

JSC Insurance Company Imedi L

Special Purpose Consolidated Financial Statements

*For the year ended 31 December 2015
Together with Independent Auditors' Report*

Contents

Independent Auditors' Report

Special Purpose Consolidated Statement of Financial Position.....	1
Special Purpose Consolidated Statement of Comprehensive Income	2
Special Purpose Consolidated Statement of Changes in Equity.....	3
Special Purpose Consolidated Statement of Cash Flows.....	4

Notes to the Special Purpose Consolidated Financial Statements

1. Principal Activities	5
2. Basis of Preparation.....	5
3. Summary of Significant Accounting Policies	6
4. Cash and Cash Equivalents	18
5. Amounts due from Credit Institutions.....	18
6. Insurance Receivables	19
7. Allowances for Impairment and Provisions	19
8. Loans Issued	19
9. Taxation.....	19
10. Deferred Acquisition Costs	21
11. Property and Equipment.....	22
12. Goodwill and Other Intangible Assets	24
13. Other Assets	25
14. Equity	25
15. Insurance Contract Liabilities.....	26
16. Borrowings.....	27
17. Other Liabilities	28
18. Commitments and Contingencies.....	28
19. Net Insurance Revenue.....	29
20. Interest Income and Interest Expense	29
21. Acquisition Costs	29
22. Salaries and Other Employee Benefits	29
23. General and Administrative Expenses	30
24. Risk Management	30
25. Fair Values Measurements.....	37
26. Related Party Transactions	41
27. Additional Financial Information on Composition of the Group	43
28. Events after the Reporting Date	48

Independent auditors' report

To the Shareholder and Management Board of JSC Insurance company Imedi L

We have audited the accompanying special purpose consolidated financial statements of JSC Insurance company Imedi L and its subsidiaries ("the Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December, 2015 and consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. The financial statements have been prepared by management of the Group in accordance with the basis of preparation described in Note 2 to the financial statements.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation of these financial statements in accordance with the basis of preparation described in Note 2 to the financial statements, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, we consider internal control relevant to the entity's preparation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. Our audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the special purpose consolidated financial statements of JSC Insurance company Imedi L for the year ended 31 December, 2015 are prepared, in all material respects, in accordance with the basis of preparation described in Note 2 to the financial statements.

Basis of accounting and restriction on use

Without modifying our opinion, we draw attention to Note 2 to the financial statements, which describes the basis of accounting. The financial statements are prepared to assist the Group to comply with the financial reporting provisions of the Insurance State Supervision Service of Georgia (ISSSG). As a result, the financial statements may not be suitable for another purpose. Our auditors' report is intended solely for the Group and the ISSSG and should not be used by parties other than the Group or the ISSSG.

EY Georgia LLC

1 April 2016

SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**As At 31 December 2015 and 31 December 2014***(Thousands of Georgian Lari)*

	<i>Notes</i>	31 December 2015	31 December 2014
Assets			
Cash and cash equivalents	4	6,069	7,198
Amounts due from credit institutions	5	12,245	13,954
Insurance receivables	6	20,959	18,825
Loans issued	8	10,501	9,054
Current income tax assets		359	1,272
Deferred income tax assets	9	796	226
Deferred acquisition costs	10	1,050	242
Property and equipment	11	5,587	3,786
Investment property		–	1,138
Goodwill and other intangible assets	12	6,142	3,978
Other assets	13	3,975	3,321
Total assets		67,683	62,994
Equity			
Share capital	14	4,170	4,170
Additional paid-in capital		10,759	10,759
Other reserves		83	83
Retained earnings		4,348	2,754
Total equity		19,360	17,766
Liabilities			
Insurance contract liabilities	15	22,348	20,367
Trade payables		–	3,727
Claims payable		6,514	4,035
Deferred income tax liabilities		28	15
Borrowings	16	16,497	16,307
Other liabilities	17	2,936	777
Total liabilities		48,323	45,228
Total equity and liabilities		67,683	62,994

Signed and authorized for release on behalf of the Management Board of JSC Insurance Company Imedi L:

Nino Koguashvili

General Director

Ekaterine Kakulia

Head of Financial
Accounting Division

1 April 2016

The accompanying notes on pages 5 to 48 are an integral part of these consolidated special purpose financial statements.

SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

**For the year ended 31 December 2015 and the period from 1 August,
the reorganisation date to 31 December 2014**

(Thousands of Georgian Lari)

	<i>Notes</i>	31 December 2015	Five months ended 31 December 2014
Gross earned premiums on insurance contracts		58,573	21,873
Reinsurers' share of gross earned premiums on insurance contracts		–	(20)
Net insurance revenue	19	58,573	21,853
Interest Income	20	2,248	829
Other operating income		119	84
Other revenue		2,367	913
Total revenue		60,940	22,766
Net insurance benefits and claims paid		(47,772)	(21,995)
Net change in insurance contracts liabilities		1,286	3,405
Net insurance claims		(46,486)	(18,590)
Acquisition costs	21	(3,253)	(1,267)
Salaries and other employee benefits	22	(3,794)	(1,685)
General and administrative expenses	23	(2,710)	(1,122)
Depreciation and amortization expenses	11,12	(711)	(281)
Impairment charge	7	(444)	(629)
Interest expense	20	(2,177)	(743)
Foreign exchange and translation gain		785	185
Other operating expenses		(246)	(78)
Other expenses		(12,550)	(5,620)
Total claims and expenses		(59,036)	(24,210)
Profit/(loss) before tax		1,904	(1,444)
Income tax (charge)/benefit		(310)	141
Net profit/(loss) and total comprehensive income/loss for the period		1,594	(1,303)

The accompanying notes on pages 5 to 48 are an integral part of these consolidated special purpose financial statements.

SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2015 and the period from 1 August, the reorganisation date, to 31 December 2014

(Thousands of Georgian Lari)

	<i>Share capital</i>	<i>Additional paid-in capital</i>	<i>Revaluation of property and equipment</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
1 August 2014	3,424	7,476	83	4,057	15,040
Loss and total comprehensive loss for the period	–	–	–	(1,303)	(1,303)
Issue of share capital (Note 14)	746	2,986	–	–	3,732
Share based transactions	–	297	–	–	297
31 December 2014	4,170	10,759	83	2,754	17,766
Profit and total comprehensive income for the period	–	–	–	1,594	1,594
Share based transactions	–	–	–	–	–
31 December 2015	4,170	10,759	83	4,348	19,360

The accompanying notes on pages 5 to 48 are an integral part of these consolidated special purpose financial statements.

SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2015 and the period from 1 August, the reorganisation date, to 31 December 2014

(Thousands of Georgian Lari)

	31 December 2015	Five months ended 31 December 2014
Cash flows from operating activities		
Insurance premium received	56,828	22,025
Insurance benefits and claims paid	(39,950)	(15,626)
Acquisition costs paid	(2,300)	(963)
Salaries and benefits paid	(6,144)	(2,543)
General and administrative expenses paid	(3,046)	(1,367)
Interest received	1,954	148
Other operating income received	–	99
Other operating expenses paid	–	(9)
Net cash flows from operating activities before income tax	7,342	1,764
Income tax paid	(646)	(913)
Net cash flows from operating activities	6,696	851
Cash flows used in investing activities		
Acquisition of additional interest in existing subsidiaries	(4,373)	–
Purchase of premises and equipment	(1,136)	(233)
Purchase of intangible assets	(855)	(1)
Loan issued	(14)	(1,207)
Placement of amount due from credit institutions	(12,146)	(881)
Withdrawal of amount due from credit institutions	15,539	–
Proceeds from sale of premises and equipment	50	222
Net cash flows from used in investing activities	(2,935)	(2,100)
Cash flows from financing activities		
Proceeds from issuance of ordinary shares	–	3,733
Proceeds from borrowings	6,733	2,400
Repayment of borrowings	(10,997)	(1,595)
Proceeds from derivative financial instruments	245	–
Interest paid	(1,578)	(419)
Net cash flows from financing activities	(5,597)	4,119
Effect of exchange rates changes on cash and cash equivalents	707	23
Net increase in cash and cash equivalents	(1,129)	2,893
Cash and cash equivalents, 1 January/1 August	7,198	4,305
Cash and cash equivalents, 31 December	6,069	7,198

The accompanying notes on pages 5 to 48 are an integral part of these consolidated special purpose financial statements.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

1. Principal Activities

JSC Insurance Company Aldagi (“Aldagi”) was established on 11 August 1998 under the laws of Georgia.

In 2014 Aldagi began a corporate reorganization process in order to separate its health insurance business from property and casualty insurance business. Reorganization was finalized on 31 July 2014 under the laws of Georgia and resulted in creation of two separate entities: JSC Insurance Company Imedi L (“Imedi L” or “the Group”) and JSC Insurance Company Aldagi, with Imedi L retaining the old tax identification number of previously existed Aldagi – 204919008, and Imedi L is considered to be the legal successor of the old entity.

Imedi L’s health insurance business offers a wide range of personal risks insurance products, including critical illness, personal accident and term life insurance products bundled with health insurance and travel insurance policies to corporate and retail clients.

Imedi L possesses two types of insurance licences issued by the Insurance State Supervision Service of Georgia for life and non-life insurance products.

The main office of the Company is located in Tbilisi and it has additional service centers in Tbilisi, Batumi, Poti, Kutaisi, Zugdidi, Telavi, Akhaltsikhe, Rustavi, Gori and Ozurgeti. The Company’s legal address is 3-5, Kazbegi street, 0179 Tbilisi, Georgia.

As at 31 December 2015 and 2014 Imedi L has the following shareholders:

<i>Shareholder</i>	31 December 2015	31 December 2014
JSC Bank of Georgia	–	88%
JSC BG Capital	–	12%
JSC Georgia Healthcare Group	100%	–
Total	100%	100%

As at 31 December 2015 and 31 December 2014 the Group’s ultimate parent is BGEO Group plc (previously known as Bank of Georgia Holdings plc). Imedi L has been owned by Bank of Georgia since the commencement of reorganization until 29 April 2015, when BGEO Group plc established a holding company, JSC Georgia Healthcare Group (“GHG”), and transferred its shares in Imedi L to GHG.

Imedi L is 100% parent of “Biznes Centri Kazbegze, LLC” that was incorporated on 22 June 2010 in the form of joint stock company in Georgia.

2. Basis of Preparation

Statement of compliance

These special purpose consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2015 have been prepared in accordance with requirements of regulator – Insurance State Supervision Service of Georgia (ISSSG). Group’s accounting policies applied in preparation of these consolidated special purpose financial statements described in Note 3 are developed based on International Financial Reporting Standards (“IFRS”) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB), except for the case when the Group applies specific accounting policies to comply with the requirements of the ISSSG. Management of the Group believes this is an appropriate and robust accounting framework which has been consistently applied.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

2. Basis of Preparation (continued)

Statement of compliance (continued)

The differences between Group's accounting policies applied in preparation of these special purpose consolidated financial statements and IFRS are the following:

- 1) The absence of full year comparative consolidated statement of comprehensive income, consolidated statements of changes in equity and consolidated statements of cash flows, and respective explanatory notes. Instead, these comparative consolidated statements and respective notes cover the post-reorganisation period only – for five month period starting from 1 August 2014 to 31 December 2014.
- 2) Disclosure of additional financial information on composition of the Group (Note 27) in accordance with the requirement of ISSSG.

The Group expects to present consolidated financial statements prepared in accordance with IFRS for the year ending 31 December 2016.

General

These special purpose consolidated financial statements have been prepared on a going concern basis, which contemplates the realisation of assets and the satisfaction of liabilities in the normal course of business, and under the historical cost convention as disclosed in Note 3.

These consolidated special purpose financial statements have been presented in thousands of Georgian Lari (GEL), except otherwise stated. The Group presents its consolidated statement of financial position broadly in order of liquidity.

3. Summary of Significant Accounting Policies

Basis of consolidation

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Group and its subsidiaries as at 31 December 2015. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Specifically, the Group controls an investee if and only if the Group has:

- power over the investee (i.e. existing rights that give it the current ability to direct the relevant activities of the investee);
- exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- the ability to use its power over the investee to affect its returns.

When the Group has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- the contractual arrangement with the other vote holders of the investee;
- rights arising from other contractual arrangements;
- the Group's voting rights and potential voting rights.

The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the statement of comprehensive income from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

3. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Basis of consolidation (continued)

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the equity holders of the parent of the Group and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. If the Group loses control over a subsidiary, it:

- Derecognises the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary.
- Derecognises the carrying amount of any non-controlling interests.
- Derecognises the cumulative translation differences recorded in equity.
- Recognises the fair value of the consideration received.
- Recognises the fair value of any investment retained.
- Recognises any surplus or deficit in profit or loss.
- Reclassifies the parent's share of components previously recognised in other comprehensive income to profit or loss or retained earnings, as appropriate, as would be required if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities.

Business combinations are accounted for using the acquisition method. The cost of an acquisition is measured as the aggregate of the consideration transferred measured at acquisition date fair value and the amount of any non-controlling interests in the acquiree. For each business combination, the Group elects whether to measure the non-controlling interests in the acquiree at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets and other components of non-controlling interests at their acquisition date fair values. Acquisition-related costs are expensed as incurred and included in other operating expenses.

When the Group acquires a business, it assesses the financial assets and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as at the acquisition date. This includes the separation of embedded derivatives in host contracts by the acquiree.

If the business combination is achieved in stages, any previously held equity interest is re-measured at its acquisition date fair value and any resulting gain or loss is recognised in profit or loss. It is then considered in the determination of goodwill.

Any contingent consideration to be transferred by the acquirer will be recognised at fair value at the acquisition date. Contingent consideration classified as an asset or liability that is a financial instrument and within the scope of IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*, is measured at fair value with changes in fair value recognised either in either profit or loss or as a change to other comprehensive income. If the contingent consideration is not within the scope of IAS 39, it is measured in accordance with the appropriate IFRS. Contingent consideration that is classified as equity is not re-measured and subsequent settlement is accounted for within equity.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

3. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Goodwill

Goodwill is initially measured at cost, being the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognised for non-controlling interests, and any previous interest held, over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed. If the fair value of the net assets acquired is in excess of the aggregate consideration transferred, the Group re-assesses whether it has correctly identified all of the assets acquired and all of the liabilities assumed and reviews the procedures used to measure the amounts to be recognised at the acquisition date. If the re-assessment still results in an excess of the fair value of net assets acquired over the aggregate consideration transferred, then the gain is recognised in profit or loss.

After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is, from the acquisition date, allocated to each of the Group's cash-generating units that are expected to benefit from the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those units.

Insurance contracts

Insurance contracts are defined as those containing significant insurance risk at the inception of the contract, or those where at the inception of the contract there is a scenario with commercial substance where the level of insurance risk may be significant. The significance of insurance risk is dependent on both the probability of an insured event and the magnitude of its potential effect.

Once a contract has been classified as an insurance contract, it remains an insurance contract for the remainder of its lifetime, even if the insurance risk reduces significantly during this period, unless all rights and obligations are extinguished or expire.

Insurance receivables

Insurance receivables are recognized based upon insurance policy terms and measured at cost. The carrying value of insurance receivables is reviewed for impairment whenever events or circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable, with any impairment loss recorded in the consolidated profit or loss.

Insurance contract liabilities

The provision is recognised when contracts are entered into and premiums are charged, and is brought to account as premium income over the term of the contract in accordance with the pattern of insurance service provided under the contract. At each reporting date the carrying amount of unearned premium is calculated on active policies based on the insurance period and time until the expiration date of each insurance policy. The Group reviews its unexpired risk based on the historical performance of separate business lines to determine the overall change in expected claims. The differences between the unearned premium reserves, loss provisions and the expected claims are recognised in the consolidated profit or loss by setting up a provision for premium deficiency.

Deferred acquisition costs

Deferred acquisition costs ("DAC") are capitalized costs related to the issuance of insurance policies. They consist of commissions paid to agents, brokers and some employees. They are amortized on a straight line basis over the life of the contract.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, current accounts and amounts due from credit institutions that mature within three months from the date of origination and are free from contractual encumbrances.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

3. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Financial assets

Financial assets in the scope of IAS 39 are classified as either financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments, or available-for-sale financial assets, as appropriate. When financial assets are recognized initially, they are measured at fair value, plus, in the case of investments not at fair value through profit or loss, directly attributable transaction costs. The Group determines the classification of its financial assets upon initial recognition. The classification depends on the purpose for which the investments were acquired or originated.

Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. These investments are initially recognized at cost, being the fair value of the consideration paid for the acquisition of the investment. All transaction costs directly attributable to the acquisition are also included in the cost of the investment. Subsequent to initial recognition, these investments are carried at amortized cost using the effective interest method. Gains and losses are recognized in the profit or loss when the loans and receivables are derecognized or impaired, as well as through the amortization process.

Loans issued and other receivables are recognized at their original invoiced value. Where the time value of money is material, receivables are carried at amortized cost.

Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is reported in the consolidated statement of financial position when there is a legally enforceable right to set off the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously. Income and expense will not be offset in profit or loss unless required or permitted by any accounting standard or interpretation, as specifically disclosed in the accounting policies of the Group.

Fair value measurement

The Group measures financial instruments, such as available-for-sale securities, derivatives and certain non-financial assets such as investment property, at fair value at each balance sheet date. Fair values of financial instruments measured at amortised cost are disclosed in Note 25.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability; or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Group. The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest. A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

Property and equipment

Property and equipment except for office buildings are carried at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment in value. Such cost includes the cost of replacing part of equipment when that cost is incurred if the recognition criteria are met.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***3. Summary of Significant Accounting Policies (continued)****Property and equipment (continued)**

The carrying values of property and equipment are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying value may not be recoverable. Impairment losses are recognized in the profit or loss as an expense.

Following initial recognition at cost, office buildings are carried at a revalued amount, which is the fair value at the date of the revaluation less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses. Valuations are performed frequently enough to ensure that the fair value of a revalued asset does not differ materially from its carrying amount.

If an asset's carrying amount is increased as a result of a revaluation, the increase shall be recognised in other comprehensive income and accumulated in equity in other reserves. However, the increase shall be recognised in profit or loss to the extent that it reverses a revaluation decrease of the same asset previously recognised in profit or loss. If an asset's carrying amount is decreased as a result of a revaluation, the decrease shall be recognised in profit or loss. However, the decrease shall be recognised in other comprehensive income to the extent of any credit balance existing in the revaluation surplus in respect of that asset. The decrease recognised in other comprehensive income reduces the amount accumulated in other reserves in the equity.

Accumulated depreciation as at the revaluation date is eliminated against the gross carrying amount of the asset and the net amount is restated to the revalued amount of the asset. Upon disposal, any revaluation reserve relating to the particular asset being sold is transferred to retained earnings.

Depreciation of an asset begins when it is available for use. Depreciation is calculated on a straight-line basis over the following estimated useful lives:

	<u>Years</u>
Office buildings	100
Furniture and fixtures	10
Computers	5
Motor vehicles	5

The asset's residual value, useful life and methods are reviewed, and adjusted as appropriate, at each financial year-end.

Costs related to repairs and renewals are charged when incurred and included in other operating expenses, unless they qualify for capitalization.

An item of property and equipment is derecognized upon disposal or when no further future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognizing of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the consolidated profit or loss in the year the asset is derecognized.

Leasehold improvements are amortized over the life of the related leased asset. The assets' residual value, useful life and methods are reviewed, and adjusted as appropriate, at each financial year-end.

Investment properties

Investment properties are represented by an office building, are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are stated at fair value, which reflects market conditions at the reporting date. Gains or losses arising from changes in the fair values of investment properties are included in profit or loss in the year in which they arise. Valuations are performed frequently enough to ensure that the fair value of a revalued asset does not differ materially from its carrying amount.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

3. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Investment properties (continued)

Investment properties are derecognised either when they have been disposed of or when they are permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from their disposal. The difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset is recognised in the profit or loss in the period of derecognition.

Borrowings

Borrowings are initially recognised at the fair value of the consideration received less directly attributable transaction costs. After initial recognition, borrowings are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method. Gains and losses are recognised in the consolidated profit or loss when the borrowings are derecognised as well as through the amortization process.

Borrowing Costs

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale are capitalised as part of the cost of the respective assets. All other borrowing costs are expensed in the period in which they occur. Borrowing costs consist of interest and other costs that an entity incurs in connection with the borrowing of funds.

Allowances for impairment of financial assets

The Group assesses at each reporting date whether a financial asset or group of financial assets is impaired.

If there is objective evidence that an impairment loss on financial assets carried at amortized cost has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future credit losses that have not been incurred) discounted at the financial asset's original effective interest rate (i.e. the effective interest rate computed at initial recognition). The carrying amount of the asset is reduced through use of an allowance account. The amount of the impairment loss is recognized in the consolidated profit or loss.

Assets carried at amortized cost

The calculation of the present value of the estimated future cash flows of a collateralized financial asset reflects the cash flows that may result from foreclosure less costs for obtaining and selling the collateral, whether or not the foreclosure is probable.

The Group first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, and individually or collectively for financial assets that are not individually significant. If it is determined that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, the asset is included in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and that group of financial assets is collectively assessed for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognized are not included in a collective assessment of impairment.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is reversed. Any subsequent reversal of an impairment loss is recognized in the consolidated profit or loss, to the extent that the carrying value of the asset does not exceed its amortized cost at the reversal date.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

3. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Allowances for impairment of financial assets (continued)

When an asset is uncollectible, it is written off against the related allowance for impairment. Such assets are written off after all necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined. Subsequent recoveries of amounts previously written off decrease the charge for impairment of financial assets in the consolidated profit or loss.

Derecognition of financial assets and liabilities

Financial assets

A financial asset (or, where applicable a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognized where:

- ▶ the rights to receive cash flows from the asset have expired;
- ▶ the Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset, or retained the right to receive cash flows from the asset, but has assumed an obligation to pay them in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and
- ▶ the Group either (a) has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

Where the Group has transferred its rights to receive cash flows from an asset and has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, the asset is recognized to the extent of the Group's continuing involvement in the asset. Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Group could be required to repay.

Financial liabilities

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires.

Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognizing of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in the consolidated profit or loss.

Taxation

The current income tax expense is calculated in accordance with the regulations in force in Georgia.

Deferred tax assets and liabilities are calculated in respect of temporary differences using the liability method. Deferred income taxes are provided for all temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying values for financial reporting purposes, except where the deferred income tax arises from the initial recognition of goodwill or of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss.

A deferred tax asset is recorded only to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences can be utilised. Deferred tax assets and liabilities are measured at tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realised or the liability is settled, based on tax rates that have been enacted or substantively enacted at the reporting date.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

3. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Taxation (continued)

Deferred income tax is provided on temporary differences arising on investments in subsidiaries, associates and joint ventures, except where the timing of the reversal of the temporary difference can be controlled and it is probable that the temporary difference will not reverse in the foreseeable future.

Georgia also has various operating taxes that are assessed on the Group's activities. These taxes are included as a component of other operating expenses.

Intangible assets

Intangible assets include computer software and licenses.

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. The cost of intangible assets acquired in a business combination is fair value as at the date of acquisition. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortization and any accumulated impairment losses.

The useful lives of intangible assets are assessed to be either finite or indefinite. Intangible assets with finite lives are amortized over the useful economic lives of 4 to 10 years and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. Amortization periods and methods for intangible assets with finite useful lives are reviewed at least at each financial year-end.

Intangible assets with indefinite useful lives are not amortized, but tested for impairment annually either individually or at the cash-generating unit level. The useful life of an intangible asset with an indefinite life is reviewed annually to determine whether indefinite life assessment continues to be supportable.

Costs associated with maintaining computer software programs are recorded as an expense as incurred. Software development costs (relating to the design and testing of new or substantially improved software) are recognized as intangible assets only when the Group can demonstrate the technical feasibility of completing the software so that it will be available for use or sale, its intention to complete and its ability to use or sell the asset, how the asset will generate future economic benefits, the availability of resources to complete and the ability to measure reliably the expenditure during the development. Other software development costs are recognized as an expense as incurred.

Provisions and contingent liabilities

Provisions are recognized when the Group has a present legal or constructive obligation as a result of past events, and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount of obligation can be made.

Where the Group expects a provision to be reimbursed, for example under an insurance contract, the reimbursement is recognized as a separate asset but only when the reimbursement is more probable than not.

Share-based transactions

Senior executives of the Group receive share-based compensation, whereby employees render services as consideration for the equity instruments of BGEO Group plc. Share-based compensation plans announced by BGEO Group plc include both equity-settled and cash-settled transactions.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

3. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Share-based transactions (continued)

Equity-settled transactions

The cost of equity-settled transactions with employees is measured by reference to the fair value of the equity instruments granted at the date of the transaction. The cost of equity-settled transactions is recognized together with the corresponding increase in additional paid-in capital, over the period in which the performance and/or service conditions are fulfilled, ending on the date when the relevant employee is fully entitled to the award (the “vesting date”). The cumulative expense recognized for equity settled transactions at each reporting date until the vesting date reflects the extent to which the vesting period has expired and the Group’s best estimate of the number of equity instruments that will ultimately vest. The consolidated profit or loss charge the period represents the movement in cumulative expense recognized as at the beginning and end of that period.

Cash-settled transactions

The cost of cash-settled transactions is measured initially at fair value at the grant date based on market quotations. This fair value is expensed over the period until the vesting date with recognition of a corresponding liability. The liability is remeasured to fair value at each reporting date up to, and including the settlement date, with changes in fair value recognized in salaries and other employee benefits.

Equity

Share capital

Ordinary shares are classified as equity. External costs directly attributable to the issue of new shares, other than on a business combination, are shown as a deduction from the proceeds in equity. Any excess of the fair value of consideration received over the par value of shares issued is recognized as additional paid-in capital.

Dividends

Dividends are recognized as a liability and deducted from equity at the reporting date only if they are declared before or on the reporting date. Dividends are disclosed when they are proposed before the reporting date or proposed or declared after the reporting date but before the financial statements are authorized for issue.

Income and expense recognition

Net insurance revenue

Insurance premiums written are recognised on policy inception and earned on a pro rata basis over the term of the related policy coverage. Premiums written reflect business incepted during the period, and exclude any sales-based taxes or duties.

Provision for unearned premiums

The proportion of written premiums attributable to subsequent periods is deferred as unearned premium. The change in the provision for unearned premium is taken to the consolidated profit or loss in the order that revenue is recognized over the period of risk or, for annuities, the amount of expected future benefit payments.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

3. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Income and expense recognition (continued)

Net insurance claims

Insurance claims incurred include all claim losses occurring during the period, whether reported or not, including the related handling costs and other recoveries and any adjustments to claims outstanding from previous periods. Claims handling costs include internal and external costs incurred in connection with the negotiation and settlement of claims, such as salaries of general practitioners. Internal costs include all direct expenses of the claims department and any part of the general administrative costs directly attributable to the claims function.

Foreign currency translation

The special purpose consolidated financial statements are presented in Georgian Lari, which is the Group's functional and presentation currency. Transactions in foreign currencies are initially recorded in the functional currency, converted at the rate of exchange ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Georgian Lari at official exchange rates declared by the National Bank of Georgia ("NBG") and effective as of the reporting date. Gains and losses resulting from the translation of foreign currency transactions are recognized in the consolidated profit or loss as gains less losses from foreign currencies – translation differences. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the dates of the initial transactions. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined.

Differences between the contractual exchange rate of a transaction in a foreign currency and the NBG exchange rate on the date of the transaction are included in gains less losses from dealing in foreign currencies. The official NBG exchange rates at 31 December 2015 and 31 December 2014, were 2.3949 and 1.8636 Georgian Lari to 1 US dollar, respectively.

Standards and interpretations issued but not yet effective

The standards and interpretations that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Group's financial statements which may have impact on the Group's financial statements are disclosed below. The Group intends to adopt these standards when they become effective. Management does not expect application of other new standards and interpretations to have significant impact on financial statements.

IFRS 9 Financial Instruments

In July 2014, the IASB issued the final version of IFRS 9 *Financial Instruments* that replaces IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement* and all previous versions of IFRS 9. IFRS 9 brings together all three aspects of the accounting for financial instruments project: classification and measurement, impairment and hedge accounting. IFRS 9 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early application permitted. Except for hedge accounting, retrospective application is required but providing comparative information is not compulsory. For hedge accounting, the requirements are generally applied prospectively, with some limited exceptions. The adoption of IFRS 9 might have an effect on the classification and measurement of the Group's financial assets, but no impact on the classification and measurement of the Group's financial liabilities.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

The new revenue standard will supersede all current revenue recognition requirements under IFRS. Either a full retrospective application or a modified retrospective application is required for annual periods beginning on or after 1 January 2018, when the IASB finalises their amendments to defer the effective date of IFRS 15 by one year. Early adoption is permitted. The Group is currently assessing the impact of IFRS 15.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

3. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Standards and interpretations issued but not yet effective (continued)

IFRS 16 Leases

In January 2016, the IASB issued IFRS 16 *Leases* with an effective date of annual periods beginning on or after 1 January 2019. IFRS 16 results in lessees accounting for most leases within the scope of the standard in a manner similar to the way in which finance leases are currently accounted for under IAS 17 *Leases*. Lessees will recognise a 'right of use' asset and a corresponding financial liability on the balance sheet. The asset will be amortised over the length of the lease and the financial liability measured at amortised cost. Lessor accounting remains substantially the same as in IAS 17. The Group is currently assessing the impact of IFRS 16.

Amendments to IAS 16 and IAS 38 Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation

The amendments clarify the principle in IAS 16 and IAS 38 that revenue reflects a pattern of economic benefits that are generated from operating a business (of which the asset is part) rather than the economic benefits that are consumed through use of the asset. As a result, a revenue-based method cannot be used to depreciate property, plant and equipment and may only be used in very limited circumstances to amortise intangible assets. The amendments are effective prospectively for annual periods beginning on or after 1 January 2016, with early adoption permitted. These amendments are not expected to have any impact to the Group given that the Group has not used a revenue-based method to depreciate its non-current assets.

Annual improvements 2012-2014 cycle

These improvements are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016 and are not expected to have a material impact on the Group. They include:

IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations

Assets (or disposal groups) are generally disposed of either through sale or distribution to owners. The amendment clarifies that changing from one of these disposal methods to the other would not be considered a new plan of disposal, rather it is a continuation of the original plan. There is, therefore, no interruption of the application of the requirements in IFRS 5. This amendment must be applied prospectively.

IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures

(i) *Servicing contracts*

The amendment clarifies that a servicing contract that includes a fee can constitute continuing involvement in a financial asset. An entity must assess the nature of the fee and the arrangement against the guidance for continuing involvement in IFRS 7 in order to assess whether the disclosures are required. The assessment of which servicing contracts constitute continuing involvement must be done retrospectively. However, the required disclosures would not need to be provided for any period beginning before the annual period in which the entity first applies the amendments.

IAS 19 Employee Benefits

The amendment clarifies that market depth of high quality corporate bonds is assessed based on the currency in which the obligation is denominated, rather than the country where the obligation is located. When there is no deep market for high quality corporate bonds in that currency, government bond rates must be used. This amendment must be applied prospectively.

These amendments are not expected to have any impact on the Group.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

3. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Standards and interpretations issued but not yet effective (continued)

Amendments to IAS 1 Disclosure Initiative

The amendments to IAS 1 *Presentation of Financial Statements* clarify, rather than significantly change, existing IAS 1 requirements. The amendments clarify:

- ▶ The materiality requirements in IAS 1.
- ▶ That specific line items in the statement(s) of profit or loss and OCI and the statement of financial position may be disaggregated.
- ▶ That entities have flexibility as to the order in which they present the notes to financial statements.
- ▶ That the share of OCI of associates and joint ventures accounted for using the equity method must be presented in aggregate as a single line item, and classified between those items that will or will not be subsequently reclassified to profit or loss.

Furthermore, the amendments clarify the requirements that apply when additional subtotals are presented in the statement of financial position and the statement(s) of profit or loss and OCI. These amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016, with early adoption permitted. These amendments are not expected to have any impact on the Group.

Use of estimates, assumptions and judgments

The preparation of the financial statements necessitates the use of estimates, assumptions and judgments. These estimates and assumptions affect the reported amounts of assets and liabilities and contingent liabilities at the reporting date as well as affecting the reported income and expenses for the year. Although the estimates are based on management's best knowledge and judgment of current facts as at the reporting date, the actual outcome may differ from these estimates.

Estimation uncertainty

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below:

Claims liability arising from insurance contracts

For insurance contracts, estimates have to be made both for the expected ultimate cost of claims reported at the reporting date and for the expected ultimate cost of claims incurred but not yet reported (IBNR) at the reporting date. It can take a significant period of time before the ultimate claims cost can be established with certainty. General insurance claims provisions are not discounted for the time value of money. The carrying amount of the claims incurred but not yet reported as at 31 December 2015 was GEL 2,824 (2014: GEL 2,018). Refer to Note 15.

Allowance for impairment of Insurance Receivables

The Group regularly reviews its insurance premiums receivable to assess impairment. For accounting purposes, the Group uses an incurred loss model for the recognition of losses on the impaired insurance premiums receivable. This means that losses can only be recognized when objective evidence of a specific loss event has been observed. Model and approach to identification of the impaired amounts and their further provisioning is mostly based on the number of days in arrears.

If there is a sign of deterioration in an individually significant customer's creditworthiness, the respective receivable is individually assessed for impairment. Triggering events include significant financial difficulty of the customer and/or breach of contract such as default of payment.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***3. Summary of Significant Accounting Policies (continued)****Estimation uncertainty (continued)**

For collective purposes the management judgment is that historical trends can serve as a basis for predicting incurred losses and that this approach can be used to estimate the amount of recoverable debts as at the reporting period end.

Actual results may differ from the estimates and the Group's estimates can be revised in the future, either negatively or positively, depending upon the outcome or expectations based on the facts surrounding each exposure. The amount of allowance for impairment of insurance premiums receivable as at 31 December 2015 was GEL 2,692 (2014: GEL 2,255). Refer to Notes 6 and 7.

Impairment of goodwill

The Group determines whether goodwill is impaired at least on an annual basis. This requires an estimation of the value in use of the cash-generating units to which the goodwill is allocated. Estimating the value in use requires the Group to make an estimate of the expected future cash flows from the cash-generating unit and also to choose a suitable discount rate in order to calculate the present value of those cash flows.

4. Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents as of 31 December comprise:

	31 December 2015	31 December 2014
Cash on hand	34	116
Current accounts	6,035	7,082
Total cash and cash equivalents	6,069	7,198

Cash and Cash Equivalents of JSC Insurance Company Imedi L on stand-alone basis comprise GEL 6,062. Insurance State Supervision Service of Georgia is to maintain minimum level of cash and cash equivalents at 10% of the insurance contract liabilities subject to reservation as defined by Insurance State Supervision Service of Georgia regulatory reserve requirement resolution, which as of the reporting date amounts to GEL 957 (2014: GEL 571).

5. Amounts due from Credit Institutions

	31 December 2015	31 December 2014
Bank deposits in GEL	6,042	5,528
Bank deposits in USD	6,203	8,426
Total amounts due from credit institutions	12,245	13,954

Amounts due from credit institutions are represented by short (for 3 to 12 months) and medium-term placements and earn annual interest of 0.5% to 14.1% (2014: 0.5% to 12.0%). Amounts due from credit institutions include GEL 2,142 of restricted cash in accordance with the export facility agreement with ING Bank N.V (2014: GEL 1,684 of restricted cash in accordance with the export facility agreement with ING Bank N.V and GEL 6,178 of restricted cash in accordance with facility agreement with JSC Bank of Georgia).

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***6. Insurance Receivables**

Insurance receivables as of the end of the period comprise:

	31 December 2015	31 December 2014
Due from policyholders	23,651	21,080
Less – allowance for impairment (Note 7)	<u>(2,692)</u>	<u>(2,255)</u>
Total insurance and reinsurance receivables	<u>20,959</u>	<u>18,825</u>

The carrying amounts disclosed above reasonably approximate their fair values at the year end.

7. Allowances for Impairment and Provisions

The movements in the allowance for insurance receivables were as follows:

	Insurance receivables
1 August 2014	1,923
Charge	629
Write-off	<u>(297)</u>
31 December 2014	2,255
Charge	444
Write-off	<u>(7)</u>
31 December 2015	<u>2,692</u>

Allowances for impairment of assets are deducted from the carrying amounts of the related assets.

8. Loans Issued

	31 December 2015	31 December 2014
Loans issued in GEL	235	1,479
Loans issued in USD	<u>10,266</u>	<u>7,575</u>
Loans issued	<u>10,501</u>	<u>9,054</u>

Loans Issued earn an annual interest of 14.0% to 16.0% (2014: 14.0% to 16.0%) and have remaining maturity range of 1 to 5 years (2014: 1 to 5 years). Loans issued to related parties earn an annual interest of 14% and have remaining maturity of 5 years.

9. Taxation

The corporate income tax expenses comprise:

	31 December 2015	31 December 2014
Current tax charge/(benefit)	867	(115)
Deferred tax benefit – origination and reversal of temporary differences	<u>(557)</u>	<u>(26)</u>
Income tax expense/(benefit)	<u>310</u>	<u>(141)</u>

Georgian legal entities must file individual tax declarations. The corporate tax rate was 15% as of 31 December 2015 and 31 December 2014.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***9. Taxation (continued)**

The effective income tax rate differs from the statutory income tax rates. As of 31 December a reconciliation of the income tax expense based on statutory rates with actual is as follows:

	31 December 2015	31 December 2014
IFRS income before tax	1,904	(1,444)
Statutory tax rate	15%	15%
Theoretical income tax expense/(benefit) at the statutory rate	286	(217)
Non-deductible expenses	24	76
Income tax expense/(benefit)	310	(141)

Deferred tax assets and liabilities as of 31 December and their movements for the respective periods comprise:

	1 August 2014	In the profit or loss	31 December 2014	In the profit or loss	31 December 2015
Tax effect of deductible temporary differences					
Insurance receivables	611	94	705	370	1,075
Tax loss carried forward	39	–	39	44	83
Insurance contracts liabilities	–	6	6	37	43
Borrowings	66	12	78	33	111
Loans issued	133	(74)	59	50	109
Other assets	–	68	68	36	104
Deferred tax assets	849	106	955	570	1,525
Tax effect of taxable temporary differences					
Property and equipment	131	173	304	57	361
Insurance contracts liabilities	276	(276)	–	–	–
Intangible assets	257	8	265	30	295
Other liabilities	–	175	175	(74)	101
Deferred tax liabilities	664	80	744	13	757
Net deferred tax assets/(liabilities)	185	26	211	557	768
Deferred income tax assets	200	26	226	570	796
Deferred income tax liabilities	15	–	15	13	28

Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income tax assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the taxable entity or different taxable entities where there is an intention to settle the balances on a net basis.

Georgia currently has a number of laws related to various taxes imposed by state governmental authorities. Applicable taxes include value added tax, corporate income tax (profits tax), and a turnover based tax, together with others. Laws related to these taxes have not been in force for significant periods in contrast to more developed market economies. Therefore, regulations are often unclear or non-existent and few precedents have been established. This creates tax risks in Georgia substantially more significant than typically found in countries with more developed tax systems.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***9. Taxation (continued)**

Management believes that the Group is in substantial compliance with the tax laws affecting its operations. However, the risk remains that relevant authorities could take differing positions with regard to interpretive issues.

The Group's operations and financial position will continue to be affected by Georgian political developments, including the application and interpretation of existing and future legislation and tax regulations. Such possible occurrences and their effect on the Group could have a material impact on the Group's operations or its financial position in Georgia.

10. Deferred Acquisition Costs

Deferred acquisition costs ("DAC") are as follows:

At 1 August 2014	360
Expenses deferred (Note 21)	52
Amortization (Note 21)	(170)
At 31 December 2014	242
Expenses deferred (Note 21)	883
Amortization (Note 21)	(75)
At 31 December 2015	1,050

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***11. Property and Equipment**

The movements in property and equipment were as follows:

	<i>Land and buildings</i>	<i>Furniture and fixtures</i>	<i>Computers</i>	<i>Motor vehicles</i>	<i>Leasehold improvements</i>	<i>Total</i>
Gross book value						
31 December 2014	2,006	1,041	1,499	250	774	5,570
Additions	–	231	287	46	91	655
Transfers from investment property	1,586	–	–	–	–	1,586
Revaluation	(154)	–	–	–	–	(154)
Disposals	–	(4)	(4)	(137)	(6)	(151)
31 December 2015	3,438	1,268	1,782	159	859	7,506
Accumulated depreciation						
31 December 2014	134	462	986	154	48	1,784
Depreciation charge	20	128	198	27	16	389
Revaluation	(154)	–	–	–	–	(154)
Disposals	–	(1)	(1)	(98)	–	(100)
31 December 2015	–	589	1,183	83	64	1,919
Net book value						
31 December 2014	1,872	579	513	96	726	3,786
31 December 2015	3,438	679	599	76	795	5,587

In November 2015 the building on Chavchavadze Avenue with the fair value of GEL 1,586 was transferred from investment property to office buildings due to change in use of the building.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***11. Property and equipment (continued)**

	<i>Land and buildings</i>	<i>Furniture and fixtures</i>	<i>Computers</i>	<i>Motor Vehicles</i>	<i>Leasehold improvements</i>	<i>Total</i>
Gross book value						
1 August 2014	2,006	972	1,512	220	702	5,412
Additions	–	77	67	31	72	247
Disposals	–	(8)	(80)	(1)	–	(89)
31 December 2014	2,006	1,041	1,499	250	774	5,570
Accumulated depreciation						
1 August 2014	99	422	978	136	42	1,677
Depreciation charge	35	46	89	18	6	194
Disposals	–	(6)	(81)	–	–	(87)
31 December 2014	134	462	986	154	48	1,784
Net book value						
1 August 2014	1,907	550	534	84	660	3,735
31 December 2014	1,872	579	513	96	726	3,786

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***11. Property and Equipment (continued)**

The Group pledges its office buildings as collateral for its borrowings. No buildings were pledged as at 31 December 2015 (2014: GEL 1,891).

The Group engaged an independent appraiser to determine the fair value of its office buildings. Fair value is determined by reference to market-based evidence. The most recent revaluation report for the Group's buildings was dated 31 December 2015. If the land and office buildings were measured using the cost model, the carrying amounts of the buildings as at 31 December 2015 and 31 December 2014 would be as follows:

	31 December 2015	31 December 2014
Cost	3,509	1,923
Accumulated depreciation and impairment	(132)	(113)
Net carrying amount	3,377	1,810

12. Goodwill and Other Intangible Assets

The movements in goodwill and other intangible assets were as follows:

	Goodwill	Licenses	Computer Software	Total
Gross book value				
31 December 2014	3,462	266	893	4,621
Additions	–	1,661	825	2,486
31 December 2015	3,462	1,927	1,718	7,107
Accumulated amortization				
31 December 2014	–	121	522	643
Amortization charge	–	156	166	322
31 December 2015	–	277	688	965
Net book value				
31 December 2014	3,462	145	371	3,978
31 December 2015	3,462	1,650	1,030	6,142
	Goodwill	Licenses	Computer Software	Total
Gross book value				
1 August 2014	3,462	259	877	4,598
Additions	–	7	16	23
31 December 2014	3,462	266	893	4,621
Accumulated amortization				
1 August 2014	–	100	456	556
Amortization charge	–	21	66	87
31 December 2014	–	121	522	643
Net book value				
1 August 2014	3,462	159	421	4,042
31 December 2014	3,462	145	371	3,978

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***12. Goodwill and Other Intangible Assets (continued)**

As of 31 December 2015 and 31 December 2014, goodwill acquired through business combinations has been allocated to the single cash-generating units for impairment testing purposes – JSC Insurance Company Imedi L.

The recoverable amount of the cash-generating unit has been determined based on a value-in-use calculation through a cash flow projection based on the approved budget covering a three-year budget under the assumption that business will steadily grow and the cash flows will be stable. The discount rate applied to cash flow projections is the weighted average cost of capital (“WACC”) of each particular cash-generating unit.

Discount rates were not adjusted for either a constant or a declining growth rate beyond the three-year period covered in financial budgets. For the purposes of the impairment test, a 0% permanent growth rate has been assumed when assessing the future operating cash flows of the cash-generating unit.

The effective annual growth rate in the three-year budget and discounting rate applied for impairment as of 31 December 2015 composed 9.5% and 14.1%, respectively.

Management believes that reasonably possible changes in key assumptions used to determine the recoverable amount CGU will not result in an impairment of goodwill.

13. Other Assets

Other assets as of the end of the period comprise:

	31 December 2015	31 December 2014
Advances and prepayments	2,820	1,937
Prepaid operating taxes	354	204
Inventory	265	75
Trade receivables	140	799
Other	396	306
Other assets	3,975	3,321

14. Equity

As of 31 December 2015 and 31 December 2014 the number of authorized ordinary shares was 4,169,854 with a nominal value per share of one Georgian Lari. Authorized shares amount to 4,169,854 at par value of one Georgian Lari. All authorized shares have been issued and fully paid.

The share capital of the Group was contributed by the shareholders in Georgian Lari and they are entitled to dividends and any capital distribution in Georgian Lari. No dividends were declared or paid during 2015 and 2014.

The revaluation reserve for property and equipment is used to record increases in the fair value of buildings and decreases to the extent that such decrease relates to an increase on the same asset previously recognized in equity.

Regulatory capital requirements in Georgia are set by the Insurance State Supervision Service of Georgia and are applied to JSC Insurance Company Imedi L solely on a stand-alone basis. Insurance State Supervision Service of Georgia requirement is to maintain a minimum Capital of GEL 1,500, of which 80% should be kept as amounts due from credit institutions. Bank confirmation letter is submitted to Insurance State Supervision Service of Georgia on a monthly basis in order to prove compliance with the above-mentioned regulatory requirement. JSC Insurance Company Imedi L regularly and consistently complies with the Insurance State Supervision Service of Georgia regulatory capital requirement.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***15. Insurance Contract Liabilities**

Insurance contract liabilities as of end of the period comprise:

	31 December 2015	31 December 2014
Insurance contracts liabilities		
- Unearned premiums provision	18,021	14,754
- Provisions for claims reported by policyholders	1,503	3,595
- Provisions for claims incurred but not reported (IBNR)	2,824	2,018
Total insurance contracts liabilities	22,348	20,367

The movement during the year in insurance contract liabilities is as follows.

	31 December 2015	Five months ended 31 December 2014
At the start of the period	20,367	36,902
Premiums written during the year	61,840	8,743
Premiums earned during the year	(58,573)	(21,873)
Claims incurred during the current accident year	46,486	18,590
Claims paid during the year	(47,772)	(21,995)
At the end of the period	22,348	20,367

Insurance contract liabilities – terms, assumptions and sensitivities**(1) Terms and conditions**

Risks under policies usually cover twelve month duration. For insurance contracts, claims provisions (comprising provisions for claims reported by policyholders and claims incurred but not yet reported) are established to cover the ultimate cost of settling the liabilities in respect of claims that have occurred and are estimated based on known facts at the reporting date.

The provisions are refined monthly as part of a regular ongoing process as claims experience develops, certain claims are settled and further claims are reported. Outstanding claims provisions are not discounted for the time value of money.

(2) Assumptions

For the calculation of the IBNR reserve and the liability adequacy test we refer to Note 3 – Summary of accounting policies, Insurance Contract Liabilities.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***15. Insurance Contract Liabilities (continued)****Insurance contract liabilities – terms, assumptions and sensitivities (continued)****(3) Loss development triangle**

Reproduced below is an exhibit that shows the development of claims over a period of time. The table shows the reserves for both claims reported and claims incurred but not yet reported, and cumulative payments.

The claims estimates are translated into Georgian Lari at the rate of exchange that applied at the end of the accident year.

Accident year	2012	2013	2014	2015	Total
At the end of accident year	58,096	87,734	60,827	46,486	
One year later	58,035	87,841	60,864		
Two years later	58,231	87,944			
Three years later	58,231				
Current Estimation of Cumulative Claims incurred	58,231	87,944	60,864	46,486	253,525
At the end of accident year	(47,092)	(79,100)	(55,225)	(42,427)	
One year later	(58,013)	(87,835)	(60,705)		
Two years later	(58,226)	(87,835)			
Three years later	(58,231)				
Cumulative payments to date	(58,231)	(87,835)	(60,705)	(42,427)	(249,198)
Outstanding claims provision per the statement of financial position	–	109	159	4,059	4,327
Current estimation of surplus/ (deficiency)	(135)	(107)	(37)		
% of surplus/(deficiency) of initial gross reserve	-0.2%	-0.1%	-0.1%		

16. Borrowings

Borrowings as of end of the period comprise:

	31 December 2015	31 December 2014
Borrowings from local lenders	2,074	2,418
Borrowings from international credit institutions	14,423	13,889
Total borrowings	16,497	16,307

Borrowings from local lenders have interest rate range from 11% to 12% with maturities from 0 months to 15 months (2014: 11% to 14% with maturities from 12 months to 15 months). Borrowing from international credit institutions has interest rate of 6 month Libor plus 1.9% with remaining maturity of 4 years (2014: 6 month Libor plus 1.9% with remaining maturity of 5 years).

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***17. Other Liabilities**

Other liabilities as of the end of the period comprise:

	31 December 2015	31 December 2014
Creditors	1,343	475
Commission payable	1,207	235
Other	386	67
Other liabilities	2,936	777

18. Commitments and Contingencies**Legal**

In the ordinary course of business, the Group is subject to legal actions and complaints. Management believes that the ultimate liability, if any, arising from such actions or complaints will not have a material adverse effect on the financial condition or the results of future operations of the Group.

Taxation

Georgian tax, currency and customs legislation is subject to varying interpretations, and changes, which can occur frequently. Management's interpretation of such legislation as applied to the transactions and activity of the Group may be challenged by the relevant regional and federal authorities. Recent events within the Georgia suggest that the tax authorities are taking a more assertive position in its interpretation of the legislation and assessments and as a result, it is possible that transactions and activities that have not been challenged in the past may be challenged. As such, significant additional taxes, penalties and interest may be assessed. It is not practical to determine the amount of unasserted claims that may manifest, if any, or the likelihood of any unfavourable outcome. Fiscal periods remain open to review by the authorities in respect of taxes for three calendar years preceding the year of review. Under certain circumstances reviews may cover longer periods.

Management believes that its interpretation of the relevant legislation is appropriate and that it is probable that the Group's tax, currency and customs positions will be sustained.

Financial commitments and contingencies

As of 31 December, the Group's financial commitments and contingencies comprised the following:

	31 December 2015	31 December 2014
Operating lease commitments:		
- Not later than 1 year	1,237	990
- Later than 1 year but not later than 5 years	256	1,127
Financial contingencies	1,493	2,117

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***19. Net Insurance Revenue**

Net insurance revenue comprises:

	31 December 2015	Five months ended 31 December 2014
Gross premiums written	61,840	8,743
Gross change in unearned premium provision	(3,267)	13,130
Reinsurers' share of change in unearned premium provision	–	(20)
Net insurance revenue	58,573	21,853

20. Interest Income and Interest Expense

Interest income and interest expense from financial instruments comprises:

	31 December 2015	Five months ended 31 December 2014
Interest income		
Amounts due from credit institutions	1,197	429
Loan issued	1,051	399
Cash and cash equivalents	–	1
Interest income	2,248	829
Interest expense		
Borrowings from local lenders	(247)	(14)
Borrowings from international credit institutions	(1,930)	(729)
	(2,177)	(743)

21. Acquisition Costs

Acquisition costs comprise:

	31 December 2015	Five months ended 31 December 2014
Acquisition costs, gross	(2,445)	(1,385)
Acquisition costs deferred (Note 10)	(883)	(52)
Amortization of deferred acquisition costs (Note 10)	75	170
Acquisition costs	(3,253)	(1,267)

22. Salaries and Other Employee Benefits

Salaries and employee benefits comprise:

	31 December 2015	Five months ended 31 December 2014
Salaries	(3,486)	(1,252)
Insurance and other benefits	(186)	(72)
Share-based compensation	(122)	(361)
Salaries and other employee benefits	(3,794)	(1,685)

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***23. General and Administrative Expenses**

General and administrative expenses comprise:

	31 December 2015	Five months ended 31 December 2014
Occupancy and rent	(1,178)	(396)
Communications	(267)	(135)
Utilities	(233)	(81)
Representative	(191)	(62)
Office supplies	(160)	(96)
Marketing and advertising	(144)	(113)
Legal and consultancy	(134)	(69)
Printing	(123)	(63)
Bank fees and commissions	(59)	(15)
Charity	(48)	(5)
Operating taxes	(40)	(18)
Business travel and related	(37)	(32)
Personnel training	(22)	(13)
Security	(16)	(4)
Repair and maintenance of property and equipment	(11)	(5)
Other	(47)	(15)
Total general and administrative expenses	(2,710)	(1,122)

24. Risk Management

The activities of the Group are exposed to various risks. Risk management therefore is a critical component of its insurance activities. Risk is inherent in the Group's activities but it is managed through a process of ongoing identification, measurement and daily monitoring, subject to risk limits and other controls. Each individual within the Group is accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities. The main financial risks inherent to the Group's operations are those related to credit, liquidity and market movements in interest and foreign exchange rates and equity prices. A summary description of the Group's risk management policies in relation to those risks follows.

Governance framework

The primary objective of the Group's risk and financial management framework is to protect the Group from events that hinder the sustainable achievement of the Group's performance objectives, including failing to exploit opportunities. The Group recognizes the critical importance of having efficient and effective risk management systems in place.

The Group has established a risk management function with clear terms of reference for the Board, its committees and the associated executive management committees. Further a clear organization structure with documented delegated authorities and responsibilities from the Board to executive management committees and senior managers has been developed. Lastly, a Group policy framework which sets out the risk appetite of the Group, risk management, control and business conduct standards for the Group's worldwide operations has been put in place. Each policy has a member of senior management who is charged with overseeing compliance with the policy throughout the Group.

The Board has approved the Group risk management policies and meets regularly to approve on any commercial, regulatory and own organizational requirements in such policies. The policies define the Group's identification of risk and its interpretation, limit structure to ensure the appropriate quality and diversification of assets, alignment of underwriting strategy to the corporate goals and specify reporting requirements.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***24. Risk Management (continued)****Capital management objectives, policies and approach**

The Group has established the following capital management objectives, policies and approach to managing the risks that affect its capital position.

The capital management objectives are:

- ▶ To maintain the required level of stability of the Group thereby providing a degree of security to policyholders.
- ▶ To allocate capital efficiently and support the development of business by ensuring that returns on capital employed meet the requirements of its capital providers and of its shareholders.
- ▶ To retain financial flexibility by maintaining strong liquidity and access to a range of capital markets.
- ▶ To maintain financial strength to support new business growth and to satisfy the requirements of the policyholders, regulators and stakeholders.

The operations of the Group are also subject to local regulatory requirements within the jurisdiction where it operates. Such regulations not only prescribe approval and monitoring of activities, but also impose certain restrictive provisions e.g. Capital adequacy to minimize the risk of default and insolvency on the part of insurance companies to meet unforeseen liabilities as these arise.

The Group's capital management policy for its insurance business is to hold the least required amount of the regulatory capital and, also, to hold sufficient liquid assets to cover statutory requirements based on the directives of ISSSG. Regulations of ISSSG require that an insurance company must hold liquid assets of at least 75% of its unearned premium reserve, net of gross insurance premiums receivable, and 100% of its loss reserves. Assets eligible for inclusion in liquid assets are: cash and cash equivalents, amounts due from credit institutions, loans issued, investment property as well as other financial assets, as defined by ISSSG. Amount of such minimal liquid assets is called "Statutory Reserve".

The Statutory Reserve requirement for Imedi L as at 31 December 2015 equals to the minimal amount of liquid assets of GEL 9,565 (2014: GEL 5,714). The insurance company is fully compliant with the requirement by holding actual GEL 10,607 (2014: GEL 7,379) of total eligible liquid assets.

Insurance risk

The risk under an insurance contract is the risk that an insured event will occur including the uncertainty of the amount and timing of any resulting claim. The principal risk the Group faces under such contracts is that actual claims and benefit payments exceed the carrying amount of insurance liabilities. This is influenced by the frequency of claims, severity of claims, actual benefits paid that are greater than originally estimated and subsequent development of long term claims.

The Group primarily uses its loss ratio and its combined ratio to monitor its insurance risk. Loss ratio is defined as net insurance claims divided by net insurance revenue. Combined ratio is sum of loss ratio and expense ratio. Expense ratio is defined as insurance related operating expenses excluding interest expense divided by net insurance revenue. The Group's loss ratios and combined ratios were as follows:

	31 December 2015	31 December 2014
Loss ratio	79%	85%
Combined ratio	99%	107%

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***24. Risk Management (continued)****Insurance risk (continued)**

The table below sets out the concentration of claim insurance contract liabilities by type of contract.

	31 December 2015	31 December 2014
Healthcare	3,373	5,118
Term life	721	348
Travel	222	146
Personal accident	11	1
	4,327	5,613

Financial risk**(1) Credit risk**

Credit risk is the risk that the Group will incur a loss because its customers, clients or counterparties failed to discharge their contractual obligations. The Group manages and controls credit risk by setting limits on the amount of risk it is willing to accept for individual counterparties and for product and currency concentrations, and by monitoring exposures in relation to such limits. Also, the Group establishes and regularly monitors credit terms by types of debtors, which is a proactive tool for managing the credit risk.

The Group has established a credit quality review process to provide early identification of possible changes in the creditworthiness of counterparties, including regular analysis of debt service, aging of receivables, etc. Counterparty limits are established in combination with credit terms.

The credit quality review process allows the Group to assess the potential loss as a result of the risks to which it is exposed and take corrective action.

Credit quality per class of financial assets

The table below shows the credit quality by class of asset in the statement of financial position.

	<i>Notes</i>	Neither past due nor impaired 31 December 2015	Past-due or individually impaired 31 December 2015		Total 31 December 2015
			Less than 91 days	More than 90 days	
Amounts due from credit institutions	5	12,245	–	–	12,245
Insurance receivables	6	19,666	1,224	2,761	23,651
Trade receivables	13	140	–	–	140
Loan issued	8	–	–	10,501	10,501
Total		32,051	1,224	13,262	46,537
	<i>Notes</i>	Neither past due nor impaired 31 December 2014	Past-due or individually impaired 31 December 2014		Total 31 December 2014
			Less than 91 days	More than 90 days	
Amounts due from credit institutions	5	13,954	–	–	13,954
Insurance receivables	6	16,639	2,073	2,368	21,080
Trade receivables	13	799	–	–	799
Loan issued	8	–	–	9,054	9,054
Total		31,392	2,073	11,422	44,887

The Group does not have a credit rating system to evaluate the past due but not impaired loans.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***24. Risk Management (continued)****Financial risk (continued)****(2) Liquidity risk**

Liquidity risk is the risk that the Group will be unable to meet its payment obligations when they fall due under normal or stress circumstances. To limit this risk, management has arranged diversified funding sources in addition to its capital, manages assets with liquidity in mind, and monitors future cash flows and liquidity on a regular basis. This incorporates daily monitoring of expected cash flows and liquidity needs.

The Group manages the maturities of its assets and liabilities for better matching, which helps the Group additionally mitigate the liquidity risk. The major liquidity risks confronting the Group are the daily calls on its available cash resources in respect of supplier contracts, claims arising from insurance contracts and the maturity of borrowings.

The table below analyses assets and liabilities of the Group into their relevant maturity groups based on the remaining period at the reporting date to their contractual maturities or expected repayment dates.

31 December 2015	Within one year	More than one year	Total
Assets			
Cash and cash equivalents	6,069	–	6,069
Amounts due from credit Institutions	12,245	–	12,245
Insurance receivables	20,959	–	20,959
Loans issued	10,501	–	10,501
Current income tax assets	359	–	359
Deferred income tax asset	–	796	796
Property and equipment	389	5,198	5,587
Goodwill and Intangible assets	322	5,820	6,142
Other assets	3,975	–	3,975
Total assets	54,819	11,814	66,633
Liabilities			
Insurance contract liabilities	22,348	–	22,348
Claims payable	6,514	–	6,514
Borrowings	5,789	10,708	16,497
Other liabilities	2,534	402	2,936
Total liabilities	37,185	11,110	48,295
Net position	17,634	704	18,338
Accumulated gap	17,634	18,338	

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***24. Risk Management (continued)****Financial risk (continued)**

31 December 2014	Within one year	More than one year	Total
Assets			
Cash and cash equivalents	7,198	–	7,198
Amounts due from credit Institutions	13,954	–	13,954
Insurance receivables	18,825	–	18,825
Loans issued	9,054	–	9,054
Current income tax assets	1,272	–	1,272
Deferred income tax asset	–	226	226
Investment property	–	1,138	1,138
Property and equipment	353	3,433	3,786
Goodwill and Intangible assets	207	3,771	3,978
Other assets	3,321	–	3,321
Total assets	54,184	8,568	62,752
Liabilities			
Insurance contract liabilities	20,367	–	20,367
Claims payable	4,035	–	4,035
Trade payable	3,727	–	3,727
Borrowings	5,032	11,275	16,307
Other liabilities	777	–	777
Total liabilities	33,938	11,275	45,213
Net position	20,246	(2,707)	17,539
Accumulated gap	20,246	17,539	

Amounts and maturities in respect of the insurance contract liabilities are based on management's best estimate based on statistical techniques and past experience. Management believes that the current level of the Group's liquidity is sufficient to meet its all present obligations and settle liabilities in timely manner.

The Group also matches the maturity of financial assets and financial liabilities and imposes a maximum limit on negative gaps.

The table below summarises the maturity profile of the Group's financial liabilities based on contractual undiscounted repayment obligations. Repayments, which are subject to notice are treated as if notice were to be given immediately.

As at 31 December 2015	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Total
Borrowings	4,015	2,115	12,180	18,310
Other financial liabilities	213	402	402	1,017
Total undiscounted financial liabilities	4,228	2,517	12,582	19,327
As at 31 December 2014	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Total
Borrowings	3,682	1,666	13,118	18,466
Trade payables	3,727	–	–	3,727
Total undiscounted financial liabilities	7,409	1,666	13,118	22,193

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***24. Risk Management (continued)****Financial risk (continued)****Market Risk**

Market risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in market variables such as interest rates and foreign exchanges.

The Group has exposure to market risks. Market risk is the risk of change in fair value of financial instruments from fluctuation in foreign exchange rates (currency risk), market interest rates (interest rate risk) and market prices (price risk), whether such change in price is caused by factors specific to the individual instrument or its issuer or factors affecting all instruments traded in the market.

The Group structures levels of market risk it accepts through a Group market risk policy that determines what constitutes market risk for the Group; basis used to fair value financial assets and liabilities; asset allocation and portfolio limit structure; diversification benchmarks by type of instrument and geographical area; sets out the net exposure limits by each counterparty or group of counterparties, geographical and industry segments; control over hedging activities; reporting of market risk exposures and breaches to the monitoring authority; monitoring compliance with market risk policy and review of market risk policy for pertinence and changing environment, periodic estimation of potential losses that could arise from adverse changes in market conditions and establishing and maintaining appropriate stop-loss limits and margins.

Interest rate risk

Interest rate risk arises from the possibility that changes in interest rates will affect the fair value of the financial instruments or the future cash flows on financial instruments. The Group does not have floating interest rate instruments thus is not exposed to cash flow interest risk, interest rate fluctuations also does not affect the Group's equity. As at 31 December, the effective average interest rates by currencies for interest generating/bearing monetary financial instruments were as follows:

	2015	
	GEL	USD
Amounts due from credit institutions	11.82%	2.89%
Borrowings	12.00%	14.59%
	2014	
	GEL	USD
Amounts due from credit institutions	9.90%	7.20%
Borrowings	11.10%	14.70%

The sensitivity of the consolidated profit or loss is the effect of the assumed changes in interest rates on the interest expense for the year, based on the floating rate non-trading financial liabilities held at 31 December 2015. During the year ended 31 December 2015 and the five-month period ended 31 December 2014 sensitivity analysis did not reveal any significant potential effect on the Group's equity. The following table demonstrates the sensitivity to a reasonable possible change in interest rates, with all other variables held constant, on the Group's consolidated profit or loss:

Currency	Increase in basis points 31 December 2015	Sensitivity of interest expense 31 December 2015
USD	0.49%	77
Currency	Decrease in basis points 31 December 2015	Sensitivity of interest expense 31 December 2015
USD	0.49%	(77)

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***24. Risk Management (continued)****Financial risk (continued)**

Currency	Increase in basis points 31 December 2014	Sensitivity of interest expense 31 December 2014
USD	0.01%	1

Currency	Decrease in basis points 31 December 2014	Sensitivity of interest expense 31 December 2014
USD	0.01%	(1)

Currency risk

The Group is exposed to effects of fluctuation in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. The Group's principal transactions are carried out in Georgian Lari and its exposure to foreign exchange risk arise primarily with respect to US dollars, as the insurance operations denominated in US dollars form significant part of the Group's operations.

The tables below indicate the currencies to which the Group had significant exposure at 31 December 2015 and 31 December 2014 on its non-trading monetary assets and liabilities and its forecast cash flows. The analysis calculates the effect of a reasonably possible movement of the currency rate against the Georgian Lari, with all other variables held constant on the profit or loss. A negative amount in the table reflects a potential net reduction in profit or loss, while a positive amount reflects a net potential increase.

	31 December 2015			Total
	GEL	USD	EUR	
Assets				
Cash and cash equivalents	2,967	3,097	5	6,069
Amounts due from credit institutions	6,042	6,203	–	12,245
Loans issued	4,345	6,156	–	10,501
Insurance and reinsurance receivables	20,789	170	–	20,959
Total assets	34,143	15,626	5	49,774
Liabilities				
Insurance contract liabilities	22,066	199	83	22,348
Borrowings	2,074	14,423	–	16,497
Other liabilities	1,852	1,084	–	2,936
Total liabilities	25,992	15,706	83	41,781
Net position	8,151	(80)	(78)	7,993
Increase in currency rate in %		15.0%	20.0%	
Effect on profit		(12)	(16)	
Decrease in currency rate in %		-15.0%	-20.0%	
Effect on profit		12	16	

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***24. Risk Management (continued)****Financial risk (continued)**

	<i>31 December 2014</i>			<i>Total</i>
	<i>GEL</i>	<i>USD</i>	<i>EUR</i>	
Assets				
Cash and cash equivalents	3,045	4,112	41	7,198
Amounts due from credit institutions	5,528	8,426	–	13,954
Loans issued	1,479	7,575	–	9,054
Insurance and reinsurance receivables	18,766	59	–	18,825
Total assets	28,818	20,172	41	49,031
Liabilities				
Insurance contract liabilities	19,866	190	311	20,367
Borrowings	2,418	13,889	–	16,307
Trade payables	–	3,727	–	3,727
Other liabilities	636	141	–	777
Total liabilities	22,920	17,947	311	41,178
Net position	5,898	2,225	(270)	7,853
Increase in currency rate in %		23.4%	23.4%	
Effect on profit		521	(63)	
Decrease in currency rate in %		-23.4%	-23.4%	
Effect on profit		(521)	63	

Foreign currencies represent US dollar and Euro amounts. The Group's principal cash flows (revenues, operating expenses) are largely generated in Georgian Lari. As a result, future movements in the exchange rate between the Georgian Lari and US dollar will affect the carrying value of the Group's US dollar denominated monetary assets and liabilities. Such changes may also affect the Group's ability to realize investments in non-monetary assets as measured in USD in these financial statements.

25. Fair Values Measurements**Fair value hierarchy**

For the purpose of fair value disclosures, the Group has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability. The Group uses the following hierarchy for determining and disclosing the fair value:

- ▶ Level 1: quoted (unadjusted) prices in active markets for identical assets or liabilities;
- ▶ Level 2: techniques for which all inputs which have a significant effect on the recorded fair value are observable, either directly or indirectly; and
- ▶ Level 3: techniques which use inputs which have a significant effect on the recorded fair value that are not based on observable market data.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***25. Fair Values Measurements (continued)****Fair value hierarchy (continued)**

The following tables show analysis of assets and liabilities measured at fair value or for which fair values are disclosed by level of the fair value hierarchy:

	Level 1	Level 2	Level 3	Total 2015
Assets measured at fair value				
Office buildings	–	–	3,438	3,438
Assets for which fair values are disclosed				
Cash and cash equivalents	6,069	–	–	6,069
Amounts due from credit institutions	–	–	12,245	12,245
Loan issued	–	–	10,501	10,501
Liabilities for which fair values are disclosed				
Borrowings	–	–	16,497	16,497
	Level 1	Level 2	Level 3	Total 2014
Assets measured at fair value				
Investment property	–	–	1,138	1,138
Office buildings	–	–	1,872	1,872
Assets for which fair values are disclosed				
Cash and cash equivalents	7,198	–	–	7,198
Amounts due from credit institutions	–	–	13,954	13,954
Loan issued	–	–	9,054	9,054
Liabilities for which fair values are disclosed				
Borrowings	–	–	16,307	16,307

The following is a description of the determination of fair value for financial instruments and property which are recorded at fair value using valuation techniques. These incorporate the Group's estimate of assumptions that a market participant would make when valuing the instruments.

Office buildings and Investment Property

The fair value of office buildings and investment property as at 31 December 2015 and 31 December 2014 is derived by certain inputs that are not based on observable market data. The value of the assets is measured using the market approach or the cost approach. The market approach uses prices and other relevant information generated by market transactions involving identical or comparable land and buildings respectively. The cost approach reflects the amount that would be required currently to replace the service capacity of the asset.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***25. Fair Values Measurements (continued)****Fair value hierarchy (continued)***Impact of changes in key assumptions on fair value of level 3 assets measured at fair value*

	2015	Valuation technique	Signifi- cant unobser- vable inputs	Amount	Other key informa- tion	Area	Sensitivity of the input to fair value
Office buildings	3,438	Market approach	Price per square meter	3,473	Square meters, building	584	10% increase (decrease) in the price per square meter would result in increase (decrease) in fair value by GEL 158
	1,586						
	1,612	Market approach	Price per square meter	2,057- 2,284	Square meters, building	211; 619	10% increase (decrease) in the price per square meter would result in increase (decrease) in fair value by GEL 161
	240	Cost approach	Replacement cost per square meter	188	Square meters, building	1,327	10% increase (decrease) in the replacement cost per square meter would result in increase (decrease) in fair value by GEL 20
			Developers' profit margin	10%			1% increase (decrease) in the developers' profit margin would result in increase (decrease) in fair value by GEL 2
			Land price per square meter	5	Square meters, land	5,782	10% increase (decrease) in the price per square meter would result in increase (decrease) in fair value by GEL 1

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***25. Fair Values Measurements (continued)****Fair value hierarchy (continued)**

	2014	Valuation technique	Signifi- cant unobser- vable inputs	Amount	Other key informa- tion	Area	Sensitivity of the input to fair value
Investment property	1,138	Market approach	Price per square meter	3,473	Square meters, building	584	10% increase (decrease) in the price per square meter would result in increase (decrease) in fair value by GEL 114
Office buildings	1,872	Market approach	Price per square meter	2,057- 2,284	Square meters, building	211; 619	10% increase (decrease) in the price per square meter would result in increase (decrease) in fair value by GEL 163
	1,629						
	243	Cost approach	Replacement cost per square meter	188	Square meters, building	1,327	10% increase (decrease) in the replacement cost per square meter would result in increase (decrease) in fair value by GEL 20
			Developers' profit margin	10%			1% increase (decrease) in the developers' profit margin would result in increase (decrease) in fair value by GEL 2
			Land price per square meter	5	Square meters, land	5,782	10% increase (decrease) in the price per square meter would result in increase (decrease) in fair value by GEL 1

The following describes the methodologies and assumptions used to determine fair values for those financial instruments which are not already recorded at fair value in the consolidated financial statements.

Assets for which fair value approximates carrying value

For financial assets and financial liabilities that are liquid or have a short term maturity (less than three months) it is assumed that the carrying amounts approximate to their fair value. This assumption is also applied to variable rate financial instruments.

Fixed rate financial instruments

The fair value of fixed rate financial assets and liabilities carried at amortised cost are estimated by comparing market interest rates when they were first recognised with current market rates offered for similar financial instruments.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***26. Related Party Transactions**

In accordance with IAS 24 *Related Party Disclosures*, parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

Related parties may enter into transactions which unrelated parties might not, and transactions between related parties may not be effected on the same terms, conditions and amounts as transactions between unrelated parties. All transactions with related parties disclosed below have been conducted on an arm's length basis.

The volumes of related party transactions, outstanding balances at the year end, and related expense and income for the period are as follows:

	31 December 2015	
	Parent*	Entities under common control
Cash and cash equivalents	–	5,975
Amounts due from credit institutions	–	5,072
Loans issued	–	4,170
Insurance and reinsurance receivables	–	1,668
Other assets	–	110
	–	16,995
Liabilities		
Borrowings	–	2,074
Insurance contract liabilities	–	2,708
Claims payable	–	4,264
Other liabilities	–	68
	–	9,114
Income and expenses		
Insurance premium	1,115	1,637
Insurance claims	–	(7,431)
General and administrative expenses	(442)	(411)
Interest income	444	853
Other operating income	–	20
Interest expense	(641)	(641)
	476	(5,973)

* In August 2015 BGEO Group PLC, the holding company of JSC Bank of Georgia, completed legal restructuring in accordance with National Bank of Georgia's decision to limit investments in non-banking subsidiaries by banking entities. As a result, JSC Bank of Georgia, the parent of the Group, has become the entity under common control starting from 1 August 2015.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***26. Related Party Transactions (continued)**

	Five months ended 31 December 2014	
	Parent	Entities under common control
Cash and cash equivalents	6,638	7
Amounts due from credit institutions	6,740	–
Loans issued	–	4,460
Insurance and reinsurance receivables	747	1,361
Other assets	162	744
	14,287	6,572
Liabilities		
Borrowings	–	2,418
Insurance contract liabilities	733	2,784
Claims payable	–	1,290
Trade payables	53	257
Other liabilities	–	–
	786	6,749
Income and expenses		
Insurance premium	1,706	620
Insurance claims	–	(6,970)
General and administrative expenses	(253)	(20)
Interest income	251	226
Translation gain/(loss)	–	263
Other operating expenses	–	(17)
Interest expense	(1,021)	(18)
	683	(5,916)

* *Entities under common control include BGEO Group plc subsidiaries.*

Compensation of key management personnel comprised the following:

	31 December 2015	31 December 2014
Salaries and cash bonuses	172	56
Share-based compensation	122	361
Total key management compensation	294	417

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***27. Additional Financial Information on Composition of the Group**

Statement of financial position as at 31 December 2015:

	2015			<i>Total</i>
	<i>Parent</i>	<i>Subsidiaries</i>	<i>Intercompany balances and transactions</i>	
Assets				
Cash and cash equivalents	6,062	7	–	6,069
Amounts due from credit institutions	12,245	–	–	12,245
Insurance receivables	20,959	–	–	20,959
Loans Issued	12,826	–	(2,325)	10,501
Current income tax assets	341	18	–	359
Deferred income tax assets	796	–	–	796
Deferred acquisition costs	1,050	–	–	1,050
Property and equipment	3,733	1,854	–	5,587
Investment property	–	–	–	–
Investment in subsidiaries	339	–	(339)	–
Goodwill and other intangible assets	6,142	–	–	6,142
Other assets	3,768	412	(205)	3,975
Total assets	68,261	2,291	(2,869)	67,683
Equity				
Share capital	4,170	–	–	4,170
Additional paid-in capital	10,759	–	–	10,759
Other reserves	–	429	(346)	83
Retained earnings	4,856	(506)	(2)	4,348
Total equity	19,785	(77)	(348)	19,360
Liabilities				
Insurance contract liabilities	22,348	–	–	22,348
Trade payables	–	–	–	–
Claims payable	6,514	–	–	6,514
Deferred income tax liabilities	–	28	–	28
Borrowings	16,497	2,325	(2,325)	16,497
Other liabilities	3,117	15	(196)	2,936
Total liabilities	48,476	2,368	(2,521)	48,323
Total equity and liabilities	68,261	2,291	(2,869)	67,683

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***27. Additional Financial Information on Composition of the Group (continued)**

Statement of financial position as at 31 December 2014:

	2014			Total
	Parent	Subsidiaries	Intercompany balances and transactions	
Assets				
Cash and cash equivalents	7,183	15	–	7,198
Amounts due from credit institutions	13,954	–	–	13,954
Insurance receivables	18,825	–	–	18,825
Loans Issued	11,144	–	(2,090)	9,054
Current income tax assets	1,272	–	–	1,272
Deferred income tax assets	226	–	–	226
Deferred acquisition costs	242	–	–	242
Property and equipment	1,913	1,873	–	3,786
Investment property	1,138	–	–	1,138
Investment in subsidiaries	339	–	(339)	–
Goodwill and other intangible assets	3,978	–	–	3,978
Other assets	3,160	283	(122)	3,321
Total assets	63,374	2,171	(2,551)	62,994
Equity				
Share capital	4,170	–	–	4,170
Additional paid-in capital	10,759	–	–	10,759
Other reserves	–	429	(346)	83
Retained earnings	3,123	(376)	7	2,754
Total equity	18,052	53	(339)	17,766
Liabilities				
Insurance contract liabilities	20,367	–	–	20,367
Trade payables	3,727	–	–	3,727
Claims payable	4,035	–	–	4,035
Deferred income tax liabilities	–	15	–	15
Borrowings	16,307	2,090	(2,090)	16,307
Other liabilities	886	13	(122)	777
Total liabilities	45,322	2,118	(2,212)	45,228
Total equity and liabilities	63,374	2,171	(2,551)	62,994

As at 31 December 2015 and 31 December 2014 property and equipment of the subsidiary consists of three office buildings with total gross book value GEL 1,854 and GEL 2,006, respectively. There were no additions or disposals of the subsidiary's property and equipment during 2015.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***27. Additional Financial Information on Composition of the Group (continued)**

Statement of comprehensive income for the period ended 31 December 2015:

	2015			<i>Total</i>
	<i>Parent</i>	<i>Subsidiaries</i>	<i>Intercompany balances and transactions</i>	
Gross earned premiums on insurance contracts	58,573	–	–	58,573
Reinsurers' share of gross earned premiums on insurance contracts	–	–	–	–
Net insurance revenue	58,573	–	–	58,573
Interest Income	2,490	–	(242)	2,248
Other operating income	90	294	(265)	119
Other revenue	2,580	294	(507)	2,367
Total revenue	61,153	294	(507)	60,940
Net insurance benefits and claims paid	(47,772)	–	–	(47,772)
Net change in insurance contracts liabilities	1,286	–	–	1,286
Net insurance claims	(46,486)	–	–	(46,486)
Acquisition costs	(3,253)	–	–	(3,253)
Salaries and other employee benefits	(3,826)	–	32	(3,794)
General and administrative expenses	(2,911)	(20)	221	(2,710)
Depreciation and amortization expenses	(692)	(19)	–	(711)
Impairment charge	(444)	–	–	(444)
Interest expense	(2,177)	(242)	242	(2,177)
Foreign exchange and translation gain	934	(149)	–	785
Other operating expenses	(237)	(12)	3	(246)
Other expenses	(12,606)	(442)	498	(12,550)
Total claims and expenses	(59,092)	(442)	498	(59,036)
Profit/(loss) before tax	2,061	(148)	(9)	1,904
Income tax (charge)/benefit	(328)	18	–	(310)
Net Profit/(loss) and total comprehensive income/loss for the period	1,733	(130)	(9)	1,594

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***27. Additional Financial Information on Composition of the Group (continued)**

Statement of comprehensive income for the period ended 31 December 2014:

	<i>Five months ended 31 December 2014</i>			<i>Total</i>
	<i>Parent</i>	<i>Subsidiaries</i>	<i>Intercompany balances and transactions</i>	
Gross earned premiums on insurance contracts	21,873	–	–	21,873
Reinsurers' share of gross earned premiums on insurance contracts	(20)	–	–	(20)
Net insurance revenue	21,853	–	–	21,853
Interest Income	922	–	(93)	829
Other operating income	82	101	(99)	84
Other revenue	1,004	101	(192)	913
Total revenue	22,857	101	(192)	22,766
Net insurance benefits and claims paid	(21,995)	–	–	(21,995)
Net change in insurance contracts liabilities	3,405	–	–	3,405
Net insurance claims	(18,590)	–	–	(18,590)
Acquisition costs	(1,267)	–	–	(1,267)
Salaries and other employee benefits	(1,712)	–	27	(1,685)
General and administrative expenses	(1,184)	(10)	72	(1,122)
Depreciation and amortization expenses	(265)	(16)	–	(281)
Impairment charge	(629)	–	–	(629)
Interest expense	(743)	(93)	93	(743)
Foreign exchange and translation gain	271	(86)	–	185
Other operating expenses	(78)	–	–	(78)
Other expenses	(5,607)	(205)	192	(5,620)
Total claims and expenses	(24,197)	(205)	192	(24,210)
Profit/(loss) before tax	(1,340)	(104)	–	(1,444)
Income tax (charge)/benefit	141	–	–	141
Net Profit/(loss) and total comprehensive income/loss for the period	(1,199)	(104)	–	(1,303)

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***27. Additional Financial Information on Composition of the Group (continued)**

Statement of cash flows for the period ended 31 December 2015:

	2015			Total
	Parent	Subsidiaries	Intercompany transactions	
Cash flows from operating activities				
Insurance premium received	56,828	–	–	56,828
Insurance benefits and claims paid	(39,950)	–	–	(39,950)
Acquisition costs paid	(2,300)	–	–	(2,300)
Salaries and benefits paid	(6,144)	–	–	(6,144)
Cash paid to other suppliers of goods and services	(3,038)	(8)	–	(3,046)
Interest received	1,954	–	–	1,954
Net cash flows from operating activities before income tax	7,350	(8)	–	7,342
Income tax paid	(646)	–	–	(646)
Net cash flows from operating activities	6,704	(8)	–	6,696
Cash flows used in investing activities				
Acquisition of additional interest in existing subsidiaries	(4,373)	–	–	(4,373)
Purchase of premises and equipment	(1,136)	–	–	(1,136)
Purchase of intangible assets	(855)	–	–	(855)
Loan issued	(14)	–	–	(14)
Placement of amount due from credit institution	(12,146)	–	–	(12,146)
Withdrawal of amount due from credit institution	15,539	–	–	15,539
Proceeds from sale of premises and equipment	50	–	–	50
Net cash flows from used in investing activities	(2,935)	–	–	(2,935)
Cash flows from financing activities				
Proceeds from issuance of ordinary shares	–	–	–	–
Proceeds from borrowings	6,733	–	–	6,733
Repayment of borrowings	(10,997)	–	–	(10,997)
Proceeds from derivative financial instruments	245	–	–	245
Interest paid	(1,578)	–	–	(1,578)
Net cash flows from financing activities	(5,597)	–	–	(5,597)
Effect of exchange rates changes on cash and cash equivalents	707	–	–	707
Net increase in cash and cash equivalents	(1,121)	(8)	–	(1,129)
Cash and cash equivalents, 1 January	7,183	15	–	7,198
Cash and cash equivalents, 31 December	6,062	7	–	6,069

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***27. Additional Financial Information on Composition of the Group (continued)**

Statement of cash flows for the period ended 31 December 2014:

	2014			Total
	Parent	Subsidiaries	Intercompany transactions	
Cash flows from operating activities				
Insurance premium received	22,025	–	–	22,025
Insurance benefits and claims paid	(15,626)	–	–	(15,626)
Acquisition costs paid	(963)	–	–	(963)
Salaries and benefits paid	(2,543)	–	–	(2,543)
Cash paid to other suppliers of goods and services	(1,357)	(10)	–	(1,367)
Interest received	148	–	–	148
Other operating income received	99	–	–	99
Other operating expenses paid	(9)	–	–	(9)
Net cash flows from operating activities before income tax	1,774	(10)	–	1,764
Income tax paid	(913)	–	–	(913)
Net cash flows from operating activities	861	(10)	–	851
Cash flows used in investing activities				
Acquisition of additional interest in existing subsidiaries	–	–	–	–
Purchase of premises and equipment	(233)	–	–	(233)
Purchase of intangible assets	(1)	–	–	(1)
Loan issued	(1,207)	–	–	(1,207)
Placement of amount due from credit institution	(881)	–	–	(881)
Withdrawal of amount due from credit institution	–	–	–	–
Proceeds from sale of premises and equipment	222	–	–	222
Net cash flows from used in investing activities	(2,100)	–	–	(2,100)
Cash flows from financing activities				
Proceeds from issuance of ordinary shares	3,733	–	–	3,733
Proceeds from borrowings	2,400	–	–	2,400
Repayment of borrowings	(1,595)	–	–	(1,595)
Proceeds from derivative financial instruments	–	–	–	–
Interest paid	(419)	–	–	(419)
Net cash flows from financing activities	4,119	–	–	4,119
Effect of exchange rates changes on cash and cash equivalents	23	–	–	23
Net increase in cash and cash equivalents	2,903	(10)	–	2,893
Cash and cash equivalents, 1 August	4,280	25	–	4,305
Cash and cash equivalents, 31 December	7,183	15	–	7,198

28. Events after the Reporting Date

In January 2016, the Group prepaid several borrowings to JSC Insurance company Aldagi and JSC Insurance company Tao totalling GEL 1,900.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგება

*2015 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნასთან ერთად*

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

სპეციალური დანიშნულების
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა

ფინანსური მდგომარეობის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	1
სრული შემოსავლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	2
კაპიტალში ცვლილებების სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	4

სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ძირითადი საქმიანობა.....	5
2. მომზადების საფუძველი.....	6
3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები.....	7
4. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	24
5. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	24
6. სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება.....	25
7. გაუფასურების რეზერვი და ანარიცხები.....	25
8. გაცემული სესხები	25
9. გადასახადები.....	26
10. გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები	28
11. ძირითადი საშუალებები.....	29
12. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები.....	31
13. სხვა აქტივები.....	32
14. კაპიტალი	33
15. სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	33
16. ნასესხები სახსრები	35
17. სხვა ვალდებულებები.....	36
18. პირობითი ვალდებულებები.....	36
19. წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი.....	37
20. საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი	37
21. აკვიზიციური ხარჯები	37
22. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი.....	38
23. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები.....	38
24. რისკის მართვა	39
25. სამართლიანი ღირებულების შეფასება	49
26. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	54
27. დამატებითი ფინანსური ინფორმაცია ჯგუფის შემადგენლობის შესახებ.....	57
28. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები	63

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს

ჩვენ ჩავატარეთ სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის“ და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) თანდართული სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისა და ასევე აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლის სრული შემოსავლის, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებებისგან, სააღრიცხვო პოლიტიკის მნიშვნელოვანი პრინციპებისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ ფინანსური ანგარიშგების მე-2 განმარტებით შენიშვნაში აღწერილი მომზადების საფუძვლის შესაბამისად.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე ფინანსური ანგარიშგების მე-2 შენიშვნაში აღწერილი მომზადების საფუძვლის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, ჩატარებული აუდიტის საფუძველზე გამოვთქვათ მოსაზრება წარმოდგენილ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. აუდიტს წარმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ეს სტანდარტები მოითხოვს, დავიცვათ ეთიკის მოთხოვნები და იმგვარად დავგეგმოთ და ჩავატაროთ აუდიტი, რომ მივიღოთ დასაბუთებული რწმუნება იმისა, შეიცავს თუ არა მოცემული ფინანსური ანგარიშგება არსებით უზუსტობას.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

აუდიტი ითვალისწინებს პროცედურების ჩატარებას აუდიტორული მტკიცებულებების მოსაპოვებლად ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხებისა და განმარტებითი შენიშვნების შესახებ. პროცედურების შერჩევა დამოკიდებულია აუდიტორის განსჯაზე, მათ შორის ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობების რისკების შეფასებაზე, რომლებიც გამოწვეულია თაღლითობით ან შეცდომით. ამ რისკების შეფასების დროს ჩვენ განიხილავთ, შესაფერისია თუ არა შიდა კონტროლის სისტემა ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის, რათა დავეგემოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ შიდა კონტროლის სისტემის ეფექტიანობაზე. ჩვენი აუდიტი აგრეთვე გულისხმობს ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკისა და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების მართებულობის შეფასებას, ასევე მთლიანად ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის შეფასებას.

მიგვაჩნია, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

მოსაზრება

ჩვენი აზრით, სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის“ სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2015 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების მე-2 შენიშვნაში აღწერილი მომზადების საფუძვლის შესაბამისად.

ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძველი და მოსაზრების გავრცელების შეზღუდვა

მიუხედავად იმისა, რომ ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის, ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების მე-2 შენიშვნაზე, სადაც აღწერილია ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძველი. ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმისთვის, რომ ჯგუფს დაეხმაროს საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის ფინანსური ანგარიშგების მოთხოვნების დაკმაყოფილებაში. ამის გამო, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება შეიძლება არ გამოდგეს სხვა მიზნებისთვის. ჩვენი აუდიტორების დასკვნა განკუთვნილია მხოლოდ ჯგუფისა და საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურისთვის და დაუშვებელია მისი გამოყენება გარეშე პირების მიერ.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

სპეციალური დანიშნულების
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

**ფინანსური მდგომარეობის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2015 წლის 31 დეკემბრის და 2014 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით**
(ათას ლარში)

	<i>შენიშვნა</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი 2014</i>
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4	6,069	7,198
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	5	12,245	13,954
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	6	20,959	18,825
გაცემული სესხები	8	10,501	9,054
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები		359	1,272
მოგების გადავადებული საგადასახადო აქტივები	9	796	226
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები	10	1,050	242
ძირითადი საშუალებები	11	5,587	3,786
საინვესტიციო ქონება		–	1,138
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	12	6,142	3,978
სხვა აქტივები	13	3,975	3,321
		67,683	62,994
სულ აქტივები		67,683	62,994
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	4,170	4,170
დამატებით შეტანილი კაპიტალი		10,759	10,759
სხვა რეზერვები		83	83
გაუნაწილებელი მოგება		4,348	2,754
სულ კაპიტალი		19,360	17,766
ვალდებულებები			
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	15	22,348	20,367
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება		–	3,727
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება		6,514	4,035
მოგების გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები		28	15
ნასესხები სახსრები	16	16,497	16,307
სხვა ვალდებულებები	17	2,936	777
სულ ვალდებულებები		48,323	45,228
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		67,683	62,994

ხელმოწერილი და დამტკიცებულია გამოსაცემად სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის“ დირექტორთა საბჭოს მიერ:

ნინო კოლუაშვილი

გენერალური დირექტორი

ეკატერინე კაკულია

ფინანსური აღრიცხვის
განყოფილების უფროსი

1 აპრილი, 2016 წ.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

სპეციალური დანიშნულების
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

**სრული შემოსავლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2015 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისა და რეორგანიზაციის თარიღიდან -
2014 წლის 1 აგვისტოდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის
(ათას ლარში)**

	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>	<i>31 დეკემბრით დასრულებული ხუთთვიანი პერიოდისთვის 2014 წ.</i>
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებული მთლიანი სადაზღვევო პრემია	58,573	21,873
გადამზღვეველების წილი სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებულ მთლიან სადაზღვევო პრემიაში	-	(20)
წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი	58,573	21,853
საპროცენტო შემოსავალი	2,248	829
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	119	84
სხვა შემოსავალი	2,367	913
სულ შემოსავალი	60,940	22,766
გადახდილი სადაზღვევო ზარალები, წმინდა წმინდა ცვლილება სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებში	(47,772)	(21,995)
წმინდა სადაზღვევო ზარალი	(46,486)	(18,590)
აკვიზიციური ხარჯები	21 (3,253)	(1,267)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	22 (3,794)	(1,685)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	23 (2,710)	(1,122)
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	11,12 (711)	(281)
გაუფასურების ხარჯი	7 (444)	(629)
საპროცენტო ხარჯი	20 (2,177)	(743)
შემოსავალი საკურსო სხვაობებიდან	785	185
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(246)	(78)
სხვა ხარჯები	(12,550)	(5,620)
სულ ზარალები და ხარჯები	(59,036)	(24,210)
მოგება/(ზარალი) გადასახადით დაბეგრამდე	1,904	(1,444)
მოგების გადასახადის ხარჯი/(სარგებელი)	(310)	141
პერიოდის წმინდა მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი/ზარალი	1,594	(1,303)

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

სპეციალური დანიშნულების
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

**კაპიტალში ცვლილებების სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2015 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისა და რეორგანიზაციის თარიღიდან -
2014 წლის 1 აგვისტოდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის**
(ათას ლარში)

	<i>საწესდებო კაპიტალი</i>	<i>დამატებით შეტანილი კაპიტალი</i>	<i>ძირითადი საშუალო- ბეზის გადაფასება</i>	<i>გაუნაწი- ლებელი მოგება</i>	<i>სულ</i>
1 აგვისტო, 2014 წ.	3,424	7,476	83	4,057	15,040
პერიოდის ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი	-	-	-	(1,303)	(1,303)
სააქციო კაპიტალის გამოშვება (მე-14 შენიშვნა)	746	2,986	-	-	3,732
აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციები	-	297	-	-	297
31 დეკემბერი, 2014 წ.	4,170	10,759	83	2,754	17,766
პერიოდის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი	-	-	-	1,594	1,594
აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციები	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი, 2015 წ.	4,170	10,759	83	4,348	19,360

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „ჯგუფი სადაზღვევო კომპანია ალდაგი“

სპეციალური დანიშნულების
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

**ფულადი ნაკადების სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2015 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისა და რეორგანიზაციის თარიღიდან -
2014 წლის 1 აგვისტოდან 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის**
(ათას ლარში)

	31 დეკემბერი, 2015 წ.	2014 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული ხუთთვიანი პერიოდისთვის
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
მიღებული სადაზღვევო პრემია	56,828	22,025
გადახდილი სადაზღვევო ზარალები	(39,950)	(15,626)
გადახდილი აკვიზიციური ხარჯები	(2,300)	(963)
გადახდილი ხელფასები და სარგებელი	(6,144)	(2,543)
გადახდილი ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(3,046)	(1,367)
მიღებული პროცენტი	1,954	148
მიღებული სხვა საოპერაციო შემოსავალი	-	99
გადახდილი სხვა საოპერაციო ხარჯი	-	(9)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის გადახდამდე	7,342	1,764
გადახდილი მოგების გადასახადი	(646)	(913)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები	6,696	851
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები		
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ კომპანიებში	(4,373)	-
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(1,136)	(233)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(855)	(1)
გაცემული სესხები	(14)	(1,207)
საკრედიტო დაწესებულებებისგან მისაღები თანხების განთავსება	(12,146)	(881)
საკრედიტო დაწესებულებებისგან მისაღები თანხების გამოტანა	15,539	-
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	50	222
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები	(2,935)	(2,100)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებით მიღებული შემოსავალი	-	3,733
აღებული სესხები	6,733	2,400
დაფარული სესხები	(10,997)	(1,595)
შემოსავალი წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან	245	-
გადახდილი პროცენტი	(1,578)	(419)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები	(5,597)	4,119
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე	707	23
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(კლება)	(1,129)	2,893
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, 1 იანვარი / 1 აგვისტო	7,198	4,305
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, 31 დეკემბერი	6,069	7,198

5-63 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

1. ძირითადი საქმიანობა

სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი“ დაარსდა 1998 წლის 11 აგვისტოს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

2014 წელს ალდაგმა განიცადა რეორგანიზაცია, რისი მიზანიც იყო ჯანმრთელობის დაზღვევის მიმართულების გამიჯვნა ქონების და სიცოცხლის რისკების დაზღვევის საქმიანობისგან. რეორგანიზაცია 2014 წლის 31 ივლისს დასრულდა, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, ორი კომპანიის შექმნით: სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“ (შემდგომში „იმედი L“ ან „ჯგუფი“) და სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი“. იმედი L-ს დარჩა მანამდე არსებული ალდაგის გადასახადის გადამხდელის ძველი საიდენტიფიკაციო ნომერი – 204919008 და ჩაითვლება ძველი კომპანიის სამართალმემკვიდრედ.

იმედი L-ის ჯანმრთელობის დაცვის ბიზნესი მოიცავს პირადი რისკის დაზღვევის ფართო სპექტრის მომსახურებას: კრიტიკული დაავადებების, უბედური შემთხვევის, სიცოცხლის რისკების ვადიანი დაზღვევის და სხვა მომსახურებას, და მათ ჯანმრთელობისა და მოგზაურობის დაზღვევის პოლისებთან ერთად სთავაზობს კორპორატიულ თუ საცალო კლიენტებს.

იმედი L საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მიერ გაცემულ ორი ტიპის სადაზღვევო ლიცენზიას სიცოცხლის და არასიცოცხლის დაზღვევის მომსახურებისთვის.

კომპანიის სათავო ოფისი მდებარეობს თბილისში, და ასევე აქვს სერვისცენტრები თბილისში, ბათუმში, ფოთში, ქუთაისში, ზუგდიდში, თელავში, ახალციხეში, რუსთავში, გორსა და ოზურგეთში. კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, 0179 თბილისი, ყაზბეგის ქ. 3-5.

2015 წლისა და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იმედი L-ს შემდეგი აქციონერები ჰყავდა:

აქციონერი	31 დეკემბერი, 2015 წ.	31 დეკემბერი, 2014 წ.
სს „საქართველოს ბანკი“	–	88%
სს „ბიჯი კაპიტალი“	–	12%
სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“	100%	–
სულ	100%	100%

2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის საბოლოო მშობელი კომპანია არის „BGEO Group Plc“ (ადრე ცნობილი „Bank of Georgia Holdings Plc“-ს სახელით). იმედი L საქართველოს ბანკის საკუთრებაში იყო რეორგანიზაციის დაწყებიდან 2015 წლის 29 აპრილამდე, როდესაც „BGEO Group Plc“-იმ დააფუძნა ჰოლდინგური კომპანია სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ და მას გადასცა იმედი L-ში თავისი აქციები.

იმედი L არის შპს „ბიზნეს ცენტრი ყაზბეგზე“ მშობელი კომპანია და მისი ერთპიროვნული მფლობელი. შპს „ბიზნეს ცენტრი ყაზბეგზე“ დაფუძნდა 2010 წლის 22 იანვარს საქართველოში სააქციო საზოგადოების ფორმით.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

2. მომზადების საფუძველი

შესაბამისობის დეკლარაცია

ჯგუფის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2015 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მომზადდა მარეგულირებელი ორგანოს - საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მოთხოვნების მიხედვით. მესამე შენიშვნაში აღწერილი სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ჯგუფის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკა ეყრდნობა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბაზისზე მიერ გამოცემულ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებს, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ჯგუფი მიმართავს სპეციფიკურ სააღრიცხვო პოლიტიკას საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მოთხოვნებთან შესაბამისობის მიზნით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ეს შესაფერისი და საიმედო სააღრიცხვო სისტემაა და მას მუდმივად იყენებს.

წინამდებარე სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ჯგუფის მიერ გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკასა და ფასს-ს შორის შემდეგი განსხვავებებია:

- 1) არ არის წარმოდგენილი მთელი წლის შესადარისი სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება, კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება და ფულადი ნაკადების ანგარიშგება, ასევე შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნები. ამის ნაცვლად, წინამდებარე შესადარისი კონსოლიდირებული ანგარიშგებები და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნები ფარავს მხოლოდ რეორგანიზაციის შემდგომ პერიოდს - ხუთთვიან პერიოდს 2014 წლის 1 აგვისტოდან 2014 წლის 31 დეკემბრამდე.
- 2) გაცხადებულია ჯგუფის შემადგენლობის შესახებ დამატებითი ფინანსური ინფორმაცია (27-ე შენიშვნა), საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მოთხოვნების თანახმად.

ჯგუფი ფასს-ის მიხედვით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას აპირებს 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის.

ზოგადი ინფორმაცია

წინამდებარე სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე დაყრდნობით, რაც გულისხმობს აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, და ასევე და პირვანდელი ღირებულების მეთოდით, რაც მე-3 შენიშვნაშია წარმოდგენილი.

წინამდებარე სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ლარში, თუ სხვა რამე არ არის მითითებული. ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში მუხლების თანმიმდევრულობა მოცემულია ლიკვიდურობის ხარისხის მიხედვით.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს ჯგუფისა და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებას 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი კარგავს მასზე კონტროლს. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს, ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება და შეუძლია ამ უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო. კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტიციის ობიექტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- ჯგუფს აქვს ინვესტიციის ობიექტზე ზეგავლენა (ანუ ამჟამინდელი უფლებები მას საშუალებას აძლევს, ინვესტიციის ობიექტის რელევანტური საქმიანობა მართოს);
- ჯგუფი იღებს ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება; და
- შეუძლია უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო.

თუ ჯგუფი ინვესტიციის ობიექტში არ ფლობს აქციების საკონტროლო პაკეტს ან სხვა მსგავსი უფლებების უმრავლესობას, იმის შეფასებისას, ინვესტიციის ობიექტზე ახორციელებს თუ არა კონტროლს, ჯგუფი ყველა აქტუალურ ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- ინვესტიციის ობიექტში ხმის უფლების მქონე აქციების სხვა მფლობელებთან საკონტრაქტო გარიგებები;
- სხვა საკონტრაქტო გარიგებებიდან მიღებული უფლებები;
- ჯგუფის ხმის უფლებები და პოტენციური ხმის უფლებები;

ჯგუფი ხელახლა შეაფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებებია მომხდარი.

შვილობილი საწარმოს წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული აქტივები, ვალდებულებები, შემოსავალი და ხარჯები აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში შვილობილ საწარმოზე ჯგუფის მიერ კონტროლის შეძენის თარიღიდან კონტროლის დაკარგვის თარიღამდე.

მოგება ან ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება ჯგუფის მშობელი კომპანიის აქციონერებსა და არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებს მაშინაც კი, თუ ეს არასაკონტროლო პაკეტის ბალანსის დეფიციტს იწვევს.

საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. ჯგუფის წევრებს შორის შემდგარ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა ჯგუფის შიდა აქტივი და ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქვითება.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

შვილობილი კომპანიის კაპიტალში წილის შეცვლა, კონტროლის დაკარგვის გარეშე წილობრივი გარიგების სახით აღირიცხება. თუ ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე, იგი:

- ჩამოწერს შვილობილი კომპანიის აქტივებს (გუდვილის ჩათვლით) და ვალდებულებებს.
- ჩამოწერს არასაკონტროლო პაკეტის საბალანსო ღირებულებას.
- ჩამოწერს კაპიტალში ასახულ ჯამურ საკურსო სხვაობებს.
- ასახავს მიღებული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას.
- ასახავს ნებისმიერი შენარჩუნებული ინვესტიციის სამართლიან ღირებულებას.
- ასახავს მოგებაში და ზარალში დეფიციტს ან მეტობას.
- ასევე მოახდენს მშობელი კომპანიის სხვა სრულ შემოსავალში ადრე ასახული კომპონენტების წილის რეკლასიფიკაციას მოგებასა და ზარალზე, ან გაუნაწილებელ მოგებაზე, როგორც ეს საჭირო იქნებოდა იმ შემთხვევაში, ჯგუფს პირდაპირ რომ გაესხვისებინა შესაბამისი აქტივები ან ჩამოეწერა ვალდებულებები.

საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება შესყიდვის მეთოდით. შესყიდვის ღირებულება გამოითვლება შემდეგი კომპონენტების დაჯგუფებით: შესყიდვის დღეს სამართლიანი ღირებულებით გადახდილი საფასური და შეძენილი კომპანიის უმცირესობის წილის მოცულობა. საწარმოთა გაერთიანების თითოეულ შემთხვევაში, ჯგუფი შეძენილი კომპანიის არასაკონტროლო პაკეტს აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ან ამოცნობადი წმინდა აქტივების პროპორციული წილის შესაბამისად, ხოლო არასაკონტროლო პაკეტის სხვა კომპონენტებს - მათი შეძენის თარიღისთვის არსებული სამართლიანი ღირებულებით. შესყიდვასთან დაკავშირებული დანახარჯების აღიარება ხდება მათი გაწვევისთანავე და შედის სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

როდესაც ჯგუფი შეისყიდის ბიზნესს, კლასიფიკაციის მიზნებისთვის აფასებს მის ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს შესყიდვის თარიღისთვის არსებული საკონტრაქტო ვალდებულებების, ეკონომიკური პირობებისა და მშობელი კომპანიის პირობების შესაბამისად. აღნიშნული მოიცავს შესყიდული კომპანიის მიერ ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტების განცალკევებას ძირითად ხელშეკრულებებში.

თუ საწარმოთა გაერთიანება ეტაპობრივად მოხდა, მფლობელობაში არსებული სააქციო წილი გადაფასდება შესყიდვის თარიღისთვის მის სამართლიან ღირებულებამდე და მიღებული შემოსულობა თუ ზარალი აისახება მოგებაში ან ზარალში. მისი გათვალისწინება შემდეგ გუდვილის განსაზღვრის დროს ხდება.

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურება, რომელიც გადახდილ უნდა იქნას შემძენის მიერ, აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის. პირობითი საფასური, რომელიც მოიაზრება აქტივად ან ვალდებულებად, წარმოადგენს ფინანსურ ინსტრუმენტს და შეესაბამება ბასს (IAS) 39-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო სამართლიან ღირებულებაში შემდგომი ცვლილებები აისახება მოგებაში ან ზარალში, ან როგორც სხვა სრული შემოსავლის ცვლილება. იმ შემთხვევაში თუ პირობითი საფასური არ შეესაბამება ბასს 39-ს, იგი ფასდება შესაბამისი ფასს-ის მიხედვით. პირობითი საფასური, რომელიც კლასიფიცირდება კაპიტალად, არ გადაფასდება და შემდგომი ცვლილებებიც აღირიცხება კაპიტალში.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გუდვილი

გუდვილის აღიარება თავდაპირველად ხდება თვითღირებულებით, და ტოლია წმინდა ამოცნობადი შეძენილი აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების ღირებულების ზემოთ გადახდილი ნამეტი ღირებულებისა (სხვაობა უმცირესობის და ნებისმიერ ადრე ფლობილ წილში გადახდილ და ნაკისრი ანაზღაურების ჯამს და წმინდა შეძენილ აქტივებსა და ნაკისრ ვალდებულებებს შორის). თუ შეძენილი წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება მეტია მთლიანად გადახდილ ღირებულებაზე, ჯგუფი ხელახლა აფასებს, სწორად ამოიცნო თუ არა ყველა შეძენილი აქტივი და ნაკისრი ვალდებულება და გადასინჯავს შეძენის თარიღისთვის ასაღიარებელი თანხების შესაფასებლად გამოყენებულ პროცედურას. თუ ხელახალი შეფასების შედეგად წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება მაინც გადააჭარბებს მთლიანად გადახდილ ღირებულებას, მაშინ ხდება ნამეტი შემოსავლის აღიარება მოგებაში ან ზარალში.

პირველადი აღიარების შემდგომ, გუდვილის შეფასება ხდება თავდაპირველი ღირებულებით, რასაც აკლდება ნებისმიერი დარიცხული გაუფასურების ზარალი. გაუფასურების დადგენის მიზნებისათვის, საწარმოთა გაერთიანებისას წარმოქმნილი გუდვილი შესყიდვის თარიღიდან განაწილდება ჯგუფის ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ბიზნეს ერთეულებზე, რომლებიც, როგორც მოსალოდნელია, ისარგებლებენ გაერთიანებით, განურჩევლად იმისა, აღნიშნულ ბიზნეს ერთეულებს შეძენილი კომპანიის სხვა აქტივები მიეკუთვნება, თუ ვალდებულებები.

სადაზღვევო ხელშეკრულებები

სადაზღვევო ხელშეკრულებები ნიშნავს ისეთ ხელშეკრულებებს, რომლებიც გაფორმების მომენტისთვის ატარებს მნიშვნელოვან სადაზღვევო რისკს, ან ისეთ ხელშეკრულებებს, რომლებიც გაფორმების მომენტისთვის შეიცავს კომერციული შინაარსის ისეთ სცენარს, რომლის მიხედვითაც დაზღვევის რისკი შეიძლება მნიშვნელოვანი მოცულობისა იყოს. სადაზღვევო რისკის მნიშვნელოვანი მოცულობა დამოკიდებულია როგორც დაზღვეული მოვლენის მოხდენის ალბათობაზე, ისე მისი შესაძლო ზემოქმედების მასშტაბზე.

მას შემდეგ, რაც ხელშეკრულებას მიაკუთვნებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კატეგორიას, იგი სადაზღვევო ხელშეკრულებად რჩება დარჩენილი ვადის განმავლობაში, მაშინაც კი, თუ ამ ხნის მანძილზე სადაზღვევო რისკი საგრძნობლად შემცირდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ყველა უფლება-მოვალეობა შესრულდება ან მათი ვადა ამოიწურება.

სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება

დაზღვევიდან მისაღები მოთხოვნების აღიარება წარმოებს სადაზღვევო პოლისის პირობების საფუძველზე და ფასდება თვითღირებულებით. სადაზღვევო დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულების შესაძლო გაუფასურება მოწმდება მაშინ, თუ რაიმე მოვლენები ან გარემოებები მიუთითებს იმაზე, რომ საბალანსო ღირებულების გასტუმრება შეიძლება ვერ მოხერხდეს, და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი აღირიცხება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გუდვილი (გაგრძელება)

სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები

რეზერვის აღიარება ხდება ხელშეკრულების ძალაში შესვლისას და პრემიის დარიცხვისას და აღირიცხება, როგორც შემოსავალი პრემიიდან ხელშეკრულების პერიოდში, ხელშეკრულების სადაზღვევო სქემის შესაბამისად. ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის აქტიურ პოლისებზე გამოუმუშავებელი პრემიის საბალანსო ღირებულება გამოითვლება სადაზღვევო პერიოდსა და თითოეული სადაზღვევო პოლისის ვადის ამოწურვამდე დარჩენილი დროის საფუძველზე. ჯგუფი ამოუწურავ რისკს განიხილავს ცალკეული ბიზნეს მიმართულებების წარსული საქმიანობის საფუძველზე, რომ განსაზღვროს საერთო ცვლილება მოსალოდნელ მოთხოვნებში. სხვაობა გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვს, ზარალის რეზერვსა და მოსალოდნელ სადაზღვევო მოთხოვნებს შორის აღირიცხება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში პრემიის დეფიციტის რეზერვის შექმნის გზით.

გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები

გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები არის კაპიტალიზებული ხარჯები, რომლებიც უკავშირდება სადაზღვევო პოლისების გაცემას. ისინი შედგება აგენტების, ბროკორებისა და ზოგიერთი თანამშრომლის მიერ გადახდილი საკომისიოსგან, და ამორტიზდება წრფივი მეთოდით კონტრაქტის მოქმედების პერიოდის განმავლობაში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები შედგება სალაროში ნაღდი ფულისგან, მიმდინარე ანგარიშებისა და საკრედიტო დაწესებულებებისადმი მოთხოვნებისგან, რომელთაც აქვთ განთავსებიდან სამი თვის ვადა და თავისუფალნი არიან სახელშეკრულებო ვალდებულებებისგან.

ფინანსური აქტივები

ბასს 39-ის სტანდარტის შესაბამისად, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ და მოგებასა და ზარალში ასახულ ფინანსურ აქტივებად, სესხებად და მოთხოვნებად, დაფარვის ვადამდე ფლობილ ფასიან ქაღალდებად ან გასაყიდად გამიზნულ ფინანსურ აქტივებად. ფინანსური აქტივების პირველადი აღიარებისას მათი აღრიცხვა ხდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება უშუალოდ გარიგებასთან დაკავშირებული ხარჯები მხოლოდ იმ ინვესტიციების შემთხვევაში, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით და ასახული მოგებაში ან ზარალში. ჯგუფი თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას განსაზღვრავს მათი პირველადი აღიარებისას. ინვესტიციების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია მათი შექმნის ან წარმოშობის მიზანზე.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

სესხები და მისაღები ანგარიშები

სესხები და მისაღები ანგარიშები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. ამ ინვესტიციების აღიარება თავდაპირველად ხდება თვითღირებულებით, რაც წარმოდგენს ინვესტიციის შესაძენად გადახდილი საზღაურის სამართლიან ღირებულებას. ინვესტიციის თვითღირებულებაში შედის მის შემენასთან უშუალოდ დაკავშირებული ყველა გარიგების დანახარჯი. პირველადი აღიარების შემდეგ ინვესტიციები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. მოგების და ზარალის აღიარება მოგებაში ან ზარალში ხდება სესხების და მისაღები ანგარიშების აღიარების შეწყვეტის ან გაუფასურების შემთხვევაში, ასევე ამორტიზაციის პროცესში.

სესხები და სხვა მისაღები ანგარიშები აღიარებულია მათი პირველადი, ფაქტურული ღირებულებით. თუ ფულის დროითი ღირებულება არსებითია, მისაღები ანგარიშების აღრიცხვა ხდება ამორტიზებული ღირებულებით.

ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის იურიდიული უფლება და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის სურვილი. შემოსავალი და ხარჯი მოგებაში ან ზარალში არ გაიქვითება, თუ ეს არ მოითხოვება ან დაიშვება ბუღალტრული აღრიცხვის რომელიმე სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით, რომლის შესახებაც საგანგებოდ მიეთითება ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტებს, როგორცაა გასაყიდად გამიზნული ფასიანი ქაღალდები, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები და არაფინანსური აქტივები (მაგალითად, საინვესტიციო ქონება) აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ყოველი საბალანსო ანგარიშის შედგენის თარიღით. ამორტიზებადი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია 25-ე შენიშვნაში.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება იმ დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედეგად:

- აქტივის ან ვალდებულების მთავარ ბაზარზე, ან
- მთავარი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულებით შეფასება (გაგრძელება)

მთავარი ან ყველაზე სახარბიელო ბაზარი ჯგუფისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით. არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენებით, ან ბაზრის სხვა მონაწილისათვის მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები, საოფისე შენობების გამოკლებით, აღრიცხულია თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურება. ამ თანხაში შედის ძირითადი საშუალების ნაწილის ჩანაცვლების ღირებულება, ამ ხარჯის დადგომისას, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაცულია.

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების გაუფასურების შეფასება ხდება მაშინ, როდესაც მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულების აღდგენა შესაძლოა ვერ მოხერხდეს. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში ხარჯის სახით.

თვითღირებულებით პირველადი აღიარების შემდგომ, საოფისე შენობა-ნაგებობები აისახება გადაფასებული ღირებულებით, რაც წარმოადგენს მათ სამართლიან ღირებულებას გადაფასების თარიღისათვის გამოკლებული შემდგომში დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი. შეფასება ტარდება იმდენად ხშირად, რომ გადაფასებული აქტივის სამართლიანი ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს მისი საბალანსო ღირებულებისგან.

თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება გადაფასების შედეგად იზრდება, ამ ზრდის აღიარება უნდა მოხდეს სხვა სრულ შემოსავალში და უნდა იქნეს აკუმულირებული საკუთარ კაპიტალში, სხვა რეზერვების ნაწილში. თუმცა ზრდის აღიარება უნდა მოხდეს მოგებაში ან ზარალში იმდენად, რამდენადაც ის შეაბრუნებს იმავე აქტივის გადაფასებით გამოწვეულ და მოგებაში ან ზარალში მანამდე აღიარებულ შემცირებას. თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება გადაფასების შედეგად შემცირდება, ამ შემცირების აღიარება უნდა მოხდეს მოგებაში ან ზარალში. თუმცა, შემცირების აღიარება სხვა სრულ შემოსავალში უნდა მოხდეს ამავე აქტივის გადაფასების შედეგად მიღებული ზედმეტობის ნაშთების ოდენობით, რომლებიც კრედიტის ნაწილშია გატარებული. სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული კლება ამცირებს საკუთარ კაპიტალში სხვა რეზერვების ნაწილში აკუმულირებულ თანხას.

გადაფასების დღისთვის დაგროვილი ცვეთა აკლდება აქტივის საბალანსო ღირებულებას და წმინდა თანხა გადაანგარიშდება აქტივის გადაფასებული ღირებულების ოდენობით. გაყიდვისას კონკრეტულ აქტივთან დაკავშირებული მთლიანი გადაფასების რეზერვი გადაიტანება გაუნაწილებელ მოგებაზე.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

აქტივის ცვეთა დაირიცხება იმ თარიღიდან, როდესაც ხდება აქტივის ექსპლუატაციაში გაშვება. ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით, ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის შემდეგი მაჩვენებლების მიხედვით:

	<u>წელი</u>
საოფისე შენობები	100
ავეჯი და მოწყობილობები	10
კომპიუტერები	5
სატრანსპორტო საშუალებები	5

აქტივების ნარჩენი ღირებულების, სასარგებლო მომსახურების ვადისა და მეთოდების გადახედვა და შესაბამისად კორექტირება საჭიროებისამებრ ხდება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

შეკეთება-განახლებასთან დაკავშირებული ხარჯები ირიცხება წარმოშობისას და მათი ჩართვა ხდება სხვა საოპერაციო ხარჯებში თუ არ არსებობს მათი კაპიტალიზაციის საფუძველი.

ამა თუ იმ ძირითადი საშუალების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გასხვისების ან ჩამოწერის დროს ან მაშინ, როცა მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი ზარალი ან მოგება (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისებიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) შედის იმ წლის კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება ამორტიზდება შესაბამისი იჯარით აღებული აქტივის სასარგებლო გამოყენების ვადაზე. აქტივების ნარჩენი ღირებულების, სასარგებლო მომსახურების ვადისა და მეთოდების გადახედვა და შესაბამისად კორექტირება საჭიროებისამებრ ხდება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება, რომელიც წარმოდგენილია საოფისე შენობა-ნაგებობებით, თავდაპირველად თვითღირებულებით ფასდება და გარიგების დანახარჯებსაც მოიცავს. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც ასახავს ანგარიშგების თარიღისთვის არსებულ საბაზრო პირობებს. საინვესტიციო ქონების სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებებით გამოწვეული მოგება ან ზარალი აღირიცხება იმ წლის მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ისინი წარმოიშვა. შეფასება ტარდება იმდენად ხშირად, რომ გადაფასებული აქტივის სამართლიანი ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს მისი საბალანსო ღირებულებისგან.

საინვესტიციო ქონების აღიარება წყდება მათი გასხვისების დროს ან როდესაც საინვესტიციო ქონების ექსპლუატაციიდან საბოლოოდ ხდება ამოღება და მოსალოდნელი არ არის მათი გასხვისებით სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება. აქტივის გასხვისების შედეგად მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და მის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობის აღიარება ხდება აღიარების შეწყვეტის პერიოდის მოგებაში ან ზარალში.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ნასესხები სახსრები

ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარებულია მიღებული საზღაურის სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება პირდაპირ მიკუთვნებადი გარიგების ხარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, ნასესხები სახსრების შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. მოგებისა და ზარალის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ნასესხები სახსრების აღიარების შეწყვეტისას, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში.

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული ხარჯები

ისეთი აქტივის შეძენისთვის, აგებისა თუ წარმოებისთვის უშუალოდ მიკუთვნებადი სესხის მიღების ხარჯები, რომლის მიზნობრივი მოხმარებისთვის ან რეალიზაციისთვის მომზადებასაც საკმაოდ დიდი დრო სჭირდება, კაპიტალიზდება, როგორც შესაბამისი აქტივის ღირებულების ნაწილი. სესხის მიღების ყველა დანარჩენი ხარჯი დადგომისთანავე გატარდება პერიოდის ხარჯად. სესხის მიღების ხარჯი შედგება პროცენტისგან და სხვა ხარჯებისგან, რომლებსაც კომპანია გაიღებს სესხის მიღებასთან დაკავშირებით.

ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვები

ჯგუფი თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს, გაუფასურდა თუ არა ფინანსური აქტივი ან ფინანსური აქტივების ჯგუფი.

თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების გაუფასურების შედეგად წარმოიქმნა ზარალი, ზარალის ოდენობა განისაზღვრება როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას შორის (გარდა სამომავლო დანაკარგებისა კრედიტზე, რომლებსაც ჯერ ადგილი არ ჰქონია), რომლებიც დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ანუ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, რომლის გაანგარიშებაც მოხდა პირველადი აღიარებისას). აქტივის საბალანსო ღირებულება მცირდება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის გამოყენებით. გაუფასურების ზარალის ოდენობის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული აქტივები

დაგირავებული ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულების გამოთვლა ასახავს ფულად ნაკადებს, რომლებიც გამომდინარეობს დაგირავებული ქონების გამოსყიდვის უფლების ჩამორთმევიდან, რასაც აკლდება უზრუნველყოფის საგნის მიღებასთან და რეალიზაციასთან დაკავშირებული ხარჯები, იმისდა მიუხედავად, მოსალოდნელია თუ არა უზრუნველყოფის საგნის გამოსყიდვის უფლების ჩამორთმევა.

ჯგუფი ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივების შემთხვევაში ინდივიდუალურად, ხოლო ინდივიდუალური მნიშვნელობის არმქონე ფინანსური აქტივების შემთხვევაში ინდივიდუალურად ან ერთობლიობაში აფასებს, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური საფუძველი. თუ დადგინდა, რომ ინდივიდუალურად შეფასებული ფინანსური აქტივის (განურჩევლად იმისა, მნიშვნელოვანია ის თუ არა) გაუფასურების ობიექტური საფუძველი არ არსებობს, ეს აქტივი შევა მსგავსი საკრედიტო რისკების მქონე ფინანსური აქტივების ჯგუფში და ფინანსური აქტივების ეს ჯგუფი გაუფასურებასთან მიმართებაში ფასდება ერთობლივად. აქტივები, რომელთა გაუფასურება ფასდება ინდივიდუალურად და რომელთათვისაც ხდება გაუფასურების ზარალის აღიარება, არ შედის გაუფასურებასთან მიმართებაში აქტივების ერთობლივად შეფასების პროცესში.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვები (გაგრძელება)

თუ მომდევნო პერიოდში, გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი შემცირდება და ეს შემცირება შეიძლება ობიექტურად დაუკავშირდეს გაუფასურების შემდეგ მომხდარ მოვლენას, ხდება მანამდე აღიარებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის შებრუნება. გაუფასურების ზარალის ნებისმიერი შემდგომი შებრუნების აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ისე, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს მის ამორტიზებულ ღირებულებას შებრუნების თარიღისთვის.

უიმედო აქტივი ჩამოიწერება გაუფასურების შესაბამისი რეზერვიდან ყველა საჭირო პროცედურის ჩატარებისა და ზარალის ოდენობის განსაზღვრის შემდეგ. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს.

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივის ჯგუფის ნაწილის) ჩამოწერა ხდება თუ:

- ▶ ამოიწურა აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების ვადა;
- ▶ ჯგუფმა დათმო აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირებისათვის თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება; და
- ▶ ჯგუფმა (ა) გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება და არ გადაუცია ძირითადი რისკები და სარგებელი ან კონტროლი აქტივზე, ჯგუფის მიერ აქტივის აღიარება ხდება უწყვეტი გამოყენების პირობით. მონაწილეობის შენარჩუნება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი გარანტიის ფორმა, აისახება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და ჯგუფის მიერ გადასახდელ მაქსიმალურ თანხას შორის უმცირესით

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება.

როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ცვლის მეორე ფინანსური ვალდებულება იმავე კრედიტორის მიმართ მნიშვნელოვნად შეცვლილი პირობებით, ან თუ მიმდინარე ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება თუ მოდიფიკაცია აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების გაუქმება და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო შესაბამისი საბალანსო ღირებულების სხვაობა აისახება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი გამოიანგარიშება საქართველოს მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად.

გადავადებული აქტივებისა და ვალდებულებების დაანგარიშება მიმდინარე სხვაობებთან მიმართებაში ხდება ვალდებულებების აღრიცხვის მეთოდით. გადავადებული მოგების გადასახადები გათვალისწინებულია ყველა დროებით სხვაობაზე, რომელიც წარმოიშობა აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო დასაბეგრ საფუძველსა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც გადავადებული მოგების გადასახადი წარმოიშობა გუდვილის პირველადი აღიარებიდან ან აქტივისა და ვალდებულებიდან იმ ოპერაციაში, რომელიც არ არის საწარმოთა გაერთიანება და ოპერაციის თარიღისათვის გავლენას არ იქონიებს სააღრიცხვო მოგებასა თუ საგადასახადო მოგება-ზარალზე.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აისახება იმ პირობით, თუ არსებობს ალბათობა დასაბეგრი მოგებისა, რომლითაც შესაძლებელი იქნება დროებითი გამოქვითვადი სხვაობების უტილიზირება. გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები აღირიცხება საგადასახადო განაკვეთებით, რომელთა გამოყენებაც მოსალოდნელია აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულების დაფარვის პერიოდში იმ განაკვეთებზე დაყრდნობით, რომლებიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა ანგარიშგების დღეს.

გადავადებული მოგების გადასახადი წარმოდგენილია დროებით სხვაობებზე, რომლებიც წარმოიშობა ინვესტიციებიდან შვილობილ კომპანიებში, მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შესაძლოა გაკონტროლებულ იქნას დროებითი სხვაობის აღდგენის დრო და ახლო მომავალში მათი აღდგენა არ არის მოსალოდნელი.

საქართველოში აგრეთვე მოქმედებს სხვადასხვა საოპერაციო გადასახადი, რომლებიც გავლენას ახდენს ჯგუფის საქმიანობაზე. ეს გადასახადები შესულია სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები მოიცავს პროგრამულ უზრუნველყოფასა და ლიცენზიებს.

ცალკეული არამატერიალური აქტივი პირველადი აღიარებისას აღირიცხება თვითღირებულებით. საწარმოთა გაერთიანებისას შეძენილი არამატერიალური აქტივის ღირებულება წარმოადგენს მის სამართლიან ღირებულებას შესყიდვის თარიღისათვის. პირველადი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ამორტიზაცია და აკუმულირებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი.

არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ხანგრძლივობა შეფასებულია განსაზღვრული ან განუსაზღვრელი ვადით. ვადიანი არამატერიალური აქტივები ამორტიზებულია სასარგებლო ეკონომიკური მომსახურების ვადის – 4-10 წლის განმავლობაში და მათი შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება გაუფასურების ნიშნების არსებობისას. ვადიანი არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ვადებისა და მეთოდების გადახედვა ხდება სულ მცირე ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

სასარგებლო გამოყენების განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებს ცვეთა არ ერიცხება. ისინი ყოველწლიურად მოწმდება გაუფასურების გამოსავლენად ინდივიდუალურად, ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის დონეზე. განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალური აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადა ყოველწლიურად გადაისინჯება აქტივის მიმდინარე სასარგებლო მომსახურების ხანგრძლივობის სტატუსის დაზუსტების მიზნით.

კომპიუტერული პროგრამების მართვასთან დაკავშირებული დანახარჯები მათი გაწვევისთანავე აღირიცხება ხარჯების ნაწილში. პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნის ხარჯები (დაკავშირებული ახალი, მნიშვნელოვნად გაუმჯობესებული პროგრამული უზრუნველყოფის ტესტირებასა და დიზაინთან) აღიარებულია, როგორც არამატერიალური აქტივი მხოლოდ მაშინ, როდესაც ჯგუფს აქვს ამ პროცესის ბოლომდე მიყვანის სურვილი და ტექნიკური უნარი იმ მოცულობით, რომ შესაძლებელი იყოს პროგრამული უზრუნველყოფის გამოყენება თუ გაყიდვა, აგრეთვე აქტივს შეეძლოს სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოტანა განვითარების ხარჯების გათვალისწინებით. უნდა არსებობდეს რესურსები პროცესის ბოლომდე მიყვანისთვის და შესაძლებელი იყოს განვითარების ხარჯების სანდოდ შეფასება. პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნაზე გაწეული სხვა დანახარჯების აღრიცხვა მათი გაწვევისთანავე ხდება სხვა ხარჯების ნაწილში.

სარეზერვო და პირობითი ვალდებულებები

რეზერვის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს აქვს მიმდინარე იურიდიული ან არაკონტრაქტული ვალდებულებები წარსულში მომხდარი მოვლენების გამო, ვალდებულებების შესასრულებლად მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება და ვალდებულებების მოცულობის მეტ-ნაკლები სიზუსტით შეფასება არის შესაძლებელი.

თუ ჯგუფი მოელის დარეზერვებული თანხის დაფარვას, მაგალითად სადაზღვევო ხელშეკრულების მიხედვით, დაფარვა აღიარდება ცალკე აქტივად, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, თუ ანაზღაურება რეალურად არის მოსალოდნელი.

აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციები

ჯგუფის წამყვანი ხელმძღვანელობა აქციებით იღებს ანაზღაურებას, რა შემთხვევაშიც თანამშრომლები მომსახურებას სწევენ „BGEO Group Plc“-ის წილობრივი ინსტრუმენტების სანაცვლოდ. „BGEO Group Plc“-ის მიერ გამოცხადებული აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციების სქემა მოიცავს როგორც წილობრივი ინსტრუმენტებით, ისე ნაღდი ფულით გადახდის ოპერაციებს.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციები (გაგრძელება)

წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორების ოპერაციები

თანამშრომლებთან წილობრივი ინსტრუმენტებით განხორციელებული ოპერაციების ხარჯი ფასდება ოპერაციის თარიღისთვის გამოყოფილი წილობრივი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორების ოპერაციების ღირებულების აღიარება, დამატებით შეტანილი კაპიტალის შესაბამის ზრდასთან ერთად, ხდება იმ პერიოდში, რომლის განმავლობაშიც შესრულდა სამუშაო და/ან გაიწია მომსახურება, დასრულებული იმ თარიღით, როდესაც შესაბამის თანამშრომლებს სრულად გადაეცა აქციების ფლობის უფლება (შემდგომში „უფლების გადაცემის თარიღი“). უფლების გადაცემის თარიღამდე ანგარიშგების ყოველი თარიღით, აღიარებული წილობრივი ინსტრუმენტებით განხორციელებული ოპერაციების მთლიანი ხარჯი აისახება უფლების გადაცემის პერიოდის ამოწურვის პროპორციულად და იმ წილობრივი ინსტრუმენტების რაოდენობის მიხედვით, რომლებიც ჯგუფის შეფასებით გაცემული იქნება უფლების გადაცემის თარიღისათვის. კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის დანარჩენი მოცემული პერიოდისთვის წარმოადგენს ამ პერიოდის დასაწყისში და დასასრულს აღიარებული მთლიანი ხარჯების დინამიკას.

ნაღდი ფულით გადახდის ოპერაციები

ნაღდი ფულით გადახდის ოპერაციებზე გაწეული დანახარჯები თავდაპირველად აისახება გაცემის თარიღისთვის მათი სამართლიანი ღირებულებით საბაზრო კოტირებების მიხედვით. ამ სამართლიანი ღირებულების ხარჯებში გაწერა და შესაბამისი ვალდებულების აღიარება ხდება გადაცემის თარიღამდე პერიოდში. ვალდებულების გადაფასება სამართლიანი ღირებულების მისაღებად წარმოებს ანგარიშგების ყოველი თარიღისთვის ანგარიშსწორების თარიღის ჩათვლით, ხოლო სამართლიან ღირებულებაში ცვლილებების აღიარება ხდება ხელფასებსა და თანამშრომელთა სხვა სარგებელში.

კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალი. ახალი აქციების გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარე ხარჯები, გარდა საწარმოთა გაერთიანებისთვის გამოშვებული აქციებისა, აღრიცხულია, როგორც გამოქვითვები კაპიტალის შემოსავლებიდან. გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე მეტი ნებისმიერი სამართლიანი ღირებულების მქონე მიღებული საფასური აღრიცხება, როგორც დამატებით შეტანილი კაპიტალი.

დივიდენდები

დივიდენდები აღიარებულია, როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება კაპიტალიდან ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის მხოლოდ მაშინ, თუ ისინი გამოცხადებულია ანგარიშგების შედგენის თარიღამდე ან ანგარიშგების შედგენის თარიღით. დივიდენდები ცხადდება, როდესაც მათი შეთავაზება ანგარიშგების შედგენის თარიღამდე ხდება ან თუ ისინი შეთავაზებული ან გამოცხადებულია ანგარიშგების თარიღის შემდეგ, მაგრამ ფინანსური ანგარიშგების გამოცემამდე.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი

მოზიდული სადაზღვევო პრემიების აღიარება ხდება პოლისის გაცემისთანავე, ხოლო მათი გამომუშავება ხდება პროპორციულად, შესაბამისი პოლისით დადგენილი ვადის განმავლობაში. მოზიდული პრემიები ასახავს წლის განმავლობაში დაწყებულ საქმიანობას და გამორიცხავს ყოველგვარ შემოსავალზე დარიცხვულ გადასახადსა თუ მოსაკრებელს.

გამომუშავებული პრემიის რეზერვი

შემდგომ პერიოდებს მიკუთვნებული მოზიდული პრემიის წილი გადავადდება, როგორც გამომუშავებული პრემია. გამომუშავებული პრემიის რეზერვში ცვლილება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში შედის რისკის პერიოდის ამოწურვის მიხედვით, ან, ანუიტეტების შემთხვევაში, მოსალოდნელი სადაზღვევო გადახდების ოდენობის მიხედვით.

წმინდა სადაზღვევო ზარალი

სადაზღვევო ზარალები მოიცავს პერიოდის განმავლობაში მომხდარ და გაცხადებულ ან განუცხადებელ ზარალს, მათ შორის ამ მოთხოვნების დარეგულირების ხარჯებს და სხვა ამოღებებს, ასევე წინა პერიოდების დაუფარავ მოთხოვნებში შესულ კორექტივებს. მოთხოვნების დარეგულირების ხარჯებში შედის ყველა შიდა და გარე დანახარჯი, რომელიც გაწეულია სადაზღვევო მოთხოვნებთან დაკავშირებულ მოლაპარაკებებსა და დაფარვაზე, როგორცაა ზოგადი პრაქტიკის ექიმების ხელფასები. შიდა დანახარჯები მოიცავს სადაზღვევო მოთხოვნების მიმღები განყოფილების ყველა პირდაპირ ხარჯს და ზოგადი ადმინისტრაციული ხარჯების ამ განყოფილებისთვის მიკუთვნებულ ნაწილს.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რაც ჯგუფის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტაა. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები აღირიცხება სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციის დღეს არსებული კურსით. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ლარში ხდება საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) მიერ გამოცხადებული და ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული მოგება-ზარალი აღიარებულია კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში, როგორც უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეულ მოგებას გამოკლებული ზარალი – საკურსო სხვაობა. არაფულადი მუხლების კონვერტაცია, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, ხდება თავდაპირველი ოპერაციის დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. არაფულადი მუხლები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როდესაც მოხდა სამართლიანი ღირებულების დადგენა.

სხვაობები უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციის სახელშეკრულებო გაცვლით კურსსა და სებ-ის გაცვლით კურსს შორის ოპერაციის დღეს შესულია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციებიდან მიღებულ მოგებას გამოკლებული ზარალის მუხლში. სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შესაბამისად იყო 2.3949 და 1.8636 ლარი 1 აშშ დოლართან მიმართებაში.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გამოცემული სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის გამოცემულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა და რომლებმაც შეიძლება გავლენა მოახდინონ ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, მოცემულია ქვემოთ. ჯგუფი აპირებს ამ სტანდარტების მიღებას მათი ძალაში შესვლისთანავე. ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ სხვა ახალი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება მნიშვნელოვან გავლენას იქონიებს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“

2014 წლის ივლისში, ბულალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ (ბასსს) გამოსცა ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ბოლო ვერსია, რომელიც ანაცვლებს ბასს 39-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ და ფასს 9-ის ყველა წინა ვერსიას. ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტების პროექტის ბულალტრული აღრიცხვის სამივე ასპექტს აერთიანებს: კლასიფიკაცია და შეფასება, გაუფასურება და ჰეჯირების აღრიცხვა. ფასს 9 ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ამასთან დაშვებულია უფრო ადრე გამოყენებაც. გარდა ჰეჯირების აღრიცხვისა, სავალდებულოა რეტროსპექტული გამოყენება, მაგრამ შესადარისი ინფორმაციის წარმოდგენა სავალდებულო არ არის. ჰეჯირების აღრიცხვის შემთხვევაში, მოთხოვნები, როგორც წესი, პერსპექტიულად გამოიყენება, გარკვეული იშვიათი გამონაკლისებით. ფასს 9-ის მიღებამ შეიძლება იმოქმედოს ჯგუფის ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციაზე და შეფასებაზე, მაგრამ გავლენას არ იქონიებს ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე და შეფასებაზე.

ფასს (IFRS) 15 „შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან“

შემოსავლების ახალი სტანდარტი ჩაანაცვლებს ფასს-ის მიხედვით შემოსავლების აღიარების ყველა არსებულ წესს. სრული რეტროსპექტული გამოყენება ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული გამოყენება სავალდებულოა 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის, როდესაც ბასსს დაასრულებს ცვლილებების შეტანას, რითაც ფასს 15-ის ძალაში შესვლის თარიღი ერთი წლით გადავადდება. დასაშვებია უფრო ადრე გამოყენებაც. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ფასს 15-ის გავლენას მასზე.

ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“

2015 წლის იანვარში, ბასსს-მა გამოუშვა ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“, რომელიც ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ფასს 16 მოითხოვს, რომ მოიჯარეებმა იჯარები აღრიცხონ სტანდარტის ფარგლებში იმის ანალოგიურად, როგორც ამჟამად აღრიცხება ფინანსური იჯარა ბასს 17-ის „იჯარა“ მიხედვით. მოიჯარეები აღიარებენ აქტივის „გამოყენების უფლებას“ და შესაბამის ფინანსურ ვალდებულებას ბალანსზე. აქტივის ამორტიზება მოხდება იჯარის ვადის განმავლობაში და ფინანსური ვალდებულება შეფასდება ამორტიზებული ღირებულებით. მეიჯარის აღრიცხვა არსებითად იგივე რჩება, რასაც ბასს 17 ითვალისწინებს. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ფასს 16-ის გავლენას მასზე.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გამოცემული სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული (გაგრძელება)

ცვლილებები ბასს (IAS) 16-სა და ბასს (IAS) 38-ში: „ცვეთისა და ამორტიზაციის დარიცხვის მისაღები მეთოდების დაზუსტება“

ცვლილებები განმარტავს ბასს 16-ისა და ბასს 38-ის პრინციპს, რომ ამონაგები ასახავს ეკონომიკურ სარგებელს, რომელიც მიიღება ბიზნესსაქმიანობიდან (რისი ნაწილიც არის აქტივი) და არა იმ ეკონომიკურ სარგებელს, რომელიც მიიღება აქტივის გამოყენების შედეგად. შედეგად, შეუძლებელია შემოსავლების მეთოდის გამოყენება ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დასარიცხად და მისი გამოყენება შესაძლებელია მხოლოდ ძალიან იშვიათ შემთხვევებში არამატერიალურ აქტივებზე ამორტიზაციის დასარიცხად. ცვლილებები ძალაში შედის პერსპექტიულად, 2016 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც. ცვლილებები სავარაუდოდ გავლენას არ იქონიებს ჯგუფზე, რადგან იგი არ იყენებს შემოსავლების მეთოდს თავის გრძელვადიან აქტივებზე ცვეთის დარიცხვისთვის.

ყოველწლიური გაუმჯობესებები 2012-2014 წ.წ. ციკლი

ეს გაუმჯობესებები ძალაში შედის 2016 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და, სავარაუდოდ, არ მოახდენს არსებით გავლენას ჯგუფზე. მათ შორისაა:

ფასს 5 „გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები და შეწყვეტილი ოპერაციები“

აქტივების (ან გამსვლელი ჯგუფის) გასხვისება ძირითადად ხდება მათი გაყიდვით, ან მფლობელებისთვის განაწილებით. ფასს 5-ის ცვლილება განმარტავს, რომ გასხვისების ერთი მეთოდიდან მეორეზე გადასვლა, არ უნდა იქნეს მიჩნეული გასხვისების ახალ გეგმად, არამედ უნდა ჩაითვალოს არსებული გეგმის გაგრძელებად. მაშასადამე, ფასს 5-ის მოთხოვნების გამოყენება ხდება უწყვეტად. აღნიშნული ცვლილება გამოიყენება პერსპექტიულად.

ფასს (IFRS) 7 „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“

(i) მომსახურების კონტრაქტები

ცვლილება განმარტავს, რომ მომსახურების კონტრაქტი, რომელიც შეიცავს გასამრჯელოს, შეიძლება წარმოადგენდეს ფინანსურ აქტივში მონაწილეობის გაგრძელებას. იმისათვის, რომ კომპანიამ დაადგინოს განმარტებითი შენიშვნების აუცილებლობა, უნდა მოხდეს გასამრჯელოსა და კონტრაქტის შინაარსობრივი შეფასება მონაწილეობის გაგრძელების შესახებ ფასს 7-ში მოცემული მითითებების მიხედვით. იმის შეფასება, თუ მომსახურების რომელი კონტრაქტები წარმოადგენს მონაწილეობის შენარჩუნებას, უნდა მოხდეს რეტროსპექტიულად. ამის მიუხედავად, განმარტებითი შენიშვნები არ არის სავალდებულო ნებისმიერი პერიოდისთვის, რომელიც წინ უსწრებს ცვლილებების პირველად გამოყენების წლიურ პერიოდს.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გამოცემული სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული (გაგრძელება)

ბასს 19 „დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოები“

ცვლილება განმარტავს, რომ მაღალი ხარისხის კორპორატიული ობლიგაციების ბაზრის სიღრმის შეფასება ხდება იმ ვალუტის მიხედვით, რომელშიც არის ვალდებულება გამოხატული და არა იმ ქვეყნის მიხედვით, სადაც ვალდებულება მდებარეობს. როდესაც არ არსებობს მაღალი ხარისხის კორპორატიული ობლიგაციების ბაზრის სიღრმე ასეთ ვალუტაში, უნდა მოხდეს სახელმწიფო ობლიგაციების განაკვეთების გამოყენება. აღნიშნული ცვლილება გამოიყენება პერსპექტიულად.

ამ ცვლილებებს სავარაუდოდ გავლენა არ ექნება ჯგუფზე.

ცვლილებები ბასს 1-ში „ინფორმაციის გახსნის ინიციატივა“

ბასს 1-ის „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“ ცვლილებები ბასს 1-ის არსებულ მოთხოვნებს განმარტავს და არ შეაქვს მასში მნიშვნელოვანი ცვლილებები. ცვლილებები განმარტავს:

- ▶ ბასს 1-ის არსებითობის მოთხოვნებს
- ▶ რომ გარკვეული მუხლები მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში (ანგარიშგებებში) და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში შეიძლება ცალ-ცალკე იყოს წარმოდგენილი
- ▶ რომ საწარმოებს შეუძლიათ თვითონ გადაწყვიტონ, რა თანმიმდევრობით წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებით შენიშვნებს.
- ▶ რომ მეკავშირე და ერთობლივი საწარმოების სხვა სრული შემოსავლის წილი, რომელიც აღირიცხება კაპიტალის მეთოდის გამოყენებით, აგრეგირებული სახით, ერთ მუხლში იყოს წარმოდგენილი, და იმ მუხლებს შორის გადანაწილდეს, რომლებიც შემდგომ რეკლასიფიცირდება ან არ რეკლასიფიცირდება მოგებასა და ზარალში.

გარდა ამისა, ცვლილებები განმარტავს მოთხოვნებს, როდესაც წარმოდგენილია დამატებითი ქვეჯამები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მოგება-ზარალისა და სხვა სრულ შემოსავლის ანგარიშგებაში (ანგარიშგებებში). ცვლილებები ძალაში შედის 2016 წლის 1 იანვარს ან უფრო გვიან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენება. ამ ცვლილებებს სავარაუდოდ გავლენა არ ექნება ჯგუფზე.

შეფასებები და დაშვებები

ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად საჭირო გახდა გარკვეული შეფასებების და დაშვებების გამოყენება. ეს შეფასებები და დაშვებები აისახება ანგარიშგების თარიღისთვის აქტივებისა და ვალდებულებების, ასევე პირობითი ვალდებულებების აღრიცხულ ოდენობაზე და ასევე გავლენას ახდენს წლის გაცხადებულ შემოსავალზე და ხარჯებზე. მიუხედავად იმისა, რომ შეფასებები ეყრდნობა ხელმძღვანელობის ინფორმირებულობას და ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული მოვლენების ანალიზს, ისინი შეიძლება ზუსტად არ ასახავდეს რეალობას.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

განუსაზღვრელობის შეფასება

ანგარიშგების დღეს მომავლის შესახებ გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებების უზუსტობის სხვა ძირითადი მიზეზები, რომლებმაც შეიძლება მომდევნო ფისკალურ წელს აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი კორექტივების შეტანის აუცილებლობა გამოიწვიოს, განხილულია ქვემოთ:

სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება

დაზღვევის ხელშეკრულებების შემთხვევაში, უნდა გაკეთდეს შეფასებები როგორც ანგარიშგების თარიღისთვის გაცხადებული ზარალის მოსალოდნელი ოდენობის, ისე ანგარიშგების თარიღისთვის მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის მოსალოდნელი საერთო მოცულობის შესახებ. ზარალის საერთო მოცულობის ზუსტად დადგენას შეიძლება გარკვეული დრო დასჭირდეს. ზოგად დაზღვევასთან დაკავშირებული ზარალის რეზერვის დისკონტირება არ ხდება ფულის დროითი ღირებულების გათვალისწინებით. მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის საბალანსო ღირებულება 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 2,824 ლარი (2014 წ.: 2,018 ლარი). იხილეთ მე-15 შენიშვნა.

სადაზღვევო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი

გაუფასურების ნიშნების გამოსავლენად ჯგუფი რეგულარულად გადახედავს თავის მისაღებ სადაზღვევო პრემიებს. ბუღალტრული აღრიცხვის მიზნებისთვის, ჯგუფი იყენებს განცდილი ზარალის მოდელს გაუფასურებული მისაღები სადაზღვევო პრემიების ზარალის აღიარებისთვის. რაც იმას ნიშნავს, რომ ზარალის აღიარება დასაშვებია მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს კონკრეტული ზარალის დადგომის შემთხვევის ობიექტური მტკიცებულება. გაუფასურებული თანხების გამოვლენისა და მათი შემდგომი დარეზერვების მოდელი და მიდგომა ძირითადად ეყრდნობა ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობას.

თუ არსებობს ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი კლიენტის კრედიტუნარიანობის გაუარესების ნიშნები, შესაბამისი მისაღები ანგარიშების გაუფასურება ინდივიდუალურად ფასდება. გამომწვევ მიზეზებს შორისაა კლიენტის ფინანსური სირთულეები და/ან ხელშეკრულების პირობების, მაგალითად გადახდის პირობის დარღვევა.

კოლექტიური მიზნებისთვის, ხელმძღვანელობის განსჯით, ისტორიულ ტენდენციებზე დაყრდნობით შეიძლება ზარალის პროგნოზირება და ამ მეთოდის გამოყენება შეიძლება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის ამოღებადი დავალიანების მოცულობის შესაფასებლად.

ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს პროგნოზებისგან და ჯგუფის შეფასება შეიძლება მომავალში გადაისინჯოს უარყოფითად ან დადებითად, იმისდა მიხედვით, თუ როგორია შედეგი ან მოლოდინი, დავალიანების გარშემო არსებული გარემოებების საფუძველზე. მისაღები პრემიების გაუფასურების რეზერვის ოდენობა 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობისთვის იყო 2,692 ლარი (2014 წ.: 2,255 ლარი). იხილეთ მე-6 და მე-7 შენიშვნები.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

განუსაზღვრელობის შეფასება (გაგრძელება)

გუდვილის გაუფასურება

ჯგუფი მინიმუმ წელიწადში ერთხელ მაინც ამოწმებს გუდვილის გაუფასურებას. ამისთვის საჭიროა იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გამოყენების ღირებულების დადგენა, რომელზეც გუდვილია განაწილებული. გამოყენების ღირებულების განსაზღვრა მოითხოვს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადების გაანგარიშებას და ასევე შესაფერისი დისკონტური განაკვეთის შერჩევას ამ ფულადი ნაკადების დღევანდელი (დისკონტირებული) ღირებულების გამოთვლის მიზნით.

4. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

31 დეკემბრისთვის ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები მოიცავს შემდეგს:

	<i>31 დეკემბერი 2015</i>	<i>31 დეკემბერი 2014</i>
ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში	34	116
მიმდინარე ანგარიშები	6,035	7,082
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6,069	7,198

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის“ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ცალკე შეადგენს 6,062 ლარს. სავალდებულო რეზერვის შესახებ საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის დადგენილების თანახმად, საჭიროა რეზერვის ანგარიშზე მინიმალური დონის ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების განთავსება სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებების 10%-ის ოდენობით, რაც ანგარიშგების თარიღისთვის 957 ლარს შეადგენს (2014 წ.: 571 ლარი).

5. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

	<i>31 დეკემბერი 2015</i>	<i>31 დეკემბერი 2014</i>
საბანკო ანაბრები ლარში	6,042	5,528
საბანკო ანაბრები დოლარში	6,203	8,426
სულ საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მისაღები თანხები	12,245	13,954

მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ წარმოდგენილია მოკლე- (სამი თვიდან ერთ წლამდე) და საშუალოვადიანი განთავსებებით, რომლებზეც მიიღება 0.5%-დან 14.1%-მდე წლიური პროცენტი (2014 წ.: 0.5%-დან 12.0%-მდე). მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოიცავს 2,142 ლარის ფულად სახსრებს, რომელთა გამოყენებაც შეზღუდულია, ING Bank N.V.-თან გაფორმებული საექსპორტო შეთანხმების საფუძველზე (2014 წ.: 1,684 ლარის ფულადი სახსრები, რომელთა გამოყენებაც შეზღუდულია, ING Bank N.V.-სთან გაფორმებული საექსპორტო შეთანხმების საფუძველზე და 6,178 ლარის ფულადი სახსრები, რომელთა გამოყენებაც შეზღუდულია, სს „საქართველოს ბანკთან“ გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე).

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

6. სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება

სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება პერიოდის ბოლოსთვის მოიცავდა:

	<i>31 დეკემბერი 2015</i>	<i>31 დეკემბერი 2014</i>
მოთხოვნები პოლისის მფლობელების მიმართ	23,651	21,080
გამოკლებული - გაუფასურების რეზერვი (მე-7 შენიშვნა)	(2,692)	(2,255)
სულ მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	20,959	18,825

ზემოთ წარმოდგენილი საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება სამართლიან ღირებულებებს წლის ბოლოსთვის.

7. გაუფასურების რეზერვი და ანარიცხები

სადაზღვევო დებიტორული დავალიანების რეზერვის დინამიკა შემდეგია:

	<i>სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება</i>
1 აგვისტო, 2014 წ.	1,923
დანარიცხი	629
ჩამოწერები	(297)
31 დეკემბერი, 2014 წ.	2,255
დანარიცხი	444
ჩამოწერები	(7)
31 დეკემბერი, 2015 წ.	2,692

აქტივების გაუფასურების რეზერვი გამოიქვითება შესაბამისი აქტივების საბალანსო ღირებულებიდან.

8. გაცემული სესხები

	<i>31 დეკემბერი 2015</i>	<i>31 დეკემბერი 2014</i>
ლარში გაცემული სესხები	235	1,479
აშშ დოლარში გაცემული სესხები	10,266	7,575
გაცემული სესხები	10,501	9,054

გაცემულ სესხებზე მიიღება 14.0%-დან 16.0%-მდე წლიური პროცენტი (2014 წ.: 14.0%-დან 16.0%-მდე) და მათი დარჩენილი ვადა 1-დან 5 წლამდეა (2014 წ.: 1-დან 5 წლამდე) დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხების წლიური პროცენტი 14%, ხოლო დარჩენილი ვადა 5 წელი.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

9. გადასახადები

მოგების გადასახადის ხარჯი შედგება შემდეგისგან:

	31 დეკემბერი 2015	31 დეკემბერი 2014
მიმდინარე გადასახადის დანარიცხი/(სარგებელი)	867	(115)
გადავადებული საგადასახადო სარგებელი - წარმოშობა და დროებითი სხვაობების შებრუნება	(557)	(26)
მოგების გადასახადის ხარჯი/(სარგებელი)	310	(141)

საქართველოში იურიდიულმა პირებმა ინდივიდუალური საგადასახადო დეკლარაციები უნდა წარადგინონ. 2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოგების გადასახადის განაკვეთი 15%-ს შეადგენდა.

მოგების გადასახადის ეფექტური განაკვეთი განსხვავდება კანონმდებლობით გათვალისწინებული მოგების გადასახადის განაკვეთისგან. 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოგების გადასახადის მიმდინარე და საკანონმდებლო განაკვეთების გათვალისწინებით ხარჯის შედარება შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2015	31 დეკემბერი 2014
დასაბეგრი მოგება ფასს-ის მიხედვით	1,904	(1,444)
კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი/(სარგებელი)	286	(217)
საკანონმდებლო განაკვეთით	24	76
გამოუქვითავი ხარჯები	24	76
მოგების გადასახადის ხარჯი/(სარგებელი)	310	(141)

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

9. გადასახადები (გაგრძელება)

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მათი დინამიკა შესაბამის პერიოდებში ასეთია:

	<i>1 აგვისტო 2014</i>	<i>მოგებაში ან ზარალში</i>	<i>31 დეკემბერი 2014</i>	<i>მოგებაში ან ზარალში</i>	<i>31 დეკემბერი 2015</i>
გამოსაქვითი დროებითი სხვაობების საგადასახადო ეფექტი					
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	611	94	705	370	1,075
მომდევნო პერიოდზე გადატანილი საგადასახადო ზარალი	39	-	39	44	83
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	-	6	6	37	43
ნასესხები სახსრები	66	12	78	33	111
გაცემული სესხები	133	(74)	59	50	109
სხვა აქტივები	-	68	68	36	104
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	849	106	955	570	1,525
დასაბეგრი დროებითი სხვაობების საგადასახადო ეფექტი					
ძირითადი საშუალებები	131	173	304	57	361
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	276	(276)	-	-	-
არამატერიალური აქტივები	257	8	265	30	295
სხვა ვალდებულებები	-	175	175	(74)	101
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	664	80	744	13	757
წმინდა გადავადებული საგადასახადო აქტივები/ (ვალდებულებები)	185	26	211	557	768
მოგების გადავადებული საგადასახადო აქტივები	200	26	226	570	796
მოგების გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	15	-	15	13	28

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

9. გადასახადები (გაგრძელება)

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაქვითვას დაექვემდებარება, თუ კანონით გათვალისწინებულია მიმდინარე საგადასახადო აქტივების მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულებებთან გაქვითვის უფლება, და როდესაც გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები უკავშირდება იმავე საგადასახადო ორგანოს მიერ დასაბეგრ კომპანიაზე ან კომპანიებზე დაკისრებულ მოგების გადასახადებს და როდესაც არსებობს ნაშთების ურთიერთგაქვითვის განზრახვა.

ამჟამად საქართველოში სახელმწიფო ორგანოების მიერ დაკისრებულ სხვადასხვა გადასახადთან დაკავშირებით რამდენიმე კანონი მოქმედებს. მათ შორისაა დამატებითი ღირებულების, მოგების და ბრუნვიდან გადასახადები და სხვა. სხვა უფრო განვითარებული საბაზრო ეკონომიკებისგან განსხვავებით ამ გადასახადების შესახებ კანონები დიდი ხანი არაა, რაც მოქმედებს. ამიტომ ნორმატიული აქტები ხშირად ბუნდოვანია ან საერთოდ არ მოიძებნება, და არასაკმარისი პრეცედენტი არსებობს. ამის გამო საგადასახადო რისკები საქართველოში ჩვეულებრივ გაცილებით მაღალია, ვიდრე უფრო განვითარებული საგადასახადო სისტემის მქონე ქვეყნებში.

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფი არსებითად აკმაყოფილებს იმ საგადასახადო კანონებს, რომლებიც მის საქმიანობას ეხება. ამის მიუხედავად, მაინც არსებობს იმის რისკი, რომ შესაბამისმა ორგანოებმა ამა თუ იმ კანონის სხვაგვარი ინტერპრეტაცია მოახდინონ.

ჯგუფის საქმიანობასა და ფინანსურ მდგომარეობაზე გავლენას ახდენს საქართველოში მიმდინარე პოლიტიკური მოვლენები, მათ შორის არსებული და სამომავლო კანონმდებლობისა და საგადასახადო კოდექსის პრაქტიკაში განხორციელება და ინტერპრეტაცია. მსგავს მოვლენებსა და მათ შედეგებს შეიძლება გადამწყვეტი გავლენა ჰქონდეს ჯგუფის საქმიანობაზე და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე საქართველოში.

10. გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები

გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

2014 წლის 1 აგვისტოს მდგომარეობით	360
გადავადებული ხარჯები (21-ე შენიშვნა)	52
ამორტიზაცია (21-ე შენიშვნა)	(170)
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	242
გადავადებული ხარჯები (21-ე შენიშვნა)	883
ამორტიზაცია (21-ე შენიშვნა)	(75)
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,050

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

11. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების დინამიკა ასეთი იყო:

	<i>მიწა და შენობა- ნაგებობები</i>	<i>ავიჯი და მოწყობი- ლობები</i>	<i>კომპიუტერები</i>	<i>ავტოსატ- რანსპორტო საშუალებები</i>	<i>იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება</i>	<i>სულ</i>
მთლიანი საბალანსო ღირებულება						
31 დეკემბერი, 2014 წ.	2,006	1,041	1,499	250	774	5,570
შემოსვლები	-	231	287	46	91	655
გადატანები საინვესტიციო ქონებიდან	1,586	-	-	-	-	1,586
გადაფასება	(154)	-	-	-	-	(154)
გასვლები	-	(4)	(4)	(137)	(6)	(151)
31 დეკემბერი, 2015 წ.	3,438	1,268	1,782	159	859	7,506
დაგროვილი ცვეთა						
31 დეკემბერი, 2014 წ.	134	462	986	154	48	1,784
ცვეთის დანარიცხი	20	128	198	27	16	389
გადაფასება	(154)	-	-	-	-	(154)
გასვლები	-	(1)	(1)	(98)	-	(100)
31 დეკემბერი, 2015 წ.	-	589	1,183	83	64	1,919
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
31 დეკემბერი, 2014 წ.	1,872	579	513	96	726	3,786
31 დეკემბერი, 2015 წ.	3,438	679	599	76	795	5,587

2015 წლის ნოემბერში ჭავჭავაძის გამზირზე მდებარე შენობა, რომლის სამართლიანი ღირებულებაც 1,586 ლარი იყო, გადატანილი იქნა საინვესტიციო ქონებიდან საოფისე შენობა-ნაგებობებში, შენობის ექსპლუატაციის მიზნობრიობის შეცვლის გამო.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

11. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ავეჯი და მოწყობი- ლობები	კომპიუტერები	სატრანსპორტო საშუალებები	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება						
1 აგვისტო, 2014 წ.	2,006	972	1,512	220	702	5,412
შემოსვლები	-	77	67	31	72	247
გასვლები	-	(8)	(80)	(1)	-	(89)
31 დეკემბერი, 2014 წ.	2,006	1,041	1,499	250	774	5,570
დაგროვილი ცვეთა						
1 აგვისტო, 2014 წ.	99	422	978	136	42	1,677
ცვეთის დანარიცხი	35	46	89	18	6	194
გასვლები	-	(6)	(81)	-	-	(87)
31 დეკემბერი, 2014 წ.	134	462	986	154	48	1,784
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
1 აგვისტო, 2014 წ.	1,907	550	534	84	660	3,735
31 დეკემბერი, 2014 წ.	1,872	579	513	96	726	3,786

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

11. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ჯგუფი საოფისე შენობა-ნაგებობებს თავისი ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფისთვის იყენებს. 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შენობები არ გამოიყენებოდა უზრუნველყოფის საგნად (2014 წ.: 1,891 ლარი).

საოფისე შენობა-ნაგებობების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, ჯგუფმა დაიქირავა დამოუკიდებელი შემფასებელი. სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია საბაზრო მონაცემების შესაბამისად. ჯგუფის შენობა-ნაგებობების ბოლო გადაფასების ანგარიში დათარიღებულია 2015 წლის 31 დეკემბრით. მიწა და საოფისე შენობები თვითღირებულების მოდელით რომ შეფასებულიყო, მათი საბალანსო ღირებულება 2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთი იქნებოდა:

	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2014 წ.</i>
თვითღირებულება	3,509	1,923
დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება	(132)	(113)
ნარჩენი საბალანსო ღირებულება	3,377	1,810

12. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები

გუდვილის და სხვა არამატერიალური აქტივების დინამიკა ასეთი იყო:

	<i>გუდვილი</i>	<i>ლიცენზიები</i>	<i>კომპიუტერული უზრუნველყოფა</i>	<i>სულ</i>
მთლიანი საბალანსო ღირებულება				
31 დეკემბერი, 2014 წ.	3,462	266	893	4,621
შემოსვლები	-	1,661	825	2,486
31 დეკემბერი, 2015 წ.	3,462	1,927	1,718	7,107
დაგროვილი ამორტიზაცია				
31 დეკემბერი, 2014 წ.	-	121	522	643
ამორტიზაციის დანარიცხი	-	156	166	322
31 დეკემბერი, 2015 წ.	-	277	688	965
წმინდა საბალანსო ღირებულება				
31 დეკემბერი, 2014 წ.	3,462	145	371	3,978
31 დეკემბერი, 2015 წ.	3,462	1,650	1,030	6,142
	<i>გუდვილი</i>	<i>ლიცენზიები</i>	<i>კომპიუტერული უზრუნველყოფა</i>	<i>სულ</i>
მთლიანი საბალანსო ღირებულება				
1 აგვისტო, 2014 წ.	3,462	259	877	4,598
შემოსვლები	-	7	16	23
31 დეკემბერი, 2014 წ.	3,462	266	893	4,621
დაგროვილი ამორტიზაცია				
1 აგვისტო, 2014 წ.	-	100	456	556
ამორტიზაციის დანარიცხი	-	21	66	87
31 დეკემბერი, 2014 წ.	-	121	522	643
წმინდა საბალანსო ღირებულება				
1 აგვისტო, 2014 წ.	3,462	159	421	4,042
31 დეკემბერი, 2014 წ.	3,462	145	371	3,978

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

12. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საწარმოთა გაერთიანების გზით შექმნილი გუდვილი გაუფასურების დადგენის მიზნით განაწილდა ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთ ერთეულზე - სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“-ზე.

ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენითი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენების ღირებულების შესაბამისად, ფულადი ნაკადების პროგნოზირების გზით, დამტკიცებულ სამწლიან ბიუჯეტზე დაყრდნობით, იმ დაშვებით, რომ საქმიანობა თანდათანობით გაფართოვდება და ფულადი ნაკადები სტაბილური იქნება. ფულადი ნაკადების პროგნოზირებისათვის გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი წარმოადგენს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულის კაპიტალის საშუალო შეწონილ ღირებულებას.

დისკონტირების განაკვეთი არ დაკორექტირდა მუდმივი ან კლებადი ზრდის ტემპისთვის იმ სამწლიანი პერიოდის მიღმა, რომელსაც ფინანსური ბიუჯეტები მოიცავს გაუფასურების შემოწმების მიზნებისთვის, დაშვებულია მუდმივი ზრდის 0%-იანი ტემპი ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის სამომავლო საოპერაციო ფულადი ნაკადების შესაფასებლად.

ეფექტური წლიური ზრდის ტემპი სამწლიან ბიუჯეტში და გაუფასურებისთვის გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობისთვის შეადგენდა 9.5%-სა და 14.1%-ს, შესაბამისად.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ გონივრულობის ფარგლებში შესაძლო ცვლილებები გამოყენებულ ძირითად დაშვებებში, რომლებითაც განისაზღვრა ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენითი ღირებულება, არ გამოიწვევს გუდვილის გაუფასურებას.

13. სხვა აქტივები

სხვა აქტივები პერიოდის ბოლოსთვის მოიცავდა:

	<i>31 დეკემბერი 2015</i>	<i>31 დეკემბერი 2014</i>
გადახდილი ავანსები	2,820	1,937
წინასწარ გადახდილი საოპერაციო გადასახადი	354	204
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	265	75
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	140	799
სხვა	396	306
სხვა აქტივები	3,975	3,321

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

14. კაპიტალი

2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნებადართულ ჩვეულებრივ აქციათა რაოდენობა იყო 4,169,854, რომელთაგან თითოეულის ნომინალური ღირებულება შეადგენდა ერთ ლარს. ნებადართული აქციების რაოდენობა შეადგენს 4,169,854-ს და თითოეულის ნომინალური ღირებულება ერთი ლარია. ყველა ნებადართული აქცია იქნა გამოშვებული და სრულად გადახდილი.

ჯგუფის საწესდებო კაპიტალში აქციონერთა მიერ შენატანი ხორციელდებოდა ლარში, შესაბამისად, კაპიტალი უნდა განაწილდეს დივიდენდის ან სხვა სახით მხოლოდ ლარში. 2015 და 2014 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა და არ გადახდილა.

ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი გამოიყენება შენობა-ნაგებობების სამართლიანი ღირებულების გაზრდის და შემცირებების აღრიცხვისათვის, იმ პირობით, თუ ამგვარი შემცირება უკავშირდება კაპიტალში ადრე ასახული იმავე აქტივის ზრდას.

სავალდებულო კაპიტალის მოთხოვნებს საქართველოში აწესებს საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახური. ეს მოთხოვნები სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ზე“ ინდივიდუალურად ვრცელდება. საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მოთხოვნის თანახმად, კომპანიამ 1,500 ლარის ოდენობის მინიმალური კაპიტალი უნდა შეინარჩუნოს, აქედან 80% - საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მისაღები თანხების ანგარიშზე. ბანკის დასტურის წერილი საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურს ყოველთვიურად წარედგინება ზემოაღნიშნულ სავალდებულო მოთხოვნასთან შესაბამისობის დასამტკიცებლად. სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“ რეგულარულად და უწყვეტად აკმაყოფილებს საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მოთხოვნას მინიმალური საზედამხედველო კაპიტალის თაობაზე.

15. სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები

სადაზღვევო ვალდებულებები პერიოდის ბოლოსთვის მოიცავდა:

	<i>31 დეკემბერი 2015</i>	<i>31 დეკემბერი 2014</i>
სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები		
- გამოუმუშავებელი პრემიების რეზერვი	18,021	14,754
- პოლისების მფლობელთა მიერ გაცხადებული ზარალის რეზერვი	1,503	3,595
- მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის რეზერვი	2,824	2,018
სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები, სულ	22,348	20,367

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

15. სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები (გაგრძელება)

წლის განმავლობაში დაზღვევის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებების მოძრაობა ასეთი იყო:

	31 დეკემბერი 2015 წ.	2014 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული ხუთთვიანი პერიოდისთვის
პერიოდის დასაწყისში	20,367	36,902
წლის განმავლობაში მოზიდული პრემიები	61,840	8,743
წლის განმავლობაში გამომუშავებული პრემიები	(58,573)	(21,873)
მიმდინარე წელს მომხდარი ზარალი	46,486	18,590
წლის განმავლობაში ანაზღაურებული ზარალი	(47,772)	(21,995)
პერიოდის ბოლოს	22,348	20,367

სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები - პირობები, დაშვებები და მგრძნობელობა

(1) პირობები

პოლისების მიხედვით რისკები ჩვეულებრივ თორმეტვიან პერიოდს ფარავს. დაზღვევის ხელშეკრულებების შემთხვევაში, ზარალის რეზერვი (რომელშიც შედის პოლისების მფლობელთა მიერ გაცხადებული და მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალები) იქმნება ვალდებულებების შესრულების საერთო ხარჯის დასაფარად იმ ზარალთან მიმართებაში, რომელიც მომხდარი და შეფასებულია ანგარიშგების დღისთვის ცნობილ ფაქტებზე დაყრდნობით.

რეზერვის გადასინჯვა ხდება ყოველთვიურად ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში, რადგანაც დროთა განმავლობაში ზარალის ნაწილი რეგულირდება და ახალი ზარალის შესახებ ხდება ცნობილი. აუნაზღაურებელი ზარალის რეზერვის დისკონტირება არ ხდება ფულის დროითი ღირებულების გასათვალისწინებლად.

(2) დაშვებები

მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის რეზერვის გამოანგარიშება და ვალდებულების ადეკვატურობის შემოწმება იხილეთ მე-3 შენიშვნაში - „სააღრიცხვო პოლიტიკის მნიშვნელოვანი პრინციპები, სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები“.

(3) მოსალოდნელი ზარალის შეფასების მეთოდი (ე.წ. სამკუთხედის მეთოდი)

ქვემოთ მოცემულ ორ ცხრილში წარმოდგენილია გარკვეული დროის განმავლობაში ზარალების მოცულობის ცვლილება. ცხრილი ასახავს როგორც გაცხადებული ზარალების, ისე მომხდარი, მაგრამ ჯერ განუცხადებელი ზარალების რეზერვებს და კუმულაციურ გადახდებს.

პროგნოზირებული ზარალები გადაყვანილია ლარში ზარალის დადგომის წლის ბოლოსთვის მოქმედი სავალუტო კურსით.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

15. სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები (გაგრძელება)

სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები - პირობები, დაშვებები და მგრძნობელობა (გაგრძელება)

ზარალის დადგომის წელიწადი	2012	2013	2014	2015	სულ
ზარალის დადგომის წლის					
ბოლოს	58,096	87,734	60,827	46,486	
ერთი წლის შემდეგ	58,035	87,841	60,864		
ორი წლის შემდეგ	58,231	87,944			
სამი წლის შემდეგ	58,231				
მომხდარი კუმულაციური					
ზარალის მიმდინარე შეფასება	58,231	87,944	60,864	46,486	253,525
ზარალის დადგომის წლის					
ბოლოს	(47,092)	(79,100)	(55,225)	(42,427)	
ერთი წლის შემდეგ	(58,013)	(87,835)	(60,705)		
ორი წლის შემდეგ	(58,226)	(87,835)			
სამი წლის შემდეგ	(58,231)				
კუმულაციური გადახდები					
დღევანდელ თარიღამდე	(58,231)	(87,835)	(60,705)	(42,427)	(249,198)
აუნაზღაურებელი ზარალის					
რეზერვი ფინანსური					
მდგომარეობის თითოეული					
ანგარიშგებისთვის	-	109	159	4,059	4,327
ნამეტის/(დეფიციტის) მიმდინარე					
შეფასება	(135)	(107)	(37)		
ნამეტის/(დეფიციტის) %					
თავდაპირველ მთლიან					
რეზერვში	-0.2%	-0.1%	-0.1%		

16. ნასესხები სახსრები

ნასესხები სახსრები პერიოდის ბოლოსთვის მოიცავდა:

	31 დეკემბერი 2015	31 დეკემბერი 2014
ადგილობრივი კრედიტორებისგან ნასესხები სახსრები	2,074	2,418
საერთაშორისო საკრედიტო ინსტიტუტებისგან ნასესხები სახსრები	14,423	13,889
ნასესხები სახსრები, სულ	16,497	16,307

ადგილობრივი კრედიტორებისგან ნასესხები სახსრების საპროცენტო განაკვეთი 11%-დან 12%-მდე მერყეობს და მათი ვადა 0-15 თვეა (2014 წ.: 11%-დან 14%-მდე, ვადა 12-15 თვე). საერთაშორისო საკრედიტო ინსტიტუტებისგან ნასესხებ სახსრებს ლიბორის ექვსთვიან საპროცენტო განაკვეთს დამატებული 1.9% აქვთ, ხოლო მათი დარჩენილი ვადა 4 წელია (2014 წ.: ექვსთვიან ლიბორს დამატებული 1.9%, დარჩენილი ვადა - 5 წელი).

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

17. სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები პერიოდის ბოლოსთვის მოიცავდა:

	<i>31 დეკემბერი 2015</i>	<i>31 დეკემბერი 2014</i>
კრედიტორები	1,343	475
გადასახდელი საკომისიო	1,207	235
სხვა	386	67
სხვა ვალდებულებები	2,936	777

18. პირობითი ვალდებულებები

იურიდიული საკითხები

საქმიანობის ჩვეულებრივი მსვლელობისას, ჯგუფის წინააღმდეგ შესაძლოა აღიმდრას სარჩელები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამ სარჩელებიდან გამომდინარე საბოლოო ვალდებულებას არ ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან სამომავლო ფუნქციონირებაზე.

გადასახადები

საკმაოდ ხშირად ხდება საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის არაერთგვაროვანი განმარტება და ცვლილება. ხელმძღვანელობის მიერ ამგვარი ნორმების განმარტებები, რომლებიც გამოიყენება ჯგუფის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან მიმართებით, შესაძლებელია ექვევცემ დააყენონ შესაბამისმა რეგიონულმა და სახელმწიფო სამსახურებმა. საქართველოში ბოლო დროს განვითარებული მოვლენები იმაზე მიუთითებს, რომ საქართველოში საგადასახადო ორგანოებს სულ უფრო მკაცრი პოზიცია უჭირავთ და ამის გამო შეიძლება ის ოპერაციები და საქმიანობა, რომლებიც წარსულში ექვევცემ არ დამდგარა, ახლა სადავო გახდეს. ამის გამო კომპანიას შეიძლება დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. პრაქტიკული არ იქნება შესაძლო დაუზუსტებელი ზარალის ოდენობის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) ან მათი უარყოფითი შედეგების აღბათობის განსაზღვრა. სახელმწიფო ორგანოებს უფლება აქვთ, საგადასახადო კუთხით შეამოწმონ ფისკალური პერიოდები, კერძოდ - შემოწმების წლიდან წინა სამი კალენდარული წელი. ზოგ შემთხვევაში შემოწმებამ შეიძლება უფრო დიდი პერიოდიც მოიცვას.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისებური განმარტება ჯეროვანია და რომ ჯგუფის საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო პოზიციებთან დაკავშირებული მონაცემები დარჩება უცვლელად.

პირობითი ფინანსური ვალდებულებები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის პირობითი ფინანსური ვალდებულებები შედგებოდა შემდეგისგან:

	<i>31 დეკემბერი 2015</i>	<i>31 დეკემბერი 2014</i>
საოპერაციო იჯარის ვალდებულებები:		
- არაუმეტეს 1 წლისა	1,237	990
- მინიმუმ 1, მაგრამ არაუმეტეს 5 წლისა	256	1,127
პირობითი ფინანსური ვალდებულებები	1,493	2,117

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

19. წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი

წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი მოიცავს შემდეგს:

	<i>31 დეკემბერი 2015</i>	<i>2014 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული ხუთთვიანი პერიოდისთვის</i>
სულ მოზიდული პრემია	61,840	8,743
გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვში მთლიანი ცვლილება	(3,267)	13,130
გადაზღვევლების წილი გამოუმუშავებელი პრემიების რეზერვის ცვლილებაში	-	(20)
წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი	58,573	21,853

20. საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი

ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი მოიცავდა შემდეგს:

	<i>31 დეკემბერი 2015</i>	<i>2014 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული ხუთთვიანი პერიოდისთვის</i>
საპროცენტო შემოსავალი		
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	1,197	429
გაცემული სესხები	1,051	399
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	1
საპროცენტო შემოსავალი	2,248	829
საპროცენტო ხარჯი		
ადგილობრივი კრედიტორებისგან ნასესხები სახსრები	(247)	(14)
საერთაშორისო საკრედიტო ინსტიტუტებისგან ნასესხები სახსრები	(1,930)	(729)
	(2,177)	(743)

21. აკვიზიციური ხარჯები

აკვიზიციური ხარჯები მოიცავს:

	<i>31 დეკემბერი 2015</i>	<i>2014 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული ხუთთვიანი პერიოდისთვის</i>
აკვიზიციური ხარჯები, მთლიანი	(2,445)	(1,385)
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები (მე-10 შენიშვნა)	(883)	(52)
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯების ამორტიზაცია (მე-10 შენიშვნა)	75	170
აკვიზიციური ხარჯები	(3,253)	(1,267)

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

22. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი მოიცავს შემდეგს:

	<i>31 დეკემბერი 2015</i>	<i>2014 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული ხუთთვიანი პერიოდისთვის</i>
ხელფასები	(3,486)	(1,252)
დაზღვევა და სხვა სარგებელი	(186)	(72)
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	(122)	(361)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(3,794)	(1,685)

23. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

	<i>31 დეკემბერი 2015</i>	<i>2014 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული ხუთთვიანი პერიოდისთვის</i>
იჯარა და ქირა	(1,178)	(396)
საკომუნიკაციო მომსახურება	(267)	(135)
კომუნალური ხარჯები	(233)	(81)
წარმომადგენლობითი	(191)	(62)
საოფისე აღჭურვილობა	(160)	(96)
მარკეტინგი და რეკლამა	(144)	(113)
იურიდიული და საკონსულტაციო მომსახურება	(134)	(69)
პოლიგრაფიული მომსახურების ხარჯი	(123)	(63)
ბანკებისთვის გადახდილი გასამრჯელო და საკომისიო	(59)	(15)
საქველმოქმედო საქმიანობა	(48)	(5)
საოპერაციო გადასახადები	(40)	(18)
სამიწვინებო და მასთან დაკავშირებული ხარჯები	(37)	(32)
თანამშრომელთა გადამზადება	(22)	(13)
დაცვა-უსაფრთხოება	(16)	(4)
ძირითადი საშუალებების შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	(11)	(5)
სხვა	(47)	(15)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები, სულ	(2,710)	(1,122)

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

24. რისკის მართვა

ჯგუფის საქმიანობას ახასიათებს რამდენიმე რისკი. ამიტომ რისკის მართვა მისი სადაზღვევო საქმიანობის უმნიშვნელოვანესი ნაწილია. რისკი ჯგუფის საქმიანობისთვის გარდაუვალია, მაგრამ მისი მართვა ხდება მუდმივი იდენტიფიკაციით, შეფასებითა და ყოველდღიური მონიტორინგით, რისკების ლიმიტებისა და კონტროლის სხვა მექანიზმების გათვალისწინებით. ჯგუფის შიგნით თითოეული პირი პასუხისმგებელია თავისი საქმიანობის სფეროში რისკების მართვაზე. ჯგუფის საქმიანობისთვის დამახასიათებელი ძირითადი ფინანსური რისკები უკავშირდება საკრედიტო საქმიანობას, ლიკვიდურობას და ბაზარზე საპროცენტო და სავალუტო კურსების თუ აქციების ფასების ცვალებადობას. ქვემოთ მოცემულია ამ რისკებთან მიმართებაში ჯგუფის რისკის მართვის პოლიტიკის მოკლე აღწერა.

მართვის სისტემა

ჯგუფის რისკებისა და ფინანსური მართვის სისტემის მთავარი მიზანია ჯგუფის დაცვა ისეთი მოვლენებისგან, რომლებიც აზრკოლებს ჯგუფის საქმიანობის მიზნების მიღწევას და შესაძლებლობების გამოყენებას. ჯგუფი აღიარებს რისკების ეფექტური და ეფექტიანი მართვის სისტემის უდიდეს მნიშვნელობას.

ჯგუფმა დააფუძნა რისკის მართვის ფუნქცია სამეთვალყურეო საბჭოსათვის, მისი კომიტეტებისა და დაკავშირებული აღმასრულებელი მმართველი კომიტეტებისათვის განკუთვნილი უფლებამოსილების აღწერილობით. ასევე შემუშავებულ იქნა მკაფიო ორგანიზაციული სტრუქტურა საბჭოს მიერ აღმასრულებელი მმართველი კომიტეტებისა და ზედა რგოლის მენეჯერებისათვის დოკუმენტირებული დელეგირებული უფლებებითა და პასუხისმგებლობით. და ბოლოს, შეიქმნა ჯგუფის პოლიტიკის სქემა, რომელიც განსაზღვრავს ჯგუფის მზადყოფნას რისკისათვის, რისკის მართვის, კონტროლისა და საქმიანობის წარმართვის სტანდარტებს ჯგუფის წარმოებული საქმიანობისათვის. თითოეულ პოლიტიკას მიჩენილი ჰყავს ზედა რგოლის მენეჯმენტის წევრი, რომელიც პასუხისმგებელია ჯგუფში პოლიტიკის დაცვის უზრუნველყოფაზე.

საბჭომ დაამტკიცა ჯგუფის რისკის მართვის პოლიტიკა და სისტემატურად იკრიბება პოლიტიკაში ნებისმიერი კომერციული, ნორმატიული ან ორგანიზაციული მოთხოვნების დასამტკიცებლად. პოლიტიკა განსაზღვრავს ჯგუფის მიერ რისკების იდენტიფიკაციას და განმარტებას, ლიმიტის სტრუქტურას, რათა უზრუნველყოს აქტივების სათანადო ხარისხი და დივერსიფიკაცია, ანდერატიონგის სტრატეგიის შესაბამისობა ჯგუფის მიზნებთან და ანგარიშგების მოთხოვნების დაზუსტება.

კაპიტალის მართვის მიზნები, პრინციპები და მეთოდი

ჯგუფს განსაზღვრული აქვს კაპიტალის მართვის შემდეგი მიზნები, პრინციპები და იმ რისკების მართვის მეთოდები, რომლებიც მისი კაპიტალის მდგომარეობაზე მოქმედებს.

კაპიტალის მართვის მიზნებია:

- ▶ ჯგუფის სტაბილურობის საჭირო დონის შენარჩუნება და ამით პოლისის მფლობელებისთვის გარკვეული უსაფრთხოების უზრუნველყოფა.
- ▶ კაპიტალის ეფექტურად გამოყოფა და საქმიანობის განვითარების მხარდაჭერა იმის უზრუნველყოფით, რომ გამოყენებულ კაპიტალზე უკუგება აკმაყოფილებდეს აქციონერთა მოთხოვნებს.
- ▶ ფინანსური მოქნილობის უზრუნველყოფა ლიკვიდურობის მაღალი დონის შენარჩუნებითა და კაპიტალის ბაზარზე წვდომით.
- ▶ მტკიცე ფინანსური პოზიციის შენარჩუნება, საქმიანობის გაფართოების ხელშეწყობა და პოლისების მფლობელების, მარეგულირებელი ორგანოებისა და დაინტერესებული მხარეების მოთხოვნების დაკმაყოფილება.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

24. რისკის მართვა (გაგრძელება)

კაპიტალის მართვის მიზნები, პრინციპები და მეთოდი (გაგრძელება)

ჯგუფის საქმიანობა ასევე ექვემდებარება ადგილობრივ ნორმატიულ მოთხოვნებს იმ იურისდიქციის ფარგლებში, რომელშიც საქმიანობა უხდება. ასეთი ნორმატიული მოთხოვნები არა მხოლოდ განსაზღვრავს დამტკიცებისა და მონიტორინგის საქმიანობას, არამედ აწესებს შემზღვეველ ნორმებს, როგორც კაპიტალის საკმარისობის (ადეკვატურობის) მოთხოვნა, სადაზღვევო კომპანიების მხრიდან ვალდებულებების შეუსრულებლობისა და გადახდისუუნარობის რისკის მინიმუმამდე დასაყვანად, რათა მათ შემდგომ გაუთვალისწინებელი ვალდებულებების დროულად შესრულება.

ჯგუფის კაპიტალის მართვის პოლიტიკა თავისი სადაზღვევო საქმიანობისთვის გულისხმობს მინიმალური სავალდებულო საზედამხედველო კაპიტალის ქონას და ასევე, საკმარისი ლიკვიდური აქტივების ფლობას, რომ დააკმაყოფილოს საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის ნორმატიული მოთხოვნები. საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის ნორმატიული აქტების თანახმად, სადაზღვევო კომპანიას ევალება მთლიანი მისაღები პრემიებით შემცირებული თავისი გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის 75%-ის ოდენობისა და თავისი ზარალის რეზერვის 100%-ის ოდენობის ლიკვიდური აქტივების ფლობა. ლიკვიდურ აქტივებში შესატანი აქტივებია: ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ, გაცემული სესხები, საინვესტიციო ქონება და ასევე სხვა ფინანსური აქტივები, საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის განმარტებების თანახმად. ასეთ მინიმალური ლიკვიდური აქტივების ოდენობას ეწოდება „სავალდებულო რეზერვი“.

სავალდებულო რეზერვის მოთხოვნა იმედი L-ისთვის 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უდრის ლიკვიდური აქტივების მინიმალურ ოდენობას 9,565 ლარის ოდენობით (2014 წ.: 5,714 ლარი).

სადაზღვევო კომპანია სრულად აკმაყოფილებს ამ მოთხოვნას, მთლიანი ლიკვიდური აქტივების 10,607 ლარის ფაქტობრივი ფლობით (2014 წ.: 7,379 ლარი).

სადაზღვევო რისკი

სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული რისკი არის რისკი იმისა, რომ სადაზღვევო შემთხვევა დადგება, თანაც მისით გამოწვეული ზარალის ოდენობის და დროის განსაზღვრა შეუძლებელია. ასეთი ხელშეკრულებებით განპირობებული ძირითადი რისკი, რომლის წინაშეც ჯგუფი დგას, არის ის, რომ რეალურმა ზარალმა და გადახდილმა ანაზღაურებამ გადააჭარბოს სადაზღვევო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას. ამაზე გავლენას ახდენს ზარალის სიხშირე, მასშტაბი, რეალურად გადახდილი ანაზღაურება, რომელიც მოსალოდნელზე მეტია და გრძელვადიანი მოთხოვნების შემდგომი ცვლილება.

სადაზღვევო რისკების მონიტორინგისთვის ჯგუფი ძირითადად იყენებს ზარალიანობისა და კომბინირებულ კოეფიციენტებს. ზარალიანობის კოეფიციენტი მიიღება წმინდა სადაზღვევო მოთხოვნების შეფარდებით წმინდა სადაზღვევო შემოსავალთან. კომბინირებული კოეფიციენტი წარმოადგენს ზარალიანობის და ხარჯების კოეფიციენტების ჯამს. ხარჯების კოეფიციენტი წარმოადგენს დაზღვევასთან დაკავშირებულ საოპერაციო ხარჯების, რასაც აკლდება საპროცენტო ხარჯი, შეფარდება წმინდა სადაზღვევო შემოსავალთან. ჯგუფის ზარალიანობისა და კომბინირებული კოეფიციენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2015	31 დეკემბერი 2014
ზარალიანობის კოეფიციენტი	79%	85%
კომბინირებული კოეფიციენტი	99%	107%

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

24. რისკის მართვა (გაგრძელება)

სადაზღვევო რისკი (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია დაზღვევის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულების კონცენტრაცია ხელშეკრულებების ტიპების მიხედვით.

	31 დეკემბერი 2015	31 დეკემბერი 2014
ჯანმრთელობის დაზღვევა	3,373	5,118
სიცოცხლის რისკების ვადიანი დაზღვევა	721	348
სამოგზაურო დაზღვევა	222	146
უბედური შემთხვევის დაზღვევა	11	1
	4,327	5,613

ფინანსური რისკი

(1) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფმა შესაძლოა განიცადოს ზარალი, თუ მისმა კლიენტებმა ან მონაწილე მხარეებმა ვერ შეძლეს საკონტრაქტო ვალდებულებების შესრულება. ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს და აკონტროლებს რისკის მოცულობაზე მისთვის მისაღები ლიმიტის დაწესებით ცალკეული კონტრაგენტების, ასევე პროდუქტებისა და ვალუტების კონცენტრაციებისთვის, და რისკების ამ ლიმიტებთან დაცვის მონიტორინგით. გარდა ამისა, ჯგუფი აწესებს და რეგულარულად აკონტროლებს კრედიტის ვადებს დებიტორების ტიპების მიხედვით, რაც საკრედიტო რისკის მართვის პროაქტიული ხერხია.

ჯგუფმა შეიმუშავა საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი, რომ უზრუნველყოს კონტრაგენტების კრედიტუნარიანობაში სავარაუდო ცვლილებების ადრეული გამოვლენა. ეს მოიცავს სესხის დაფარვის, მისაღები დავალიანების ვადების და სხვ. სისტემატურ ანალიზს. კონტრაგენტის ლიმიტების დადგენა ხდება კრედიტის პირობებთან ერთად.

საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი ჯგუფს საშუალებას აძლევს შეაფასოს რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზარალი და მიიღოს მაკორექტირებელი ზომები.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

24. რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური რისკი (გაგრძელება)

საკრედიტო ხარისხი ფინანსური აქტივების კლასების მიხედვით

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში სხვადასხვა კლასის აქტივების საკრედიტო ხარისხი.

	შენიშვნა	არც	ვადაგადაცილებული ან		სულ 2015 წლის 31 დეკემბერი
		ვადაგადაცი- ლებული და არც გაუფასუ- რებული, 2015 წლის 31 დეკემბერი	ინდივიდუალურად გაუფასურებული 2015 წლის 31 დეკემბერი		
			91 დღეზე ნაკლები	90 დღეზე მეტი	
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	5	12,245	-	-	12,245
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	6	19,666	1,224	2,761	23,651
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	13	140	-	-	140
გაცემული სესხები	8	-	-	10,501	10,501
სულ		32,051	1,224	13,262	46,537

	შენიშვნა	არც	ვადაგადაცილებული ან		სულ 2014 წლის 31 დეკემბერი
		ვადაგადაცი- ლებული და არც გაუფასუ- რებული, 2014 წლის 31 დეკემბერი	ინდივიდუალურად გაუფასურებული 2014 წლის 31 დეკემბერი		
			91 დღეზე ნაკლები	90 დღეზე მეტი	
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	5	13,954	-	-	13,954
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	6	16,639	2,073	2,368	21,080
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	13	799	-	-	799
გაცემული სესხები	8	-	-	9,054	9,054
სულ		31,392	2,073	11,422	44,887

ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა - გაუფასურებული სესხების შესაფასებლად ჯგუფი არ იყენებს საკრედიტო რეიტინგის სისტემას.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

24. რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური რისკი (გაგრძელება)

(2) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ ჯგუფმა ვერ შეძლოს ნორმალურ ან სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვა. ამ რისკის შეზღუდვის მიზნით, ხელმძღვანელობა თავისი კაპიტალის გარდა იყენებს დაფინანსების დივერსიფიცირებულ წყაროებს, მართავს აქტივებს ლიკვიდურობის გათვალისწინებით და რეგულარულ ზედამხედველობას უწევს მომავალ ფულად ნაკადებს და ლიკვიდურობას. ეს მოიცავს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებისა და ლიკვიდურობის საჭიროების ყოველდღიურ მონიტორინგს.

ჯგუფი მართავს თავისი აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობას მათი უკეთესად დაბალანსებისთვის, რაც მას ეხმარება ლიკვიდურობის რისკის კიდევ უფრო შემცირებაში. ჯგუფის წინაშე მდგარი ყველაზე დიდი ლიკვიდურობის რისკები არის მისი ხელმისაწვდომი ფულადი რესურსების ყოველდღიური საჭიროება მომწოდებლებთან გაფორმებული კონტრაქტების, სადაზღვევო ხელშეკრულებების საფუძველზე წამოყენებული მოთხოვნებისა და ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადის მოსვლის გამო.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი. აქტივები და ვალდებულებები დაჯგუფებულია ვადიანობის მიხედვით, ანგარიშგების დღისთვის ხელშეკრულების ამოწურვის ან დაფარვის მოსალოდნელ თარიღამდე დარჩენილი ვადის შესაბამისად.

31 დეკემბერი, 2015 წ.	ერთი წლის ვადში	ერთ წელზე მეტ ვადში	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6,069	-	6,069
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	12,245	-	12,245
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	20,959	-	20,959
გაცემული სესხები	10,501	-	10,501
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	359	-	359
გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	-	796	796
ძირითადი საშუალებები	389	5,198	5,587
გუდვილი და არამატერიალური აქტივები	322	5,820	6,142
სხვა აქტივები	3,975	-	3,975
სულ აქტივები	54,819	11,814	66,633
ვალდებულებები			
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით			
გათვალისწინებული ვალდებულებები	22,348	-	22,348
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	6,514	-	6,514
ნასესხები სახსრები	5,789	10,708	16,497
სხვა ვალდებულებები	2,534	402	2,936
სულ ვალდებულებები	37,185	11,110	48,295
ნეტო პოზიცია	17,634	704	18,338
აკუმულირებული გეპი	17,634	18,338	

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

24. რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური რისკი (გაგრძელება)

<i>31 დეკემბერი, 2014 წ.</i>	<i>ერთი წლის ვადაში</i>	<i>ერთ წელზე მეტ ვადაში</i>	<i>სულ</i>
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	7,198	–	7,198
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	13,954	–	13,954
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	18,825	–	18,825
გაცემული სესხები	9,054	–	9,054
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	1,272	–	1,272
გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	–	226	226
საინვესტიციო ქონება	–	1,138	1,138
ძირითადი საშუალებები	353	3,433	3,786
გუდვილი და არამატერიალური აქტივები	207	3,771	3,978
სხვა აქტივები	3,321	–	3,321
სულ აქტივები	54,184	8,568	62,752
ვალდებულებები			
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით			
გათვალისწინებული ვალდებულებები	20,367	–	20,367
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	4,035	–	4,035
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	3,727	–	3,727
ნასესხები სახსრები	5,032	11,275	16,307
სხვა ვალდებულებები	777	–	777
სულ ვალდებულებები	33,938	11,275	45,213
ნეტო პოზიცია	20,246	(2,707)	17,539
აკუმულირებული გები	20,246	17,539	

სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებების ოდენობები და ვადები განისაზღვრება ხელმძღვანელობის განსჯის საფუძველზე, რომელიც ეყრდნობა სტატისტიკურ მეთოდებსა და წარსულ გამოცდილებას. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფის ლიკვიდურობის არსებული დონე საკმარისია ყველა მისი მიმდინარე ვალდებულების შესასრულებლად და დავალიანების დროულად დასაფარად.

ჯგუფი ასევე აბალანსებს ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ვადებს და უარყოფით გეპეზზე მაქსიმალურ ლიმიტს აწესებს.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

24. რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური რისკი (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების მიხედვით. დაფარვები, რომლებიც ექვემდებარება შეტყობინებას, აღრიცხულია იმგვარად, თითქოს შეტყობინება დაუყოვნებლივ მოხდა.

2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	სულ
ნასესხები სახსრები	4,015	2,115	12,180	18,310
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	213	402	402	1,017
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	4,228	2,517	12,582	19,327
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	სულ
ნასესხები სახსრები	3,682	1,666	13,118	18,466
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	3,727	-	-	3,727
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	7,409	1,666	13,118	22,193

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების ცვლილების რისკი საბაზრო ფაქტორების, მაგალითად საპროცენტო განაკვეთებისა და ვალუტის კურსის მერყეობის შედეგად.

ჯგუფს ახასიათებს საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების ცვლილების შედეგად, რასაც იწვევს სავალუტო კურსის (სავალუტო რისკი), საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების (საპროცენტო განაკვეთის რისკი) და საბაზრო ფასების (საფასო რისკი) მერყეობა, იმის მიუხედავად ფასებში ასეთი ცვლილებები გამოწვეულია ცალკეული ინსტრუმენტისთვის ან მისი ემიტენტისთვის დამახასიათებელი ფაქტორებით თუ ბაზარზე მიმოქცევაში არსებულ ყველა ინსტრუმენტზე მოქმედი ფაქტორებით.

ჯგუფი აღებული საბაზრო რისკის დონეებს ანაწილებს ჯგუფის საბაზრო რისკის პოლიტიკის მიხედვით, რომელიც განსაზღვრავს იმას, თუ რა წარმოადგენს ჯგუფისთვის საბაზრო რისკს, ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას, აქტივების გამოყოფასა და პორტფელის ლიმიტების სტრუქტურას, დივერსიფიკაციის სტანდარტებს ინსტრუმენტების ტიპებისა და გეოგრაფიულ არეალის მიხედვით, რისკის ნეტო ლიმიტებს თითოეული კონტრაგენტის ან კონტრაგენტების ჯგუფის, გეოგრაფიული მდებარეობისა და საქმიანობის სფეროს მიხედვით, ჰეჯირების კონტროლს, საბაზრო რისკების არსებობისა და დარღვევების შესახებ მაკონტროლებელი ორგანოსთვის შეტყობინების წესებს, საბაზრო რისკის პოლიტიკასთან შესაბამისობის მონიტორინგსა და საბაზრო რისკის პოლიტიკის რეგულარულ გადამოწმებას აქტუალურობის შესანარჩუნებლად და გარემოში მომხდარი ცვლილებების გასათვალისწინებლად, იმ პოტენციური დანაკარგების პერიოდულ შეფასებას, რომლებიც შეიძლება გამოიწვიოს საბაზრო პირობებში უარყოფითმა ცვლილებებმა და უბედური შემთხვევის ჯეროვანი ლიმიტებისა და მარჟების განსაზღვრას და შენარჩუნებას.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

24. რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური რისკი (გაგრძელება)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება იმ შემთხვევაში, თუ საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები გავლენას მოახდენს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაზე ან ფინანსური ინსტრუმენტების მომავალ ფულადი სახსრების ნაკადზე. ჯგუფს არ აქვს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთი, ამიტომ მას არ ეხება ფულადი სახსრების მოძრაობასთან დაკავშირებული საპროცენტო რისკი. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები ასევე არ ახდენს გავლენას ჯგუფის კაპიტალზე. 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ეფექტური საშუალო საპროცენტო განაკვეთები ვალუტების მიხედვით, საპროცენტო განაკვეთის წარმომქმნელი/მქონე ფულადი ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის შემდეგია:

	2015	
	ლარი	აშშ დოლარი
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	11.82%	2.89%
ნასესხები სახსრები	12.00%	14.59%
	2014	
	ლარი	აშშ დოლარი
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	9.90%	7.20%
ნასესხები სახსრები	11.10%	14.70%

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის მგრძობელობა არის საპროცენტო განაკვეთის დასაშვები ცვლილების ეფექტი წლის საპროცენტო ხარჯზე, რაც ეფუძნება 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის არსებულ ცვლადი განაკვეთის არასავაჭრო ფინანსურ ვალდებულებებს. 2015 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წლისა და 2014 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული ხუთთვიანი პერიოდის განმავლობაში მგრძობელობის ანალიზს არ გამოუვლენია რამე მნიშვნელოვანი პოტენციური გავლენა ჯგუფის კაპიტალზე. მოცემული ცხრილი ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის მგრძობელობას საპროცენტო განაკვეთის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიმართ, როდესაც სხვა ცვლადები უცვლელია:

ვალუტა	საბაზისო ერთეულის ზრდა 31 დეკემბერი, 2015 წ.	საპროცენტო ხარჯების მგრძობელობა 31 დეკემბერი, 2015 წ.
აშშ დოლარი	0.49%	77
ვალუტა	საბაზისო ერთეულების კლება, 2015 წ. 31 დეკემბერი, 2015 წ.	საპროცენტო ხარჯების მგრძობელობა 31 დეკემბერი, 2015 წ.
აშშ დოლარი	0.49%	(77)

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

24. რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური რისკი (გაგრძელება)

	<i>საბაზისო ერთეულების ზრდა, 31 დეკემბერი, 2014 წ.</i>	<i>საპროცენტო ხარჯების მგრძობელობა 31 დეკემბერი, 2014 წ.</i>
ვალუტა		
აშშ დოლარი	0.01%	1
ვალუტა		
	<i>საბაზისო ერთეულების კლება, 31 დეკემბერი, 2014 წ.</i>	<i>საპროცენტო ხარჯების მგრძობელობა 31 დეკემბერი, 2014 წ.</i>
აშშ დოლარი	0.01%	(1)

სავალუტო რისკი

ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობაზე მოქმედებს სავალუტო კურსების მერყეობა. ჯგუფის გარიგებები ძირითადად ლარში ხორციელდება. სავალუტო რისკი წარმოდგება აშშ დოლართან მიმართებაში, რადგანაც აშშ დოლარში გამოხატული სადაზღვევო ოპერაციები ჯგუფის ოპერაციების მნიშვნელოვან ნაწილს შეადგენს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ის ვალუტები, რომლებშიც გამოხატულ არაკომერციულ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებზე, ასევე პროგნოზირებულ ფულად ნაკადებზე ჯგუფს 2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს მნიშვნელოვანი რისკი ჰქონდა. ანალიზი გამოითვლის ლართან მიმართებაში სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი მერყეობის გავლენას, როდესაც ყველა სხვა ცვლადი მუდმივია მოგებაში ან ზარალში. ცხრილში უარყოფითი თანხა ასახავს პოტენციურ წმინდა შემცირებას მოგებაში ან ზარალში, ხოლო დადებითი თანხა ასახავს პოტენციურ წმინდა ზრდას.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

24. რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური რისკი (გაგრძელება)

	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>			<i>სულ</i>
	<i>ლარი</i>	<i>აშშ დოლარი</i>	<i>ევრო</i>	
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	2,967	3,097	5	6,069
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	6,042	6,203	-	12,245
გაცემული სესხები	4,345	6,156	-	10,501
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	20,789	170	-	20,959
სულ აქტივები	34,143	15,626	5	49,774
ვალდებულებები				
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	22,066	199	83	22,348
ნასესხები სახსრები	2,074	14,423	-	16,497
სხვა ვალდებულებები	1,852	1,084	-	2,936
სულ ვალდებულებები	25,992	15,706	83	41,781
ნეტო პოზიცია	8,151	(80)	(78)	7,993
სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა		15.0%	20.0%	
გავლენა მოგებაზე		(12)	(16)	
სავალუტო კურსის პროცენტული შემცირება		-15.0%	-20.0%	
გავლენა მოგებაზე		12	16	

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

24. რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური რისკი (გაგრძელება)

	<i>31 დეკემბერი, 2014 წ.</i>			
	<i>ლარი</i>	<i>აშშ დოლარი</i>	<i>ევრო</i>	<i>სულ</i>
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	3,045	4,112	41	7,198
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	5,528	8,426	-	13,954
გაცემული სესხები	1,479	7,575	-	9,054
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	18,766	59	-	18,825
სულ აქტივები	28,818	20,172	41	49,031
ვალდებულებები				
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	19,866	190	311	20,367
ნასესხები სახსრები	2,418	13,889	-	16,307
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	-	3,727	-	3,727
სხვა ვალდებულებები	636	141	-	777
სულ ვალდებულებები	22,920	17,947	311	41,178
ნეტო პოზიცია	5,898	2,225	(270)	7,853
სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა		23.4%	23.4%	
გავლენა მოგებაზე		521	(63)	
სავალუტო კურსის პროცენტული შემცირება		-23.4%	-23.4%	
გავლენა მოგებაზე		(521)	63	

უცხოური ვალუტები წარმოადგენს თანხებს აშშ დოლარსა და ევროში. ჯგუფის ძირითადი ფულადი ნაკადები (ამონაგები, საოპერაციო ხარჯები) მეტწილად წარმოიქმნება ლარში. ამის გამო აშშ დოლართან მიმართებაში ლარის კურსის სამომავლო ცვლილება გავლენას მოახდენს ჯგუფის აშშ დოლარში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე. ამ ცვლილებებმა შეიძლება ასევე იმოქმედოს ჯგუფის უნარზე, მოახდინოს ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში აშშ დოლარში შეფასებული არაფულადი აქტივების რეალიზაცია.

25. სამართლიანი ღირებულების შეფასება

სამართლიანი ღირებულების იერარქია

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, ჯგუფმა განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების მიხედვით. ჯგუფი შემდეგ იერარქიას იყენებს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისა და აღრიცხვისთვის:

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

25. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

- ▶ დონე 1: ანალოგიური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული (არაკორექტირებული) ფასები მოქმედ ბაზარზე;
- ▶ დონე 2: მეთოდი, რომლისთვისაც გამოყენებული ყველა მონაცემი, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აღრიცხულ სამართლიან ღირებულებაზე, არის პირდაპირ ან არაპირდაპირ განსაზღვრადი; და
- ▶ დონე 3: მეთოდი, რომლის დროსაც გამოიყენება მონაცემები, რომლებსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ აღრიცხულ სამართლიან ღირებულებაზე და არ ეყრდნობიან საბაზრო მონაცემებს.

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია იმ აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული ან რომელთა სამართლიანი ღირებულებებიც მოცემულია სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში მათი დონის მიხედვით.

	<u>დონე 1</u>	<u>დონე 2</u>	<u>დონე 3</u>	<u>სულ 2015 წ.</u>
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები				
საოფისე შენობები	-	-	3,438	3,438
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6,069	-	-	6,069
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	-	-	12,245	12,245
გაცემული სესხები	-	-	10,501	10,501
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი				
ნასესხები სახსრები	-	-	16,497	16,497
	<u>დონე 1</u>	<u>დონე 2</u>	<u>დონე 3</u>	<u>სულ 2014 წ.</u>
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები				
საინვესტიციო ქონება	-	-	1,138	1,138
საოფისე შენობები	-	-	1,872	1,872
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	7,198	-	-	7,198
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	-	-	13,954	13,954
გაცემული სესხები	-	-	9,054	9,054
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი				
ნასესხები სახსრები	-	-	16,307	16,307

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

25. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

ქვემოთ აღწერილია შეფასების ხერხებით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებისა და ქონების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა: ჯგუფმა გამოიყენა ის დაშვებები, რომლებსაც, ჯგუფის აზრით, დაეყრდნობიან ბაზრის მონაწილეები ინსტრუმენტის შეფასების დროს.

საოფისე შენობა-ნაგებობები და საინვესტიციო ქონება

საოფისე შენობა-ნაგებობებისა და საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება 2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიიღება გარკვეული მონაცემებით, რომლებიც არ ეყრდნობა ბაზარზე მოპოვებად ინფორმაციას. აქტივების ღირებულება ფასდება საბაზრო ან დანახარჯების მეთოდით. საბაზრო მეთოდი იყენებს მსგავს ან შედარებად მიწასა და შენობა-ნაგებობებზე საბაზრო გარიგებების ფასებს ან სხვა აქტუალურ ინფორმაციას, შესაბამისად. დანახარჯების მეთოდით მიიღება თანხა, რომელიც საჭირო იქნებოდა აქტივის საექსპლუატაციო სიმძლავრის დღეისათვის ჩასანაცვლებლად.

ძირითად დაშვებებში მომხდარი ცვლილებების გავლენა სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მე-3 დონის აქტივების სამართლიან ღირებულებაზე

	2015	შეფასების მეთოდი	მნიშვნელოვანი არასაბაზრო მონაცემები	თანხა	სხვა მნიშვნელოვანი ინფორმაცია	ტერიტორია	მონაცემების მგრძობელობა სამართლიანი ღირებულების მიმართ
საოფისე შენობები	3,438						
	1,586	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	3,473	კვადრატული მეტრი, შენობა	584	1 კვ.მ.-ის ფასის 10%-ით ზრდა (შემცირება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას) 158 ლარით
	1,612	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	2,057-2,284	კვადრატული მეტრი, შენობა	211; 619	1 კვ.მ.-ის ფასის 10%-ით ზრდა (შემცირება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას) 161 ლარით

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

25. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

2015	შეფასების მეთოდი	მნიშვნე- ლოვანი არასაბაზრო მონაცემები	თანხა	სხვა მნიშვნე- ლოვანი ინფორმაცია	ტერი- ტორია	მონაცემების მგრძობელობა სამართლიანი ღირებულების მიმართ
240	დანახარ- ჯების მეთოდი	ჩანაცვლების ხარჯი კვ.მ.-ზე	188	კვადრატული მეტრი, შენობა	1,327	1 კვ.მ.-ზე ჩანაცვლების ხარჯის 10%-ით ზრდა (შემცირება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას) 20 ლარით
		დეველო- პერების მოგების მარჟა	10%			დეველოპერების მოგების მარჟის 1%- ით ზრდა (შემცირება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას) 2 ლარით
		1 კვ.მ. მიწის ფასი	5	კვადრატული მეტრი, მიწა	5,782	1 კვ.მ.-ის ფასის 10%- ით ზრდა (შემცირება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას) 1 ლარით

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

25. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

	2014	შეფასების მეთოდი	მნიშვნე- ლოვანი არასაბაზრო მონაცემები	თანხა	სხვა მნიშვნე- ლოვანი ინფორმაცია	ტერი- ტორია	მონაცემების მგრძობელობა სამართლიანი ღირებულების მიმართ
საინვესტიციო ქონება	1,138	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	3,473	კვადრატული მეტრი, შენობა	584	1 კვ.მ.-ის ფასის 10%- ით ზრდა (შემცი- რება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირე- ბულების გაზრდას (შემცირებას) 114 ლარით
საოფისე შენობები	1,872						
	1,629	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	2,057- 2,284	კვადრატული მეტრი, შენობა	211; 619	1 კვ.მ.-ის ფასის 10%- ით ზრდა (შემცი- რება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირე- ბულების გაზრდას (შემცირებას) 163 ლარით
	243	დანახარ- ჯების მეთოდი	ჩანაცვლების ხარჯი კვ.მ.	188	კვადრატული მეტრი, შენობა	1,327	1 კვ.მ.-ზე ჩანაცვლების ხარჯის 10%-ით ზრდა (შემცირება) გამო- იწვევს სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცი- რებას) 20 ლარით დეველოპერების მოგების მარჟის 1%- ით ზრდა (შემცი- რება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირე- ბულების გაზრდას (შემცირებას) 2 ლარით
			დეველო- პერების მოგების მარჟა	10%			
			1 კვ.მ. მიწის ფასი	5	კვადრატული მეტრი, მიწა	5,782	1 კვ.მ.-ის ფასის 10%- ით ზრდა (შემცი- რება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირე- ბულების გაზრდას (შემცირებას) 1 ლარით

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

25. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულია მეთოდოლოგია და დაშვებები იმ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, რომლებიც არ არის აღრიცხული ფინანსურ ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით.

აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას

როგორც წესი, იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არის ლიკვიდური ან ხასიათდება მოკლევადიანობით (სამ თვეზე ნაკლები), უახლოვდება მათ სამართლიანი ღირებულებას. ეს დაშვება ეხება ცვლადი განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტებსაც.

ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები

ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება დგინდება იდენტურ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე პირველადი აღიარების დროს დაფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთსა და მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთების შედარების შედეგად.

26. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

ბასს (IAS) 24-ის „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“ მიხედვით მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის. დაკავშირებულ მხარეებთან დადებული ყველა გარიგება, რომლებიც ქვემოთაა განხილული, განხორციელდა გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

26. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

დაკავშირებულ მხარეთა შორის დადებული გარიგებების მოცულობა, წლის ბოლოსთვის დაუფარავი ნაშთები და შესაბამისი ხარჯი და შემოსავალი პერიოდის განმავლობაში ასეთია:

	31 დეკემბერი, 2015 წ.	
<i>მშობელი კომპანია*</i>	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირები	
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	–	5,975
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	5,072
გაცემული სესხები	–	4,170
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	–	1,668
სხვა აქტივები	–	110
	–	16,995
ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	–	2,074
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	–	2,708
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	–	4,264
სხვა ვალდებულებები	–	68
	–	9,114
შემოსავალი და ხარჯები		
სადაზღვევო პრემია	1,115	1,637
დაზღვევის მოთხოვნები	–	(7,431)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(442)	(411)
საპროცენტო შემოსავალი	444	853
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	–	20
საპროცენტო ხარჯი	(641)	(641)
	476	(5,973)

* 2015 წლის აგვისტოში სს „საქართველოს ბანკის“ ჰოლდინგურმა კომპანიამ „BGEO Group Plc“ -მ დაასრულა რეტრუქტურიზაცია საქართველოს ეროვნული ბანკის გადაწყვეტილების თანახმად, რომელიც ეხებოდა ბანკების მიერ არასაბანკო შვილობილ კომპანიებში განხორციელებული ინვესტიციების შეზღუდვას. ამის შედეგად, ჯგუფის მშობელი კომპანია სს „საქართველოს ბანკი“ 2015 წლის 1 აგვისტოდან გახდა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

26. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

	<i>2014 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული ხუთთვიანი პერიოდისთვის</i>	
	<i>მშობელი კომპანია</i>	<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირები</i>
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6,638	7
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	6,740	-
გაცემული სესხები	-	4,460
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	747	1,361
სხვა აქტივები	162	744
	14,287	6,572
ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	-	2,418
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	733	2,784
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	-	1,290
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	53	257
სხვა ვალდებულებები	-	-
	786	6,749
შემოსავალი და ხარჯები		
სადაზღვევო პრემია	1,706	620
დაზღვევის მოთხოვნები	-	(6,970)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(253)	(20)
საპროცენტო შემოსავალი	251	226
შემოსავალი/(ზარალი) საკურსო სხვაობებიდან	-	263
სხვა საოპერაციო ხარჯები	-	(17)
საპროცენტო ხარჯი	(1,021)	(18)
	683	(5,916)

*საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირები არიან „BGEO Group Plc“-ს შვილობილი კომპანიები.

ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება ასე გამოიყურება:

	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2014 წ.</i>
ხელფასები და ნაღდი ფულით გაცემული პრემიები	172	56
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	122	361
სულ ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება	294	417

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

27. დამატებითი ფინანსური ინფორმაცია ჯგუფის შემადგენლობის შესახებ

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2015			სულ
	მშობელი კომპანია	შვილობილი კომპანიები	შიდაჯგუფური ნაშთები და გარიგებები	
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6,062	7	-	6,069
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	12,245	-	-	12,245
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	20,959	-	-	20,959
გაცემული სესხები	12,826	-	(2,325)	10,501
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	341	18	-	359
მოგების გადავადებული საგადასახადო აქტივები	796	-	-	796
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები	1,050	-	-	1,050
ძირითადი საშუალებები	3,733	1,854	-	5,587
საინვესტიციო ქონება	-	-	-	-
ინვესტიცია შვილობილ საწარმოებში გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	339	-	(339)	-
სხვა აქტივები	6,142	-	-	6,142
სხვა აქტივები	3,768	412	(205)	3,975
სულ აქტივები	68,261	2,291	(2,869)	67,683
კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	4,170	-	-	4,170
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	10,759	-	-	10,759
სხვა რეზერვები	-	429	(346)	83
გაუნაწილებელი მოგება	4,856	(506)	(2)	4,348
სულ კაპიტალი	19,785	(77)	(348)	19,360
ვალდებულებები				
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	22,348	-	-	22,348
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	-	-	-	-
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	6,514	-	-	6,514
მოგების გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	-	28	-	28
ნასესხები სახსრები	16,497	2,325	(2,325)	16,497
სხვა ვალდებულებები	3,117	15	(196)	2,936
სულ ვალდებულებები	48,476	2,368	(2,521)	48,323
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	68,261	2,291	(2,869)	67,683

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

27. დამატებითი ფინანსური ინფორმაცია ჯგუფის შემადგენლობის შესახებ (გაგრძელება)

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2014			სულ
	მშობელი კომპანია	შვილობილი კომპანიები	შიდაჯგუფური ნაშთები და გარიგებები	
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	7,183	15	-	7,198
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	13,954	-	-	13,954
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	18,825	-	-	18,825
გაცემული სესხები მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	11,144	-	(2,090)	9,054
მოგების გადავადებული საგადასახადო აქტივები	1,272	-	-	1,272
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები	226	-	-	226
ძირითადი საშუალებები	242	-	-	242
საინვესტიციო ქონება	1,913	1,873	-	3,786
ინვესტიცია შვილობილ საწარმოებში	1,138	-	-	1,138
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	339	-	(339)	-
სხვა აქტივები	3,978	-	-	3,978
	3,160	283	(122)	3,321
სულ აქტივები	63,374	2,171	(2,551)	62,994
კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	4,170	-	-	4,170
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	10,759	-	-	10,759
სხვა რეზერვები	-	429	(346)	83
გაუნაწილებელი მოგება	3,123	(376)	7	2,754
სულ კაპიტალი	18,052	53	(339)	17,766
ვალდებულებები				
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	20,367	-	-	20,367
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	3,727	-	-	3,727
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	4,035	-	-	4,035
მოგების გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	-	15	-	15
ნასესხები სახსრები	16,307	2,090	(2,090)	16,307
სხვა ვალდებულებები	886	13	(122)	777
სულ ვალდებულებები	45,322	2,118	(2,212)	45,228
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	63,374	2,171	(2,551)	62,994

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

27. დამატებითი ფინანსური ინფორმაცია ჯგუფის შემადგენლობის შესახებ (გაგრძელება)

2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შვილობილი კომპანიის ძირითადი საშუალებები შედგებოდა სამი საოფისე შენობისგან, რომელთა მთლიანი საბალანსო ღირებულება იყო 1,854 ლარი და 2,006 ლარი, შესაბამისად. შვილობილი კომპანიის ძირითადი საშუალებების შემოსვლები და გასვლები 2015 წლის განმავლობაში არ დაფიქსირებულა.

სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2015 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის:

	2015			სულ
	მშობელი კომპანია	შვილობილი კომპანიები	შიდაჯგუფური ნაშთები და გარიგებები	
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებული მთლიანი სადაზღვევო პრემია	58,573	–	–	58,573
გადამზღვევლების წილი სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებულ მთლიან სადაზღვევო პრემიაში	–	–	–	–
წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი	58,573	–	–	58,573
საპროცენტო შემოსავალი	2,490	–	(242)	2,248
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	90	294	(265)	119
სხვა შემოსავალი	2,580	294	(507)	2,367
სულ შემოსავალი	61,153	294	(507)	60,940
გადახდილი სადაზღვევო ზარალები, წმინდა	(47,772)	–	–	(47,772)
წმინდა ცვლილება სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებში	1,286	–	–	1,286
წმინდა სადაზღვევო ზარალი	(46,486)	–	–	(46,486)
აკვიზიციური ხარჯები	(3,253)	–	–	(3,253)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(3,826)	–	32	(3,794)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(2,911)	(20)	221	(2,710)
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	(692)	(19)	–	(711)
გაუფასურების ხარჯი	(444)	–	–	(444)
საპროცენტო ხარჯი	(2,177)	(242)	242	(2,177)
შემოსავალი საკურსო სხვაობებიდან	934	(149)	–	785
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(237)	(12)	3	(246)
სხვა ხარჯები	(12,606)	(442)	498	(12,550)
სულ ზარალები და ხარჯები	(59,092)	(442)	498	(59,036)
მოგება/(ზარალი) გადასახადით დაბეგრამდე	2,061	(148)	(9)	1,904
მოგების გადასახადის ხარჯი/(სარგებელი)	(328)	18	–	(310)
პერიოდის წმინდა მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი/ზარალი	1,733	(130)	(9)	1,594

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

27. დამატებითი ფინანსური ინფორმაცია ჯგუფის შემადგენლობის შესახებ (გაგრძელება)

სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის:

	<i>2014 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული ხუთთვიანი პერიოდისთვის</i>			
	<i>მშობელი კომპანია</i>	<i>შვილობილი კომპანიები</i>	<i>შიდაჯგუფური ნაშთები და გარიგებები</i>	<i>სულ</i>
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებული მთლიანი სადაზღვევო პრემია	21,873	–	–	21,873
გადამზღვეველების წილი სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებულ მთლიან სადაზღვევო პრემიაში	(20)	–	–	(20)
წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი	21,853	–	–	21,853
საპროცენტო შემოსავალი	922	–	(93)	829
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	82	101	(99)	84
სხვა შემოსავალი	1,004	101	(192)	913
სულ შემოსავალი	22,857	101	(192)	22,766
გადახდილი სადაზღვევო ზარალები, წმინდა	(21,995)	–	–	(21,995)
წმინდა ცვლილება სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებში	3,405	–	–	3,405
წმინდა სადაზღვევო ზარალი	(18,590)	–	–	(18,590)
აკვიზიციის ხარჯები	(1,267)	–	–	(1,267)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(1,712)	–	27	(1,685)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(1,184)	(10)	72	(1,122)
ცვთის და ამორტიზაციის ხარჯები	(265)	(16)	–	(281)
გაუფასურების ხარჯი	(629)	–	–	(629)
საპროცენტო ხარჯი	(743)	(93)	93	(743)
შემოსავალი საკურსო სხვაობებიდან	271	(86)	–	185
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(78)	–	–	(78)
სხვა ხარჯები	(5,607)	(205)	192	(5,620)
სულ ზარალები და ხარჯები	(24,197)	(205)	192	(24,210)
მოგება/(ზარალი) გადასახადით დაბეგრამდე	(1,340)	(104)	–	(1,444)
მოგების გადასახადის ხარჯი/(სარგებელი)	141	–	–	141
პერიოდის წმინდა მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი/ზარალი	(1,199)	(104)	–	(1,303)

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

27. დამატებითი ფინანსური ინფორმაცია ჯგუფის შემადგენლობის შესახებ (გაგრძელება)

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 2015 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის:

	2015			სულ
	მშობელი კომპანია	შვილობილი კომპანიები	შიდაჯგუფური გარიგებები	
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან				
მიღებული სადაზღვევო პრემია	56,828	-	-	56,828
გადახდილი სადაზღვევო ზარალები	(39,950)	-	-	(39,950)
გადახდილი აკვიზიციური ხარჯები	(2,300)	-	-	(2,300)
გადახდილი ხელფასები და სარგებელი	(6,144)	-	-	(6,144)
საქონლისა და მომსახურების სხვა მომწოდებლებისთვის გადახდილი თანხა	(3,038)	(8)	-	(3,046)
მიღებული პროცენტი	1,954	-	-	1,954
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის გადახდამდე	7,350	(8)	-	7,342
გადახდილი მოგების გადასახადი	(646)	-	-	(646)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები	6,704	(8)	-	6,696
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები				
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ კომპანიებში	(4,373)	-	-	(4,373)
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(1,136)	-	-	(1,136)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(855)	-	-	(855)
გაცემული სესხები	(14)	-	-	(14)
საკრედიტო დაწესებულებისგან მისაღები თანხების განთავსება	(12,146)	-	-	(12,146)
საკრედიტო დაწესებულებისგან მისაღები თანხების გამოტანა	15,539	-	-	15,539
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	50	-	-	50
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები	(2,935)	-	-	(2,935)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან				
ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებით მიღებული შემოსავალი	-	-	-	-
აღებული სესხები	6,733	-	-	6,733
დაფარული სესხები	(10,997)	-	-	(10,997)
შემოსავალი წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან	245	-	-	245
გადახდილი პროცენტი	(1,578)	-	-	(1,578)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები	(5,597)	-	-	(5,597)
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე	707	-	-	707
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(კლება)	(1,121)	(8)	-	(1,129)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარი	7,183	15	-	7,198
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, 31 დეკემბერი	6,062	7	-	6,069

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

27. დამატებითი ფინანსური ინფორმაცია ჯგუფის შემადგენლობის შესახებ (გაგრძელება)

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის:

	2014			სულ
	მშობელი კომპანია	შვილობილი კომპანიები	შიდაჯგუფური გარიგებები	
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან				
მიღებული სადაზღვევო პრემია	22,025	-	-	22,025
გადახდილი სადაზღვევო ზარალები	(15,626)	-	-	(15,626)
გადახდილი აკვიზიციური ხარჯები	(963)	-	-	(963)
გადახდილი ხელფასები და სარგებელი	(2,543)	-	-	(2,543)
საქონლისა და მომსახურების სხვა მომწოდებლებისთვის გადახდილი თანხა	(1,357)	(10)	-	(1,367)
მიღებული პროცენტი	148	-	-	148
მიღებული სხვა საოპერაციო შემოსავალი	99	-	-	99
გადახდილი სხვა საოპერაციო ხარჯი	(9)	-	-	(9)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის გადახდამდე	1,774	(10)	-	1,764
გადახდილი მოგების გადასახადი	(913)	-	-	(913)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები	861	(10)	-	851
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები				
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ კომპანიებში	-	-	-	-
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(233)	-	-	(233)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(1)	-	-	(1)
გაყვანილი სესხები	(1,207)	-	-	(1,207)
საკრედიტო დაწესებულებებისგან მისაღები თანხების განთავსება	(881)	-	-	(881)
საკრედიტო დაწესებულებებისგან მისაღები თანხების გამოტანა	-	-	-	-
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	222	-	-	222
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები	(2,100)	-	-	(2,100)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან				
ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებით მიღებული შემოსავალი	3,733	-	-	3,733
აღებული სესხები	2,400	-	-	2,400
დაფარული სესხები	(1,595)	-	-	(1,595)
შემოსავალი წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან	-	-	-	-
გადახდილი პროცენტი	(419)	-	-	(419)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები	4,119	-	-	4,119
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე	23	-	-	23
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(კლება)	2,903	(10)	-	2,893
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, 1 აგვისტო	4,280	25	-	4,305
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, 31 დეკემბერი	7,183	15	-	7,198

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ჯგუფი“

2015 წლის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

28. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები

2016 წლის იანვარში ჯგუფმა დაფარა სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგისგან“ და სს „სადაზღვევო კომპანია ტაოსგან“ ნასესხები სახსრები, რომელთა ჯამიც 1,900 ლარს შეადგენდა.

შარკშილია : ქეთევან ყახიშვილი



სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი

N160374834



სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი

13.04.2016 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

დარეჯან ახალბედაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ.თბილისი, ქუჩა მტკვარი, #6, სართული 1.

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

591706628

სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი

71800075330316



მე, ნოტარიუსი დარეჯან ახალბედაშვილი, სანოტარო ბიუროში მდებარე ქ. თბილისი, ქუჩა მტკვარი #6, სართული 1, ვამოწმებ ხელმოწერის სინამდვილეს, რომელიც შესრულებულია მთარგმნელის ქეთევან ყანჩაშვილის (დაბ. 14.09.1982წ. თბილისი, პ/შ 01003009915, რეგისტრირებული: თბილისი მუხიანი IVა მ/რ კორ. 1 ბ. 43, დიპლომი AB # 0001886, გაც. 2003 წელს სსიპ ილის ჭავჭავაძის სახელობის ენებისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ) ხელისმომწერის პირადობა დადგენილია, ქმედუნარიანობა და ნების გამოხატვის ნამდვილობა შემოწმებულია.

მე მთარგმნელი გავაფრთხილე იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს. მთარგმნელმა ჩემს წინაშე დაადასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ და ქართულ ენებს, თარგმანი ზუსტია და თარგმანზე ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით. გადახდილია საზღაური თანახმად საქართველოს მთავრობის 29.12.2011წ. N507 დადგენილებისა „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისთვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობები, მათი გადახდევინების წესი და და მომსახურების ვადები“ მ. 31.3 - 6.00 ლარი + 1,08 ლარი, თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლისა, + მ. 39.1 - 2.00 ლარი. შეკერილია 120 ფურცლად. 3 ეგზ.

ნოტარიუსი



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება-გადამონწმევა შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ-გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

დასაბუთებელი და

შეკვეთების

120 (11 მუხ)

ფურცლები

ნომერი:

