620</b>

მონაწილეებს უფლება აქვთ მოითხოვონ მათი ინვესტიციები. მონაწილეები შემოსავალს იღებენ კომპანიის საშუალო მოგებით ვადიანი ანაზრებიდან.

## NOTE 17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2020 '000 ლარი	31 დეკემბერი 2019 '000 ლარი
წინასწარ გადახდილი სადაზღვევო პრემიები	3,411	4,169
თანამშრომელთა ვალდებულებები	2,091	467
საკომისიო ვალდებულება	1,150	981
საიჯარო ვალდებულებები	338	670
სხვა ვალდებულებები	1,251	1,023
	<b>8,241</b>	<b>7,310</b>

## NOTE 18. სადაზღვევო რისკის მართვა

### A. რისკის მართვის მიზნები და სადაზღვევო რისკის შემსუბუქების პოლიტიკები

კომპანიის მიერ განხორციელებული ძირითადი სადაზღვევო საქმიანობა უკავშირდება ზარალების რისკის შეფასებას, რომელიც შეიძლება მომდინარეობდეს ფიზიკური პირებისგან ან ორგანიზაციებისგან, რომლებიც პირდაპირ ექვემდებარებიან რისკს. ასეთი რისკები უკავშირდება ქონებას, ვალდებულებების შესრულებას, უბედურ შემთხვევას, ჯანმრთელობას, ტვირთს ან სხვა საფრთხეებს, რომლებიც შეიძლება წარმოიშვას სადაზღვევო შემთხვევისგან. ამრიგად „კომპანია“ დგას გაურკვეველობის წინაშე სადაზღვევო კონტრაქტებიდან გამომდინარე ზარალების დროის და სიმძიმის მიხედვით. ძირითადი რისკი არის ზარალების ისეთი სიხშირე და სიმძიმე, რომელიც აღემატება მოსალოდნელს. სადაზღვევო შემთხვევები თვისობრივად არის შემთხვევითი და ნებისმიერი ერთი წლის განმავლობაში შემთხვევების რეალური რიცხვი და ზომა შეიძლება განსხვავდებოდეს დადგენილი სტატისტიკური საშუალებებით შეფასებული რიცხვისა და ზომისგან.

არასიცოცხლის სადაზღვევო პოლისებიდან გამომდინარე რისკი, როგორც წესი, მოიცავს თორმეტთვიან პერიოდს. სტანდარტული სადაზღვევო კონტრაქტებისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი რისკები წარმოიშობა ცვლილებებიდან შესაბამის საკანონმდებლო გარემოში, დაზღვეულის ქცევის ცვლილებებიდან, ბუნებრივი კატაკლიზმებიდან და ტერორისტული აქტებიდან. ჯანმრთელობის დაზღვევის კონტრაქტებიდან ყველაზე მნიშვნელოვანი რისკები წარმოიშობა ეპიდემიებიდან, ბუნებრივი კატაკლიზმებიდან და ჯანდაცვის ხარჯების ზრდიდან.

სადაზღვევო საქმიანობიდან გამომდინარე, „კომპანია“ ასევე დგას საბაზრო რისკის წინაშე. „კომპანია“ სადაზღვევო რისკებს მართავს დადგენილი სტატისტიკური საშუალებების გამოყენებით, რისკების კონცენტრაციის გადაზღვევით, ანდერაიტინგული ლიმიტებით, ტრანზაქციების ავტორიზაციის პროცედურებით, ფასწარმოქმნის სახელმძღვანელო პრინციპებითა და მიმდინარე საკითხების მონიტორინგით.

### ***(i) ანდერაიტინგის სტრატეგია***

კომპანიის ანდერაიტინგული სტრატეგიაა მოახდინოს პორტფელის დივერსიფიკაცია ისე, რომ იგი ყოველთვის შეიცავდეს სხვადასხვა სახეობის არაურთიერთდაკავშირებულ რისკებს და ამავე დროს ყველა სახეობის რისკი გადანაწილებული იყოს პოლისების დიდ რაოდენობაზე. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ეს მიდგომა ამცირებს შედეგების ცვალებადობას.

ანდერაიტინგული სტრატეგია განსაზღვრულია ბიზნეს გეგმაში, რომელიც ადგენს, ბიზნესის გასაწერ კლასებს და ქვე-კლასებს. სტრატეგია ხორციელდება ანდერაიტინგის სახელმძღვანელო მითითებების გამოყენებით, რომლებიც განსაზღვრავენ ანდერაიტინგის დეტალურ წესებს თითოეული პროდუქტის სახეობისთვის. სახელმძღვანელო მითითებები შეიცავენ სადაზღვევო ცნებებს და პროცედურებს, თანდაყოლილი რისკის აღწერებს, ვადებს და პირობებს, უფლებებს და ვალდებულებებს, დოკუმენტაციის მოთხოვნებს, ხელშეკრულების შაბლონებს და პოლისების ნიმუშებს, გამოყენებული ტარიფების განმარტებებს და სხვა ფაქტორებს, რომლებიც იმოქმედებენ შესაბამის ტარიფებზე. ტარიფების გამოთვლა ეფუძნება ალბათობას და ცვალებადობას.

ანდერაიტინგული სახელმძღვანელო მითითებების მოთხოვნების შესრულებას ზედამხედველობას უწყევს ხელმძღვანელობა უწყვეტ რეჟიმში.

სხვადასხვა პოლიტიკები და პროცესები, როგორცაა ყველა ახალი და მიმდინარე ზარალის შეფასება, ზარალების მართვის პროცედურების რეგულარული დეტალური განხილვა და შესაძლო თაღლითური ზარალების გამოძიება, ხორციელდება ზარალების შემცირების მიზნით. შესაბამისობის შემთხვევაში, „კომპანია“ ახორციელებს ზარალის მიზეზების და ტენდენციების გამოკვლევებს იმ მიზნით, რომ შეამციროს შესაძლო მოულოდნელი მომავალი მოვლენების განვითარების უარყოფითი გავლენა „კომპანიაზე“. „კომპანიამ“ ასევე შეზღუდა შესაძლო რისკი გარკვეულ კონტრაქტზე ზარალების მაქსიმალური შესაძლო ოდენობის განსაზღვრით.

### ***(ii) გადაზღვევის სტრატეგია***

სადაზღვევო რისკის შემცირების მიზნით, კომპანია იყენებს გადაზღვევის პროგრამას. გადაზღვევის ბიზნესის დიდი ნაწილი ეფუძნება პროპორციულ და ასევე გადაზღვევის კვოტას/დანაკარგის ექსცედენტზე დამყარებულ პრინციპს, საკუთარ თავზე დატოვებული სადაზღვევო რისკის ლიმიტები კი განსხვავებულია სადაზღვევო პროდუქტების მიმართულების მიხედვით (ყველა ბიზნეს მიმართულების ყველა მნიშვნელოვანი რისკისათვის, კომპანია აფორმებს დაზღვევას მხოლოდ ფაკულტატიური დაფარვით, მნიშვნელოვანი თანხის დაკავების გარეშე).

გადამზღვეველთაგან ასანაზღაურებელი თანხების რაოდენობის პირობითი მოცულობა განისაზღვრება იგივე გზით, როგორც ეს პოლისის სავარაუდო მოგების დადგენის შემთხვევაში ხდება და ისინი აღირიცხებიან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში როგორც გადაზღვევის აქტივები. მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას გაფორმებული აქვს გადაზღვევის ხელშეკრულებები, იგი არ თავისუფლდება პოლისის მფლობელთა მიმართ პირდაპირი ვალდებულებებისგან, აქედან გამომდინარე, საკრედიტო რისკი არსებობს გაფორმებულ გადაზღვევასთან დაკავშირებით, იმ დაშვების გათვალისწინებით, რომ რომელიმე გადამზღვევემა შესაძლოა ვერ შეძლოს გადაზღვევის ხელშეკრულებით მასზე დაკისრებული ვალდებულებების შესრულება. გადაზღვევა განთავსებულია მაღალრეიტინგიან კონტრაქტებში და რისკის კონცენტრაცია თავიდან არის აცილებული კონტრაქტების ლიმიტების მიმართ პოლისების სახელმძღვანელო მითითებების გამოყენებით, რომლებიც ყოველ წელს არის შედგენილი და რეგულარულ მიმოხილვას ექვემდებარება. ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ხელმძღვანელობა ახდენს გადამზღვეველის გადახდისუნარიანობის შეფასებას, გადაზღვევის შესყიდვის სტრატეგიის განახლების და გადაზღვევის აქტივებისთვის შესაბამისი გაუფასურების რეზერვის დადგენის მიზნით.

## **B. სადაზღვევო ხელშეკრულებების ვადები და პირობები და დაფარული რისკების ხასიათი**

სადაზღვევო კონტრაქტების ვადები და პირობები, რომლებსაც არსებითი გავლენა აქვთ კონტრაქტებიდან წარმოშობილი მომავალი ფულადი ნაკადების ოდენობაზე, ვადიანობასა და გაურკვეველ მომავალზე, მოყვანილია ქვემოთ. ამასთან, ეს გვაძლევს კომპანიის მთავარი პროდუქტების და მათგან გამომდინარე რისკების მართვის გზების შეფასების საშუალებას.

### **(i) სამედიცინო დაზღვევა**

#### **პროდუქტის მახასიათებლები**

„კომპანიის“ სადაზღვევო პორტფელის უდიდესი ნაწილი უკავშირდება სამედიცინო დაზღვევას. ეს კონტრაქტები ანაზღაურებენ სამედიცინო ჩარევებს და ჰოსპიტალურ ხარჯებს. ეს პორტფელი შეადგენს კომპანიის მთლიანი სადაზღვევო ბიზნესის 68%-ს, მის მიერ ნეტო გამომუშავებული პრემიის მიხედვით. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, პორტფელი ძირითადად შედგება ჯგუფური კორპორატიული პოლისებისაგან.

#### **რისკის მართვა**

ჯანმრთელობის დაზღვევა ფარავს სამედიცინო ჩარევის ძირითად საჭიროებებს. „კომპანია“ რისკებს მართავს ძირითადად კორპორატიული პოლისების შედგენით და სამედიცინო კვლევის საფუძველზე ისე, რომ ფასწარმოქმნა ითვალისწინებდეს ჯანმრთელობის მიმდინარე მდგომარეობას. გარდა ამისა, კომპანია იყენებს მისი შვილობილი კომპანიის კლინიკებისა და აფთიაქების მომსახურებას, წინასწარ შეთანხმებულ ფასებზე დაყრდნობით.

### **(ii) ავტომობილების დაზღვევა**

#### **პროდუქტის მახასიათებლები**

საავტომობილო დაზღვევა მოიცავს სრულ დაზღვევას („კასკო“) და მესამე პირის მიმართ პასუხისმგებლობის დაზღვევას („MTPL“). ეს პორტფელი შეადგენს კომპანიის მთლიანი სადაზღვევო ბიზნესის დაახლოებით 21%-ს, მის მიერ ნეტო გამომუშავებული პრემიის მიხედვით. „კასკოს“ კონტრაქტების მიხედვით იურიდიულ და ფიზიკურ პირებს აუნაზღაურდებათ მათი ავტომობილებისთვის მთლიანი ან ნაწილობრივი ზიანით მიყენებული ზარალი. „MTPL“-ის მიხედვით ანაზღაურდება მესამე პირის ქონების ზიანით, სიკვდილით ან სხეულის დაზიანებით გამოწვეული ზარალი. შესაბამისად, საავტომობილო დაზღვევა მოიცავს როგორც მოკლევადიან, ისე - გრძელვადიან ანაზღაურებას. მოკლე დროში დარეგულირებად შემთხვევებად მიიჩნევა დაზღვეულის ავტომობილის მთლიანი ან ნაწილობრივი ზიანით გამოწვეული ზარალების ანაზღაურება. სხეულის დაზიანებით გამოწვეული ზარალების დეტალების დადგენა უფრო რთულია და მოითხოვს მეტ დროს.



## რისკის მართვა

ზოგადად საავტომობილო დაზღვევის ზარალების მოხდენის ფაქტებსა და გაცხადებებს შორის ინტერვალი მცირეა და ზარალების სირთულე შედარებით დაბალი. მთლიანობაში დაზღვევის ამ სახეობის ზარალების ვალდებულებები დაშვებების საშუალო შეფასების რისკს ქმნის. „კომპანია“ აკვირდება და რეაგირებს აღდგენის და სხეულის დაზიანების ხარჯების, ასევე ქურდობის სიხშირის და უბედური შემთხვევით გამოწვეული ზარალების ტენდენციებზე.

ზარალების სიხშირე გარკვეულწილად დამოკიდებულია ამინდის არასასურველ პირობებზე. ზარალების მოცულობა უფრო მაღალია ზამთრის პერიოდში. საავტომობილო დაზღვევის ხაზების ანდერაიტინგი „კომპანიის“ საკუთრებაში არსებული უბედური შემთხვევების სტატისტიკების მონაცემთა ბაზაზე დაყრდნობით ხორციელდება.

## (iii) ქონების დაზღვევა

### პროდუქტის მახასიათებლები

„კომპანია“ გასცემს ქონების დაზღვევის პოლისებს. ეს მოიცავს როგორც ფიზიკური პირის, ისე - იურიდიული პირის ქონების დაზღვევას. ქონების დაზღვევა დაზღვეულის ანაზღაურებას ახდენს მისი მატერიალური ქონების მთლიანი ან ნაწილობრივი დაზიანების ლიმიტის შესაბამისად. ქონების დაზღვევის პორტფელი შეადგენს კომპანიის მთლიანი სადაზღვევო ბიზნესის დაახლოებით 2%-ს, კომპანიის მიერ ნეტო გამომუშავებული პრემიის მიხედვით.

ზარალის გამომწვევი შემთხვევები, რომელიც იწვევს შენობის ან მასში განთავსებული ერთეულების დაზიანებას, ჩვეულებრივ, მოულოდნელად დგება (მაგალითად ხანძარი და ქურდობა) და გამომწვევი მიზეზის დადგენა ადვილად არის შესაძლებელი. შესაბამისად, ზარალის შესახებ ინფორმირება მომენტალურად ხდება და შეიძლება შეუფერხებლად მოგვარდეს. აქედან გამომდინარე, ქონებასთან დაკავშირებული ბიზნესი კლასიფიცირებულია მოკლე დროში დარეგულირებად შემთხვევად.

## რისკის მართვა

ანდერაიტინგული რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია არ საზღვრავს სათანადოდ მის მიერ დაზღვეული სხვადასხვა ქონების პრემიებს. კერძო საკუთრების დაზღვევის შემთხვევაში მოსალოდნელია, რომ ადგილი ექნება მსგავსი რისკების პროფილის მქონე ქონების დიდ რაოდენობას. თუმცა, ეს შესაძლოა არ შეეხოს კომერციულ საქმიანობას. კომერციული საკუთრების მრავალი შეთავაზება წარმოადგენს ადგილმდებარეობების, საქმიანობის ტიპებისა და ადგილზე არსებული უსაფრთხოების ზომების უნიკალურ კომბინაციას. რისკის შესაბამისი პრემიის გაანგარიშება ამ პოლისებისთვის სუბიექტური, და შესაბამისად რისკიანი იქნება.

ეს რისკები, პირველ რიგში ფასწარმოქმნისა და გადაზღვევის პროცესების საშუალებით იმართება.

## C. სადაზღვევო რისკების კონცენტრაცია

„კომპანიის“ წინაშე არსებული სადაზღვევო რისკის მთავარი ასპექტი არის სადაზღვევო რისკის კონცენტრაციის ზომა, რომელიც შესაძლოა არსებობდეს ისეთ შემთხვევაში, თუ კონკრეტულ შემთხვევას ან შემთხვევათა ჯგუფს აქვთ მნიშვნელოვანი გავლენა „კომპანიის“ ვალდებულებებზე. მსგავსი კონცენტრაცია შეიძლება წარმოიშვას ერთ სადაზღვევო კონტრაქტზე ან მსგავსი რისკის მახასიათებლების მქონე, დაკავშირებულ კონტრაქტებზე და დაკავშირებული იყოს ისეთ გარემოებებთან, სადაც შესაძლებელია წარმოიშვას მნიშვნელოვანი ვალდებულებები. სადაზღვევო რისკის კონცენტრაციის მნიშვნელოვანი ასპექტი მდგომარეობს იმაში, რომ რისკი შეიძლება წარმოიშვას აკუმულირებული რისკებისგან, მთელ რიგ ინდივიდუალურ სახეობებში ან ხელშეკრულებით განსაზღვრულ ტრანშებში.

„კომპანიაში“ რისკების მართვის ორი ძირითადი მეთოდი არსებობს. პირველი, რისკის მართვა ხდება შესაბამისი ანდერაიტინგის საშუალებით. დაუშვებელია ანდერაიტერმა დაამუშაოს რისკი თუ მოსალოდნელი მოგება არ იქნება ნაკისრი რისკის შესაბამისი. მეორე რისკის მართვა ხდება გადაზღვევის გამოყენებით. კომპანია მისი საქმიანობის სხვადასხვა სახეობისთვის ყიდულობს გადაზღვევის უზრუნველყოფას. კომპანია უწყვეტად აფასებს გადაზღვევის პროგრამასთან დაკავშირებულ ხარჯებსა და სარგებელს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია სადაზღვევო ხელშეკრულებების გაფორმების შედეგად წარმოშობილი ვალდებულებების კონცენტრაცია (მათ შორის ასანაზღაურებელი ზარალებისგან და ვადიანი რისკებისგან წარმოშობილი ვალდებულებები) ხელშეკრულებების სახეობების მიხედვით:

**31 დეკემბერი 2020**

	ბრუტო			გადაზღვევის წილი			წმინდა		
	გამოუმუშავ			გამოუმუშავ			გამოუმუშავ		
	-ებელი			-ებელი			-ებელი		
	პრემიის ანარიცხი	დაუფარავი ზარალები	სულ '000	პრემიის ანარიცხი	დაუფარავი ზარალები	სულ '000	პრემიის ანარიცხი	დაუფარავი ზარალები	სულ '000
'000 ლარი	'000 ლარი	ლარი	'000 ლარი	'000 ლარი	ლარი	'000 ლარი	'000 ლარი	ლარი	
სამედიცინო	28,196	6,555	34,751	30	-	30	28,166	6,555	34,721
ქონება	4,957	3,590	8,547	3,859	2,884	6,743	1,098	706	1,804
საავტომო									
-ბილო	11,770	2,753	14,523	213	420	633	11,557	2,333	13,890
საკრედიტო									
დაზღვევა	1,976	859	2,835	208	167	375	1,768	692	2,460
საზღვაო									
და									
სატვირთო	576	432	1,008	177	151	328	399	281	680
აგრო	181	3,387	3,568	-	2,702	2,702	181	685	866
სხვა	4,235	3,168	7,403	3,066	2,847	5,913	1,168	322	1,490
<b>სულ</b>	<b>51,891</b>	<b>20,744</b>	<b>72,635</b>	<b>7,553</b>	<b>9,171</b>	<b>16,724</b>	<b>44,337</b>	<b>11,574</b>	<b>55,911</b>

**31 დეკემბერი 2019**

	ბრუტო			გადაზღვევის წილი			წმინდა		
	გამოუმუშავ			გამოუმუშავ			გამოუმუშავ		
	-ებელი			-ებელი			-ებელი		
	პრემიის ანარიცხი	დაუფარავი ზარალები	სულ '000	პრემიის ანარიცხი	დაუფარავი ზარალები	სულ '000	პრემიის ანარიცხი	დაუფარავი ზარალები	სულ '000
'000 ლარი	'000 ლარი	ლარი	'000 ლარი	'000 ლარი	ლარი	'000 ლარი	'000 ლარი	ლარი	
სამედიცინო	24,025	3,060	27,085	29	-	29	23,996	3,060	27,056
ქონება	5,070	2,598	7,668	3,922	2,195	6,117	1,148	403	1,551
საავტომო									
-ბილო	11,863	1,714	13,577	166	420	586	11,698	1,294	12,992
საკრედიტო									
დაზღვევა	1,797	553	2,350	205	154	359	1,592	399	1,991
საზღვაო									
და									
სატვირთო	475	40	515	190	13	203	285	27	312
აგრო	119	59	178	0	37	37	119	22	141
სხვა	3,720	2,664	6,384	2,416	2,435	4,851	1,303	229	1,532
<b>სულ</b>	<b>47,069</b>	<b>10,688</b>	<b>57,757</b>	<b>6,928</b>	<b>5,254</b>	<b>12,182</b>	<b>40,141</b>	<b>5,434</b>	<b>45,575</b>

## **ძირითადი დაშვებები ასანაზღაურებელი ზარალების შეფასებისას**

ძირითადი დაშვებები უკავშირდება იმას, თუ რამდენად განსხვავებული იქნება „კომპანიის“ ზარალებთან დაკავშირებული მომავალი მდგომარეობა (ასეთის არსებობის შემთხვევაში), წარსულში ზარალების განვითარების გამოცდილებიდან გამომდინარე. აღნიშნული მოიცავს თითოეული ზარალის საანგარიშო პერიოდისთვის ზარალების საშუალო ღირებულების, ზარალების მართვის ღირებულების, ზარალების გაუფასურების ფაქტორის, ზარალების რაოდენობის, ზარალის შემთხვევებს შორის შეფერხების, ზარალების შეტყობინებისა და ანაზღაურების მაქსიმალურად მიახლოებით გამოთვლებს. იმის შესაფასებლად, თუ რატომ არის შესაძლებელი, რომ წარსულის ტენდენცია არ გამოვლინდეს მომავალში, ხდება დამატებითი ხარისხობრივი განმარტებების გამოყენება, მაგალითად ერთჯერადი მოვლენა, ცვლილებები საბაზრო ფაქტორებში, როგორც არის საზოგადოების დამოკიდებულება ზარალის მიმართ, ეკონომიკური პირობები, ასევე შიდა ფაქტორები, როგორც არის პორტფელის შემადგენლობა, პოლისის პირობები და ზარალების მართვის პროცედურები. მსჯელობა ასევე გამოიყენება შეფასებებზე გარე ფაქტორების (მაგალითად, სასამართლოს გადაწყვეტილება და სახელმწიფო კანონმდებლობა) ზემოქმედების შესაფასებლად. სხვა დაშვებები მოიცავს საპროცენტო განაკვეთის ცვალებადობასა და ცვლილებებს უცხოური ვალუტის კურსებში.

## **მგრძობელობები**

„კომპანიის“ ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანიის ბიზნესის მოკლევადიანი ხასიათიდან გამომდინარე, „კომპანიის“ პორტფელი მგრძობიარეა ძირითადად ზარალიანობის კოეფიციენტის მოსალოდნელი ცვალებადობის მიმართ. „კომპანია“ რეგულარულად ცვლის სადაზღვევო ტარიფებს აღნიშნული პარამეტრების ცვლილების შესაბამისად, ცვლილების ნებისმიერი ტენდენციის გათვალისწინებით.

## **D. სადაზღვევო ზარალების დინამიკა**

სადაზღვევო ზარალების დინამიკის შესახებ ინფორმაცია გაიცემა იმისთვის, რომ მოხდეს „კომპანიისთვის“ დამახასიათებელი სადაზღვევო რისკის აღწერა. ცხრილში მოყვანილი ციფრებით ხდება ზარალის მოხდენის წლის შესაბამისი გადახდილი ზარალების შედარება, ამ ზარალებისთვის შექმნილ ანარიცხთან. ცხრილის ზედა ნაწილი ასახავს კუმულაციური ზარალების მიმდინარე დაშვებებს და აღწერს როგორ შეიცვალა შეფასებული ზარალები საანგარიშგებო თარიღის ან უბედური შემთხვევის წელიწადის დასრულების შემდგომ. შეფასება იზრდება ან მცირდება ზარალების გადახდასთან ერთად და მეტი ინფორმაცია ხდება ცნობილი გადაუხდეელი ზარალების სიხშირესა და სიმძიმეზე. ცხრილის ქვედა ნაწილი, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში შეტანილი მთლიანი ანარიცხის შეჯერებასა და კუმულაციური ზარალების შეფასებას გვაწვდის.

მაშინ როდესაც ცხრილში მოცემული ინფორმაცია წინა წლებში დადგენილი, გადაუხდეელი ზარალების შეფასების შესაბამისობაზე ისტორიულ ხედვას გვაწვდის, მოცემული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მკითხველები გაფრთხილებულნი არიან, რომ არ მოახდინონ წარსულში არსებული ზედმეტობების ან ნაკლებობების მიმდინარე გადაუხდეელი ზარალის ნაშთებზე ექსტრაპოლირება. კომპანიას სჯერა, რომ მთლიანი ასანაზღაურებელი ზარალების შეფასება 2020 წლის ბოლოსთვის არის შესაბამისი. თუმცა, ანარიცხების გაკეთების პროცესში თანდაყოლილი უზუსტობების გამო, ვერ ვიქნებით დარწმუნებული იმაში, რომ მსგავსი ნაშთები საბოლოოდ შესაბამისი იქნება.

**ზარალების დინამიკის ანალიზი (ბრუტო) – სულ**

	<u>2017</u>					
	<u>წლამდე</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>სულ</u>
<b>დაგროვილი ზარალების შეფასება</b>						
შემთხვევის წელი	96,865	75,173	78,100	66,999	86,714	86,714
ერთი წლის შემდეგ	93,398	72,647	76,695	65,482	-	65,482
ორი წლის შემდეგ	93,082	72,118	76,792	-	-	76,792
სამი წლის შემდეგ	92,619	72,107	-	-	-	72,107
ოთხი წლის შემდეგ	92,535	-	-	-	-	92,535
<b>დამდგარი ზარალების მიმდინარე შეფასება</b>	92,535	72,107	76,792	65,482	86,714	393,630
კუმულაციური გადახდები						
მოცემული მომენტისთვის	92,322	68,653	76,519	64,138	71,254	372,886
<b>ასანაზღაურებელი ზარალების ბრუტო ვალდებულება</b>	<b>213</b>	<b>3,454</b>	<b>273</b>	<b>1,344</b>	<b>15,460</b>	<b>20,744</b>

**NOTE 19. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა**

**A. სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები**

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებება მიახლოებულია მათ საბალანსო ღირებულებებს, ზემოაღნიშნული ინსტრუმენტების უმეტესობის მოკლე ვადიანობის გამო.

**B. მმართველობითი სტრუქტურა**

კომპანიის რისკების და ფინანსური მართვის სისტემის მთავარ მიზანს წარმოადგენს კომპანიის აქციონერთა დაცვა ისეთი შემთხვევებისგან, რომლებიც ხელს უშლიან ფინანსური მოსწრების მიზნების მდგრად მიღწევას, ხელსაყრელი შესაძლებლობების გამოუყენებლობის ჩათვლით. ხელმძღვანელობა აცნობიერებს ეფექტური და პროდუქტიული რისკების მართვის სისტემის არსებობის მნიშვნელობას კომპანიაში.

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს აქვს მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის ზედამხედველობაზე. კომპანიის ხელმძღვანელობა, ასევე პასუხისმგებელია ძირითადი რისკების მართვაზე, რისკების მართვის სისტემის შემუშავებასა და დანერგვაზე და მაკოტროლებელ პროცედურებზე, ისევე როგორც დიდი დაქვემდებარებების დადასტურებაზე.

რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად განიხილებიან ბაზრის პირობებისა და კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით.

**C. მარეგულირებელი სტრუქტურა**

მარეგულირებლების უპირატეს ინტერესს წარმოადგენს დაზღვეულთა უფლებების დაცვა. ამავე დროს, მარეგულირებლები ცდილობენ უზრუნველყონ კომპანიის მიერ სათანადო გადახდისუნარიანობა ბუნებრივი კატასტროფების ეკონომიკური შოკებიდან გამომდინარე გაუთვალისწინებელი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად. რეგულაციები არა მხოლოდ განსაზღვრავენ საქმიანობების დამტკიცებასა და მონიტორინგს, არამედ ასევე ადგენენ კონკრეტულ შეზღუდვებს (მაგ. კაპიტალის ადეკვატურობა) სადაზღვევო კომპანიებთან მიმართებაში გადაუხდელობისა და გადახდისუნარობის რისკების შემცირების მიზნით, გაუთვალისწინებელი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი წარმოშობისთანავე.

## D. აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის (ALM) სტრუქტურა

ფინანსური რისკები წარმოიქმნებიან საპროცენტო განაკვეთის, ვალუტების ან კაპიტალის პროდუქტის ღია პოზიციებიდან, რადგან თითოეული მათგანი ექვემდებარება ბაზრის ზოგად და სპეციფიურ მოძრაობებს. მთავარ რისკებს, რომლებიც კომპანიის წინაშე დგას, მისი ინვესტიციების და ვალდებულებების ხასიათიდან გამომდინარე, წარმოადგენენ სავალუტო, საკრედიტო, საპროცენტო განაკვეთის და სადაზღვევო რისკებს. კომპანიის ALM-ის მთავარი ტექნიკა მდგომარეობს სადაზღვევო კონტრაქტიდან წარმოქმნილი აქტივების და ვალდებულებების შესაბამეობაში, კონტრაქტის მონაწილეთათვის გადასახდელი სარგებლის სახეობების საფუძველზე. კომპანიის ALM-ი ასევე წარმოადგენს სადაზღვევო რისკის მართვის პოლიტიკის განუყოფელ ნაწილს, იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ნებისმიერ პერიოდში შესაძლებელი იყოს საკმარისი ფულადი ნაკადის მობილიზება, სადაზღვევო კონტრაქტიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად.

## E. ფინანსური რისკები

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებისას კომპანიისთვის ყველაზე დიდ რისკს წარმოადგენს საბაზრო რისკი (საპროცენტო განაკვეთები და სავალუტო რისკი), საკრედიტო რისკი და ლიკვიდურობის რისკი.

### (a) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს რისკს, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობა იწვევს მეორე მხარის ფინანსურ ზარალს.

კომპანიის საკრედიტო რისკების შესამცირებლად გამოიყენება შემდეგი პოლიტიკები და პროცედურები:

- თითოეული მხარისათვის, ან მხარეთა ჯგუფისთვის, გეოგრაფიული და ინდუსტრიული სეგმენტისთვის, დადგენილია წმინდა დაქვემდებარების ზღვრები (მაგ. ლიმიტები დადგენილია ინვესტიციებისა და ფულადი დეპოზიტებისათვის, უცხოური გაცვლითი კურსის სავაჭრო დაქვემდებარებებისთვის და მინიმალური საკრედიტო რეიტინგები იმ ინვესტიციებისთვის, რომლებიც შეიძლება იყოს ფლობილი).
- გადაზღვევა ხორციელდება იმ კონტრაქტებთან, რომელთაც გააჩნიათ კარგი საკრედიტო რეიტინგი და რისკის დივერსიფიცირება შესაძლებელია მოქმედი პოლიტიკით ყოველი კონტრაქტისთვის დადგენილი ლიმიტების შესაბამისად, რომელთა დამტკიცებაც ხდება ყოველწლიურად სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ და რეგულარულად გადაიხედება. გადაზღვევაში მონაწილე მხარეებს ამტკიცებს კომპანიის უმაღლესი მენეჯმენტი. ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის, მენეჯმენტი ახდენს გადამზღვევლის კრედიტუნარიანობის შეფასებას და გადაზღვევის შესყიდვის სტრატეგიის განახლებას, გაუფასურების შესაფერისი გაუფასურების რეზერვის დადგენით.
- კომპანია ადგენს მაქსიმალურ თანხებს და ლიმიტებს მხარეებთან ურთიერთობაში, მათი გრძელვადიანი საკრედიტო რეიტინგების გათვალისწინებით.
- კლიენტთა ბალანსებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკი, რომლებიც წარმოიქმნება პრემიების ან შენატანების გადაუხდელობით, ნარჩუნდება მხოლოდ პოლისში განსაზღვრული საშეღავათო პერიოდის განმავლობაში ვალდებულების ამოწურვამდე ან გაუქმებამდე, როდესაც პოლისი ან გადაიხდება ან ხდება მისი შეწყვეტა.

### საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის მაქსიმალური დამოკიდებულება საკრედიტო რისკზე ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შემადგენელი კომპონენტებისთვის:

	<b>31 დეკემბერი 2020</b> <b>'000 ლარი</b>	<b>31 დეკემბერი 2019</b> <b>'000 ლარი</b>
საბანკო დეპოზიტები	34,402	27,690
სასესხო მოთხოვნები	2,677	1,826
გადამზღვეველის წილი სადაზღვევო ხელშეკრულებების ანარიცხებში	9,171	5,254
სადაზღვევო მოთხოვნები	52,183	39,999
მოთხოვნები სუბროგაციიდან	7,265	7,764
მოთხოვნა საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან	3,412	2,986
შემენილი ობლიგაციები	982	860
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	3,412	3,042
<b>საკრედიტო რისკზე მთლიანი დაქვემდებარება</b>	<b>113,504</b>	<b>89,421</b>

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და საბანკო ნაშთები ძირითადად ინახება ქართულ ბანკებში მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგით B, Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით. კომპანია არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაგენტი ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

2,677 ათასი ლარის ოდენობით გაცემული სესხები (2019 წლის 31 დეკემბერი: 1,826 ათასი ლარი) არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის.

982 ათასი ლარის ოდენობით შემენილი ობლიგაციები (2019 წლის 31 დეკემბერი: 860) არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის. ობლიგაციები შესყიდულია საქართველოს ბანკისგან გრძელვადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგით BB- (Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით).

„კომპანია“ ახდენს გარკვეული რისკების გადაზღვევას გადამზღვეველ კომპანიებთან. გადამზღვეველი კომპანიების შერჩევის პროცესი ეფუძნება კრიტერიუმებს, რომლებიც დაკავშირებულია გადახდისუნარიანობასა და საიმედოობასთან, ასევე, მეტ-ნაკლებად – დივერსიფიკაციასთან (რისკის გადანაწილება კონტრაქტებს შორის). გადაზღვევის აქტივები არც ვადაგადაცილებულია არც გაუფასურებული.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას თანხები 4 დიდ ბანკში ჰქონდა განთავსებული (2019 წლის 31 დეკემბერი: 4 დიდი ბანკი), რომელთა ნაშთები მთლიანი კაპიტალის 10%-ს აჭარბებს. აღნიშნული ნაშთების მთლიანი ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 30,958 ათასი ლარი (2019 წლის 31 დეკემბერი: 22,094 ათასი ლარი).

სადაზღვევო მოთხოვნების ვადიანობა საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი:

<b>'000 ლარი</b>	<b>ბრუტო</b> <b>2020</b>	<b>გაუფასურება</b> <b>2020</b>	<b>ბრუტო</b> <b>2019</b>	<b>გაუფასურება</b> <b>2019</b>
ვადაგადაცილების გარეშე	45,764	-	36,805	-
0-90 დღემდე ვადაგადაცილება	3,395	-	2,041	-
91-180 დღემდე ვადაგადაცილება	2,332	233	445	45
181-270 დღემდე ვადაგადაცილება	507	152	327	98
271-365 დღემდე ვადაგადაცილება	230	115	265	132
1 წელზე მეტი ვადაგადაცილება	6,430	5,974	4,993	4,602
	<b>58,657</b>	<b>6,474</b>	<b>44,876</b>	<b>4,877</b>

**სადაზღვევო მოთხოვნების რეზერვში მოძრაობის ანალიზი:**

<b>'000 ლარი</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
ნაშთი წლის დასაწყისში	4,877	4,433
წმინდა დარიცხვა წლის განმავლობაში	1,597	445
<b>ნაშთი წლის ბოლოს</b>	<b>6,474</b>	<b>4,877</b>

წმინდა გაუფასურების დარიცხვა სადაზღვევო მოთხოვნებზე შეტანილია სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციულ ხარჯებში.

სადაზღვევო მოთხოვნები ჯანმრთელობის, საავტომობილო და ქონების სადაზღვევო კონტრაქტებიდან 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 35,446 ათას ლარს, 11,143 ათას ლარს და 5,675 ათას ლარს, შესაბამისად (2019 წლის 31 დეკემბერი: 24,880 ათასი ლარი, 8,960 ათასი ლარი, 4,720 ათასი ლარი, შესაბამისად).

„კომპანიას“ არ წარმოეშვება მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკი მოთხოვნებზე რომლებიც პირდაპირი სადაზღვევო ოპერაციებიდან წარმოიშვება, რადგან პოლისები და მათთან დაკავშირებული გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი უქმდება ერთდროულად, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ პოლისის მფლობელს არ სურს ან არ შეუძლია პოლისით გათვალისწინებული პრემიების გადახდის გაგრძელება.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ გადახდების ისტორიული მაჩვენებლების თანახმად 90 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილების მქონე არა-გაუფასურებული ოდენობები სრულად არის ამოღებული.

„კომპანია“ მუდმივად აფასებს სუბროგაციის მოთხოვნების ამოღების შესაძლებლობებს და მიიჩნევს, რომ ამ მოთხოვნების საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება არის ლიმიტირებული. სუბროგაციის მოთხოვნები ასახულია შეფასებული, ამოღებული ოდენობით, ან „კომპანიის“ მიერ მესამე პირთან შეთანხმებული ღირებულებით, საეჭვო სუბროგაციის მოთხოვნების შეფასების გამოკლებით, რომლის ოდენობის შეფასებაც ხორციელდება ყოველკვარტლურად ყველა გადაუხდელი თანხის განხილვით. ხელმძღვანელობის მიერ შეფასების რეზერვის შექმნა ხორციელდება ინდივიდუალური მიდგომით, გაცხადებული და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალებისთვის. დეფოლტის შემთხვევაში „კომპანია“ წამოიწყებს სასამართლო საქმეთა წარმოებას მესამე პირების წინააღმდეგ.

მოთხოვნა საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან სრულად არის უზრუნველყოფილი გაყიდული ქონებით, იმგვარად რომ გადაუხდელობის შემთხვევაში კომპანია გაყიდულ საინვესტიციო ქონებას უკან დაიბრუნებს.

## **(b) ლიკვიდურობის რისკი**

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის გადინება. კომპანიის ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარების შესამცირებლად, შემდეგი პოლიტიკები და პროცედურები გამოიყენება:

- ლიკვიდურობის რისკის პოლიტიკა აფასებს და განსაზღვრავს, თუ რა წარმოადგენს ლიკვიდურობის რისკს კომპანიისთვის. პოლიტიკა რეგულარულად გადაიხედება აქტუალურობაზე, რისკის გარემოს ცვლილების შესაბამისად.
- სახელმძღვანელო მითითებების დადგენა აქტივების განთავსებაზე, პორტფელის ლიმიტის სტრუქტურაზე და აქტივების დაფარვის ვადის სტრუქტურაზე, საკმარისი დაფინანსების უზრუნველსაყოფად სადაზღვევო კონტრაქტის ვალდებულებების შესრულებისთვის.
- სარეზერვო დაფინანსების სტრატეგიის შექმნა, რომლებშიც განსაზღვრული იქნება დაფინანსების მინიმალური თანაფარდობა გადაუდებელი ვალდებულებების დასაფარად, ასევე განსაზღვრული იქნება გარემოებები, რომლის დროსაც ეს სტრატეგიები იწყებენ მოქმედებას.

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების უმეტესი ნაწილი უნდა დაიფაროს საანგარიშგებო თარიღიდან ერთი წლის განმავლობაში.

## **ვადიანობა**

კომპანია ლიკვიდურობის რისკის მართვაში იყენებს ვადიანობის ცხრილებს. კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება, ხელშეკრულების მიხედვით, უნდა დაკმაყოფილდეს საანგარიშგებო თარიღის შემდგომი 1 წლის განმავლობაში.

ხელმძღვანელობის შეფასებით, სადაზღვევო ხელშეკრულებების ვალდებულებებიდან წარმოშობილი ფულადი სახსრების გადინებების ვადიანობა არ აჭარბებს 1 წელს.

მოსალოდნელია, რომ გარდა ძირითადი საშუალებების, არამატერიალური აქტივებისა და საინვესტიციო ქონების, კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების ამოღება ან დაკმაყოფილება მოხდება საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში.

**(c) საბაზრო რისკი**

საბაზრო რისკი წარმოადგენს რისკს იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები იქნება ცვალებადი, საბაზრო ფასების ცვლილების გამო.

კომპანიის მხრიდან საბაზრო რისკზე დაქვემდებარების შესამსუბუქებლად, შემუშავებულია პოლიტიკები და პროცედურები რომლებიც აქტივების განაწილების და პორტფელის ლიმიტის სტრუქტურებს ადგენს.

**(i) სავალუტო რისკი**

„კომპანიის“ აქტივები და ვალდებულებები დენომინირებულია რამდენიმე უცხოურ ვალუტაში. თუ აქტივები და ვალდებულებები საერთო ვალუტაში არ ემთხვევა ერთმანეთს, კომპანიას აქვს ღია სავალუტო პოზიცია და ექვემდებარება კურსის არამომგებიან ცვლილების რისკს.

„კომპანიის“ ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მუდმივად აწარმოოს გაცვლითი კურსების დინამიკის და უცხოური სავალუტო ბაზრების მონიტორინგი. კომპანიის მიზანს წარმოადგენს სავალუტო პოზიციების დახურვა და იმის უზრუნველყოფა, რომ ღია სავალუტო პოზიციები დარჩეს ლიმიტის ფარგლებში დროის ნებისმიერ მონაკვეთში.

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების და სადაზღვევო სახელშეკრულებო აქტივებისა და ვალდებულებების უცხოური სავალუტო სტრუქტურა 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	31 დეკემბერი 2020, აშშ დოლარი '000 ლარი	31 დეკემბერი 2020, ევრო '000 ლარი	31 დეკემბერი 2019, აშშ დოლარი '000 ლარი	31 დეკემბერი 2019, ევრო '000 ლარი
საბანკო დეპოზიტები	-	-	-	12,838
გადაზღვევის აქტივები	4,430	335	3,556	10
სადაზღვევო მოთხოვნები	15,945	925	10,699	680
წინასწარ გადახდები და სხვა მოთხოვნები	4,394	-	3,848	100
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12	2,487	44	204
<b>სულ აქტივები</b>	<b>24,781</b>	<b>3,727</b>	<b>18,147</b>	<b>13,832</b>
<b>ვალდებულებები</b>				
სადაზღვევო კონტრაქტის ვალდებულებები	7,187	527	5,262	84
დაზღვევის და გადაზღვევის ვალდებულებები	-	8,235	-	4,833
ვალდებულებები საინვესტიციო ხელშეკრულებებზე	-	16	-	58
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	455	262	822	30
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>7,642</b>	<b>9,040</b>	<b>6,084</b>	<b>5,005</b>
<b>წმინდა პოზიცია 31 დეკემბერს</b>	<b>17,139</b>	<b>(5,293)</b>	<b>12,063</b>	<b>8,827</b>



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

	<b>31 დეკემბერი 2020</b> <b>'000 ლარი</b>	<b>31 დეკემბერი 2019</b> <b>'000 ლარი</b>
აშშ დოლარის 10%-იანი აფასება ლართან მიმართებაში	1,457	1,025
აშშ დოლარის 10%-იანი ჩამოფასება ლართან მიმართებაში	(1,457)	(1,025)
ევროს 10%-იანი აფასება ლართან მიმართებაში	(450)	750
ევროს 10%-იანი ჩამოფასება ლართან მიმართებაში	450	(750)

**(ii) საპროცენტო განაკვეთის რისკი**

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ცვლადობის რისკი, რომელიც უარყოფითად იმოქმედებს „კომპანიის“ ფინანსურ მდგომარეობაზე და საქმიანობის შედეგებზე.

კომპანიას არ გააჩნია მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები. გარდა ამისა, კომპანიის ყველა პროცენტო ინსტრუმენტი არის შედარებით მოკლევადიანი. შესაბამისად, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანია არ დგას მნიშვნელოვანი საპროცენტო განაკვეთის რისკის წინაშე.

**F. კაპიტალის მართვა**

**a) კაპიტალის მართვის მიზნები, პოლიტიკები და მიდგომა**

კაპიტალის მართვის ძირითადი მიზანია მუდმივად ხორციელდებოდეს კაპიტალის სათანადო დონის შენარჩუნება და მონიტორინგი, რომელიც „კომპანიის“ წინაშე არსებული რისკებს შესაბამისია. „კომპანიის“ კაპიტალის მართვის ძირითადი მიზნებია:

- „საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის“ მოთხოვნებთან შესაბამისობა;
- ვადადამდგარი სადაზღვევო ვალდებულებების დასაფარად მიღებული აქტივების შემადგენლობისა და სტრუქტურის უზრუნველყოფა და მარეგულირებელი მოთხოვნების გადაჭარბება; და
- „კომპანიის“ სტაბილურობის მოთხოვნილი დონის შენარჩუნება პოლისის მფლობელების უსაფრთხოების ხარისხის უზრუნველყოფის მიზნით.

„კომპანიის“ ინტერესებში შედის კაპიტალის ადეკვატური რესურსების უზრუნველყოფა ნებისმიერ დროს და შესაბამისი მინიმალური მარეგულირებელი კაპიტალის მოთხოვნების შესრულება. „კომპანიას“ ტრადიციულად გააჩნია კაპიტალის ძალიან კარგი რესურსი. აღნიშნული კარგი კაპიტალის ბაზის შენარჩუნება ასევე მნიშვნელოვანია „კომპანიის“ მომავალი მიზნებისთვის, რათა გაზარდოს მომგებიანობა და უზრუნველყოფილ იქნას დიდი ზარალის მოვლენების გავლენის შემსუბუქება.

კაპიტალის მონიტორინგის და მართვის ნაწილია კომპანიის ინვესტიციების და რისკების მართვის სტრატეგია („აქტივების მართვის გეგმა“), რომელიც ორიენტირებულია რომ კომპანიაში მუდმივად შენარჩუნდეს ფულადი სახსრების მინიმალური დონე, რომლებიც განთავსებულია წამყვან ქართულ ბანკებში. აქტივების სტრუქტურის კონტროლი ხორციელდება დამფუძნებლებისთვის მომზადებული და გაგზავნილი ყოველთვიური ანგარიშებით, რომელიც შეიცავს „კომპანიის“ ფინანსური დირექტორის მიერ შესამოწმებელ შესაბამის გამოთვლებს.

## **b) მარეგულირებელი მოთხოვნები**

საქართველოში სადაზღვევო სექტორი რეგულირდება „საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის“ მიერ. „ზედამხედველობის სამსახური“ სადაზღვევო კომპანიებს უწესებს მინიმალური კაპიტალის მოთხოვნას. აღნიშნული მოთხოვნების მიზანია სადაზღვევო კომპანიებმა უზრუნველყონ საკმარისი გადახდისუნარიანობის მარჟა.

„ზედამხედველობის სამსახურის“ 2017 წლის 25 დეკემბრის ბრძანება №27-ის თანახმად, 2018 წლის 31 დეკემბრიდან მზღვეველისთვის სადაზღვევო საქმიანობის განხორციელების ყველა ეტაპზე საკუთარი კაპიტალის მინიმალური ოდენობა არ უნდა იყოს 4,200 ათას ლარზე ნაკლები. აღნიშნული თანხა უნდა იყოს ფლობილი ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების და ბანკებში განთავსებული ფულადი სახსრების სახით.

კომპანია ახორციელებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებულ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული საკუთარი კაპიტალის კორექტირებას, რათა მოხდეს საზედამხედველო კაპიტალის გაანგარიშება.

კომპანია მის კაპიტალის მოთხოვნებს მართავს, აღრიცხულ და მოთხოვნილ კაპიტალის დონეებს შორის შეუსაბამობების თავიდან აცილების გზით. იმისათვის, რომ „კომპანიამ“ შეინარჩუნოს ან შეცვალოს კაპიტალის სტრუქტურა, შესაძლებელია მოხდეს გადახდილი დივიდენდების ცვლილება ან დამატებითი კაპიტალის გაზრდა.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის, „კომპანია“ სრულ შესაბამისობაში იყო კაპიტალის გარედან დადგენილ მოთხოვნებთან და წინა წელთან შედარებით არ ჰქონია ადგილი, კაპიტალის მართვასთან დაკავშირებული პოლიტიკის, მიდგომების და პროცესების ცვლილებას.

2016 წლის 16 სექტემბერს ზედამხედველობის სამსახურმა გამოსცა ბრძანება №15 და №16 გადახდისუნარიანობის მარჟის და საზედამხედველო კაპიტალის განსაზღვრის შესახებ, შესაბამისად. კანონები ასევე არეგულირებს საზედამხედველო კაპიტალის მინიმალურ ოდენობას, გადახდისუნარიანობის მარჟის ოდენობისგან განსხვავებით. იმის გათვალისწინებით, რომ 2017 წელი წარმოადგენს გარდამავალ პერიოდს ზემოთ ხსენებული რეგულაციების დასაკმაყოფილებლად, მოთხოვნების დაკმაყოფილების ვადები განისაზღვრა შემდეგნაირად:

- საზედამხედველო კაპიტალი უნდა იყოს სულ მცირე, გადახდისუნარიანობის მარჟის ოდენობის ან 4,200 ლარის ტოლი, 2019 წლის 1 იანვრიდან 2020 წლის 31 დეკემბრამდე;
- საზედამხედველო კაპიტალი უნდა იყოს სულ მცირე, გადახდისუნარიანობის მარჟის ოდენობის ან 7,200 ლარის ტოლი, 2020 წლის 31 დეკემბრიდან პერიოდის განმავლობაში.

„საზედამხედველო კაპიტალი“ განისაზღვრება ევროკავშირის მიერ დადგენილი ფასს-ებით განსაზღვრული კაპიტალით, რომელიც კორექტირდება, მაგალითად, ინვესტიციებისთვის შვილობილ ორგანიზაციებში ან მკავშირე საწარმოებში, არაუზრუნველყოფილი სესხებითა და კრედიტებით და ა.შ. „საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის“ №16 დირექტივის შესაბამისად.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია აკმაყოფილებდა საზედამხედველო კაპიტალის გადახდისუნარიანობის მარჟაზე მეტი ოდენობის მოთხოვნას.

## NOTE 20. ოპერაციები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან

სახელი:	ურთიერთობა	გარიგება 2020 ლარი'000	დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერი 2020 '000 ლარი
<b>სამედიცინო კონცერნი სს კურაციო</b>	შვილობილი კომპანია		
გადახდილი ზარალები		5,356	-
საავანსო გადახდები ზარალებისთვის*		-	33
გაცემული სესხები**		748	2,371
საპროცენტო შემოსავალი		193	-
<b>შპს „Soft International Georgia“</b>	აქციონერი		
სხვა მოთხოვნები		300	300
<b>VIG</b>	საბოლოო მშობელი კომპანია		
გადამზღვეველის კუთვნილი ბრუტო პრემია		415	(77)
გადაზღვევის წილი ბრუტო სადაზღვევო სარგებელში და გადახდილ ზარალებში		7	-
<b>სს „დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო“</b>	მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანია		
სადაზღვევო პროგრამული უზრუნველყოფა		153	272
ფორვარდული ხელშეკრულება***		-	171
საპროცენტო ხარჯი		33	-
<b>"VIG Re zajištovna, a.s."</b>	მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანია		
გადამზღვეველის კუთვნილი ბრუტო პრემია		(8,754)	(4,640)
გადაზღვევის წილი ბრუტო სადაზღვევო სარგებელში და გადახდილ ზარალებში		3,010	3,585
საკომისიო შემოსავალი		3,271	-

\* ზარალების წინასწარ გადახდები ატარებენ 0%-იან საპროცენტო განაკვეთს და მათი რეალიზაცია მოსალოდნელია ანგარიშგების თარიღის დასრულებიდან 6 თვის განმავლობაში.

\*\* დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები დენომინირებულია ლარში და მათი საპროცენტო განაკვეთი არის 10-12%.

\*\*\* სს „საერთაშორისო სადაზღვევო კომპანია ირაოსთან“ 2018 წლის 3 იანვარს ფორვარდული ხელშეკრულება გაფორმდა, რომლითაც ჰეჯირებულია კომპანიის ევროს ღია სავალუტო პოზიცია ნომინალური ღირებულებით 900 ათასი ევრო, რომლის დაფარვის ვადაა 2018 წლის 31 დეკემბერი. საანგარიშგებო თარიღის ბოლოს არსებული ნაშთები წარმოადგენს გადაუხდელ ნაწილს, ზემოაღნიშნულთან მიმართებაში.

სახელი:	ურთიერთობა	გარიგება 2019 ლარი '000	დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერი 2019 წელი '000 ლარი
<b>სამედიცინო კონცერნი სს კურაციო</b>	შვილობილი კომპანია		
გადახდილი ზარალები		3,997	-
საავანსო გადახდები ზარალებისთვის*		-	235
გაცემული სესხები**		437	1,771
საპროცენტო შემოსავალი		121	-
<b>შპს „Soft International Georgia“</b>	აქციონერი		
სხვა მოთხოვნები		-	600
<b>VIG</b>	საბოლოო მშობელი კომპანია		
გადამზღვეველის კუთვნილი ბრუტო პრემია		300	(62)
გადაზღვევის წილი ბრუტო სადაზღვევო სარგებელში და გადახდილ ზარალებში		21	-
<b>სს „დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო“</b>	მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანია		
სადაზღვევო პროგრამული უზრუნველყოფა ფორვარდული ხელშეკრულება***		327	282
საპროცენტო ხარჯი		-	222
		62	-
<b>"VIG Re zajištovna, a.s."</b>	მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანია		
გადამზღვეველის კუთვნილი ბრუტო პრემია		(7,608)	(2,846)
გადაზღვევის წილი ბრუტო სადაზღვევო სარგებელში და გადახდილ ზარალებში		6,740	3,146
საკომისიო შემოსავალი		2,516	-

\* ზარალების წინასწარ გადახდები ატარებენ 0%-იან საპროცენტო განაკვეთს და მათი რეალიზაცია მოსალოდნელია ანგარიშგების თარიღის დასრულებიდან 6 თვის განმავლობაში.

\*\* დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები დენომინირებულია ლარში და მათი საპროცენტო განაკვეთი არის 10-12%.

\*\*\* სს „საერთაშორისო სადაზღვევო კომპანია ირაოსთან“ 2018 წლის 3 იანვარს ფორვარდული ხელშეკრულება გაფორმდა, რომლითაც ჰეჯირებულია კომპანიის ევროს ღია სავალუტო პოზიცია ნომინალური ღირებულებით 900 ათასი ევრო, რომლის დაფარვის ვადაა 2018 წლის 31 დეკემბერი. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის არსებული ნაშთები წარმოადგენს გადაუხდელ ნაწილს, ზემოაღნიშნულთან მიმართებაში.

### წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

კომპანიის 5 დირექტორის ანაზღაურება 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის, იყო შემდეგი:

	2020 '000 ლარი	2019 '000 ლარი
ხელფასები	1,548	994
ბონუსები	1,203	555
სხვა სარგებელი	32	36
<b>სულ წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება</b>	<b>2,783</b>	<b>1,585</b>

## NOTE 21. პირობითი ვალდებულებები

### A. სასამართლო დავები

საქმიანობის ჩვეულებრივად მიმდინარეობისას კომპანია მონაწილეობს სასამართლო დავებში, რომლებიც ძირითადად უკავშირდება ზარალებს და სუბროგაციულ გადახდებს. საანგარიშგებო თარიღისთვის არ მიმდინარეობს რაიმე მნიშვნელოვანი სასამართლო დავა, რომელმაც შეიძლება მნიშვნელოვნად იმოქმედოს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

### B. პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისგან განსხვავებული ინტერპრეტაციების საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს არანაირი დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან სამი წელია გასული.

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 ფონდისეული ინტერპრეტაციისაგან და მათ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიონ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუ საგადასახადო ორგანო შესძლებს საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირებას.

## NOTE 22. COVID-19-ის გავლენა

COVID-19-ის აფეთქებამ 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, მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციამ კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა. COVID-19 -ის საზოგადოების ჯანმრთელობისთვის პოტენციურად სერიოზული საფრთხის საპასუხოდ, საქართველოს მთავრობამ ვირუსის გავრცელების საწინააღმდეგო ზომები მიიღო, რაც მოიცავს ტრანსსასაზღვრო გადაადგილებაზე შეზღუდვების დაწესებას, უცხოელი სტუმრებისთვის ქვეყანაში შემოსვლის შეზღუდვებს და ბიზნეს საზოგადოებისთვის მითითების მიცემას, რომ თანამშრომლები სახლიდან მუშაობის რეჟიმზე გადაიყვანონ. სოციალური დისტანცირების გასაუმჯობესებლად, სკოლები, რესტორნები, კინოთეატრები და სპორტული ღონისძიებები 2020 წლის უმეტესი პერიოდის განმავლობაში იქნა შეჩერებული.

კომპანია ამჟამად ბიზნეს უწყვეტობის გეგმის ფარგლებში მუშაობს და თანამშრომლები ძირითადად დისტანციურ რეჟიმში, სახლიდან მუშაობენ.

კომპანია განიხილავს პანდემიის გავლენას მის ლიკვიდურობის პოზიციაზე. 2020 წლის განმავლობაში, კომპანიის საქმიანობაზე არსებითი გავლენა არ ჰქონია COVID-19-ის აფეთქებას, საერთო ჯამში პანდემიამ არ იქონია არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე და საოპერაციო შედეგებზე 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის.

სადაზღვევო სექტორი საქართველოში ერთ-ერთ ყველაზე გამძლე სექტორად არის მიჩნეული. სექტორში მომსახურებაზე მოთხოვნა სტაბილურია. COVID-19-ის აფეთქებამ ძირითადად გავლენა იქონია კომპანიის საცალო მომხმარებლებზე, რაც კორპორატიული მომხმარებლებით ანაზღაურდა, შედეგად, კომპანიის GWP 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის 19% –ით გაიზარდა 2019 წელთან შედარებით. COVID-19-ის აფეთქებას ასევე მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია კომპანიის ზარალის კოეფიციენტზე (წმინდა სარგებელი და ზარალები/ წმინდა გამომუშავებული პრემიები) და იგი იმავე დონეზე შენარჩუნდა, 2020 წლის 31 დეკემბრით და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის - 75% ორივე წლისთვის.

შესაბამისად, ხელმძღვანელობა არ მოელოს, რომ უახლოეს მომავალში COVID-19-ის პანდემია კომპანიის ბიზნესზე არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს. თუმცა, ხელმძღვანელობა არ გამორიცხავს, რომ კარანტინის პერიოდის გახანგრძლივებას, მსგავსი ზომების სიმკაცრის ზრდას, ან მსგავსი ზომების შედეგად უარყოფით გავლენას ეკონომიკურ გარემოზე, ექნება უარყოფითი გავლენა კომპანიაზე საშუალო და გრძელვადიან პერიოდებში. კომპანია ასევე ითვალისწინებს მოვლენების უარყოფით განვითარებებს და მზად არის, შესაბამისად მოარგოს მისი საოპერაციო გეგმები. ხელმძღვანელობა აგრძელებს სიტუაციის მონიტორინგს და მსგავსი მოვლენების და გარემოებების გავლენის შესამსუბუქებლად მიიღებს საპასუხო ზომებს (მათი მოხდენისთანავე).

## NOTE 23. შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა ძირითადი საშუალებების, მიწისა და შენობების ჯგუფისა, რომელიც აღირიცხება გადაფასებული ოდენობით.

## NOTE 24. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

### A. ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში და მეკავშირე საწარმოებში

კომპანიის კონტროლის ქვეშ მყოფი ორგანიზაციები არიან შვილობილი კომპანიები. კომპანია აკონტროლებს საწარმოს, როდესაც ის ექვემდებარება ან როდესაც მას აქვს უფლება ცვლად ამონაგებზე საწარმოში მისი ჩართულობიდან და როდესაც მას შესწევს უნარი იმოქმედოს ამგვარ ამონაგებზე საწარმოში მისი უფლებამოსილების გამოყენებით. წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში აღრიცხულია თვითღირებულებით კონტროლის ფაქტობრივი დაწყების თარიღიდან მისი ფაქტობრივი შეწყვეტის თარიღამდე.

მეკავშირე საწარმოები არიან ორგანიზაციები, რომლის ფინანსურ და საოპერაციო პოლიტიკებზე ვრცელდება კომპანიის მნიშვნელოვანი გავლენა (და არა კონტროლი). მნიშვნელოვანი გავლენა წარმოიშობა მაშინ როდესაც კომპანია მეორე ორგანიზაციაში ფლობს 20%-დან 50%-მდე ხმის უფლებას.

ინვესტიციები შვილობილ და მეკავშირე საწარმოებში აღირიცხება, როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული გაუფასურების ზარალი.

### B. ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული ამონაგები ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული, მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებადი ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული, შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებადი ღირებულების სხვაობას.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების განხორციელების თარიღისათვის არსებული შესაბამისი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

### **C. სადაზღვევო ხელშეკრულებები**

#### **(i) ხელშეკრულებების კლასიფიკაცია**

ხელშეკრულებები, რომელთა საფუძველზეც „კომპანია“ იღებს მიზნელოვან სადაზღვევო რისკს სხვა მხარისგან („დაზღვეული“), იმის შესახებ, რომ ის აუნაზღაურებს მას ან სხვა მოსარგებლეს ზარალს განსაზღვრულ გაურკვეველ სამომავლო შემთხვევებში („სადაზღვევო შემთხვევა“), რომელიც უარყოფითად მოქმედებს დაზღვეულზე ან სხვა მოსარგებლეზე, კლასიფიცირდება როგორც სადაზღვევო ხელშეკრულებები.

სადაზღვევო რისკი წარმოადგენს რისკს, ფინანსური რისკის გარდა.

ფინანსური რისკი არის განსაზღვრული საპროცენტო განაკვეთის, ფინანსური ინსტრუმენტის ფასის, საქონლის ფასის, სავალუტო კურსის, ფასების ან განაკვეთების ინდექსის, საკრედიტო რეიტინგის ან საკრედიტო ინდექსის ან სხვა ცვლადის შესაძლო სამომავლო ცვლილების რისკი, სადაც არაფინანსური ცვლადი არ არის განსაზღვრული ხელშეკრულების მხარისათვის. სადაზღვევო ხელშეკრულება შეიძლება ატარებდეს გარკვეულ ფინანსურ რისკს.

სადაზღვევო რისკი კლასიფიცირდება მნიშვნელოვნად მხოლოდ მაშინ, როდესაც სადაზღვევო შემთხვევამ „კომპანიისთვის“ შეიძლება გამოიწვიოს მნიშვნელოვანი ზარალის ანაზღაურება. კონტრაქტი სადაზღვევოდ კლასიფიცირდება სანამ ყველა უფლება და მოვალეობა არ იქნება ამოწურული ან ვადაგასული. ისეთი ხელშეკრულებები, რომელთა საფუძველზეც ხდება უმნიშვნელო სადაზღვევო რისკების „კომპანიისთვის“ გადაცემა, კლასიფიცირდება როგორც ფინანსური ინსტრუმენტები.

ფინანსური გარანტიების ხელშეკრულებები აღირიცხება როგორც სადაზღვევო ხელშეკრულებები.

#### **(ii) ხელშეკრულებების აღიარება და შეფასება**

##### **პრემიები**

ბრუტო მოზიდული პრემია მოიცავს წლის პრემიას პერიოდის განმავლობაში დადებულ კონტრაქტებზე, როდესაც ის უკავშირდება მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდს მთლიანად ან ნაწილობრივ. პრემიები წარმოდგენილია შუამავლებისთვის გადასახდელი საკომისიოების ჩათვლით. მოზიდული პრემიის გამომუშავებული ნაწილი აღიარებულია შემოსავლის სახით. პრემიები გამომუშავდება პოლისის ძალაში შესვლიდან სადაზღვევო პერიოდის განმავლობაში ყოველდღიურად (პროპორციული მეთოდით). გადაზღვევის პრემია აღიარებულია ხარჯად ასევე ყოველდღიურად (პროპორციული მეთოდით). გადაზღვევის პრემიის ის ნაწილი, რომელიც არ არის აღიარებული ხარჯად, მიჩნეულია ავანსად.

## **პოლისების გაუქმება**

პოლისი უქმდება, თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ სადაზღვევო პოლისის მფლობელს არ სურს ან არ შეუძლია პოლისით გათვალისწინებული პრემიის გადახდების შემდგომი წარმოება (გაგრძელება). აქედან გამომდინარე, გაუქმება უმეტესწილად გავლენას ახდენს იმ პოლისებზე, სადაც პრემიის გადახდა ხდება შენატანების სახით პოლისის ვადის მანძილზე.

## **გამოუმუშავებელი პრემიის ანარიცხი**

გამოუმუშავებელი პრემიის ანარიცხი მოიცავს ბრუტო მოზიდული პრემიის იმ ნაწილს, რომელიც მოსალოდნელია გამოუმუშავდეს მომდევნო ან შემდეგი ფინანსური წლების განმავლობაში. იგი გამოთვლილია ცალ-ცალკე თითოეული სადაზღვევო ხელშეკრულებისთვის, ყოველდღიური პროპორციული მეთოდის გამოყენებით.

## **სადაზღვევო ზარალები**

წმინდა სარგებელი და ზარალები მოიცავს ფინანსური წლის განმავლობაში ანაზღაურებულ ზარალებს, სუბროგაციული აღდგენების გამოკლებით და ასანაზღაურებელი ზარალების ანარიცხში მოძრაობის ჩათვლით. ასანაზღაურებელი ზარალები მოიცავს მომხდარი, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალების კომპანიის მიერ დარეგულირებასთან დაკავშირებული ხარჯების ანარიცხების გამოთვლებს საანგარიშგებო პერიოდის უკანასკნელი დღისთვის, როგორც გაცხადებული ასევე განუცხადებელის.

ასანაზღაურებელი ზარალები ფასდება ინდივიდუალური ზარალის განხილვით და მომხდარი მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვების შექმნით, რომელშიც გათვალისწინებულია შიდა და გარე განჭვრეტადი მოვლენები, ისეთი როგორც არის სამართლებრივი ცვლილებები და წარსული გამოცდილებები და ტენდენციები. ასანაზღაურებელი ზარალების ანარიცხების დისკონტირება არ ხდება.

მოსალოდნელი გადაზღვევის აღდგენები აღიარებულია ცალკე აქტივების სახით. გადაზღვევის აღდგენები ფასდება იგივენაირად როგორც ასანაზღაურებელი ზარალები.

წინა წლების ზარალების ანარიცხების ოდენობების კორექტირებები აისახება ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში იმ პერიოდისთვის, როცა გაკეთდა კორექტირება, ხოლო არსებითობის შემთხვევაში ცალკე ახსნა-განმარტებას ექვემდებარებიან. გამოყენებული მეთოდების და შეფასებების გადახედვა რეგულარულად ხორციელდება.

## **(iii) გადაზღვევა**

კომპანია, საქმიანობის ჩვეულებრივი პირობებში ახორციელებს გადაზღვევას, შენარჩუნებული რისკის ლიმიტები კი განსხვავდება სადაზღვევო პროდუქტების მიმართულებების მიხედვით. გადამზღვევლის წილი სადაზღვევო ვალდებულებებსა და ასანაზღაურებელ ზარალებში წარმოდგენილია განცალკევებით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, საკრედიტო ზარალის რეზერვის გამოკლებით, ხელმძღვანელობის შეფასებების მიხედვით.

გადაზღვევის გარიგებები არ ათავისუფლებს „კომპანიას“ პოლისის მფლობელების წინაშე მისი პირდაპირი ვალდებულებისაგან.

გადამზღვევლის წილი პრემიები და ანაზღაურებები წარმოდგენილია მოგების ან ზარალის და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებში (ბრუტო საფუძველზე).



***(iv) გადავადებული შესყიდვის ხარჯები (DAC)***

ფინანსური პერიოდის განმავლობაში გაწეული პირდაპირი და არაპირდაპირი დანახარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია სადაზღვევო კონტრაქტების მოზიდვასთან ან განახლებასთან, გადავადდება მომავალ პერიოდებზე, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუკი მოსალოდნელია, რომ ეს დანახარჯები მომავალში ანაზღაურდება მიღებული სადაზღვევო პრემიებიდან. ყველა სხვა შესყიდვის ხარჯი აღიარდება ხარჯად იმ პერიოდში, როდესაც იქნა გაწეული.

ზემოთ წარმოდგენილი პირდაპირი და არაპირდაპირი ხარჯები წარმოადგენს პერსონალის, აგენტების ან სხვა კონტრაქტების მიმართ გაცემულ გაყიდვების საკომისიოებს (გადახდილი ან გადასახდელი), რომლებიც მათ გამომიმუშავეს სადაზღვევო კონტრაქტების გაფორმებით და განახლებით.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ზოგადი დაზღვევისა და ჯანმრთელობის პროდუქტების გადავადებული შესყიდვის ხარჯები ამორტიზირდება იმ პერიოდის განმავლობაში, რა პერიოდშიც ხდება დაკავშირებული შემოსავლების გამომუშავება.

***(v) ვალდებულებების ადეკვატურობის ტესტი***

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, ტარდება ვალდებულებების ადეკვატურობის შემოწმება, გამოუმუშავებელი პრემიების ადეკვატურობის უზრუნველსაყოფად, დაკავშირებული გადავადებული შესყიდვის ხარჯის აქტივების გამოკლებით ბიზნესის ყველა ხაზისთვის (გაერთიანებულ საფუძველზე). შემოწმებისას გამოიყენება მომავალი ფულადი ნაკადების, ზარალების მართვის, პოლისის ადმინისტრირების ხარჯების (მიკუთვნებადი ძალაში მყოფი პოლისების ვადიან პერიოდებზე) მიმდინარე საუკეთესო შეფასებები. იმ შემთხვევაში თუ გამოვლინდა დანაკლისი, შესაბამისი გადავადებული შესყიდვის ხარჯი ჩამოიწერება, და, საჭიროების შემთხვევაში, იქმნება დამატებითი ანარიცხი (ვადიანი რისკების ანარიცხი). ამ განსხვავების აღიარება ხდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

***(vi) სადაზღვევო მოთხოვნები***

სადაზღვევო კონტრაქტებიდან წარმოქმნილი მოთხოვნები კლასიფიცირდება როგორც მოთხოვნები და მათი გაუფასურებაზე ტესტირება ხდება მოთხოვნების გაუფასურების მიმოხილვის ნაწილის სახით.

კერძოდ, სადაზღვევო მოთხოვნების აღიარება ხდება პოლისის გაცემისას და აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით. სადაზღვევო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება ფასდება გაუფასურებაზე, როგორც ინდივიდუალური ბალანსების დონეზე, ასევე ჯამურად იმ ნაშთებზე, რომლებიც არ მოხვდნენ ინდივიდუალურ შეფასებაში. როდესაც მოვლენები ან ვითარებები მიუთითებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შესაძლოა ვერ ანაზღაურდეს, გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

**D. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები**

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

**E. ფინანსური ინსტრუმენტები**

***(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები - აღიარება და შეფასება***

კომპანია თავდაპირველად აღიარებს სესხებს და მოთხოვნებს, ანაზღაურებას და ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს მათი წარმოშობის თარიღისთვის.

სესხები და მოთხოვნები წარმოადგენს ფინანსური აქტივების კატეგორიას, ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომელთა კოტირება აქტიურ ბაზარზე არ ხდება. მსგავსი აქტივები თავდაპირველად აღიარდება, როგორც სამართლიან ღირებულებას დამატებული მასთან პირდაპირ დაკავშირებული ნებისმიერი ტრანზაქციის დანახარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ სესხები და მოთხოვნები ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ნებისმიერი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

სესხები და მოთხოვნების კატეგორია მოიცავს ფინანსური აქტივების შემდეგ კლასებს:

- სადაზღვევო მოთხოვნები მე-19 შენიშვნაში წარმოდგენილის შესაბამისად; და
- მოთხოვნები სუბროგაციიდან მე-13 შენიშვნაში წარმოდგენილის შესაბამისად;

კომპანია არაწარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში აკლასიფიცირებს. მსგავსი ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ნებისმიერი პირდაპირ დაკავშირებული საოპერაციო ხარჯების გამოკლებით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ეს ფინანსური ვალდებულებები ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და კრედიტებს, საბანკო ოვერდრაფტებს და სადაზღვევო და გადაზღვევის ვალდებულებებს.

### ***(ii) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები - აღიარების შეწყვეტა***

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას როდესაც ფინანსური აქტივიდან მიღებულ სახელშეკრულებო უფლებებს ფულად ნაკადებზე გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო უფლად ნაკადებზე უფლებებს, გარიგებაში რომელშიც ფინანსური აქტივის ფლობის თითქმის ყველა რისკი და ანაზღაურება არის გადაცემული. ნებისმიერი წილი გადაცემულ ფინანსურ აქტივებში, რომელიც შექმნილი ან შენარჩუნებულია კომპანიის მიერ აღიარდება როგორც ცალკეული აქტივი ან ვალდებულება.

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მის სახელშეკრულებო ვალდებულებები დაკმაყოფილებულია, უქმდება ან ვადა გასდის.

### ***(iii) ურთიერთგაქვითვა***

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

კომპანიას ამჟამად აქვს ურთიერთგაქვითვის იურიდიული აღსრულების უფლება რომელიც არ არის დამოკიდებული მომავალ მოვლენაზე და აღსრულებადია როგორც საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას ასევე კომპანიის და მისი ყველა კონტრაგენტების დეფოლტის, გადახდისუუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

### ***(iv) ამონაგები და ზარალი შემდგომ შეფასებაზე***

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებით, შემოსულობა ან ზარალი მოგებაში ან ზარალში აღიარდება, როდესაც ადგილი აქვს ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას ან გაუფასურებას, და ასევე ამორტიზაციის პროცესის საშუალებით.

## F. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები, რომლებიც არ კვალიფიცირდება საინვესტიციო ქონებად, წარდგენილია თვითღირებულებით (გარდა მიწისა და შენობების კლასის, რომელიც წარდგენილია სამართლიანი ღირებულებით), რომელშიც არ არის ჩართული ყოველდღიური შეკეთებისა და მოვლის ხარჯები და რომელიც შემცირებულია აკუმულირებული ცვეთისა და აკუმულირებული გაუფასურების თანხებით. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

თავდაპირველი თვითღირებულება მოიცავს იმ დანახარჯებს, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოყვანას. ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადების მანძილზე:

- |   |              |
|---|--------------|
| • შენობები                                  | 25-50 წლამდე |
| • კომპიუტერები და დაკავშირებული აღჭურვილობა | 3- 5 წლამდე  |
| • ავტომობილები                              | 2-7 წლამდე   |
| • საოფისე ავეჯი და აღჭურვილობა              | 7-10 წლამდე  |

ძირითადი საშუალების ერთეულის აღიარება წყდება მისი გაყიდვისთანავე ან როცა მისი გამოყენების შედეგად მომავალი ეკონომიური სარგებელის მიღება აღარ არის მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტიდან მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი შეტანილია იმ წლის მოგებაში ან ზარალში რომელშიც მოხდა აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აღიარდება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ სავარაუდოა, რომ კომპონენტში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების ხარჯები, როგორც არის შეკეთების და შენახვის ხარჯები, აღიარდება იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, მათი გაწევისთანავე.

## G. საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონებად კლასიფიცირდება ის ქონება რომელიც გამოიმუშავებს საიჯარო შემოსავალს ან მიმართულია კაპიტალის აფასებისკენ, ან ორივე ერთად. საინვესტიციო ქონება მოიცავს ამჟამად განუსაზღვრელი მომავალი გამოყენების მქონე ქონებას. საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, გარიგების ხარჯების ჩათვლით. საბალანსო ღირებულება მოიცავს აქტივის ნაწილის გამოცვლასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს, თუკი ეს დანახარჯები აქტივად აღიარების კრიტერიუმს აკმაყოფილებენ, მაგრამ არ მოიცავს საინვესტიციო ქონების ყოველდღიური მომსახურების და მიმდინარე შეკეთების დანახარჯებს. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება მისი თვითღირებულებით გაუფასურების გამოკლებით. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

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

საინვესტიციო ქონების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გაყიდვისთანავე ან როცა მისი გამოყენების შეწყვეტისას ან გაყიდვის შედეგად მომავალი ეკონომიკური სარგებელის მიღება მოსალოდნელი აღარ არის. აქტივის აღიარების შეწყვეტით ან გასვლით მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება იმ წლის მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, როდესაც აქტივის აღიარების შეწყვეტას ან გაყიდვას ჰქონდა ადგილი.

აქტივების გადატანა საინვესტიციო ქონების კატეგორიაში ხდება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც ადგილი აქვს ცვლილებას აქტივის გამოყენებაში, რაც დასტურდება მესაკუთრის საქმიანობის დასრულებით ან მისი საოპერაციო იჯარით გადაცემით სხვა მხარისათვის. აქტივების გადატანა საინვესტიციო ქონების კატეგორიიდან ხდება მხოლოდ და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას აქტივის გამოყენებაში, რაც დასტურდება მესაკუთრის საქმიანობის ან აქტივის გაყიდვისათვის მომზადების დაწყებით.

## H. იჯარები

### (i) როგორც მოიჯარე

კომპანია აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ ოდენობას კორექტირებულს ნებისმიერი საიჯარო გადახდებით, რომლებიც დაწყების თარიღში ან ამ თარიღამდე განხორციელდა, დამატებული ნებისმიერი თავდაპირველი პირდაპირ გაწეული ხარჯები და აქტივის დაშლის და შესაბამისი აქტივის გატანის ან მისი აღდგენის ან იმ ტერიტორიის აღდგენის ხარჯები სადაც აღნიშნული აქტივი მდებარეობდა, გამოკლებული ნებისმიერი მიღებული საიჯარო სტიმულირება.

შემდგომ ხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის დაწყებიდან მისი დასრულების თარიღამდე, გარდა შემთხვევებისა როდესაც იჯარა გადასცემს შესაბამისი აქტივის მფლობელობას კომპანიას იჯარის ვადის ბოლოს, ან იმ შემთხვევაში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით თვითღირებულება ასახავს კომპანიის მხრიდან შესყიდვის შესაძლებლობის გამოყენებას. ამ შემთხვევაში მოხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა შესაბამისი აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე, რომელიც ძირითადი საშუალებების მსგავს საფუძველზე განისაზღვრება. ამასთანავე, „აქტივი გამოყენების უფლებით“ პერიოდულად შემცირებულია გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულების კონკრეტული გადაფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც არ არის გადახდილი დაწყების თარიღისათვის, დისკონტირებულია იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, კომპანიის მზარდი სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, კომპანია დისკონტირების განაკვეთად მის მზარდ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში შეტანილი საიჯარო გადახდები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს, მათ შორის „არსებით“ ფიქსირებულ გადახდებს.

საიჯარო ვალდებულება ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ის გადაფასებულია თუ კომპანია შეცვლის მის შეფასებას იმისა გამოიყენებს თუ არა ის შესყიდვის, გახანგრძლივების ან შეწყვეტის შესაძლებლობას ან არსებობს თუ არა გადახდილი არსებითი ფიქსირებული საიჯარო გადახდა.

როდესაც საიჯარო ვალდებულება მსგავსი გზით გადაფასდება, ხდება აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი კორექტირება, ან აღრიცხულია მოგებაში ან ზარალში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულება შემცირებულია ნულამდე.

კომპანია მის "აქტივებს გამოყენების უფლებით" რომლებიც არ აკმაყოფილებენ "საინვესტიციო ქონების" განმარტებას, "ძირითადი საშუალებების" კატეგორიაში, ხოლო საიჯარო ვალდებულებებს "სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების" კატეგორიაში აკლასიფიცირებს.

კომპანიამ აირჩია არ აღიაროს „აქტივები გამოყენების უფლებით“ და საიჯარო ვალდებულებები დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე და მოკლევადიან იჯარებზე. კომპანია აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის მანძილზე.

საიჯარო ვადა ასახავს კომპანიის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის განსაზღვრისას კომპანია აფუძნებს მის მსჯელობას კონტრაქტის და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც იძლევა საშუალებას, რომ ფაქტორები როგორებიცაა ეკონომიკური ჯარიმები, საკანონმდებლო მიდგომა იჯარის განახლებაზე, მოსალოდნელი ცვლილებები რეგულაციებში და კომპანიის სამომავლო ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული საიჯარო ვადის შეფასებაში.

## I. გაუფასურება

### (i) ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები ძირითადად მოიცავს სესხებს და მოთხოვნებს („სესხები და მოთხოვნები“). „კომპანია“ რეგულარულად ახდენს მისი სესხებისა და მოთხოვნების გადახედვას გაუფასურების შესაფასებლად. სესხები და მოთხოვნები გაუფასურებულია და გაუფასურების ზარალი დგება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ადგილი აქვს გაუფასურებას ერთი ან მეტი მოვლენის შედეგად, რომლებიც წარმოიშვა სესხების და მოთხოვნების თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და რომ მოვლენას (ან მოვლენებს) გავლენა აქვთ სესხებისა და მოთხოვნების მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომლებიც შესაძლოა სანდოდ იქნას შეფასებული.

კომპანია სესხების და მოთხოვნების გაუფასურების მტკიცებულებას განიხილავს, როგორც ცალკეული აქტივების ასევე ჯგუფურ დონეზე. თავდაპირველად კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს არსებობს თუ არა ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ადგილი აქვს ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი სესხებისა და მოთხოვნების გაუფასურებას, ხოლო ისეთი სესხებსა და მოთხოვნების რომლებიც არ არიან ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი, გაუფასურების შეფასება ხდება ინდივიდუალურად ან ერთობლივად.

თუ კომპანია განსაზღვრავს, რომ არ არსებობს გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება ინდივიდუალურად შეფასებული სესხებისა და მოთხოვნებისთვის, მნიშვნელოვანი თუ სხვა, ის მოიცავს სესხებს და მოთხოვნებს სესხებისა და მოთხოვნების ჯგუფში მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლებით და ერთობლივად აფასებს მათ გაუფასურებაზე. სესხები და მოთხოვნები რომლებიც ინდივიდუალურად ფასდება გაუფასურებაზე და რომლებისთვისაც გაუფასურების ზარალი არის აღიარებული (ან გრძელდება მისი აღიარება) არ არის შეტანილი გაუფასურების ჯგუფურ შეფასებაში. სესხებისა და მოთხოვნების გაუფასურების წარმოშობის შესახებ ობიექტური მტკიცებულების არსებობის შემთხვევაში, ზარალის თანხა ფასდება როგორც სხვაობა სესხებისა და მოთხოვნების საბალანსო ღირებულებასა და სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, გარანტიებიდან და უზრუნველყოფებიდან ამოღებული თანხების გათვალისწინებით, რომლებიც დისკონტირდება სესხების და მოთხოვნების საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები და ისტორიული ზარალის გამოცდილება იცვლება შესაბამისი დაკვირვებადი მონაცემების შესაბამისად, რომელიც ასახავს მიმდინარე ეკონომიკურ პირობებს და ქმნის მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შეფასების საფუძველს.

თუ შემდგომი მოვლენა ამცირებს გაუფასურების ზარალს და შემცირება ობიექტურად უკავშირდება გაუფასურების აღიარების შემდგომ მომხდარ მოვლენას, მაშინ გაუფასურების ზარალის შემცირება აღდება მოგებაში ან ზარალში.

### (ii) არაფინანსური აქტივები

სხვა არაფინანსური აქტივები, გადავადებული გადასახადების გარდა, ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის გაუფასურების არსებობის ნებისმიერი ნიშნებისთვის. არაფინანსური აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება შემდეგი ორი ღირებულებიდან უდიდესის საფუძველზე: სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები და მათი გამოყენებითი ღირებულება. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები სავარაუდო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე (გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით), რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულების დროში და ამ აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. იმ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება, რომელიც არ ახდენს ისეთი ფულადი ნაკადების გენერირებას, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივებისგან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან, განისაზღვრება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი იმ ერთეულისათვის, რომელსაც აღნიშნული აქტივი მიეკუთვნება. გაუფასურების ზარალი აღიარდება, როდესაც აქტივის საბალანსო ღირებულება ან მისი ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეული აღემატება მის აღდგენად ღირებულებას.

არაფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული ყველა გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგება ან ზარალში, ხოლო მისი აღდგენა ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი ღირებულების გამოთვლებში. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (ცვეთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

## **J. ანარიცხები**

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს წარსული მოვლენის შედეგად წარმოშობილი მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, ამავე დროს სავარაუდოა, რომ კომპანიას მოუწევს ვალდებულების დასაფარად ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გაცემა, და ამავდროულად შესაძლებელია გაკეთდეს ვალდებულების თანხის გონივრული შეფასება.

## **K. დაბეგრა**

### მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს. მოგების გადასახადები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გარდა შემთხვევისა, როდესაც ის უკავშირდება პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

### მიმდინარე გადასახადი

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

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

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

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად გადახდის ფაქტობრივი თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც გადაიხდება დივიდენდები.

### გადავადებული გადასახადი

გადავადებული გადასახადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებს შორის დროებითი სხვაობებისთვის არის გამიზნული, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის და დაბეგვრის მიზნებისთვის გამოყენებული ოდენობებისთვის. შემდეგი სახის დროებითი სხვაობები არ წარმოიშვება: საგადასახადო მიზნებისათვის არა-გამოქვითვადი გუდვილის შემთხვევაში, აქტივებისა და ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარების შემთხვევაში, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ არც დასაბეგრ და არც სააღრიცხვო მოგებაზე, ასევე დროებითი სხვაობები, რომლებიც უკავშირდებიან ინვესტიციებს შვილობილ კომპანიებში, ფილიალებში და მეკავშირე კომპანიებში, სადაც მშობელ კომპანიას შეუძლია გააკონტროლოს დროებითი სხვაობის აღდგენის ვადები და მოსალოდნელია, რომ დროებითი სხვაობა ახლო მომავალში არ აღდგება. გადავადებული გადასახადის ოდენობა ეფუძნება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების გაყიდვას ან დაფარვას 2023 წლის 1 იანვრამდე, საანგარიშგებო თარიღისთვის ამოქმედებული ან არსებითად ამოქმედებული საგადასახადო განაკვეთების გამოყენებით.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აღიარდება მხოლოდ იმ ოდენობით რა ოდენობითაც მოსალოდნელია, რომ მომავალი დაბეგვრადი მოგებები იქნება ხელმისაწვდომი 2023 წლის 1 იანვრამდე, რის საპირწონედაც შესაძლებელი იქნება დროებითი სხვაობების, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალების და კრედიტების გამოყენება. გადავადებული საგადასახადო აქტივების გადახედვა ხორციელდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისათვის და მცირდება ისეთ დონემდე, როდესაც უკვე აღარ არის სავარაუდო, რომ დაკავშირებული საგადასახადო სარგებელი იქნება რეალიზებული.

ზემოთ აღნიშნული ახალი საგადასახადო სისტემის ხასიათიდან გამომდინარე, 2023 წლის 1 იანვრის შემდგომ საქართველოში რეგისტრირებულ ფინანსურ ინსტიტუტებს არ ექნებათ განსხვავებები აქტივების საგადასახადო საფუძვლებსა და საბალანსო ღირებულებებს შორის, შედეგად არ წარმოიშობა გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები.

### **L. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯები, მოსაკრებლები და საკომისიო შემოსავალი**

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში მათი დარიცხვის მიხედვით, აქტივის ან ვალდებულების ეფექტური ან მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის გათვალისწინებით. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი მოიცავს ნებისმიერი დისკონტირების, პრემიის ან პროცენტის ინსტრუმენტის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და ვადიანობის დადგომისას მის ღირებულებას (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საშუალებით გამოთვლილი) შორის სხვა სხვაობებს.

სესხის ორგანიზების, მომსახურების, და სხვა ხარჯები, რომლებიც მიიჩნევა სესხის მთლიანი მომგებიანობის განუყოფელ ნაწილად, დაკავშირებულ პირდაპირ ხარჯებთან ერთად, გადავადდება და ამორტიზირდება საპროცენტო შემოსავალზე ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის მიხედვით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. სხვა საფასური და საკომისიო შემოსავალი აღიარდება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას.

### **NOTE 25. ახალი სტანდარტები და ინტერპეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული**

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები და კორექტირებები სტანდარტებში, რომლებიც 2021 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შედის ძალაში (ადრეული გამოყენება ნებადართულია); თუმცა კომპანიას არ ჰქონდა მიღებული აღნიშნული ცვლილებები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

მოსალოდნელია, რომ იმ სტანდარტებიდან რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული, ფასს 17 და ფასს 9 იქონიებენ არსებით გავლენას კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე თავდაპირველი გამოყენების პერიოდში.

### **ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები**

ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებებს შემოაქვს სააღრიცხვო მოდელი, რომელიც დაკმაყოფილების ფულადი ნაკადების და ხელშეკრულების მომსახურების მარჯის საფუძველზე (CSM), სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფებს აფასებს. CSM განისაზღვრება სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფებისთვის. მზღვეველებმა უნდა აღრიცხონ მათი ბიზნეს შედეგები უფრო დეტალურ დონეზე. აღნიშნული, არსებული და მოქმედი ბიზნესის მომგებიანობასთან დაკავშირებით მეტ შესაძარისობას და გამჭირვალობას უზრუნველყოფს და ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს მეტ ინფორმაციას აწვდის მზღვეველის ფინანსურ მდგომარეობაზე. ანდერრაიტინგის და ფინანსური შედეგების განცალკევებით წარდგენა იძლევა დამატებით გამჭირვალობას მოგების წყაროებთან და შემოსულობების ხარისხთან დაკავშირებით. არასტაბილურობის შემცირების მიზნით, მზღვეველს შეუძლია საკუთარი შეხედულებისამებრ, წარადგინოს დისკონტირების განაკვეთების და სხვა ფინანსური რისკების ცვლილებების გავლენა მის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. გადაზღვევის ხელშეკრულება აღრიცხება ძირითადი პირდაპირი ხელშეკრულებებისგან განცალკევებით. ფასს 17 მოითხოვს ინფორმაციის დეტალურ დონეზე გამჟღავნებას, რაც მომხმარებლებს ხელშეკრულებების ფინანსურ მდგომარეობაზე, ფინანსურ შედეგებზე და ფულად ნაკადებზე გავლენის შეფასებაში ეხმარება.

ფასს 17-ის ძალაში შესვლა 2021 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის იყო განზრახული. ადრეული გამოყენება ნებადართულია საწარმოებისთვის, რომლებიც ფასს 17-ის გამოყენების თარიღისთვის ან ამ თარიღამდე ფასს 9-ს "ფინანსური ინსტრუმენტები" და ფასს 15-ს "ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან" იყენებენ. საჭიროა სრული რეტროსპექტული მიდგომა, მაგრამ შეიძლება გამოყენებულ იქნას სხვა მიდგომებიც (როგორცაა შეცვლილი რეტროსპექტული მიდგომა და სამართლიანი ღირებულების მიდგომა). დამზღვევეს შეუძლია სხვადასხვა მიდგომის გამოყენება სხვადასხვა ჯგუფებისთვის.

2018 წლის დეკემბრის სხდომაზე, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ მხარი დაუჭირა ფასს 17-ში ვიწრო მასშტაბის შესწორების შეთავაზებას. ეს მოჰყვა საბჭოს წინასწარ გადაწყვეტილებას 2018 წლის ნოემბერში, ფასს 17-ის ძალაში შესვლის ერთწლიანი გადავადების შეთავაზების შესახებ, 2022 წლამდე. 2020 წლის მარტის სხდომაზე ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გადაწყვიტა ფასს 17-ის ძალაში შესვლის თარიღის კიდევ ერთი წლით, 2023 წლის 1 იანვრისთვის, გადაეწია. საბჭომ ასევე გადაწყვიტა დროებითი გათავისუფლების (2023 წლის 1 იანვრამდე) ფასს 9-ზე გამოყენება, რომელიც ენიჭება მზღვეველებს რომლებიც კონკრეტულ კრიტერიუმებს დააკმაყოფილებენ.

ამჟამად, კომპანია ფასს 17-ის დანერგვის გეგმის განვითარების პროცესშია.

### **ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები**

ფასს 9 "ფინანსური ინსტრუმენტები" ადგენს ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებებისა და სხვა არაფინანსური ერთეულების ყიდვა - გაყიდვის ხელშეკრულებების აღრიცხვისა და შეფასების მოთხოვნებს. ეს სტანდარტი ანაცვლებს ბასს 39-ს "ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება".

#### კლასიფიკაცია- ფინანსური აქტივები

ფასს 9 მოიცავს კლასიფიცირებისა და შეფასების ახალ მიდგომას ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც ასახავენ იმ ბიზნეს მოდელს, რომლის ფარგლებშიც ხდება ფინანსური აქტივების მართვა და მათი ფულადი ნაკადების მახასიათებლებს.

ფასს 9 მოიცავს კლასიფიცირების სამ ძირითად კატეგორიას ფინანსური აქტივებისთვის: ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული, და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული. ის აუქმებს ბასს 39-ის დაფარვის ვადამდე ფლობილის, სესხებისა და მოთხოვნებისა და გასაყიდად ხელმისაწვდომის კატეგორიებს.



## ბიზნეს მოდელის შეფასება

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

## შეფასება იმისა წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს

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

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

## გავლენის შეფასება

ფასს 4-ის მიერ მოთხოვნილი დამატებითი ახსნა-განმარტებების მომზადების მიზნით ფასს 9-ისგან დროებით გათავისუფლებული მზღვეველებისათვის კომპანიამ დაასრულა SPPI კრიტერიუმების შეფასება. ჩატარებულ შეფასებაზე დაყრდნობით SPPI კრიტერიუმები დაცულია ყველა სავალ ფინანსური აქტივის შემთხვევაში, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. კომპანიას არ დაუსრულებია ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს მოდელების შეფასება. წინასწარი შეფასებით, კომპანიას არ მიაჩნია, რომ ახალი კლასიფიკაციის მოთხოვნები არსებით გავლენას მოახდენს მის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

## გაუფასურება - ფინანსური აქტივები და სახელშეკრულებო აქტივები

ფასს 9 ანაცვლებს ბასს 39-ის „გაწეული ზარალის“ მოდელს „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ მოდელით (სამომავლო ტენდენციების გათვალისწინებით). აღნიშნული მოითხოვს საკმაო განსჯას იმისა თუ რა გავლენა აქვს ეკონომიკური ფაქტორების ცვლილებას მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე, რაც ალბათობით-შეწონილ საფუძველზე განისაზღვრება.

ახალი გაუფასურების მოდელი ვრცელდება ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლში ასახვით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, მგარდა ინვესტიციებისა კაპიტალის ინსტრუმენტებში და სახელშეკრულებო აქტივებისა. სადაზღვევო მოთხოვნები არ განიხილება ფასს 9-ის გაუფასურების მოთხოვნების ფარგლებში.

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

- 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი . არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი რომელიც წარმოიშობა საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისაგან;
- არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეს არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რომელიც დგება ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისაგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების პერიოდის მანძილზე.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის შეფასება გამოიყენება, თუ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი საანგარიშგებო თარიღისთვის მნიშვნელოვნად არის გაზრდილი მისი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ხოლო 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება გამოიყენება თუ ეს ასე არ არის. კომპანიამ შესაძლოა განსაზღვროს, რომ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა, თუ ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის აქტივს დაბალი საკრედიტო რისკი ახასიათებს. თუმცა არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ყოველთვის გამოიყენება სავაჭრო მოთხოვნებისა და სახელშეკრულებო აქტივებისთვის, მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე.

ფასს 9-ის გაუფასურების მოთხოვნები კომპლექსურია და ხელმძღვანელობის განსჯას, შეფასებებს და დაშვებებს მოითხოვს, კერძოდ შემდეგ სფეროებში, რომლებიც დეტალურადაა განხილული ქვემოთ:

- შეფასება მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ; და
- მომავალზე ორიენტირებული ინფორმაციის ჩართვა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში.

### **გავლენის შეფასება**

კომპანია მიიჩნევს, რომ გაუფასურების ზარალი სავარაუდოდ გაიზრდება და გახდება უფრო მერყევი აქტივებისათვის ფასს 9-ის გაუფასურების მოდელის ფარგლებში. კომპანიას მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მეთოდოლოგია ჯერ სრულად არ ჩამოუყალიბებია.

### **კლასიფიკაცია - ფინანსური ვალდებულებები**

ფასს 9 უმეტესად უცვლელს ტოვებს ბასს 39-ის არსებულ მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასთან მიმართებაში.

თუმცა, ბასს 39-ის ფარგლებში, სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებების ყველა ცვლილება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, მაშინ როდესაც ფასს 9-ის ფარგლებში სამართლიანი ღირებულების ეს ცვლილებები ზოგადად შემდგენიარად არის წარმოდგენილი:

- სამართლიან ღირებულებაში განხორციელებული ცვლილების თანხა, რომელიც ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებას უკავშირდება, აღირიცხება სხვა სრულ შემოსავალში; და
- სამართლიან ღირებულებაში ცვლილების დარჩენილი ოდენობა წარმოდგენილია მოგებაში ან ზარალში.

კომპანიას არ განუსაზღვრავს რაიმე ფინანსური ვალდებულება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით და ამჟამად არ აქვს მსგავსი განზრახვა. კომპანიის შეფასება არ მიუთითებს რაიმე სახის არსებით გავლენაზე ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასთან დაკავშირებით ფასს 9-ის თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის.

### **ახსნა-განმარტებები**

ფასს 9 მოითხოვს უფრო დეტალურ ახალ განმარტებით შენიშვნებს, კერძოდ კი საკრედიტო რისკთან და მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალთან დაკავშირებით. კომპანიის შეფასება მოიცავს ანალიზს მონაცემების ინტერვალის იდენტიფიცირებასთან დაკავშირებით მიმდინარე პროცესებთან მიმართებაში და კომპანია გეგმავს სისტემისა და საკონტროლო მექანიზმების ცვლილებების განხორციელებას, რომელიც, მისი აზრით, საჭირო იქნება მოთხოვნილი მონაცემების ასახვის მიზნით.

## გადასვლა

ფასს 9-ის მიღებიდან გამომდინარე საადრიცხო პოლიტიკის ცვლილებები უმეტესად გამოყენებული იქნება რეტროსპექტულად, გარდა ქვემოთ აღწერილის შემთხვევებისა:

- კომპანია ისარგებლებს შესაძლებლობით, არ გადაიანგარიშოს შესადარისი ინფორმაცია წინა პერიოდებისთვის კლასიფიკაციასა და შეფასებასთან (გაუფასურების ჩათვლით) მიმართებაში. ფასს 9 -ის მიღების შედეგად გამოწვეული სხვაობები ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში, ზოგადად აღიარდება როგორც გაუნაწილებელი მოგება და რეზერვები 2021 წლის 1 იანვრისთვის.
- შემდეგი შეფასებები უნდა გაკეთდეს იმ ფაქტებისა და გარემოებების საფუძველზე, რომლებიც არსებობს თავდაპირველ გამოყენების თარიღისთვის:
  - იმ ბიზნეს მოდელის განსაზღვრა, რომლის ფარგლებშიც ფლობილია ფინანსური აქტივი.
  - სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული კონკრეტული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების წინა განსაზღვრებების გაუქმება და ხელახლა განსაზღვრა;
  - კონკრეტული ინვესტიციების განსაზღვრა წილობრივი ინსტრუმენტების სახით, რომლებიც არ არის სავაჭროდ ფლობილი და შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც ფასდება ბასს 39-ის ფარგლებში ამორტიზირებული ღირებულებით აკმაყოფილებს SPPI ტესტს.

### • სხვა სტანდარტები

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

- საპროცენტო განაკვეთის ბენჩმარკის რეფორმა - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის კორექტირებები)
- დამამძიმებელი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის კორექტირებები)
- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო კონცესიები (ფასს 16-ის კორექტირება)
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამოიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის კორექტირებები)
- კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის კორექტირებები)
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის კორექტირებები)