არდი დაზღვევა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შინაარსი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 3
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 4-7

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

სრული შემოსავლის ანგარიშგება 8
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 9
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება 10
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 11
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები 12-47

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში („□“).

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს სააქციო საზოგადოება „არდი დაზღვევის" და მისი შვილობილი კომპანიის (შემდგომში „ჯგუფი") ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („IFRS") შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებაზე;
- გონივრულ მსჯელობაზე და შეფასებებზე;
- განცხადებაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული IFRS-ის მიხედვით და მნიშვნელოვანი გადახრები IFRS-დან წარმოდგენილი და ახსნილი; და
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაცვით თუ შეუსაბამო არაა ვარაუდი, რომ პროგნოზირებად მომავალში ჯგუფის ბიზნესის ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- ჯგუფში ეფექტიანი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც ნებისმიერ დროს, გონივრული სიზუსტით წარმოადგენს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას და იძლევა რწმუნებას, რომ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეესაბამება IFRS-ის მოთხოვნებს;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე;
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2019 წლის 10 აპრილს:

ზესიკ ნათენაძე
დირექტორი

თამარ ქოპილაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

RSM

RSM Georgia

85, Z.Paliashvili str
Tbilisi 0162, Georgia

T +995 (32) 255 88 99
F +995 (32) 255 88 99

www.rsm.ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

„არდი დაზღვევა“ ჯგუფის აქციონერებსა და მენეჯმენტს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „არდი დაზღვევის“ და მისი შვილობილი კომპანიის (შემდგომში „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე, კონსოლიდირებული სრული შემოსავლების, კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებებისა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის, ასევე ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითად პრინციპებსა და სხვა განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის ფინანსურ საქმიანობასა და ფულის მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ ნორმების შესაბამისად, გარდა ამისა, დავაკმაყოფილეთ ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მნიშვნელოვანი გარემოებები

გამოთქმული მოსაზრების მოდიფიცირების გარეშე ვამახვილებთ ყურადღებას ფინანსური ანგარიშების N3 შენიშვნაზე, სადაც აღწერილია 2017 და 2016 წლების ფინანსური ანგარიშგებებში ასახული ცდომილებების გავლენის კორექტირება.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა სხვა ინფორმაციასთან დაკავშირებით

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის შესაბამისად „სდპ და პირველი და მეორე კატეგორიების საწარმოები ვალდებული არიან, მმართველობის ანგარიში მიაწოდონ აუდიტორს/აუდიტორულ ფირმას. აუდიტორი/აუდიტორული ფირმა გამოთქვამს თავის მოსაზრებას ამ მუხლის მე-6 პუნქტისა და მე-7 პუნქტის „გ" და „ზ" ქვეპუნქტების მიხედვით მმართველობით ანგარიშზე.

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია მმართველობითი ანგარიშის მომზადებაზე რომელიც ხელმისაწვდომი იქნება წარმოდგენილი აუდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის შემდეგ. ზემოთხსენებული კანონის მიხედვით მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი იქნება შემდეგი ინფორმაცია:

- სუბიექტის განვითარების გეგმები;
- სუბიექტის მიერ წარმოებული კვლევებისა და მისი განვითარების მიმოხილვა;
- სუბიექტის ფილიალების საქმიანობა;
- სუბიექტის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმების შესახებ;
- საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ მოკლე ინფორმაცია;
- ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით სუბიექტის მიზნების და პოლიტიკა;
- საჭიროების შემთხვევაში ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონთან შესაბამისობაში მყოფი სხვა ინფორმაცია

ჩვენ არ გამოვხატავთ რაიმე ტიპის მოსაზრებას მმართველობით ანგარიშთან („სხვა ინფორმაცია") დაკავშირებით. ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან მიმართებაში ჩვენი როგორც აუდიტორების პასუხისმგებლობა განსაზღვულია მხოლოდ იმით რომ გავეცნოთ სხვა ინფორმაციას და შევაფასოთ რამდენად არსებითად თანმიმდევრულია სხვა ინფორმაცია ფინანსურ ანგარიშგებასთან, საკანონმდებლო მოთხოვნებთან, და შესაბამისია იმ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის დროს მიღებულ ცოდნასთან.

სხვა გარემოებათა აბზაცი

ამ აუდიტორული დასკვნის ზემოთ მოცემულ „აუდიტორის პასუხისმგებლობა სხვა ინფორმაციასთან დაკავშირებით" აბზაცსა და „ბუღალტური აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის" შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად მმართველობის ანგარიში უნდა დაიწეროს და წაკითხულ იქნეს წარმოდგენილ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად. მმართველობითი ანგარიში ხელმისაწვდომი იქნება ჩვენთვის აუდიტორული დასკვნის ხელმოწერის შემდეგ.

გამომდინარე იქიდან რომ ხელმოწერის თარიღები სხვადასხვა იქნება ამ ფინანსური ანგარიშგების და მმართველობითი ანგარიშის, და რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენებს ექნება ადგილი წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის შემდგომ - მმართველობის ანგარიშის გამოცემამდე, შედეგად მმართველობითი ანგარიში იქნება არსებითად განსხვავებული ამ ფინანსური ანგარიშგებისგან. მიუხედავად ამისა მსგავსი ტიპის მნიშვნელოვანი გარემოებები აღწერილი იქნება მმართველობის ანგარიშგების სპეციალურ აბზაცში.***ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე***

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

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

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებლები არიან ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს,

- რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

10 აპრილი 2019

არესემ საქართველო

მმართველი პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე

RSM Georgia

კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება

	გ/შ	2018	2017, კორექტ.
		ლარი	ლარი
მოზიდული პრემია		37,599,700	31,383,359
გადამზღვევლის წილი მოზიდულ პრემიაში		(3,692,931)	(3,762,651)
წმინდა მოზიდული პრემია		**33,906,769**	**27,620,708**
ცვლილება გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვში		(2,017,515)	(1,686,059)
გამოუმუშ. პრემიის რეზერვის ცვლილებაში გადამზღვევლის წილი		(274,800)	(90,086)
წმინდა გამომუშავებული პრემია	**4**	**31,614,454**	**25,844,563**
საპროცენტო შემოსავალი	5	577,098	476,283
საკომისიო შემოსავალი	6	477,560	316,212
სულ შემოსავალი		**32,669,112**	**26,637,058**
ანაზღაურებული სადაზღვევო ზარალები	7	(21,544,498)	(20,739,039)
გადამზღვევლის წილი ანაზღაურებულ სადაზღვევო ზარალებში	7	1,032,700	2,611,738
ცვლილება სხვა სადაზღვევო რეზერვებში	17	(1,174,424)	3,068,210
გადამზღვევლის წილი სხვა სადაზღვევო რეზერვების ცვლილებაში	17	576,537	(3,086,790)
წმინდა შემოსავალი რეგრესიდან და გადარჩენილი ქონებიდან	8	1,112,526	1,323,222
რეგრესიდან მოთხოვნაში გადამზღვევლის წილის ცვლილება	8	(191,066)	46,001
წმინდა სადაზღვევო ზარალები		**(20,188,225)**	**(16,776,658)**
საკომისიო ხარჯები	9	(3,262,254)	(2,917,629)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	10	(6,597,786)	(5,552,018)
მარკეტინგული ხარჯები	11	(850,175)	(762,977)
გაუფასურების და ჩამოწერის (ხარჯი) / აღდგენა	12	28,688	(242,575)
საპროცენტო ხარჯი	5	(188,695)	(98,474)
შვილობილი კომპანიის გასხვისებით მიღებული ზარალი		-	(27,406)
წმინდა სხვა შემოსავალი		148,327	263,349
მოგება საკურსო სხვაობიდან		32,777	59,784
მოგება დაბეგვრამდე		**1,791,769**	**582,454**
მოგების გადასახადის (ხარჯი) / შემოსავალი	13	(168,004)	194,135
წლიური მოგება		**1,623,765**	**776,589**
წლის სხვა სრული შემოსავალი		**-**	**-**
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		**1,623,765**	**776,589**

ARDI INSURANCE GEORGIA, JSC

ბესიკ ნათენაძე
დირექტორი

თამარ ქოპილაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

აქტივები	**გ/შ**	**31-დეკ-2018**	**31-დეკ-2017, კორექტ.**	**31-დეკ-2016, კორექტ.**
ძირითადი საშუალებები	14	1,581,174	1,603,745	1,627,336
არამატერიალური აქტივები	15	286,358	192,307	107,473
საინვესტიციო ქონება	16	935,775	945,950	1,370,217
გადავადებული აკვიზიციის ხარჯები	9	1,638,979	1,299,942	1,107,733
გადაზღვევის აქტივები	17	7,762,105	7,460,368	10,637,244
სხვა აქტივები	18	2,893,329	3,193,896	2,091,807
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	19	29,132,196	30,302,645	25,319,545
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	20	5,425,131	2,896,788	2,682,026
ფული და ფულის ექვივალენტები	20	1,805,996	1,433,797	2,387,421
სულ აქტივები		**51,461,043**	**49,329,438**	**47,330,802**
კაპიტალი და ვალდებულებები				
კაპიტალი				
სააქციო კაპიტალი	21	2,600,000	2,600,000	1,600,000
გადაფასების რეზერვი		158,907	158,907	158,907
გაუნაწილებელი მოგება		5,538,352	3,914,587	3,137,998
სულ კაპიტალი		**8,297,259**	**6,673,494**	**4,896,905**
ვალდებულებები				
სადაზღვევო კონტრაქტებიდან წარმოშობილი ვალდებულებები	17	27,169,563	23,891,087	25,273,238
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	22	11,423,928	15,231,238	14,549,661
გადავადებული საკომისიო შემოსავალი	6	265,491	201,171	182,017
მიღებული სესხები	23	2,448,794	1,272,375	811,270
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	24	1,186,045	1,558,113	921,617
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	13	194,130	75,354	-
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება		475,833	426,606	696,094
სულ ვალდებულებები		**43,163,784**	**42,655,944**	**42,433,897**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		**51,461,043**	**49,329,438**	**47,330,802**

ARDI INSURANCE

ზესიკ ნათენაძე
დირექტორი

თამარ ქოპილაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

	სააქციო კაპიტალი	გადაფასების რეზერვი	გაუნაწ. მოგება	სულ
2017 წლის 1 იანვარი, კორექტ.	**1,600,000**	**158,907**	**3,137,998**	**4,896,905**
ჩვეულებრივი აქციების გამოშვება	1,000,000	-	-	1,000,000
წლიური მოგება, კორექტ.	-	-	776,589	776,589
2017 წლის 31 დეკემბერი, კორექტ.	**2,600,000**	**158,907**	**3,914,587**	**6,673,494**
წლიური მოგებაr	-	-	1,623,765	1,623,765
2018 წლის 31 დეკემბერი	**2,600,000**	**158,907**	**5,538,352**	**8,297,259**

ARDI INSURANCE

ზესიკ ნათენაძე
დირექტორი

თამარ ქოპილაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
სადაზღვევო პრემიის შემოდინება	33,490,044	26,505,879
გადინება გადაზღვევის პრემის მიხედვით	(2,389,506)	(1,615,282)
სადაზღვევო პრემიის წმინდა შემოდინება	**31,100,538**	**24,890,597**
გადინება სადაზღვევო ზარალების მიხედვით	(20,496,291)	(19,803,407)
გადამზღვევლის მიერ ანაზღაურებული ზარალები და რეგრესი	1,026,460	2,191,076
გადინება სადაზღვევო ზარალების მიხედვით	**(19,469,831)**	**(17,612,331)**
გადინება აგენტის საკომისიოს მიხედვით	(656,774)	(2,392,782)
გადინება მომწოდებლების და თანამშრომლების მიხედვით	(8,509,792)	(5,363,227)
საოპერაციო საქმიანობით გენერირებული ფულადი სახსრები	**2,464,141**	**(477,743)**
გადახდილი პროცენტი	(176,290)	(103,324)
გადახდილი გადასახადები	(1,684,122)	(1,563,478)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან	**603,729**	**(2,144,545)**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ფიქსირებული და არამატერიალური აქტივების შეძენა	(1,550)	(12,439)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაცია	7,000	94,940
გაცემული სესხები	(77,000)	(1,340,569)
გაცემული სესხების დაბრუნება	544,924	1,146,904
მიღებული პროცენტი	537,363	216,868
შვილობილი კომპანიის გასხვისება	-	(231)
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან	**1,010,737**	**105,473**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
მიღებული სესხები	3,103,195	2,503,082
სესხების დაფარვა	(1,952,633)	(2,067,853)
კაპიტალის შევსება	-	1,000,000
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან	**1,150,562**	**1,435,229**
ფული და ფულის ექვივალენტები		
1 იანვრის მდგომარეობით	**4,273,337**	**5,020,501**
წმინდა ზრდა/(კლება) წლის განმავლობაში	2,765,028	(603,843)
კურსთა შორის სხვაობის გავლენა ფულზე	129,551	(143,321)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	**7,167,916**	**4,273,337**
შემადგენლობა		
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,805,996	1,433,797
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	5,425,131	2,896,788
სულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების მიხედვით	**7,231,127**	**4,330,585**
მინუს დარიცხული პროცენტი	(63,211)	(57,248)
სულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისთვის	**7,167,916**	**4,273,337**

ARDI INSURANCE

ბესიკ ნათენაძე (დირექტორი)

თამარ ქოპილაშვილი (მთავარი ბუღალტერი)

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

1. ზოგადი ინფორმაცია

სს „არდი დაზღვევა" (შემდგომში „კომპანია") არის საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დარეგისტრირებული სააქციო საზოგადოება. კომპანია ფუნქციონირებს სათავო ოფისის და 9 სერვის ცენტრის მეშვეობი და ახორციელებს სხვადასხვა სადაზღვევო მომსახურებას საქართველოში (იხ. მე-4 განმარტებითი შენიშვნა). კომპანიის რეგისტრაციის მისამართია ვაჟა-ფშაველას გამზ. 3, თბილისი.

2017 წლის ოქტომბრამდე კომპანია ფლობდა შპს „არდი ფროფერთის" (შემდგომში „შვილობილი") 100%-ს. შვილობილი ორიენტირებულია უზრუნველყოფაში ჩადებული და ზარალის დადგომის შედეგად გასაყიდი აქტივების შეძენაზე. კომპანია და შვილობილი ერთობლივად მოიხსენიება, როგორც ჯგუფი.

კომპანიის მფლობელები არიან:

	2018	2017
არმაზ თავაძე	60%	50%
ზაზა ნიშნიანიძე	20%	20%
ზურაბ ხიზანიშვილი	15%	30%
უილიამ თომას იპსენი	5%	-
	100%	100%

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

(A) ანგარიშგების მომზადების საფუძველი

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპისა და ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) შესაბამისად, რომლებიც ძალაშია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს სრული შემოსავლის, ფინანსური მდგომარეობის, კაპიტალში ცვლილებების და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებს და განმარტებით შენიშვნებს.

ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების მეთოდით, თუ ქვემოთ მოცემულ სააღრიცხვო პოლიტიკაში სხვა რამ არ არის ნახსენები. ისტორიული ღირებულება ზოგადად დაფუძნებულია აქტივების სანაცვლოდ გაცემული თანხის სამართლიან ღირებულებაზე.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად ან გადაიხდება ვალდებულების გასტუმრების შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში, შეფასების თარიღისთვის. როდესაც ხდება აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება, ჯგუფი იყენებს ბაზარზე გავრცელებულ მონაცემებს, რამდენადაც ისინი ხელმისაწვდომია. იმ შემთხვევაში, თუ შეუძლებელია აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების პირდაპირ დადგენა, ჯგუფი ახორციელებს მის შეფასებას (გარე კვალიფიციურ შემფასებლებთან მჭიდრო თანამშრომლობით) ისეთი შეფასების მეთოდების გამოყენებით, რომელიც მაქსიმალურად იყენებს შესაბამის საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად იყენებს არასაბაზრო მონაცემებს (მაგ: საბაზრო შედარებითი მიდგომის გამოყენებით, რომელიც ასახავს მსგავსი ინსტრუმენტების უკანასკნელი ტრანზაქციის ფასებს, ან დისკონტირებული ფულადი ნაკადის

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

ანალიზით). მონაცემები შეესაბამება აქტივის/ვალდებულების მახასიათებლებს, რომლებსაც გაითვალისწინებდნენ ბაზრის მონაწილეები.

(B) ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება

ჯგუფი იყენებს ყველა შესაბამის სტანდარტს და ინტერპრეტაციას, რომლებიც სავალდებულოა მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდისთვის.

ჯგუფს არ გამოუყენებია ახალი, შესწორებული ან შეცვლილი სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ, მაგრამ ჯერ არ იყო ძალაში შესული 2018 წლის 1 იანვარს დაწყებული ფინანსური წლისთვის. ეს ეხება IFRS 9 *ფინანსურ ინსტრუმენტებსაც*, ვინაიდან, 2016 წლის სექტემბერში მიღებული ცვლილებით, სადაზღვევო კომპანიებს აქვთ საშუალება, 2021 წლამდე გააგრძელონ ბასს 39-ის გამოყენება (ნაცვლად IFRS 9-ისა). 2017 წლის მაისში გამოიცა IFRS 17 *სადაზღვევო კონტრაქტები*, რომელიც 2021 წლიდან ჩაანაცვლებს IFRS 4-ს.

(C) კონსოლიდაციის საფუძველი

ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიის და შვილობილის შედეგებს, ფულად ნაკადებს, აქტივებს და ვალდებულებებს 2017 წლის ოქტომბრამდე, როცა კომპანიამ გაასხვისა შვილობილი.

შვილობილი კომპანია არის საწარმო, რომელსაც აკონტროლებს ჯგუფი. შვილობილი კომპანიების კონსოლიდაცია ხდება იმ დღიდან, როდესაც დედა კომპანიაზე გადავიდა კონტროლი და წყდება იმ დღეს, როდესაც დედა კომპანია კარგავს ამ კონტროლს. ყველა შიდა-ჯგუფური ტრანზაქცია და ნაშთი ამ კომპანიებს შორის იქვითება მთლიანად.

(D) ერთობლივი საქმიანობა: ერთობლივი ოპერაცია

ერთობლივი საქმიანობა ისეთი საქმიანობაა, რომელსაც ერთობლივად აკონტროლებს ორი ან მეტი მხარე. ერთობლივი ოპერაცია ისეთი ერთობლივი საქმიანობაა, რომლის დროსაც მხარეებს, რომლებიც ერთობლივ კონტროლს ახორციელებენ საქმიანობაზე, გააჩნიათ ამ საქმიანობასთან დაკავშირებულ აქტივებზე უფლებები და პასუხისმგებლობა - ამ საქმიანობასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებზე (განსხვავებით ერთობლივი საწარმოსგან, სადაც მხარეებს აქვთ უფლებები საქმიანობის წმინდა აქტივებზე). როდესაც ჯგუფი არის ერთობლივი ოპერატორი ერთობლივ ოპერაციაში, ის ამ ოპერაციაში მისი ინტერესის გათვალისწინებით აღიარებს: (ა) თავის აქტივებს, მათ შორის თავის წილს ერთობლივ აქტივებში; (ბ) თავის ვალდებულებებს, მათ შორის თავის წილს ერთობლივად აღებულ ვალდებულებებში; (გ) თავის ამონაგებს, რომელიც მიიღო ერთობლივი ოპერაციის შედეგად წარმოებული პროდუქციის თავისი წილის გაყიდვიდან; (დ) თავის წილს ერთობლივი ოპერაციის შედეგად წარმოებული პროდუქციის გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებში; და (ე) თავის ხარჯებს, მათ შორის თავის წილს ერთობლივად გაწეულ ხარჯებში.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

(E) სადაზღვევო შემოსავლების და ხარჯების აღიარება

მოზიდული პრემია

ბრუტო სადაზღვევო მოზიდული პრემია შედგება საანგარიშგებო პერიოდში გაფორმებული კონტრაქტების მოქმედების მთლიანი პერიოდის განმავლობაში მისაღები პრემიისგან. მათი აღიარება ხდება პოლისის ამოქმედების თარიღში. ეს პრემია მოიცავს წინა სააღრიცხვო პერიოდებში მოზიდული პრემიის კორექტირებას, რომელიც გახორციელდა მოცემულ საანგარიშგებო პერიოდში.

გამოუმუშავებელი პრემია არის წლის განმავლობაში მოზიდული პრემიის ის ნაწილი, რომელიც დაკავშირებულია საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ არსებულ რისკის პერიოდებთან. გამომუშავებული პრემია გამოითვლება ყოველდღიური სიხშირით პროპორციულად. მომდევნო პერიოდებთან დაკავშირებული პროპორცია გადავადებულია, როგორც გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი (იხ. ამ გ/შენიშვნის G ნაწილი).

გადაზღვევის პრემია

ბრუტო გადაზღვევის პრემია შედგება საანგარიშგებო პერიოდში გაფორმებული კონტრაქტების მოქმედების მთლიანი პერიოდის განმავლობაში გადასახდელი პრემიისგან. მათი აღიარება ხდება პოლისის ამოქმედების თარიღში. ეს პრემია მოიცავს წინა სააღრიცხვო პერიოდებში აღიარებული პრემიის კორექტირებას, რომელიც გახორციელდა მოცემულ საანგარიშგებო პერიოდში.

გამოუმუშავებელი გადაზღვევის პრემია არის წლის განმავლობაში აღიარებული დასათმობი პრემიის ის ნაწილი, რომელიც დაკავშირებულია საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ არსებულ რისკის პერიოდებთან. გამოუმუშავებელი გადაზღვევის პრემია გამოითვლება იმ სადაზღვევო პოლისის შესაბამისად, რომლის რისკის გადაზღვევაც ხდება.

სადაზღვევო ზარალები

სადაზღვევო ზარალები მოიცავს ყველა იმ სადაზღვევო შემთხვევის შედეგად დამდგარ ზარალს, რომლებიც მოხდა საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში, მიუხედავად იმისა, ისინი იყო განცხადებული თუ არა. ამ ზარალების გამოთვლისას გაითვალისწინება მათი დარეგულირების პირდაპირი ხარჯები, ანაზღაურებები (რეგრესი, გადარჩენილი ქონება) და წინა პერიოდების ზარალების კორექტირება.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

(F) ფინანსური ინსტრუმენტები

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს ან ვალდებულებას თავდაპირველად აღიარებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მაშინ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც იგი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო შეთანხმების მონაწილე. თავდაპირველი აღიარებისას, ჯგუფი ყველა ფინანსურ აქტივსა და ვალდებულებას აღიარებს სამართლიანი ღირებულებით, რაც განისაზღვრება გარიგების ფასით.

ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივების შემდგომი აღრიცხვა დამოკიდებულია თავდაპირველი აღიარებისას მათ კლასიფიკაციაზე. საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფმა ფინანსური აქტივები დააკლასიფიცირა, როგორც სესხები და მოთხოვნები - არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადასახდელებით, რომელიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. ეს აქტივები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით (გარდა მოკლევადიანი მოთხოვნებისა, სადაც პროცენტი უმნიშვნელოა), რასაც გამოაკლდება გაუფასურებით ან უიმედო ვალად ცნობის შედეგად წარმოქნილი ზარალი. როგორც წესი, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, საბანკო ნაშთები და ფული კლასიფიცირდება ამ კატეგორიაში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი აფასებს ფინანსურ აქტივებს გაუფასურებაზე. ფასდება, ხომ არ დადგა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ერთი ან მეტი გარემოება, რომელსაც გავლენა ექნებოდა ფინანსური აქტივის (აქტივთა ჯგუფის) თავდაპირველად გამოთვლილ სამომავლო ფულად ნაკადებზე. გაუფასურების ობიექტური სამხილი შესაძლოა იყოს კონტრაგენტის ფინანსურ პრობლემები, ხელშეკრულების დარღვევა, მსესხებლის გაკოტრების ალბათობა, ფინანსური აქტივისთვის აქტიური ბაზრის გაუჩინარება ფინანსური პრობლემების გამო, და სხვ.

სადაზღვევო პრემიის მოთხოვნების შემთხვევაში, თუ ინდივიდუალურად არ ხდება გაუფასურების შეფასება, ჯგუფი აფასებს გაუფასურებას კოლექტიურად, წარსულ გამოცდილებაზე და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით.

საბალანსო ღირებულება მცირდება საეჭვო ვალების რეზერვის გამოყენებით. ამ რეზერვის ცვლილება აღიარდება მოგება-ზარალში.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

გარიგებების სამართლებრივი ფორმის მიუხედავად, ფინანსური აქტივების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი გაივლიან ბასს 39-ით დადგენილ აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმებს „შინაარსის ფორმაზე აღმატებულების" პრინციპზე დაყრდნობით. კრიტერიუმები მოიცავს ორი სხვადასხვა სახის შეფასებას, რომელიც ხორციელდება მკაცრად მოცემული თანმიმდევრობით:

- მესაკუთრეობის რისკებისა და სარგებლის გადაცემის შეფასება;
- კონტროლის გადაცემის შეფასება.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია თავდაპირველი აღიარებისას მათ კლასიფიკაციაზე. საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფს არ დაუკლასიფიცირებია ფინანსური ვალდებულება, როგორც სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL). ყველა სხვა ვალდებულება აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

როგორც წესი, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები და მიღებული სესხები კლასიფიცირდება ამ კატეგორიაში. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების თავდაპირველად აღიარებული ღირებულება ჩვეულებრივ არ იცვლება ხოლმე, ვინაიდან ვალდებულება ზუსტადაა ცნობილი და ანგარიშსწორება მოსალოდნელია მოკლე ვადაში.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულება ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებიდან ამოღებულ იქნება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ამოიწურება (დაიფარება). სხვაობა შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და გადახდილ საზღაურს შორის აღიარდება მოგება-ზარალში.

დაზღვევასთან დაკავშირებული აქტივები

- სადაზღვევო პრემიის მოთხოვნა არის გამომუშავებული (გადახდის ვადადამდგარი) და გამოუმუშავებელი პრემიების მოთხოვნის ჯამი.
- მოთხოვნა გადამზღვევლისგან არის გადამზღვევლის წილი გადახდილ და გადასახდელ ზარალებში.
- გადაზღვევის აქტივები წარმოადგენს გადამზღვევლის წილს სადაზღვევო კონტრაქტებიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში.
- რეგრესის მოთხოვნა არის მესამე მხარეებისგან მოთხოვნილი და მიუღებელი ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულება.

(G) სადაზღვევო კონტრაქტებიდან წარმოშობილი ვალდებულებები

სადაზღვევო კონტრაქტებიდან წარმოშობილი ვალდებულებები მოიცავს გადასახდელი სადაზღვევო ზარალების რეზერვს და გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვს. გადასახდელი სადაზღვევო ზარალების რეზერვი განისაზღვრება ყველა მომხდარი, მაგრამ დაურეგულირებელი სადაზღვევო შემთხვევის საბოლოო ხარჯის შეფასებაზე დაყრდნობით. ასეთი შემთხვევები შეიძლება იყოს განცხადებული (RBNS) ან განუცხადებელი (IBNR). განცხადებასა და დარეგულირებას შორის არსებული დროის პერიოდის გამო, საბოლოო ხარჯი დაზუსტებით არ არის ცნობილი საანგარიშგებო თარიღში. IBNR გამოითვლება კანონმდებლობის შესაბამისად: მოზიდული პრემიის 5% ყველა სადაზღვევო კონტრაქტისთვის, გარდა სამედიცინო (ჯანმრთელობის) დაზღვევისა და მოზიდული პრემიის 2% სამედიცინო დაზღვევის შემთხვევაში. არ ხდება ვალდებულების დისკონტირება დროში ფულის ღირებულების გათვალისწინებით. არ ხდება კატასტროფის რეზერვის აღიარება. ვალდებულება ჩამოიწერება, როცა ხდება გადახდა, გაქვითვა ან ანულირება.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი (UPR) წარმოადგენს მიღებული ან მისაღები პრემიის იმ ნაწილს, რომელიც დაკავშირებულია საანგარიშგებო თარიღში ჯერ არ ამოწურულ რისკებთან. UPR აღიარდება კონტრაქტის გაფორმებისას, ამ კონტრაქტის ვადის განმავლობაში მისაღები პრემიის ოდენობით. UPR გამოითვლება შუამავლების საკომისიოს და აკვიზიციის სხვა ხარჯების გამოკლებით.

ვალდებულების ადეკვატურობის ტესტი

ვალდებულების ადეკვატურობის შემოწმება ხდება იმისათვის, რომ დადგინდეს, აღემატება თუ არა მოსალოდნელი ზარალები გამოუმუშავებელ პრემიას. თუ აღმოჩნდება, რომ გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი არის არაადეკვატური, ხდება პრემიის დეფიციტის რეზერვის აღიარება მოგება-ზარალის გამოყენებით.

(H) აკვიზიციის გადავადებული ხარჯი (DAC)

საკომისიო და აკვიზიციის სხვა ხარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია ახალი კონტრაქტების მოზიდვასთან და არსებული კონტრაქტების განახლებასთან, გადავადდება, რამდენადაც ხდება ამ კონტრაქტებიდან მისაღები პრემიის გამომუშავება მომავალში. ამ გამომუშავების შესაბამისად ხდება DAC-ის ამორტიზაცია და ხარჯის აღიარება მოგება-ზარალში.

ყოველ საანგარიშგებო თარიღში (ან უფრო ხშირად, თუ ინდიკაცია არსებობს) ხდება გაუფასურების შემოწმება და საჭიროების შემთხვევაში შესაბამისი ზარალის აღიარება მოგება-ზარალში. კონტრაქტის გაუქმების შემთხვევაში ხდება შესაბამისი DAC-ის ჩამოწერა.

(I) ძირითადი საშუალებები

თავდაპირველი აღიარების დროს, ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რაც მოიცავს შესყიდვის ფასს და ნებისმიერ ხარჯს, რომელიც პირდაპირ დაკავშირებულია აქტივის დანიშნულების ადგილამდე მიტანას და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანასთან.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ძირითადი საშუალებების, გარდა შენობებისა, აღრიცხვა ხდება თვითღირებულებიდან დაგროვილი ცვეთის და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. შენობები აღირიცხება გადაფასებული ღირებულებით, რაც წარმოადგენს მათ სამართლიან ღირებულებას გადაფასების თარიღში მინუს დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი. გადაფასება ხდება საკმარისი რეგულარულობით, რათა ნარჩენი ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს სამართლიანი ღირებულებისგან საანგარიშგებო თარიღში.

თუ აქტივის ნარჩენი ღირებულება გაზრდილია გადაფასების შედეგად, ეს ზრდა აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და აკუმულირდება კაპიტალში გადაფასების რეზერვის სახელწოდებით. მაგრამ აღნიშნული ზრდა (არაუმეტეს ადრე აღიარებული შემცირებისა) აღიარდება მოგება-ზარალში თუ ამ ზრდამდე ადგილი ჰქონდა შემცირებას (ჩამოფასებას), რაც წინა პერიოდებში აღიარებული იყო მოგება-ზარალში.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

ცვეთის გამოთვლა წარმოებს იმგვარად, რომ გახორციელდეს აქტივის თვითღირებულებასა და ნარჩენ ღირებულებას შორის სხვაობის ჩამოწერა, მისი სასარგებლო მომსახურეობის ვადის განმავლობაში, შემდეგნაირად:

შენობები	4% წრფივი
კომპიუტერები და სხვა ტექნიკური აღჭურვილობა	20% წრფივი
ავეჯი და ოფისის აღჭურვილობა	20% წრფივი
სატრანსპორტო საშუალებები	14% წრფივი
სხვა	20% წრფივი
მიწა არ იცვითება	

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხდება სასარგებლო მომსახურეობის ვადის, ნარჩენი ღირებულების და ცვეთის მეთოდების გადახედვა და ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პერსპექტიულად.

ძირითადი საშუალების აღიარება წყდება მისი გაყიდვის შემთხვევაში, ან როდესაც აღარ არის მოსალოდნელი მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აქტივის გამოყენებით. ძირითადი საშუალების გაყიდვის ან ხმარებიდან ამოღების შედეგად წარმოშობილი ნებისმიერი მოგება ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც სხვაობა გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავლებსა და აქტივის ნარჩენ საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალში.

იჯარით აღებული აქტივები

იჯარა კლასიფიცირდება, როგორც ფინანსური იჯარა (ლიზინგი) თუ მფლობელობასთან დაკავშირებული რისკები და უკუგება მნიშვნელოვანწილად გადმოდის ჯგუფში. ყველა სხვა იჯარა კლასიფიცირდება, როგორც საოპერაციო იჯარა.

საოპერაციო იჯარის საიჯარო გადასახდელები აღიარდება მოგება-ზარალში წრფივი მეთოდით, საიჯარო პირობების შესაბამისად.

(J) არამატერიალური აქტივები

შეძენილი არამატერიალური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას აღირიცხება თვითღირებულებით, რაც მოიცავს შესყიდვის ფასს და ნებისმიერ ხარჯს, რომელიც პირდაპირაა დაკავშირებული აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანასთან.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, არამატერიალური აქტივები ფასდება თვითღირებულებისთვის დაგროვილი ამორტიზაციისა და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გამოკლებით. თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხდება სასარგებლო გამოყენების ვადისა და ამორტიზაციის მეთოდის (15% წრფივი) გადახედვა და ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პერსპექტიულად.

არამატერიალური აქტივის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან როდესაც აღარ არის მოსალოდნელი მისი გამოყენებით ან გასხვისებით სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება. სხვაობა გასხვისების შედეგად მიღებულ შემოსავლებსა და აქტივის ნარჩენ საბალანსო ღირებულებას შორის აღიარდება იმ წლის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, როდესაც შეწყდა აქტივის აღიარება.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

(K) საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონებით ხდება საიჯარო შემოსავლის მიღება და / ან ქონების ფასის ზრდით მოგების მიღება.

საინვესტიციო ქონება თავდაპირველი აღიარებისას აღირიცხება თვითღირებულებით, რაც მოიცავს შესყიდვის ფასს და შეძენასთან დაკავშირებულ ნებისმიერ პირდაპირ ხარჯს.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, საინვესტიციო ქონების აღრიცხვა ხდება თვითღირებულებიდან დაგროვილი ცვეთის და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ცვეთის გამოთვლა წარმოებს იმგვარად, რომ გახორციელდეს აქტივის თვითღირებულებასა და ნარჩენ ღირებულებას შორის სხვაობის ჩამოწერა, მისი სასარგებლო მომსახურეობის ვადის (20 წლის) განმავლობაში. მიწა არ იცვითება. თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხდება სასარგებლო მომსახურეობის ვადის, ნარჩენი ღირებულების და ცვეთის მეთოდების გადახედვა და ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პერსპექტიულად.

საინვესტიციო ქონების აღიარება წყდება მისი გაყიდვის შემთხვევაში ან როდესაც აღარ არის მოსალოდნელი მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აქტივიდან. საინვესტიციო ქონების გაყიდვის შედეგად წარმოშობილი ნებისმიერი მოგება ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც სხვაობა გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავლებსა და აქტივის ნარჩენ საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალში.

(L) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ძირითადი საშუალებების, არამატერიალური აქტივების და საინვესტიციო ქონების ნარჩენი საბალანსო ღირებულების გადამოწმება ხდება თითოეულ საანგარიშგებო თარიღში გაუფასურების ინდიკატორების შესაფასებლად და აქტივის გაუფასურების შემთხვევაში, ის ჩამოიწერება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, მოგება-ზარალის ანგარიშგების ხარჯებში გატარებით. ანაზღაურებადი ღირებულება არის გამოყენების ეკონომიკური სარგებლის და სამართლიან ღირებულებას შორის უმეტესი. ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ინდივიდუალური აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, თუ აქტივი არ წარმოქმნის ფულადი სახსრების შემოდინებას სხვა აქტივებისგან ან აქტივთა ჯგუფისგან დამოუკიდებლად. თუ ადგილი აქვს ასეთ შემთხვევას, ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის, რომელსაც ეკუთვნის აქტივი.

გამოყენების ეკონომიკური სარგებელი არის აქტივის/ერთეულის გამოთვლილი სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება. მიმდინარე ღირებულებების გამოთვლა წარმოებს დისკონტირების განაკვეთებით, რომლებიც ასახავენ დროში ფულის ღირებულების ცვლილებას და გარკვეულ აქტივთან / ერთეულთან დაკავშირებულ რისკებს, რომლის გაუფასურების შეფასებას აქვს ადგილი.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

(M) უცხოურ ვალუტაში გახორციელებული ოპერაციები

ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა არის ქართული ლარი. უცხოურ ვალუტაში არსებული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები ანგარიშგების თარიღში გადაყვანილია ჯგუფის ფუნქციონალურ ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით:

	□ / USD	□ / EUR
გაცვლითი კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.68	3.07
საშუალო კურსი 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2.53	2.99
გაცვლითი კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.59	3.10
საშუალო კურსი 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2.51	2.83
გაცვლითი კურსი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.65	2.79

ტრანზაქციის თარიღის შემდეგ მომხდარი კურსთაშორის სხვაობის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალში.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული და ისტორიული ღირებულებით ასახული არამონეტარული აქტივები და ვალდებულებები ასახულია ტრანზაქციის თარიღისათვის მოქმედი გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

(N) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი გამოითვლება მოქმედი ან ანგარიშგების თარიღის დღეს ძალაში შესული საგადასახადო განაკვეთით. დასაბეგრი მოგება სააღრიცხვო მოგებისგან განსხვავდება იმ მიზეზის გამო, რომ ზოგი შემოსავალი და ხარჯი არასდროს იბეგრება ან იქვითება, ან მათი დაბეგვრის ან დაქვითვის დროის მონაკვეთი განსხვავებულია მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობისა და სააღრიცხვო მიდგომების თვალსაზრისით.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ვალდებულებათა მეთოდით, გადავადებული გადასახადის აღიარება ხდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას და შესაბამის საგადასახადო ბაზას შორის ყველა დროებითი სხვაობის მიხედვით.

გადავადებული მოგების გადასახადი გამოითვლება იმ საგადასახადო განაკვეთებით, რომლებიც მოსალოდნელია აქტივის რეალიზების ან ვალდებულების დაფარვის პერიოდისათვის იმ საგადასახადო განაკვეთის (და საგადასახადო კანონმდებლობის) საფუძველზე, რომელიც ძალაში შევიდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები აღიარდება მხოლოდ იმის გათვალისწინებით, თუ რამდენად თვლის ჯგუფი (უფრო სავარაუდოა ვიდრე არა), რომ იმავე საგადასახადო იურისდიქციის ფარგლებში მას ექნება საკმარისი დასაბეგრი მოგება აქტივის უტილიზაციისთვის.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაიქვითება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს იურიდიული უფლება მიმდინარე საგადასახადო აქტივების მიმდინარე

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

საგადასახადო ვალდებულებებთან გასაქვითად, ისინი დაკავშირებულია ერთსა და იმავე საგადასახო ორგანოსთან და ჯგუფს სურს თანხების დაფარვა ურთიერთგაქვითვის საფუძველზე.

პერიოდის განმავლობაში მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს. მოგების გადასახადის ხარჯი აღიარდება მოგება-ზარალში, გარდა იმ შემთხვევისა, თუ იგი წარმოიშვა ტრანზაქციიდან ან გარემოებებიდან, რომლებიც აღირიცხა სხვა სრული შემოსავლის ან პირდაპირ კაპიტალის მუხლში.

(O) ანარიცხები

თუ წარსული მოვლენების შედეგად, საანგარიშგებო თარიღის მომენტისთვის ჯგუფს აქვს მიმდინარე ვალდებულება (იურიდიული ან კონსტრუქციული) და სავარაუდოა, რომ ჯგუფი შეასრულებს ამ ვალდებულებას, მაშინ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარდება ანარიცხები. ანარიცხები ფასდება ვალდებულების დასაფარად საჭირო თანხით და დისკონტირდება მიმდინარე ღირებულებამდე განაკვეთით, რაც ასახავს დროში ფულის ღირებულების ცვლილებას და ამ ვალდებულებასთან დაკავშირებულ რისკებს მიმდინარე საბაზრო პირობებით. შეფასებებში ცვლილება აისახება შესაბამისი პერიოდის მოგება-ზარალში.

(P) კაპიტალი

წილობრივი ინსტრუმენტები წარმოადგენენ ხელშეკრულებებს, რომლებიც ადასტურებენ ჯგუფის აქტივებში მისი ყველა ვალდებულების გამოქვითვის შემდეგ დარჩენილი წილის უფლებას. ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი. წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება ტრანზაქციიდან მიღებული თანხის ოდენობით, გარიგებასთან პირდაპირ დაკავშირებული ხარჯების გამოკლების შემდეგ. თუ აღნიშნული შემოსულობები აღემატება გამოშვებულ აქციათა ნომინალურ ღირებულებას, ისინი აისახება საემისო კაპიტალში.

დივიდენდები აღიარდება ვალდებულებებად, მათი დეკლარირების მომენტში. როგორც წესი, დივიდენდები ვალდებულებებად აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მტკიცდება მათი განაწილება აქციონერთა საერთო კრებაზე. შუალედური დივიდენდები აღიარდება გადახდისთანავე.

(Q) ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

ჯგუფი ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გადახედვა ხდება მუდმივად, გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს მომავალ პერიოდში მოსალოდნელ მოვლენებსაც. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

სადაზღვევო კონტრაქტებიდან წარმოშობილი საბოლოო ზარალები

სადაზღვევო კონტრაქტებიდან წარმოშობილი ზარალების საბოლოო ვალდებულების განსაზღვრა ჯგუფის ყველაზე მნიშვნელოვანი შეფასებაა. გარკვეული განუსაზღვრელობა არსებობს საბოლოო ზარალების გადახდის ვალდებულების შეფასებისას. შეფასებები უნდა გაკეთდეს როგორც საანგარიშგებო თარიღისთვის განცხადებული მოსალოდნელი საბოლოო ზარალების, ისე

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

განუცხადებელი ზარალებისთვის. ზარალების ზუსტი საბოლოო მოცულობის განსაზღვრა შესაძლოა ხანგრძლივი პერიოდის გასვლის შემდეგ მოხდეს. ზოგიერთი სახეობის პოლისისთვის, მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვი ქმნის ფინასნურ ანგარიშგებაში ასახული სადაზღვევო ვალდებულების უმეტეს ნაწილს. არასიცოცხლის დაზღვევის კონტრაქტის შედეგად წარმოშობილი ზარალების დისკონტირება არ ხდება.

დაზღვევიდან, გადაზღვევიდან და რეგრესიდან წარმოშობილი მოთხოვნების გაუფასურების ანალიზი

ჯგუფი აფასებს კონტრაქტებიდან წარმოშობილ მოთხოვნებს გაუფასურებაზე. გაუფასურების ნიშნები შეიძლება იყოს გადახდის ვადის დარღვევა, დებიტორის საკრედიტო რეიტინგის გაუარესება. გაუფასურების ნიშნების არსებობის შემთხვევაში მენეჯმენტი აფასებს მოთხოვნების პორტფელის მომავალ ფულად ნაკადებს, ხოლო თუ საჭიროა ინდივიდუალური მოთხოვნის მომავალ ფულად ნაკადებს.

აკვიზიციის გადავადებული ხარჯები (DAC)

გადავადებული აკვიზიციის ხარჯების მოცულობის შეფასება დამოკიდებულია იმის განსაზღვრაზე, თუ რომელი ხარჯი უკავშირდება პირდაპირ პოლისის გამოშვებას. ფიქსირებული პირობების გარეშე გამოშვებული გრძელვადიანი სადაზღვევო კონტრაქტებისთვის აკვიზიციის გადავადებული ხარჯების ამორტიზება ხდება კონტრაქტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში, როგორც ამ კონტრაქტიდან წარმოშობილი მთლიანი მოგების მარჟის პროცენტული შეფასება სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით.

ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები

ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების ცვეთა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. სასარგებლო მომსახურების ვადების განსაზღვრა დამოკიდებულია მენეჯმენტის შეფასებებზე, თუ რა პერიოდის განმავლობაში მოელის იგი აქტივის გამოყენებიდან შემოსავლების მიღებას. სასარგებლო მომსახურების ვადები პერიოდულად უნდა გადაიხედოს. შეფასების ცვლილებამ შესაძლოა არსებითი ცვლილება გამოიწვიოს ცალკეულ პერიოდებში საბალანსო ღირებულებასა და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახულ თანხებში.

ქონების სამართლიანი ღირებულება

ქონების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება დამოუკიდებელი პროფესიულად კვალიფიცირებული შემფასებლების მიერ. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება გაყიდვების შედარების მეთოდის გამოყენებით. შეფასება შეიძლება შეიცვალოს, როდესაც ხელმისაწვდომი გახდება ახალი გარიგების და საბაზრო მტკიცებულებების მონაცემები.

მოგების გადასახადი

ჯგუფის ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში არსებობს ისეთი ოპერაციები, რომელთათვისაც ნათლად არ არის განსაზღვრული ამა თუ იმ გადასახადთან დაკავშირებული საკითხები. შედეგად, ჯგუფი აფასებს, ეკისრება თუ არა მას დამატებითი გადასახადების გადახდის ვალდებულება და მათზე დაყრდნობით აღიარებს საგადასახადო ვალდებულებებს. ეს საგადასახადო ვალდებულებები აღიარდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს მიაჩნია თავისი საგადასახადო დეკლარაციები საიმედოდ, მაგრამ იგი თვლის, რომ შესაძლოა საგადასახადო ორგანოების მხრიდან გარკვეული პოზიცია იყოს განსხვავებული. შედეგად ჯგუფს მინიმუმამდე დაყავს აღნიშნული რისკი.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. შესადარისი ინფორმაციის კორექტირების გავლენა

ჯგუფმა გაასწორა შემდეგი შეცდომები:

- 2017 წელს არ იყო აღიარებული სახელფასო ხარჯი 560,653 ლარის ოდენობით;
- გადაჭარბებულად იყო შეფასებული მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი. შესაბამისად, მოხდა რეზერვის შემცირება 251,121 ლარით 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2016: 297,361 ლარი);
- გადამზღვევლის წილი რეგრესის მოთხოვნაში 150,000 ლარის ოდენობით არ იყო აღიარებული 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მიმდინარე მოგების გადასახადი წინა პერიოდებში გადაჭარბებულად იყო აღიარებული. შესაბამისად, მოხდა ვალდებულების ჩამოწერა 310,314 ლარის ოდენობით. გარდა ამისა, მოხდა გადავადებული საგადასახადო ვალდებულების აღიარება 75,354 ლარის ოდენობით და შედეგად მოგების გადასახადის ხარჯზე ეფექტმა შეადგინა 234,960 ლარი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- ჯგუფს ჰქონდა გაქვითული გადამზღვევლების მიმართ მოთხოვნები და ვალდებულებები. თუმცა ვინაიდან ეს მოთხოვნები და ვალდებულებები იყო სხვადასხვა გადამზღვევლების მიმართ, მოხდა 5,592,111 ლარის მოთხოვნის ცალკე გამოყოფა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2016: 4,142,412 ლარი).

ბასს 8-ის შესაბამისად, ჯგუფმა შეცდომები გაასწორა რეტროსპექტულად. შედეგად მიღებული კორექტირებები წარმოდგენილია ქვემოთ.

სრული შემოსავლის ანგარიშგება (ამონარიდი)	**ადრე წარმოდგენილი 2017**	**კორექტირება**	**კორექტირებული 2017**
სულ შემოსავალი	**26,637,058**	**-**	**26,637,058**
წმინდა სადაზღვევო ზარალები	**(16,776,658)**	**-**	**(16,776,658)**
საკომისიო ხარჯები	(2,917,629)	-	(2,917,629)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(4,991,365)	(560,653)	(5,552,018)
მარკეტინგული ხარჯები	(762,977)	-	(762,977)
გაუფასურების და ჩამოწერის ხარჯი	(493,696)	251,121	(242,575)
საპროცენტო ხარჯი	(98,474)	-	(98,474)
შვილობილი კომპანიის გასხვისების ზარალი	(27,406)	-	(27,406)
წმინდა სხვა შემოსავალი	263,349	-	263,349
მოგება საკურსო სხვაობიდან	59,784	-	59,784
მოგება დაბეგვრამდე	**891,986**	**(309,532)**	**582,454**
მოგების გადასახადის ხარჯი	(40,825)	234,960	194,135
წლიური მოგება	**851,161**	**(74,572)**	**776,589**

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება (ამონარიდი)	ადრე წარმოდგენილი 2017	კორექტირება	კორექტირებული 2017
აქტივები			
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	24,162,052	6,140,593	30,302,645
სხვა აქტივები	19,026,793	-	19,026,793
სულ აქტივები	**43,188,845**	**6,140,593**	**49,329,438**
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	2,600,000	-	2,600,000
გადაფასების რეზერვი	158,907	-	158,907
გაუნაწილებელი მოგება	3,841,798	72,789	3,914,587
სულ კაპიტალი	**6,600,705**	**72,789**	**6,673,494**
ვალდებულებები			
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	8,928,474	6,302,764	15,231,238
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	-	75,354	75,354
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება	736,920	(310,314)	426,606
სხვა ვალდებულებები	26,922,746	-	26,922,746
სულ ვალდებულებები	**36,588,140**	**6,067,804**	**42,655,944**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	**43,188,845**	**6,140,593**	**49,329,438**

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება (ამონარიდი)	ადრე წარმოდგენილი 2016	კორექტირება	კორექტირებული 2016
აქტივები			
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	20,879,772	4,439,773	25,319,545
სხვა აქტივები	22,011,257	-	22,011,257
სულ აქტივები	**42,891,029**	**4,439,773**	**47,330,802**
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	1,600,000	-	1,600,000
გადაფასების რეზერვი	158,907	-	158,907
გაუნაწილებელი მოგება	2,990,637	147,361	3,137,998
სულ კაპიტალი	**4,749,544**	**147,361**	**4,896,905**
ვალდებულებები			
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	10,257,249	4,292,412	14,549,661
სხვა ვალდებულებები	27,884,236	-	27,884,236
სულ ვალდებულებები	**38,141,485**	**4,292,412**	**42,433,897**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	**42,891,029**	**4,439,773**	**47,330,802**

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. წმინდა გამომუშავებული პრემია

	2018			2017		
	მოზიდული პრემია	გადამზღვევლის წილი მოზიდულ პრემიაში	წმინდა მოზიდული პრემია	მოზიდული პრემია	გადამზღვევლის წილი მოზიდულ პრემიაში	წმინდა მოზიდული პრემია
სამედიცინო	22,912,248	-	22,912,248	19,685,133	-	19,685,133
ვალდ. შესრულება	2,845,081	(1,582,062)	1,263,019	2,030,888	(1,170,764)	860,124
კასკო	2,777,607	-	2,777,607	2,453,688	-	2,453,688
ქონება	2,613,146	(679,545)	1,933,601	3,006,613	(654,477)	2,352,136
ავტო TPL (სავალდ.)	1,859,142	-	1,859,142	-	-	-
მესამე პირთა ვალდ.	1,500,662	(153,850)	1,346,812	1,092,124	(231,040)	861,084
კარგო	1,262,037	(486,899)	775,138	247,294	(4,602)	242,692
ავტო მპ ვალდ.	391,161	(2,788)	388,373	379,150	-	379,150
საჰაერო ტრანსპორტი	383,118	(373,724)	9,394	486,407	(474,277)	12,130
საჰაერო მპ ვალდ.	361,026	(332,626)	28,400	1,045,480	(991,347)	54,133
სამოგზაურო	260,925	-	260,925	236,115	-	236,115
უბედური შემთხვევა	246,110	(4,508)	241,602	362,683	(55,489)	307,194
სიცოცხლე	96,300	(44,824)	51,476	260,302	(179,138)	81,164
საფინანსო ზარალი	48,331	-	48,331	97,482	(1,517)	95,965
საზღვაო ტრანსპ.	42,806	(32,105)	10,701	-	-	-
	37,599,700	**(3,692,931)**	**33,906,769**	**31,383,359**	**(3,762,651)**	**27,620,708**
UPR-ის ცვლილება	(2,017,515)	(274,800)	(2,292,315)	(1,686,059)	(90,086)	(1,776,145)
	35,582,185	**(3,967,731)**	**31,614,454**	**29,697,300**	**(3,852,737)**	**25,844,563**

პროდუქტი სახელწოდებით „სიცოცხლის დაზღვევა". არის მოკლევადიანი სადაზღვევო კონტრაქტი, რომლის მიხედვით ბენეფიციარი იღებს ფიქსირებულ თანხას თუ კონტრაქტის ვადის განმავლობაში გარდაიცვლება დაზღვეული პირი.

მოზიდული პრემია მოიცავს □ 2,155,409 (2016: □ 2,050,031) პრემიას ფრონტინგული კონტრაქტებიდან (კონტრაქტები, სადაც სადაზღვევო რისკი 100%-ით გადაზღვეულია) და გადამზღვევლის წილი მოზიდულ პრემიაში მოიცავს □ 1,452,222 (2016: □ 1,873,683).

ავტო TPL (სავალდებულო) - ავტომოტოტრანსპორტის მფლობელთა სამოქალაქო პასუხისმგებლობის სავალდებულო დაზღვევა შეეხება საქართველოს ტერიტორიაზე მოძრავი უცხო სახელმწიფოში რეგისტრირებული ავტოსატრანსპორტო საშუალების მფლობელის სამოქალაქო პასუხისმგებლობის სავალდებულო დაზღვევას. მის ადმინისტრირებას ახორციელებს აიპ „სავალდებულო დაზღვევის ცენტრი". ცენტრმა, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, ფუნქციონირება დაიწყო 2018 წლის 1 მარტიდან. სავალდებულო ავტო TPL დაზღვევა არის ერთობლივი ოპერაცია, სადაც 17 ქართული სადაზღვევო კომპანია (ჯგუფის ჩათვლით) არიან ერთობლივი ოპერატორები და თანაბრად ინაწილებენ სადაზღვევო შემოსავალს და რისკებს.

UPR წარმოდგენილია მე-17 გ/შენიშვნაში.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

5. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი

	2018	2017
საპროცენტო შემოსავალი გაცემული სესხებიდან	367,871	322,446
საპროცენტო შემოსავალი დეპოზიტებიდან	209,227	153,837
სულ საპროცენტო შემოსავალი	**577,098**	**476,283**
საპროცენტო ხარჯი საბანკო სესხებზე	(74,483)	(85,647)
საპროცენტო ხარჯი სხვა სესხებზე	(114,212)	(12,827)
სულ საპროცენტო ხარჯი	**(188,695)**	**(98,474)**
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	**388,403**	**377,809**

6. საკომისიო შემოსავალი

	2018	2017
ბრუტო საკომისიო შემოსავალი	541,880	335,366
გადავადებული საკომისიო შემოსავალი	(156,766)	(108,643)
წინა პერიოდის გადავადებული შემოსავლის ამორტიზაცია	92,446	89,489
საკომისიო შემოსავალი	**477,560**	**316,212**

გადავადებული საკომისიო შემოსავლის მოძრაობა:

	2018	2017
გადავადებული საკომისიო შემოსავალი 1 იანვარს	**201,171**	**182,017**
ბრუტო საკომისიო შემოსავალი	541,880	335,366
ამორტიზაცია (საკომისიო შემოსავალი)	(477,560)	(316,212)
გადავადებული საკომისიო შემოსავალი 31 დეკემბერს	**265,491**	**201,171**

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

7. ანაზღაურებული სადაზღვევო ზარალები

	2018			2017		
	ანაზღაურებული	გადამზღვევლის წილი	წმინდა ანაზღაურება	ანაზღაურებული	გადამზღვევლის წილი	წმინდა ანაზღაურება
ჯანმრთელობა	17,400,167	-	17,400,167	14,458,558	-	14,458,558
კასკო	1,634,623	-	1,634,623	1,654,129	-	1,654,129
ვალდ. შესრულება	1,357,516	(703,900)	653,616	3,341,787	(2,129,286)	1,212,501
ქონება	758,704	(328,800)	429,904	948,898	(482,452)	466,446
ავტო მპ ვალდ.	168,735	-	168,735	195,410	-	195,410
სამოგზაურო	67,290	-	67,290	41,383	-	41,383
საფინანსო ზარალი	61,906	-	61,906	66,525	-	66,525
ავტო TPL (სავალდ.)	59,773	-	59,773	-	-	-
მესამე პირთა ვალდ.	23,042	-	23,042	11,543	-	11,543
კარგო	3,324	-	3,324	-	-	-
უბედური შემთხვევა	2,871	-	2,871	1,353	-	1,353
ზარალების დარეგულ.						
სხვა ხარჯები	6,547	-	6,547	19,453	-	19,453
	21,544,498	**(1,032,700)**	**20,511,798**	**20,739,039**	**(2,611,738)**	**18,127,301**

8. რეგრესი

რეგრესიდან მოთხოვნის მოძრაობა:

	2018	2017
1 იანვარი	7,675,386	7,904,529
წმინდა შემოსავალი რეგრესიდან და გადარჩენილი ქონებიდან	**1,112,526**	**1,323,222**
მიღებული კომპენსაცია	(983,975)	(1,552,365)
31 დეკემბერი	7,803,937	7,675,386

რეგრესიდან მოთხოვნაში გადამზღვევლის წილის მოძრაობა:

	2018	2017, კორექტ.
1 იანვარი	6,612,374	6,658,375
რეგრესიდან მოთხოვნაში გადამზღვევლის წილის ცვლილება	**191,066**	**(46,001)**
მიღებული კომპენსაცია	(255,434)	-
31 დეკემბერი	6,548,006	6,612,374

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

9. საკომისიო ხარჯები (აკვიზიციის ხარჯები)

	2018	2017
ბრუტო საკომისიო ხარჯი	3,696,721	3,407,107
ანულირება	(95,430)	(297,269)
გადავადებული საკომისიო ხარჯი	(1,477,618)	(1,217,656)
გადავადებული საკომისიო ხარჯის ამორტიზაცია	1,138,581	1,025,447
საკომისიო ხარჯი	**3,262,254**	**2,917,629**

გადავადებული აკვიზიციის ხარჯების (DAC) მოძრაობა:

	2018	2017
DAC 1 იანვრის მდგომარეობით	**1,299,942**	**1,107,733**
ბრუტო ხარჯი	3,696,721	3,407,107
ანულირება	(95,430)	(297,269)
ამორტიზაცია (საკომისიო ხარჯი)	(3,262,254)	(2,917,629)
DAC 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**1,638,979**	**1,299,942**

10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2018	2017, კორექტ.
თანამშრომელთა ანაზღაურება	4,088,338	3,557,969
იჯარა	417,726	356,919
საზედამხედველო საფასური	355,822	-
„სავალდებულო დაზღვევის ცენტრის“ საწევროები	346,906	-
ცვეთა და ამორტიზაცია	246,027	222,024
საოფისე	184,168	206,416
საკომუნიკაციო	159,455	126,748
წარმომადგენლობითი	100,794	74,234
კომუნალური	91,965	53,939
აუდიტი და საკონსულტაციო	81,578	150,675
მივლინება	66,923	88,631
ბანკის საკომისიო	41,365	48,535
საჯარო რეესტრი და ნოტარიუსი	40,879	163,259
სხვა	375,840	502,669
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	**6,597,786**	**5,552,018**

2018 წლის განმავლობაში შეიქმნა „საქართველოს ტერიტორიაზე მოძრავი უცხო სახელმწიფოში რეგისტრირებული ავტოსატრანსპორტო საშუალების მფლობელის სამოქალაქო პასუხისმგებლობის სავალდებულო დაზღვევის შესახებ“ კანონით გათვალისწინებული მოთხოვნების შესაბამისი და სადაზღვევო ლიცენზიის მფლობელ მზღვეველთა თანამშრომლობაზე დაფუძნებული თანადაზღვევის სისტემა, სისტემაში მონაწილე მზღვეველების მიერ შეიქმნა „სავალდებულო დაზღვევის ცენტრი“ რომლისთვის გადასახდელმა საწევროებმა პერიოდის განამვლობაში შეადგინა 346,906 ლარი.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

თანამშრომლების ანაზღაურება მოიცავს გაცემულ ბონუსებს 139,708 ლარის ოდენობით.

11. მარკეტინგული ხარჯები

	2018	2017
გაყიდვის პერსონალის ხელფასები	601,732	581,578
სარეკლამო ხარჯი	235,473	173,134
მიწოდების სხვა ხარჯები	12,970	8,265
მარკეტინგული ხარჯები	**850,175**	**762,977**

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

12. გაუფასურების და ჩამოწერის ხარჯი / (აღდგენა)

	2018	2017
სადაზღვევო პრემიის მოთხოვნის გაუფასურება (გ/შენიშვნა 19)	105,734	732,595
გაცემული სესხების (სხვა აქტივები) გაუფასურება (გ/შენიშვნა 18)	(134,422)	(489,765)
სხვა აქტივების ჩამოწერა	-	(255)
გაუფასურების და ჩამოწერის ხარჯი / (აღდგენა)	**(28,688)**	**242,575**

13. მოგების გადასახადი

	2018	2017, კორექტ.
მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი	274,592	40,825
გადავადებული მოგების გადასახადის ხარჯი	118,776	75,354
ზედმეტად აღიარებული მოგების გადასახადის ჩამოწერა	(225,364)	(310,314)
მოგების გადასახადის ხარჯი / (შემოსავალი)	**168,004**	**(194,135)**

მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯის რეკონსილაცია:

	2018	2017, კორექტ.
მოგება დაბეგვრამდე	1,791,769	582,454
დროებითი სხვაობები	(46,647)	(502,360)
მუდმივი სხვაობები	85,491	192,073
დასაბეგრი მოგება	**1,830,613**	**272,167**
მოგების გადასახადის ხარჯი (15%)	**274,592**	**40,825**

გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება შედგება შემდეგი დროებითი სხვაობებისგან:

	2018	2017, კორექტ.
ძირითადი საშუალებები	68,334	-
საკომისიო ხარჯი	(37,974)	(84,098)
რეგრესის მოთხოვნები (სხვა აქტივები), გადაზღვევის გამოკლებით	188,390	159,452
სადაზღვევო კონტრაქტების ვალდებულებები	(24,620)	-
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	**194,130**	**75,354**

2016 წლის 13 მაისს, საქართველოს პარლამენტმა დააკანონა მოგების გადასახადის ახალი („ესტონური") მოდელი, რაც ძირითადად გულისხმობს მოგების გადასახადით დაბეგვრას მოგების დივიდენდად განაწილების შემთხვევაში (ნაცვლად მოგების დაბეგვრისა გამომუშავების მომენტში). სადაზღვევო კომპანიებისთვის კანონი ძალაში უნდა შესულიყო 2019 წლის 1 იანვრიდან. თუმცა, უკანასკნელი ცვლილებების შედეგად, აღნიშნული გადავადდა 4 წლით. შესაბამისად, კომპანიამ აღიარა გადავადებული მოგების გადასახადი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

14. ძირითადი საშუალებები

	შენობები	კომპ. ტექნიკა	ავეჯი და საოფისე აღჭ.	სატრანსპ. საშ.	იჯარით აღებულის მოწყობა და სხვა	სულ
ღირებულება						
2017 წლის 1 იანვარი	**1,410,000**	**264,917**	**189,866**	**92,201**	**94,276**	**2,051,260**
შეძენა	-	66,910	33,838	-	52,817	153,565
2017 წლის 31 დეკემბერი	**1,410,000**	**331,827**	**223,704**	**92,201**	**147,093**	**2,204,825**
შეძენა	-	67,698	29,466	39,460	41,228	177,852
გასვლა	-	-	-	(20,838)	(12,000)	(32,838
2018 წლის 31 დეკემბერი	**1,410,000**	**399,525**	**253,170**	**110,823**	**176,321**	**2,349,839**
აკუმ. ცვეთა						
2017 წლის 1 იანვარი	**60,000**	**159,379**	**106,941**	**36,738**	**60,866**	**423,924**
პერიოდის ცვეთა	60,000	51,577	32,400	14,673	18,506	177,156
2017 წლის 31 დეკემბერი	**120,000**	**210,956**	**139,341**	**51,411**	**79,372**	**601,080**
პერიოდის ცვეთა	60,000	50,162	31,264	14,514	25,087	181,027
გასულის ცვეთა	-	-	-	(7,442)	(6,000)	(13,442
2018 წლის 31 დეკემბერი	**180,000**	**261,118**	**170,605**	**58,483**	**98,459**	**768,665**
ნარჩენი ღირებულება						
1 იანვარი 2017	**1,350,000**	**105,538**	**82,925**	**55,463**	**33,410**	**1,627,336**
31 დეკემბერი 2017	**1,290,000**	**120,871**	**84,363**	**40,790**	**67,721**	**1,603,745**
31 დეკემბერი 2018	**1,230,000**	**138,407**	**82,565**	**52,340**	**77,862**	**1,581,174**

შენობა (556 კვ.მ. საოფისე ფართი თბილისში, ვაჟა-ფშაველას 3) გადაფასდა 2014 წლის 1 აგვისტოს, დამოუკიდებელი შემფასებლის შპს „საშემფასებლო კომპანია ACD-ს" მიერ, შეფასების საერთაშორისო სტანდარტების (IVS) შესაბამისად, საბაზრო მეთოდის გამოყენებით.

ისტორიული ღირებულებით წარდგენის შემთხვევაში, შენობის ღირებულება და ცვეთა იქნებოდა შემდეგი:

	2018	**2017**
ღირებულება	1,519,877	1,519,877
დაგროვილი ცვეთა	(428,766)	(367,971)
ნარჩენი საბალანსო ღირებულება	**1,091,111**	**1,151,906**

შენობით უზრუნველყოფილია სს „პროკრედიტ ბანკისგან" მიღებული სესხები (გ/შენიშვნა 23).

ცვეთა მთლიანად საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებში შედის.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

15. არამატერიალური აქტივები

	ლიცენ-ზიები	კომპ. პროგრამა	სხვა	სულ
ღირებულება				
2017 წლის 1 იანვარი	**31,019**	**138,608**	**1,900**	**171,527**
შეძენა	-	119,528	-	119,528
2017 წლის 31 დეკემბერი	**31,019**	**258,136**	**1,900**	**291,055**
შეძენა	18,763	130,112	-	148,875
2018 წლის 31 დეკემბერი	**49,782**	**388,248**	**1,900**	**439,930**
აკუმ. ამორტიზაცია				
2017 წლის 1 იანვარი	**3,137**	**60,489**	**428**	**64,054**
პერიოდის ცვეთა	4,653	29,756	285	34,694
2017 წლის 31 დეკემბერი	**7,790**	**90,245**	**713**	**98,748**
პერიოდის ცვეთა	6,060	48,479	285	54,824
2018 წლის 31 დეკემბერი	**13,850**	**138,724**	**998**	**153,572**
ნარჩენი ღირებულება				
1 იანვარი 2017	**27,882**	**78,119**	**1,472**	**107,473**
31 დეკემბერი 2017	**23,229**	**167,891**	**1,187**	**192,307**
31 დეკემბერი 2018	**35,932**	**249,524**	**902**	**286,358**

ამორტიზაცია მთლიანად საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებში შედის.

16. საინვესტიციო ქონება

	2018	**2017**	**2016**
მიწის ნაკვეთები	602,300	602,300	934,465
მშენებარე საცხოვრებელი ბინები	160,500	160,500	242,427
საცხოვრებელი ბინა	203,500	203,500	203,500
ბინის აკუმულირებული ცვეთა	(30,525)	(20,350)	(10,175)
საინვესტიციო ქონება	**935,775**	**945,950**	**1,370,217**

მიწის ნაკვეთები მდებარეობს თბილისში (0.4 ჰა) და თეთრიწყაროში (5 ჰა).

287,000 ლარის ქონება დროებით დაყადაღებულია სასამართლოს მიერ.

საინვესტიციო ქონების საბაზრო ღირებულება არ არის საიმედოდ შეფასებადი მუდმივ რეჟიმში. ანალოგიური ქონების ბაზარი არ არის აქტიური და საბაზრო ღირებულების გაზომვის ალტერნატიული საშუალებები არ არის ხელმისაწვდომი.

ცვეთა მთლიანად საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებში შედის.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

17. სადაზღვევო კონტრაქტებიდან წარმოშობილი ვალდებულებები და გადაზღვევის აქტივები

	2018	2017
გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი (UPR)	15,713,634	13,609,582
განცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალები (RBNS)	10,099,176	9,302,891
მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვი (IBNR)	1,356,753	978,614
სადაზღვევო კონტრაქტებიდან წარმოშობილი ვალდებულებები	**27,169,563**	**23,891,087**

გადამზღვევლის წილი სადაზღვევო კონტრაქტებიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში:

	2018	2017
გადამზღვევლის წილი UPR-ში	1,279,368	1,554,168
გადამზღვევლის წილი RBNS-ში	6,299,213	5,718,067
გადამზღვევლის წილი IBNR-ში	183,524	188,133
გადაზღვევის აქტივები	**7,762,105**	**7,460,368**

სადაზღვევო კონტრაქტებიდან წარმოშობილი ვალდებულებები გადამზღვევლის წილის გამოკლების შემდეგ:

	2018	2017
ნეტო UPR	14,347,729	12,055,414
ნეტო RBNS	3,799,963	3,584,824
ნეტო IBNR	1,173,229	790,481
სადაზღვევო კონტრაქტებიდან წარმოშობილი წმინდა ვალდ.	**19,320,921**	**16,430,719**

a) ბრუტო UPR-ის მოძრაობის ანალიზი:

	2018	2017
1 იანვრის მდგომარეობით	**13,609,582**	**11,923,523**
მოზიდული პრემია	37,599,700	31,383,359
წინა პერიოდების კორექტირება	86,537	-
გამომუშავებული პრემია	(35,582,185)	(29,697,300)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	**15,713,634**	**13,609,582**

b) UPR-ში გადამზღვევლის წილის მოძრაობის ანალიზი:	2018	2017
1 იანვრის მდგომარეობით	**1,554,168**	**1,644,254**
გადამზღვევლის წილი მოზიდულ პრემიაში	3,692,931	3,762,651
გადამზღვევლის წილი გამომუშავებულ პრემიაში	(3,967,731)	(3,852,737)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	**1,279,368**	**1,554,168**

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

c) ნეტო UPR-ის მოძრაობის ანალიზი:

	2018	2017
1 იანვრის მდგომარეობით	**12,055,414**	**10,279,269**
ნეტო მოზიდული პრემია	33,906,769	27,620,708
ნეტო გამომუშავებული პრემია	(31,614,454)	(25,844,563)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	**14,347,729**	**12,055,414**

d) ბრუტო ზარალების რეზერვის მოძრაობის ანალიზი:

	2018	2017
IBNR 1 იანვრის მდგომარეობით	978,614	920,921
RBNS 1 იანვრის მდგომარეობით	9,302,891	12,428,794
სულ დამდგარი ზარალები 1 იანვრის მდგომარეობით	**10,281,505**	**13,349,715**
წინა წლების ზარალების გადახდა	(2,573,030)	(4,476,795)
წინა წლების ზარალების შეფასების ცვლილება	(1,109,131)	(533,377)
მიმდინარე წლის ზარალების დასარეგულირებლად საჭირო ხარჯების შეფასება	23,821,506	18,184,754
მიმდინარე წლის ზარალების გადახდა	(18,964,921)	(16,242,792)
სულ დამდგარი ზარალები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**11,455,929**	**10,281,505**
IBNR 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,356,753	978,614
RBNS 31 დეკემბრის მდგომარეობით	10,099,176	9,302,891

e) ზარალების რეზერვში გადამზღვევლის წილის მოძრაობის ანალიზი:

	2018	2017, კორექტ.
გადამზღვევლის წილი IBNR-ში 1 იანვრის მდგომარეობით	188,133	227,070
გადამზღვევლის წილი RBNS-ში 1 იანვრის მდგომარეობით	5,718,067	8,765,920
სულ დამდგარი ზარალები 1 იანვრის მდგომარეობით	**5,906,200**	**8,992,990**
წინა წლების ზარალების გადახდა	(446,950)	(1,866,040)
წინა წლების ზარალების შეფასების ცვლილება	(125,370)	(1,344,386)
მიმდინარე წლის ზარალების დასარეგულირებლად საჭირო ხარჯების შეფასება	1,734,607	869,334
მიმდინარე წლის ზარალების გადახდა	(585,750)	(745,698)
სულ დამდგარი ზარალები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**6,482,737**	**5,906,200**
გადამზღვევლის წილი IBNR-ში 31 დეკემბრის მდგომარეობით	183,524	188,133
გადამზღვევლის წილი RBNS-ში 31 დეკემბრის მდგომარეობით	6,299,213	5,718,067

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

f) ნეტო ზარალების რეზერვის მოძრაობის ანალიზი:

	2018	2017, კორექტ.
IBNR 1 იანვრის მდგომარეობით	790,481	693,851
RBNS 1 იანვრის მდგომარეობით	3,584,824	3,662,874
სულ დამდგარი ზარალები 1 იანვრის მდგომარეობით	**4,375,305**	**4,356,725**
წინა წლების ზარალების გადახდა	(2,126,080)	(2,610,755)
წინა წლების ზარალების შეფასების ცვლილება	(983,761)	811,009
მიმდინარე წლის ზარალების დასარეგულირებლად საჭირო ხარჯების შეფასება	22,086,899	17,315,420
მიმდინარე წლის ზარალების გადახდა	(18,379,171)	(15,497,094)
სულ დამდგარი ზარალები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**4,973,192**	**4,375,305**
IBNR 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,173,229	790,481
RBNS 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,799,963	3,584,824

18. სხვა აქტივები

	2018	2017
გაცემული სესხები	2,780,444	3,214,506
გაუფასურების რეზერვი	(77,396)	(211,818)
წმინდა გაცემული სესხები	**2,703,048**	**3,002,688**
გადახდილი ავანსები	73,213	17,220
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	49,326	104,914
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ავანსები	41,356	42,474
სხვა მოთხოვნები	26,386	26,600
სულ სხვა აქტივები	**2,893,329**	**3,193,896**

სხვა აქტივებში გაერთიანებული ფინანსური აქტივების სამართლიან ღირებულებასა და საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა არაა არსებითი.

გაუფასურების რეზერვი შემცირდა 2018 და 2017 წელს სესხების უზრუნველყოფის შედეგად:

	2018	2017
უზრუნველყოფილი მოკლევადიანი სესხები	2,780,444	2,573,211
სხვა მოკლევადიანი სესხები	-	563,271
გრძელვადიანი სესხები	-	78,024
გაცემული სესხები	**2,780,444**	**3,214,506**

პერიოდის განმავლობაში სესხების გაუფასურების რეზერვის ცვლილება:

	2018	2017
1 იანვრის მდგომარეობით	**211,818**	**701,583**
წლის ხარჯი	(134,422)	(489,765)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	**77,396**	**211,818**

გაუფასურების ხარჯის შესახებ იხ. მე-12 გ/შენიშვნა.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

19. მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან

	2018	2017, კორექტ.
სადაზღვევო პრემიის მოთხოვნა	19,474,223	19,637,261
გაუფასურების რეზერვი	(2,707,847)	(2,602,113)
სადაზღვევო პრემიის წმინდა მოთხოვნა	**16,766,376**	**17,035,148**
მოთხოვნები გადამზღვევლების მიმართ	4,561,883	5,592,111
მოთხოვნა რეგრესიდან გაუფასურების ზარალის გამოკლებით (გ/შ 8)	7,803,937	7,675,386
სადაზღვევო მოთხოვნები	**29,132,196**	**30,302,645**

სადაზღვევო მოთხოვნებში გაერთიანებული ფინანსური აქტივების სამართლიან ღირებულებასა და საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა არაა არსებითი.

საკრედიტო რისკის ანალიზი წარმოდგენილია 25-ე გ/შენიშვნაში.

პერიოდის განმავლობაში გაუფასურების რეზერვის ცვლილება:

	2018	2017, კორექტ.
1 იანვრის მდგომარეობით	**2,602,113**	**1,869,518**
წლის ხარჯი	105,734	732,595
31 დეკემბრის მდგომარეობით	**2,707,847**	**2,602,113**

გაუფასურების ხარჯის შესახებ იხ. მე-12 გ/შენიშვნა.

20. ფული და ფულის ექვივალენტები და მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

	2018	2017
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე	1,702,245	1,344,017
ნაღდი ფული	103,751	89,780
ფული და ფულის ექვივალენტები	**1,805,996**	**1,433,797**
დეპოზიტები	5,361,920	2,839,540
დარიცხული პროცენტი	63,211	57,248
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	**5,425,131**	**2,896,788**

ფული და ფულის ექვივალენტების და საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების სამართლიან ღირებულებასა და საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა არაა არსებითი.

მოკლევადიანი დეპოზიტები მოიცავს საბანკო ანგარიშებზე განთავსებულ შეზღუდულ ფულს (სავალდებულო რეზერვს) სარეგულაციო კანონმდებლობის მოთხოვნის დასაკმაყოფილებლად (იხ. გ/შენიშვნა 25, კაპიტალის მენეჯმენტის ნაწილი).

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დეპოზიტები მოიცავს:

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

სს ბაზის ბანკში დოლარის ანაბარზე განთავსებულ ფულად სახსრებს 802,980 ექვივალენტი ლარის ოდენობით რომელსაც ერიცხება 4%-იანი სარგებლის დარიცხვა ხდება ყოველდღიურად.

სს თიბისი ბანკში ეროვნულ ვალუტაში განთავსებულ ფულად სახსრებს 750,000 ლარის ოდენობით რომელსაც ერიცხება 8 და 10%- იანი სარგებელი. სარგებელი ვადის ბოლოს გატანით, სარგებლის დარიცხვა ხდება ვადის ბოლოს.

სს პროკრედიტ ბანკში დოლარის ანაბარზე განთავსებულ ფულად სახსრებს 1,338,300 ექვივალენტი ლარის ოდენობით რომელსაც ერიცხება 2,5 და 4%- იანი სარგებელი. სარგებლის დარიცხვა ხდება ყოველდღიურად.

სს ტერა ბანკში განთავსებულ ფულად სახსრებს 835,320 ლარის ოდენობით, რომლიდანაც დოლარში განთავსებულ ანაბარს 535,320 ექვივალენტი ლარის ოდენობით ერიცხება 4,5 %-იანი სარგებელი ხოლო ეროვნულ ვალუტაში 300,000 ლარის ოდენობით განთავსებულ ანაბარს ერიცხება 10,25%- იანი სარგებელი. სარგებლის დარიცხვა ხდება ყოველდღიურად.

სს ფინკა ბანკში განთავსებულ ფულად სახსრებს 1,635,320 ლარის ოდენობით რომლიდანაც დოლარში განთავსებულ ანაბარს 535,320 ლარის ექვივალენტის ოდენობით ერიცხება 3,25%-იანი სარგებელი. ხოლო ეროვნულ ვალუტაში 1,100,000 ლარის ოდენობით განთავსებულ ანაბარს ერიცხება 12%-ის ოდენობით. სარგებლის დარიცხვა ხდება ყოველდღიურად.

21. სააქციო კაპიტალი

კომპანიის სააქციო კაპიტალი განსაზღვრულია 5,000,000 ლარით (475,000 ჩვეულებრივი და 25,000 პრივილეგირებული აქცია, თითოეული □10 ნომ. ღირებულებით), საიდანაც □2,600,000 არის მთლიანად შევსებული. აქციონერები წარმოდგენილია 1-ლ გ/შენიშვნაში. 25,000 ჩვეულებრივი აქციის კონვერტირება პრივილეგირებულ აქციად მოხდა 2018 წლის 25 აპრილს აქციონერთა მიერ მიღებული გადაწყვეტილების საფუძველზე. პრივილეგირებულ აქციებზე ფიქსირებული დივიდენდის (2.88 აშშ დოლარი 1 აქციაზე) გაცემა დაიწყება 2019 წლიდან.

სარეგულაციო კანონმდებლობის მოთხოვნები კაპიტალთან დაკავშირებით წარმოდგენილია 25-ე გ/შენიშვნაში, იხ. კაპიტალის მენეჯმენტის ნაწილი.

22. სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები

	2018	2017, კორექტ.
ვალდებულება გადამზღვევლის მიმართ	2,945,782	6,280,940
გადამზღვევის წილი რეგრესში (გ/შ 8)	6,548,006	6,612,374
სადაზღვევო აგენტებისთვის გადასახდელი საკომისიო	1,914,301	2,322,085
მიღებული ავანსები (საგარანტიო დეპოზიტები)	15,839	15,839
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	**11,423,928**	**15,231,238**

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

23. მიღებული სესხები

	2018	2017
შპს „გაზელ ფაინენს ჯორჯია“	1,607,363	-
სს „პროკრედიტ ბანკი“	833,623	996,204
შპს „არდი კაპიტალი“	7,808	205,979
შპს „სამშენებლო ინვესტიციები“	-	70,192
მიღებული სესხები	**2,448,794**	**1,272,375**

სესხები უზრუნველყოფილია კომპანიის ქონებით და მისი აქციებით.

შპს „გაზელ ფაინენს ჯორჯიასგან“ მიღებული სესხის სარგებელი შედგება 2 კომპონენტისგან: (ა) ფიქსირებული სარგებლის განაკვეთი 6.2% და (ბ) წმინდა გამომუშავებული პრემიის 0.35%. სესხის ბიუჯეტირებული შიდა უკუგების განაკვეთი (IRR) შეადგენს 16.6%-ს. სესხის დაფარვის თარიღია 2022 წლის 2 მაისი, ხელშეკრულების მიხედვით სესხის ძირის გადახდა ხდება 2020 წლიდან გრაფიკის მიხედვით ხოლო პროცენტის სესხის გაცემის მომენტიდან ყოველთვიურად.

სს „პროკრედიტ ბანკისგან“ აშშ დოლარში მიღებული სესხის სარგებელი არის 8.5% სესხის დაფარვის თარიღია 2020 წლის 17 მაისი, ხელშეკრულების მიხედვით სესხის ძირის გადახდა ხდება პერიოდის ბოლოს ხოლო პროცენტის ყოველთვიურად. სესხის ოდენობა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 267,660 ლარის ოდენობით

სს „პროკრედიტ ბანკისგან“ ეროვნულ ვალუტაში მიღებული სესხის სარგებელი არის 12.75%. სესხის ძირის და პროცენტის დაფარვა ხორციელდება ყოველთვიურად გრაფიკის შესაბამისად.

მიღებული სესხების სამართლიან ღირებულებასა და საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა არაა არსებითი.

დამატებითი ინფორმაცია მიღებულ სესხებზე წარმოდგენილია 25.2 გ/შენიშვნაში, ლიკვიდურობის და სავალუტო რისკების ნაწილები.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

24. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	2018	2017
კრედიტორული დავალიანება	346,341	590,734
საგადასახადო ვალდებულებები	360,941	399,086
გადასახდელი ხელფასები	379,342	465,564
სხვა ვალდებულებები	99,421	102,729
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	**1,186,045**	**1,558,113**

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებასა და საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა არაა არსებითი.

25. რისკების მართვა

ჯგუფის საქმიანობა დაკავშირებულია სხვადასხვაგვარ რისკებთან. ამიტომ რისკების მართვა წარმოადგენს მისი სადაზღვევო საქმიანობის მნიშვნელოვან კომპონენტს. რისკი წარმოადგენს ჯგუფის საქმიანობის განუყოფელ ნაწილს, მაგრამ მისი მართვა შესაძლებელია რისკის მუდმივი განსაზღვრის, შეფასების და ყოველდღიური მონიტორინგის პროცესის მეშვეობით რისკების ლიმიტის და სხვა კონტროლის გათვალისწინებით. ჯგუფში მომუშავე ყოველი ადამიანი პასუხისმგებელია იმ რისკებზე, რომლებსაც მოიცავს მისი საქმიანობა. ჯგუფის საქმიანობისთვის დამახასიათებელი ძირითადი ფინანსური რისკებია საკრედიტო, ლიკვიდურობის და საბაზრო. ქვემოთ მოცემულია ჯგუფის რისკების მართვის პოლიტიკა ამ რისკებთან მიმართებაში.

მართვის სტრუქტურა

ჯგუფის რისკების და ფინანსური მართვის სტრუქტურის ძირითადი მიზანია ჯგუფის დაცვა ისეთი მოვლენებისგან, რომლებიც ხელს უშლის მის მიერ დასახული მიზნების მდგრად მიღწევას, მათ შორის მოიაზრება შესაძლებლობების გამოუყენებლობა. ჯგუფი აღიარებს რისკების მართვის ქმედითი და ეფექტური სისტემის არსებობის კრიტიკულ მნიშვნელობას.

ჯგუფმა შექმნა რისკების მართვის ფუნქცია დირექტორთა საბჭოს უფლებამოსილების ფარგლებში. დირექტორთა საბჭო ახორციელებს ხელმძღვანელობის შესაბამისი წევრების მიმართ რისკების მართვის დადგენილი პოლიტიკის აღსრულების ზედამხედველობაზე პასუხისმგებლობის დელეგირებას.

დირექტორთა საბჭო ამტკიცებს ჯგუფის რისკების მართვის პოლიტიკას და ატარებს რეგულარულ შეხვედრებს ასეთი პოლიტიკის ნებისმიერი კომერციული, მარეგულირებელი და საკუთარი ორგანიზაციული მოთხოვნების დასამტკიცებლად. პოლიტიკა განსაზღვრავს ჯგუფის მიერ რისკის იდენტიფიკაციას და მის ინტერპრეტაციას, ლიმიტის სტრუქტურას, რათა უზრუნველყოს აქტივების შესაბამისი ხარისხი და დივერსიფიკაცია, სადაზღვევო და გადაზღვევის სტრატეგიის შესაბამისობა კორპორაციულ მიზნებთან და მიუთითებს ანგარიშგების მოთხოვნებს.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

კაპიტალის მართვის მიზნები, პოლიტიკა და მიდგომა

ჯგუფმა ჩამოაყალიბა კაპიტალის მართვის შემდეგი მიზნები, პოლიტიკა და რისკების მართვის მიმართ მიდგომა, რომლებიც გავლენას ახდენს მისი კაპიტალის პოზიციაზე.

კაპიტალის მართვის მიზნებია:

- ჯგუფის სტაბილურობის საჭირო დონის შენარჩუნება და ამით დაზღვეულებისთვის უსაფრთხოების ხარისხის უზრუნველყოფა.
- კაპიტალის ეფექტურად გამოყოფა და ბიზნესის განვითარების ხელშეწყობა იმის უზრუნველყოფით, რომ შემოსავალი გამოყენებული კაპიტალიდან აკმაყოფილებს მისი ინვესტორების და მისი აქციონერების მოთხოვნებს.
- ფინანსური მოქნილობის შენარჩუნება ძლიერი ლიკვიდურობის და ფინანსური ინსტიტუტებიდან ხელმისაწვდომი სახსრების წვდომის მეშვეობით.
- ფინანსური ძალის შენარჩუნება, ახალი ბიზნესის ზრდის ხელშეწყობა და დაზღვეულების, მარეგულირებლების და აქციონერების საჭიროებების დაკმაყოფილება.

ჯგუფის ოპერაციები ასევე ექვემდებარება ადგილობრივ მარეგულირებელ მოთხოვნებს. ასეთი რეგულაციები არა მხოლოდ განსაზღვრავს საქმიანობის დამტკიცებისა და მონიტორინგის საჭიროებას, არამედ ასევე აწესებს გარკვეული შემზღუდველ დებულებებს, მაგალითად კაპიტალის ადეკვატურობა – სადაზღვევო კომპანიების მხრიდან დეფოლტის და გაკოტრების რისკის შესამცირებლად, რათა შეძლონ გაუთვალისწინებელი ვალდებულებების შესრულება მათი წარმოშობისას.

ჯგუფის კაპიტალის მართვის პოლიტიკა მისი სადაზღვევო და არასადაზღვევო ბიზნესისთვის არის საკმარისი ლიკვიდური აქტივების ფლობა ნორმატიული მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად მარეგულირებელი მითითებების საფუძველზე.

მიდგომა კაპიტალის მართვის მიმართ

ჯგუფი ცდილობს სტრუქტურისა და კაპიტალის წყაროების ოპტიმიზაციას იმისთვის, რომ უზრუნველყოს უკუგების თანმიმდევრული ზრდა აქციონერებისა და დაზღვეულებისთვის.

ჯგუფის მიდგომა კაპიტალის მართვის მიმართ მოიცავს აქტივების, ვალდებულებების და რისკების კოორდინირებულად მართვას, კაპიტალის რეალურ და საჭირო დონეებს შორის განსხვავების რეგულარულ შეფასებას და სათანადო ქმედებებს ჯგუფის კაპიტალის პოზიციაზე ზემოქმედებისთვის.

გასულ წელს, წინა წლებთან შედარებით ჯგუფში ადგილი არ ჰქონია მნიშვნელოვან ცვლილებებს მის პოლიტიკასა და პროცესებში კაპიტალის სტრუქტურასთან დაკავშირებით.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

კაპიტალის მართვა

საქართველოს სადაზღვევო სექტორს არეგულირებს საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახური, რომელიც აწესებს მოთხოვნებს კაპიტალის მინიმალური მოთხოვნების შესახებ. აღნიშნული მოთხოვნების მიზანია საკმარისი გადახდისუნარიანობის მარჟის უზრუნველყოფა.

ზედამხედველობის სამსახურის უფროსის 2017 წლის 25 დეკემბრის #27 ბრძანების მიხედვით, მზღვეველის სადაზღვევო საქმიანობის გახორციელების ყველა ეტაპზე საკუთარი კაპიტალის მინიმალური ოდენობა არ უნდა იყოს 2,200 ათას ლარზე ნაკლები და კომპანიას ნებისმიერ დროს უნდა ჰქონდეს ამ ოდენობის ფულადი სახსრები საქართველოში ლიცენზირებულ საბანკო დაწესებულებაში გახსნილ ანგარიშებზე. მინიმალური კაპიტალის მოთხოვნა არის 4,200 ათასი ლარი 2018 წლის 31 დეკემბრიდან 2020 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდში და 7,200 ათასი ლარი შემდგომში.

კომპანია აკმაყოფილებდა საზედამხედველო კანონმდებლობის მოთხოვნებს კაპიტალთან მიმართებაში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

25.1. სადაზღვევო რისკი

სადაზღვევო ხელშეკრულების რისკი არის რისკი, რომ დადგება გაურკვეველი ოდენობის და ვადის სადაზღვევო შემთხვევა. ძირითადი რისკი, რომელიც დგას ჯგუფის წინაშე ასეთი ხელშეკრულებების პირობებში არის ის, რომ ფაქტობრივი ზარალები აღემატება სადაზღვევო ვალდებულებების საბალანსო ოდენობას. ამაზე გავლენას ახდენს ზარალების სიხშირე, ზარალების სიმძიმე, ფაქტობრივად გადახდილი ანაზღაურება მეტია თავდაპირველად შეფასებულზე და შემდგომ გრძელვადიანი ზარალების განვითარება.

რისკების ცვალებადობის გაუმჯობესება ხდება ზარალის რისკის დივერსიფიკაციით სადაზღვევო ხელშეკრულებების დიდ პორტფელზე, ვინაიდან, რაც უფრო მეტად დივერსიფიცირებულია პორტფელი, მით ნაკლებად სავარაუდოა საერთო ზეგავლენა პორტფელის რაიმე ნაწილის ცვლილების გამო, ასევე, მოულოდნელი შედეგები. რისკების ცვალებადობის გაუმჯობესება ასევე ხდება სადაზღვევო სტრატეგიისა და ხელმძღვანელი მითითებების ფრთხილად შერჩევითა და განხორციელებით, აგრეთვე გადაზღვევის ხელშეკრულებების გამოყენებით. ჯგუფი ადგენს სადაზღვევო სახელმძღვანელო მითითებებსა და ლიმიტებს, რომლებიც განსაზღვრავს, ვინ რა რისკი შეიძლება მიიღოს და გამოსაყენელ ლიმიტებს. ხორციელდება ამ ლიმიტების მუდმივი მონიტორინგი.

ჯგუფის მიერ გახორციელებული დაზღვევის ტიპები (იხ. მე-4 გ/შენიშვნა) ძირითადად 12-თვიანია. ყველაზე არსებით რისკს წარმოადგენს სტიქიური მოვლენები და ხანძარი. სამედიცინო დაზღვევის კონტრაქტებისთვის ყველაზე არსებითი რისკი წარმოიქმნება ცხოვრების სტილის შეცვლის, ეპიდემიების და მსგავსი შემთხვევების შედეგად. რისკები მნიშვნელოვნად განსხვავდება მათი წარმოშობის ადგილის, სახეობისა და ინდუსტრიის მიხედვით. აქედან გამომდინარე, პორტფელის თანხების არასათანადო კონცენტრაციამ შესაძლოა უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ჯგუფის შემოსავლებზე.

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

სადაზღვევო რისკის მართვა

ზემოთ აღნიშნული რისკის დონე მცირდება სადაზღვევო კონტრაქტების პორტფელის დივერსიფიკაციით. რისკი ნეიტრალდება ასევე ანდერრაიტინგის სტრატეგიის ფრთხილი შერჩევითა და დანერგვით, რომელიც უზრუნველყოფს რისკების დაყოფას სახეობებისა და სადაზღვევო თანხების მიხედვით. ეს მიიღწევა ინდუსტრიების მიხედვით დაყოფის გზით. გარდა ამისა, ზარალის განხილვის მკაცრი პოლიტიკა ყველა ახალი და მიმდინარე ზარალის შესაფასებლად, ზარალების დარეგულირების პროცედურების რეგულარული დეტალური განხილვა და შესაძლო თაღლითური ზარალების ხშირი გამოძიება წარმოადგენს ჯგუფის რისკების დონის შემცირების პროცედურებს. ჯგუფი იყენებს ასევე ზარალების მართვისა და დარეგულირების პოლტიკას, რათა შეამციროს მომავალი გაუთვალისწინებელი მოვლენების უარყოფითი გავლენა მის საქმიანობაზე. ჯგუფი ასევე ზღუდავს რისკის დონეს გარკვეულ კონტრაქტებზე ზარალის მაქსიმალური სიდიდის დაწესებით, ასევე გადაზღვევის შეთანხმებების გამოყენებით, რათა შეამციროს კატასტროფულ მოვლენებთან დაკავშირებული რისკი, მაგალითად, ქარიშხლით, მიწისძვრითა და წყალდიდობით გამოწვეული ზარალები.

მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფი, მიმდინარე პერიოდში რეზერვების შექმნისას, არ ეყრდნობა პირდაპირ ანალიზს და სადაზღვევო რეზერვებს ქმნის საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით, სადაც ზუსტად არის განსაზღვრული, თუ რა ტიპის რეზერვი უნდა შეიქმნას და რა რაოდენობით, შექმნილი რეზერვები წარმოშობილი ზარალების ადეკვატურია.

განუსაზღვრელობების საფუძველი მომავალში ასანაზღაურებელი ზარალების შეფასებისას

სადაზღვევო გარიგებებთან დაკავშირებული ზარალების გადახდის ვალდებულება წარმოიშობა მათი ფაქტიურად მოხდენის მომენტში. არსებობს რამდენიმე ცვლადი, რომელიც გავლენას ახდენს სადაზღვევო გარიგებების შედეგად წარმოშობილი ფულადი ნაკადების მოცულობასა და დროულობაზე. ეს განუსაზღვრელობები ძირითადად უკავშირდება დაზღვეული სექტორის თანდაყოლილ, შიდა რისკს და ჯგუფის მიერ მიღებულ და განხორციელებულ რისკის მართვის პროცედურებს. ზარალების შეფასებული ღირებულება მოიცავს ზარალების დაფარვისთვის საჭირო პირდაპირ დანახარჯებს, რომლებიც შემცირებულია მესამე მხარის მიერ გადასახდელი თანხებით. ჯგუფი ყველანაირად ცდილობს, დარწმუნდეს, რომ მას გააჩნია საკმარისი ინფორმაცია სადაზღვევო ზარალების წარმოშობის შესახებ. სადაზღვევო გარიგებებთან დაკავშირებული ვალდებულება მოიცავს მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვს, და განცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალების რეზერვს.

მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვის შეფასება, როგორც წესი, დაკავშირებულია მთელ რიგ განუსაზღვრელობებთან, განსხვავებით იმ ზარალების ღირებულების შეფასებისგან, რომელთა შესახებაც ჯგუფს ინფორმაცია აქვს.

ყოველი პერიოდის ბოლოს ჯგუფი შეფასებულ ზარალებს ტესტავს ადეკვატრობაზე: ჯგუფი განსაზღვრავს, ზარალების შეფასებული ვალდებულებები არის თუ არა ნაკლები იმ საბალანსო ღირებულებაზე, რომელიც მოთხოვნილი იქნებოდა, თუ შესაბამისი სადაზღვევო ვალდებულებები მოხვდებოდა ბასს 37-ის *ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები* მოქმედების სფეროში, თუ შეფასებული ვალდებულებები ბასს 37-ის მოთხოვნების შესაბამისად შექმნილ

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

ანარიცხებზე ნაკლები აღმოჩნდა, მაშინ ჯგუფი მთელ უკმარ თანხას აღიარებს მოგება-ზარალში და გაზრდის შესაბამისი სადაზღვევო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას.

25.2. ფინანსური რისკები

საოპერაციო, საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობების განხორციელებისას, ჯგუფი ექვემდებარება შემდეგ ფინანსურ რისკებს:

- საკრედიტო რისკი: ალბათობა, რომ მსესხებელი ვერ შეძლებს გადაიხადოს მთლიანი სესხი ან მისი ნაწილი, ან ვერ შეძლებს სესხის დროულად დაფარვას, რაც გამოიწვევს ზარალს ჯგუფისთვის;
- ლიკვიდურობის რისკი: რისკი რომ ჯგუფს არ ექნება, ან ვერ ამოიღებს ნაღდ ფულს საჭირო დროს და ამის შედეგად აღმოჩნდება სირთულეების წინაშე ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულების თვალსაზრისით;
- საბაზრო რისკი: რისკი, რომ საბაზრო ფასების ცვალებადობის შედეგად შეიცვლება ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება ან ფულადი სახსრების მომავალი ნაკადები სამართლიანი ღირებულების თვალსაზრისით. ჯგუფი ექვემდებარება მხოლოდ სავალუტო რისკს საბაზრო რისკის ძირითადი სამი კომპონენტიდან.

აღნიშნული რისკების ეფექტური მართვისთვის, ჯგუფი ეყრდნობა შემდეგ ძირითად პრინციპებს:

- საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და საფასო რისკების მინიმიზაცია ყველა სახის ტრანზაქციებზე;
- „ბუნებრივი ჰეჯირების" მაქსიმალური გამოყენება შემოსავლების და ხარჯების, მოთხოვნების და ვალდებულებების ერთ ვალუტაში დენომინირების მცდელობით. ანალოგიური სტრატეგია გამოიყენება საპროცენტო განაკვეთის რისკთან მიმართებაში;
- ფინანსური რისკების მართვის ღონისძიებები ხორციელდება გონივრულად და თანმიმდევრულად, ბაზრის საუკეთესო პრაქტიკის შესაბამისად.

ქვემოთ წარმოდგენილია ჯგუფის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები:

ფინანსური აქტივები	2018	2017, კორექტ.
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,805,996	1,433,797
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	5,425,131	2,896,788
სადაზღვევო პრემიის წმინდა მოთხოვნა (გ/შ 19)	16,766,376	17,035,148
მოთხოვნა გადამზღვევლების მიმართ	4,561,883	5,592,111
წმინდა მოთხოვნა რეგრესიდან (გ/შ 19 და 22)	1,255,931	1,063,012
წმინდა გაცემული სესხები (გ/შ 18)	2,703,048	3,002,688
31 დეკემბრის მდგომარეობით	**32,518,365**	**31,023,544**

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები	**2018**	**2017, კორექტ.**
წმინდა სადაზღვევო ზარალები (წმინდა RBNS და IBNR, გ/შ 17)	4,973,192	4,375,305
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები (გ/შ 22)	4,875,922	8,618,864
მიღებული სესხები	2,448,794	1,272,375
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,186,045	1,558,113
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება	475,833	426,606
31 დეკემბრის მდგომარეობით	**13,959,786**	**16,251,263**

საკრედიტო რისკი

ჯგუფი აკონტროლებს საკრედიტო რისკს მხოლოდ სანდო კონტრაგენტებთან ურთიერთობით. არ არსებობს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი კონცენტრაცია.

ჯგუფის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი:

	2018	**2017, კორექტ.**
მოთხოვნები ბანკების მიმართ (გ/შ 20)	7,127,376	4,240,805
სადაზღვევო პრემიის ვადადამდგარი წმინდა მოთხოვნა (გ/შ 19)	5,367,673	7,429,305
მოთხოვნა გადამზღვევლების მიმართ	4,561,883	5,592,111
წმინდა მოთხოვნა რეგრესიდან (გ/შ 19 და 22)	1,255,931	1,063,012
წმინდა გაცემული სესხები (გ/შ 18)	2,703,048	3,002,688
31 დეკემბრის მდგომარეობით	**21,015,911**	**21,327,921**

სადაზღვევო პრემიის ვადადამდგარი მოთხოვნის ვადიანობის ანალიზი:

31 დღეზე ნაკლები	1,461,412	1,244,190
31-90 შორის	1,334,902	1,131,840
91-180 შორის	409,121	1,084,065
181-365 შორის	1,341,278	1,427,738
365 დღეზე მეტი	3,528,807	5,143,585
გაუფასურების რეზერვი	(2,707,847)	(2,602,113)
ნაშთი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**5,367,673**	**7,429,305**

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკი - ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი

ჯგუფი მართავს ლიკვიდურობის რისკს მოსალოდნელი გადახდის ვადების საფუძველზე.

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური ვალდებულებები დარჩენილი საკონტრაქტო ვადების მიხედვით (საკონტრაქტო და არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები).

	1 წელზე ნაკლები	**1**-დან **5** წლამდე	**5** წელზე მეტი	სულ
წმინდა RBNS და IBNR (გ/შ 17)	4,973,192	-	-	4,973,192
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები (გ/შ 22)	4,875,922	-	-	4,875,922
მიღებული სესხები	829,380	1,619,414	-	2,448,794
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,186,045	-	-	1,186,045
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება	475,833	-	-	475,833
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	**12,340,372**	**1,619,414**	**-**	**13,959,786**
წმინდა RBNS და IBNR (გ/შ 17)	4,375,305	-	-	4,375,305
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები (გ/შ 22)	8,618,864	-	-	8,618,864
მიღებული სესხები	797,564	474,811	-	1,272,375
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,558,113	-	-	1,558,113
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება	426,606	-	-	426,606
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს, კორექტ.	**15,776,452**	**474,811**	**-**	**16,251,263**

ამჟამად ჯგუფი თვლის, რომ გადაიხდის ყველა ვალდებულებას საკონტრაქტო ვადაში. ამისათვის ჯგუფი ელოდება საკმარის ფულად ნაკადებს საოპერაციო საქმიანობიდან.

საგარანტიო კონტრაქტები არის სათანადოდ უზრუნველყოფილი.

სავალუტო რისკი

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივები და ვალდებულებები იწვევენ სავალუტო რისკს. ჯგუფს არ აქვს ფორმალური პროცედურები სავალუტო რისკის მართვასთან მიმართებაში, თუმცა ხელმძღვანელობა საკუთარ თავს მიიჩნევს კარგად ინფორმირებულად ეკონომიკაში მიმდინარე მოვლენების შესახებ და მათ გადადგეს გარკვეული ნაბიჯები სავალუტო რისკის შესამცირებლად.

ფინანსური აქტივები ვალუტის მიხედვით:

	□	**USD**	**EUR**	სულ
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,768,063	37,612	321	1,805,996
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებებისადმი	2,230,148	3,194,983	-	5,425,131
ვადადამდგარი სადაზღვევო პრემიის მოთხოვნა	3,969,250	4,028,489	77,781	8,075,520
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	**7,967,461**	**7,261,084**	**78,102**	**15,306,647**
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,419,294	12,412	2,091	1,433,797
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებებისადმი	1,065,848	1,830,940	-	2,896,788
ვადადამდგარი სადაზღვევო პრემიის მოთხოვნა	4,752,560	5,143,869	134,989	10,031,418
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	**7,237,702**	**6,987,221**	**137,080**	**14,362,003**

განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები ვალუტის მიხედვით:

	□	USD	EUR	სულ
მიღებული სესხები	732,962	1,715,832	-	2,448,794
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	**732,962**	**1,715,832**	**-**	**2,448,794**
მიღებული სესხები	583,363	689,012	-	1,272,375
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	**583,363**	**689,012**	**-**	**1,272,375**

ლარის გაცვლითი კურსის 10%-იანი გამყარება/გაუფასურება აშშ დოლარის მიმართ შეამცირებს/გაზრდის მოგებას 471,346 ლარით (2017: □535,348), ხოლო 10%-იანი გამყარება/გაუფასურება ევროს მიმართ შეამცირებს/გაზრდის მოგებას 6,639 ლარით (2016: □11,652).

26. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

არსებითი ტრანზაქცია დაკავშირებულ მხარეებთან იყო მხოლოდ სესხების მიღება (გ/შენიშვნა 18) და შესაბამისი სარგებლის ხარჯის დარიცხვა (გ/შ 5).

საკვანძო მენეჯმენტის ანაზღაურება იყო შემდეგი:

	2018	2017
ხელფასი და პრემია	1,527,662	1,050,595

27. სასამართლო დავები

თბილისის საქალაქო სასამართლოს მიერ მიღებული გადაწყვეტილების თანახმად, კომპანიას დაევალა მოსარჩელის „მაიკროსოფტ ქორფორეიშენის" სასარგებლოდ, საავტორო უფლებების დარღვევიდან გამომდინარე, კომპენსაციის სახით 217,076 აშშ დოლარის გადახდა.

2018 წლის 5 აპრილს კომპანიამ გაასაჩივრა აღნიშნული გადაწყვეტილება თბილისის სააპელაციო სასამართლოში და მენეჯმენტი თვლის, რომ მოიგებს საქმეს. ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის სასამართლოს სხდომის თარიღი არ არის ცნობილი.

28. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მომხდარი მოვლენები

ეს ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა გამოსაშვებად ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 10 აპრილს. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ადგილი არ ჰქონია ისეთ მოვლენებს, რომლებიც მოითხოვს განმარტებით შენიშვნებში აღნიშვნას.