

**JSC Insurance Company Imedi L**  
**Consolidated financial statements**

*for the year ended 31 December 2016*  
*together with independent auditor's report*

## Contents

### Independent auditor's report

Consolidated statement of financial position .....	1
Consolidated statement of comprehensive income .....	2
Consolidated statement of changes in equity .....	3
Consolidated statement of cash flows .....	4

### Notes to the consolidated financial statements

1. Principal activities .....	5
2. Basis of preparation .....	5
3. Summary of significant accounting policies .....	6
4. Cash and cash equivalents .....	17
5. Amounts due from credit institutions .....	18
6. Insurance receivables .....	18
7. Loans issued .....	19
8. Taxation .....	19
9. Deferred acquisition costs .....	21
10. Property and equipment .....	22
11. Goodwill and other intangible assets .....	24
12. Other assets .....	25
13. Equity .....	25
14. Insurance contract liabilities .....	26
15. Borrowings .....	27
16. Other liabilities .....	28
17. Commitments and contingencies .....	28
18. Net Insurance revenue .....	29
19. Interest income and interest expense .....	29
20. Acquisition costs .....	29
21. Salaries and other employee benefits .....	29
22. General and administrative expenses .....	30
23. Risk management .....	30
24. Fair values measurements .....	37
25. Related party transactions .....	40
26. Maturity analysis of assets and liabilities .....	42

## Independent auditor's report

To the Shareholders and Supervisory Board of JSC Insurance company Imedi L

### **Report on the Financial Statements**

#### **Opinion**

We have audited the 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 2016, and the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Group as at 31 December 2016 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

#### **Basis for opinion**

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

#### **Responsibilities of Management Board and Supervisory Board for the financial statements**

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

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

Supervisory Board is responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

### ***Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements***

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

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

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

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

***Report on Supplementary Financial Information***

Our audit was conducted for the purpose of expressing an opinion on the consolidated financial statements of the Group taken as a whole. The Appendix accompanying the consolidated financial statements which has been disclosed as supplementary financial information is presented for purposes of additional analysis as requested by Insurance State Supervision Service of Georgia and is not within the scope of IFRS. Such supplementary financial information has been subjected to the auditing procedures applied in our audit of the consolidated financial statements and, in our opinion, has been properly prepared, in all material respects, in relation to the Group's consolidated financial statements taken as whole.



Ruslan Khoroshvili

On behalf of EY Georgia LLC

Tbilisi, Georgia

3 April 2017

**CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION****As at 31 December 2016***(Thousands of Georgian Lari)*

	Notes	31 December 2016	31 December 2015	1 January 2015
<b>Assets</b>				
Cash and cash equivalents	4	4,362	6,069	7,198
Amounts due from credit institutions	5	10,013	12,245	13,954
Insurance receivables	6	24,987	20,959	18,825
Loans issued	7	-	10,501	9,054
Current income tax assets		757	359	1,272
Deferred income tax assets	8	310	796	226
Deferred acquisition costs	9	1,341	1,050	242
Property and equipment	10	5,562	5,587	3,786
Investment property		-	-	1,138
Goodwill and other intangible assets	11	5,902	6,142	3,978
Other assets	12	8,035	2,975	2,321
<b>Total assets</b>		<b>61,269</b>	<b>66,683</b>	<b>61,994</b>
<b>Equity</b>				
Share capital		4,170	4,170	4,170
Additional paid-in capital		9,759	9,759	9,759
Reserve for revaluation of property and equipment		83	83	83
Retained earnings / (accumulated deficit)		(791)	4,348	2,754
<b>Total equity</b>	13	<b>13,221</b>	<b>18,360</b>	<b>16,766</b>
<b>Liabilities</b>				
Insurance contract liabilities	14	30,564	22,348	20,367
Claims payable		2,744	6,514	4,035
Deferred income tax liabilities	8	-	28	15
Borrowings	15	11,823	16,497	16,307
Other liabilities	16	2,917	2,936	4,504
<b>Total liabilities</b>		<b>48,048</b>	<b>48,323</b>	<b>45,228</b>
<b>Total equity and liabilities</b>		<b>61,269</b>	<b>66,683</b>	<b>61,994</b>

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

Givi Giorgadze

General Director

Ekaterine Kakulia

Director of finance department

3 April 2017

*The accompanying notes on pages 5 to 43 are an integral part of these consolidated financial statements.*

**CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME****For the year ended 31 December 2016***(Thousands of Georgian Lari)*

	<i>Notes</i>	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>
Gross earned premiums on insurance contracts	18	61,440	58,573
Interest income	19	1,114	2,248
Other operating income		87	119
<b>Total revenue</b>		<b>62,641</b>	<b>60,940</b>
Net insurance benefits and claims paid		(48,787)	(47,772)
Net change in insurance contracts liabilities		(4,002)	1,286
Claim settlement expenses		(528)	(680)
<b>Net insurance claims</b>		<b>(53,317)</b>	<b>(47,166)</b>
Acquisition costs	20	(4,385)	(3,253)
Salaries and other employee benefits	21	(4,459)	(3,114)
General and administrative expenses	22	(2,620)	(2,710)
Depreciation and amortization expenses	10, 11	(843)	(711)
Impairment of insurance receivables	6	(451)	(444)
Interest expense	19	(882)	(2,177)
Foreign exchange and translation (loss)/gain		(110)	785
Other operating expenses		(255)	(246)
<b>Other expenses</b>		<b>(14,005)</b>	<b>(11,870)</b>
<b>Total claims and expenses</b>		<b>(67,322)</b>	<b>(59,036)</b>
<b>Loss before tax</b>		<b>(4,681)</b>	<b>1,904</b>
Income tax charge		(458)	(310)
<b>Net (loss)/profit and total comprehensive (loss)/income for the period</b>		<b>(5,139)</b>	<b>1,594</b>

*The accompanying notes on pages 5 to 43 are an integral part of these consolidated financial statements.*

**CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY****For the year ended 31 December 2016***(Thousands of Georgian Lari)*

	<i>Share capital</i>	<i>Additional paid-in capital</i>	<i>Reserve for revaluation of property and equipment</i>	<i>Retained earnings / (accumulate deficit)</i>	<i>Total</i>
<b>1 January 2015</b>	<b>4,170</b>	<b>9,759</b>	<b>83</b>	<b>2,754</b>	<b>16,766</b>
Profit and total comprehensive income for the period	–	–	–	1,594	<b>1,594</b>
<b>31 December 2015</b>	<b>4,170</b>	<b>9,759</b>	<b>83</b>	<b>4,348</b>	<b>18,360</b>
Loss and total comprehensive loss for the period	–	–	–	(5,139)	<b>(5,139)</b>
<b>31 December 2016</b>	<b>4,170</b>	<b>9,759</b>	<b>83</b>	<b>(791)</b>	<b>13,221</b>

*The accompanying notes on pages 5 to 43 are an integral part of these consolidated financial statements.*



**CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS****For the year ended 31 December 2016***(Thousands of Georgian Lari)*

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>
<b>Cash flows from operating activities</b>		
Insurance premium received	59,964	56,828
Insurance benefits and claims paid	(42,834)	(39,950)
Acquisition costs paid	(3,723)	(2,300)
Salaries and benefits paid	(7,782)	(6,144)
Cash paid to other suppliers of goods and services	(2,724)	(3,071)
Interest received	738	1,954
Other operating (expenses paid) / income received	22	25
<b>Net cash flows from operating activities before income tax</b>	<b>3,661</b>	<b>7,342</b>
Income tax paid	(398)	(646)
<b>Net cash flows from operating activities</b>	<b>3,263</b>	<b>6,696</b>
<b>Cash flows from / (used in) investing activities</b>		
Acquisition of additional interest in existing subsidiaries (Note 16)	-	(4,373)
Purchase of premises and equipment	(751)	(1,136)
Purchase of intangible assets	(598)	(855)
Loan issued	-	(14)
Placement of amounts due from credit institutions	(9,136)	(12,146)
Withdrawal of amounts due from credit institutions	12,154	15,539
Proceeds from sale of premises and equipment	20	50
<b>Net cash flows from / (used in) investing activities</b>	<b>1,689</b>	<b>(2,935)</b>
<b>Cash flows used in financing activities</b>		
Proceeds from borrowings	2,165	6,733
Repayment of borrowings	(7,822)	(10,997)
Proceeds from derivative financial instruments	-	245
Interest paid	(971)	(1,578)
<b>Net cash flows used in financing activities</b>	<b>(6,628)</b>	<b>(5,597)</b>
Effect of exchange rates changes on cash and cash equivalents	(31)	707
<b>Net decrease in cash and cash equivalents</b>	<b>(1,707)</b>	<b>(1,129)</b>
Cash and cash equivalents, 1 January (Note 4)	6,069	7,198
<b>Cash and cash equivalents, 31 December (Note 4)</b>	<b>4,362</b>	<b>6,069</b>

*The accompanying notes on pages 5 to 43 are an integral part of these consolidated 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 reorganisation 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 Company”) 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 and Gori. The Company’s legal address is 9, Ana Politkovskaia street, 0154 Tbilisi, Georgia.

As at 31 December 2016, 2015 and 1 January 2015 the Company has the following shareholders:

<b>Shareholder</b>	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>	<b>1 January 2015</b>
JSC Bank of Georgia	–	–	88%
JSC BG Capital	–	–	12%
JSC Georgia Healthcare Group	100%	100%	–
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

As at 31 December 2016, 31 December 2015 and 1 January 2015 the Company’s ultimate parent is BGEO Group plc (“BGEO”), previously known as the Bank of Georgia Holdings PLC. BGEO is incorporated in the United Kingdom and listed on the London Stock Exchange.

As at 31 December 2015 and 1 January 2015 Imedi L was 100% parent of Biznes Centri Kazbegze LLC that was incorporated on 22 June 2010 in Georgia. On 16 November 2016 the subsidiary was merged with the Company.

**2. Basis of preparation****Statement of compliance**

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”).

These consolidated financial statements have been prepared under the historical cost convention (except for office buildings and investment property that has been measured at fair value) as disclosed in Note 3.

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

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

## 2. Basis of preparation (continued)

### Going concern

The Company incurred a net loss for the year ended 31 December 2016 of GEL 5,139 (2015: net profit of GEL 1,594). Notwithstanding these facts management assesses that the Company has the ability to meet all of its liabilities as they become due for the following reasons:

- ▶ Net loss incurred by the Company in 2016 is mainly caused by a single loss-making contract which is terminated without prolongation in January 2017 and overall increase in loss ratio. The Company increased the prices for insurance policies in order to cover the increased claims.
- ▶ The Company has positive cash flow from operating activities for the year ended 31 December 2016.
- ▶ The management have negotiated with the parent to provide adequate funds to the Company to enable it to continue normal operations on ongoing basis for the foreseeable future, if necessary. The parent has both the ability and intention to implement the financial support to the Company in terms of necessity.

As of now, all the operations are based on the assumption that the business will be continued; there is no material uncertainty which may cast significant doubt about the Company's ability to continue as a going concern. The financial statements are prepared on the basis that the Company will continue to be a going concern and will realize its assets and discharge its liabilities in the ordinary course of business.

### First time adoption of IFRS

The Company was IFRS preparer for the periods until and including 31 December 2013. For periods up to and including the year ended 31 December 2015, the Company stopped applying IFRS and prepared special purpose consolidated financial statements for the sole use of and in accordance with the requirements of the regulator – Insurance State Supervision Service of Georgia (“ISSSG”). The Company resumed applying IFRS in these consolidated financial statements prepared for the year ended 31 December 2016 as respective ISSSG's requirements ceased. Accordingly, the Company has prepared consolidated financial statements that comply with IFRS applicable as at 31 December 2016, together with the comparative period data for the year ended 31 December 2015, as if it had never stopped applying IFRS. In preparing the consolidated financial statements, the Company's consolidated opening statement of financial position was prepared as at 1 January 2015, the Company's date of transition to IFRS.

## 3. Summary of significant accounting policies

### Basis of consolidation

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its subsidiaries as at 31 December 2016, 31 December 2015 and 1 January 2015. Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary. Control is achieved when the Company 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 Company controls an investee if and only if the Company 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.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)*

### **3. Summary of significant accounting policies (continued)**

#### **Basis of consolidation (continued)**

When the Company has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Company 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 Company's voting rights and potential voting rights.

The Company 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 Company gains control until the date the Company ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the equity holders of the parent of the Company 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 Company's accounting policies. All intra-company assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Company 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 Company 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 Company 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 Company 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 Company 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.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

### 3. Summary of significant accounting policies (continued)

#### Basis of consolidation (continued)

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.

The legal merger of a parent and a subsidiary does not represent a business combination, so neither the acquisition method nor pooling of interest method apply.

#### 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 Company 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 Company'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 Company 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.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

### 3. Summary of significant accounting policies (continued)

#### 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.

#### 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 Company 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 Company.

#### Fair value measurement

The Company measures financial instruments, such as 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 24.

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.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

### 3. Summary of significant accounting policies (continued)

#### Fair value measurement (continued)

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Company. 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.

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 or expected lease term, if lower.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

### 3. Summary of significant accounting policies (continued)

#### Investment property

Investment property is measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment property is stated at fair value, which reflects market conditions at the reporting date. Gains or losses arising from changes in the fair value of investment property are included in profit or loss in the year in which they arise.

Investment property is 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.

#### Allowances for impairment of financial assets

The Company 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 Company 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.

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.



(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

### 3. Summary of significant accounting policies (continued)

#### Derecognition of financial assets and liabilities

##### *Financial assets*

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

- ▶ The rights to receive cash flows from the asset have expired.
- ▶ The Company 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 Company 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 Company 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 Company'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 Company 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 (applicable to undistributed profits) that have been enacted or substantively enacted at the reporting date.

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 Company's activities. These taxes are included as a component of other operating expenses.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

### 3. Summary of significant accounting policies (continued)

#### 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 Company 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 Company 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 Company 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 virtually certain.

#### Share-based transactions

Senior executives of the Company receive share-based compensation, whereby employees render services as consideration for the equity instruments of BGEO and Georgia Healthcare Group PLC ("GHG"). All share-based compensation plans announced are 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.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

### 3. Summary of significant accounting policies (continued)

#### Equity (continued)

##### *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.

##### *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 consolidated financial statements are presented in Georgian Lari, which is the Company'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 foreign exchange and translation (loss)/gain.

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 foreign exchange and translation (loss)/gain. The official NBG exchange rates at 31 December 2016, 31 December 2015 and 1 January 2015, were 2.6468, 2.3949 and 1.8636 Georgian Lari to 1 US dollar, respectively.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

### 3. Summary of significant accounting policies (continued)

#### 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 Company's financial statements which may have impact on the Company's financial statements are disclosed below. 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 Company's financial assets, but no impact on the classification and measurement of the Company's financial liabilities.

##### *Amendments to IFRS 4 Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts*

In September 2016, the IASB issued amendments to IFRS 4 to address issues arising from the different effective dates of IFRS 9 and the upcoming new insurance contracts standard (IFRS 17).

The amendments introduce two alternative options for entities issuing contracts within the scope of IFRS 4, notably a temporary exemption and an overlay approach. The temporary exemption enables eligible entities to defer the implementation date of IFRS 9 for annual periods beginning before 1 January 2021 at the latest. An entity may apply the temporary exemption from IFRS 9 if: (i) it has not previously applied any version of IFRS 9 before and (ii) its activities are predominantly connected with insurance on its annual reporting date that immediately precedes 1 April 2016. The overlay approach allows an entity applying IFRS 9 to reclassify between profit or loss and other comprehensive income an amount that results in the profit or loss at the end of the reporting period for the designated financial assets being the same as if an entity had applied IAS 39 to these designated financial assets.

An entity can apply the temporary exemption from IFRS 9 for annual periods beginning on or after 1 January 2018. An entity may start applying the overlay approach when it applies IFRS 9 for the first time.

During 2016, the Company performed an assessment of the amendments and reached the conclusion that its activities are predominantly connected with insurance as at 31 December 2016. The Company intends to adopt these standard when it becomes effective.

##### *IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers*

IFRS 15 was issued in May 2014 and establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers. Under IFRS 15, revenue is recognised at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

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. Early adoption is permitted. Given insurance contracts are scoped out of IFRS 15, new standard will not have insignificant impact on the revenue recognition of the Company. The Company intends to adopt these standard for the periods beginning 1 January 2017.

(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*

IFRS 16 was issued in January 2016 and it replaces IAS 17 *Leases*, IFRIC 4 *Determining whether an Arrangement contains a Lease*, SIC-15 *Operating Leases – Incentives* and SIC-27 *Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease*. IFRS 16 sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for all leases under a single on-balance sheet model similar to the accounting for finance leases under IAS 17. The standard includes two recognition exemptions for lessees – leases of 'low-value' assets (e.g., personal computers) and short-term leases (i.e., leases with a lease term of 12 months or less). At the commencement date of a lease, a lessee will recognise a liability to make lease payments (i.e., the lease liability) and an asset representing the right to use the underlying asset during the lease term (i.e., the right-of-use asset). Lessees will be required to separately recognise the interest expense on the lease liability and the depreciation expense on the right-of-use asset.

Lessees will be also required to remeasure the lease liability upon the occurrence of certain events (e.g., a change in the lease term, a change in future lease payments resulting from a change in an index or rate used to determine those payments). The lessee will generally recognise the amount of the remeasurement of the lease liability as an adjustment to the right-of-use asset.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from today's accounting under IAS 17. Lessors will continue to classify all leases using the same classification principle as in IAS 17 and distinguish between two types of leases: operating and finance leases.

IFRS 16 also requires lessees and lessors to make more extensive disclosures than under IAS 17.

IFRS 16 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. Early application is permitted, but not before an entity applies IFRS 15. A lessee can choose to apply the standard using either a full retrospective or a modified retrospective approach. The standard's transition provisions permit certain reliefs. In 2017, the Group plans to assess the potential effect of IFRS 16 on its consolidated financial statements.

##### *IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions – Amendments to IFRS 2*

The IASB issued amendments to IFRS 2 *Share-based Payment* that address three main areas: the effects of vesting conditions on the measurement of a cash-settled share-based payment transaction; the classification of a share-based payment transaction with net settlement features for withholding tax obligations; and accounting where a modification to the terms and conditions of a share-based payment transaction changes its classification from cash settled to equity settled.

On adoption, entities are required to apply the amendments without restating prior periods, but retrospective application is permitted if elected for all three amendments and other criteria are met. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early application permitted. The Company is assessing the potential effect of the amendments on its consolidated financial statements.

#### **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.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***3. Summary of significant accounting policies (continued)****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 2016 was GEL 3,875 (31 December 2015: GEL 2,824; 1 January 2015: GEL 2,018). Refer to Note 14.

*Allowance for impairment of insurance receivables*

The Company regularly reviews its insurance premiums receivable to assess impairment. For accounting purposes, the Company 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.

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 Company'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 2016 was GEL 2,2617 (31 December 2015: GEL 2,692; 1 January 2015: GEL 2,255). Refer to Notes 6.

*Recoverability of goodwill*

The Company 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 Company 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. The amount of goodwill as at 31 December 2016 was GEL 3,462 (31 December 2015: GEL 3,462; 1 January 2015: GEL 3,462). Refer to Note 11.

**4. Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents as of 31 December comprise:

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>	<b>1 January 2015</b>
Cash on hand	41	34	116
Current accounts	4,321	6,035	7,082
<b>Total cash and cash equivalents</b>	<b>4,362</b>	<b>6,069</b>	<b>7,198</b>

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***4. Cash and cash equivalents (continued)**

ISSSG requirement 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 at the reporting date amounted to GEL 699 (31 December 2015: GEL 957, 1 January 2015: GEL 571).

**5. Amounts due from credit institutions**

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>	<b>1 January 2015</b>
Bank deposits in GEL	459	6,042	5,528
Bank deposits in USD	9,554	6,203	8,426
<b>Total amounts due from credit institutions</b>	<b>10,013</b>	<b>12,245</b>	<b>13,954</b>

Amounts due from credit institutions are represented by short-term (for 3 to 12 months) placements and earn annual interest of 1.11% to 14.1% in 2016 (31 December 2015: 0.5% to 14.1%, 1 January 2015: 0.5% to 12.0%).

As of 31 December 2016 amounts due from credit institutions include GEL 2,363 of restricted cash in accordance with the export facility agreement with ING Bank N.V (31 December 2015; GEL 2,142, 1 January 2015: 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).

**6. Insurance receivables**

Insurance receivables as of the end of the period comprise:

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>	<b>1 January 2015</b>
Due from policyholders	27,604	23,651	21,080
Less – allowance for impairment (Note 7)	(2,617)	(2,692)	(2,255)
<b>Total insurance receivables</b>	<b>24,987</b>	<b>20,959</b>	<b>18,825</b>

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

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

	<b>Insurance receivables</b>
<b>1 January 2015</b>	<b>2,255</b>
Charge	444
Write-off	(7)
<b>31 December 2015</b>	<b>2,692</b>
Charge	451
Write-off	(636)
Recovery	110
<b>31 December 2016</b>	<b>2,617</b>

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

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***7. Loans issued**

	<b>31 December 2015</b>	<b>1 January 2015</b>
Loans Issued in GEL	235	1,479
Loans Issued in USD	10,266	7,575
<b>Loans Issued</b>	<b>10,501</b>	<b>9,054</b>

In 2015 Loans Issued earn an annual interest of 14.0% to 16.0% (1 January 2015: 14.0% to 16.0%) and have remaining maturity range of 1 to 5 years (1 January 2015: 1 to 5 years). Loans issued to related parties earn an annual interest of 14% and have remaining maturity of 5 years.

In 2016 the Company transferred loans issued to the entity under common control and agreed to net off receivable for this transaction against claims payable to this counterparty.

**8. Taxation**

The corporate income tax expenses comprise:

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>
Current tax charge	–	867
Deferred tax charge/(benefit) – origination and reversal of temporary differences	458	(557)
<b>Income tax expense</b>	<b>458</b>	<b>310</b>

Georgian legal entities must file individual tax declarations. The corporate tax rate was 15% during years 2016 and 2015.

In 2016 the Company reported tax loss and respectively did not recognise any current income tax charge.

In June 2016, amendments to the Georgian tax law in respect of corporate income tax became enacted. The amendments become effective from 1 January 2017 for all Georgian companies except the banks, insurance companies and microfinance organization, for which the effective date is 1 January 2019. Under the new regulation, corporate income tax will be levied on profit distributed as dividends to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia, rather than on profit earned as under the current regulation. The amount of tax payable on a dividend distribution will be calculated as 15/85 of the amount of net distribution. The companies will be able to offset corporate income tax liability arising from dividend distributions out of profits earned in 2008-2016 by the amount of corporate income tax paid for the respective period under the current regulation. Dividends distributions between Georgian resident companies will not be subject to corporate income tax.

Following the enactment of the amendments, as at 31 December 2016 the Company remeasured its deferred tax assets and liabilities at the tax rates that were expected to apply to the period when the asset is realised or the liability is settled. As IAS 12 *Income Taxes* requires, the Company used 0% tax rate applicable for undistributed profits in respect of assets and liabilities expected to be realized or settled in the periods when the new regulation becomes effective starting from 1 January 2019.

The Company recognized income tax charge resulting from reversal of deferred tax assets and liabilities in amount of GEL 494 in profit or loss for the year ended 31 December 2016.

The amendments to the Georgian tax law described above also provide for charging corporate income tax on certain transactions that are considered deemed profit distributions, e.g. some transactions at non-market prices, non-business related expenses or supply of goods and services free of charge. Taxation of such transaction is outside scope of IAS 12 *Income Taxes* and will be accounted similar to operating taxes starting from 1 January 2019. Tax law amendments related to such deemed profit distribution did not have any effect on the Company's financial statements for the year ended 31 December 2016.



*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***8. 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:

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>
<b>(Loss)/profit before tax</b>	<b>(4,681)</b>	<b>1,904</b>
Statutory tax rate	15%	15%
<b>Theoretical income tax (benefit)/expense at the statutory rate</b>	<b>(702)</b>	<b>286</b>
Non-deductible expenses	51	24
Unrecognized tax loss carry forward	615	-
Effect of change in tax legislation	494	-
<b>Income tax expense</b>	<b>458</b>	<b>310</b>

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

	<b>1 January 2015</b>	<b>In the profit or loss</b>	<b>31 December 2015</b>	<b>In the profit or loss</b>	<b>31 December 2016</b>
<b>Tax effect of deductible temporary differences</b>					
Insurance receivables	705	370	1,075	(563)	512
Tax loss carried forward	39	44	83	(83)	-
Insurance contracts liabilities	6	37	43	(8)	35
Borrowings	78	33	111	(24)	87
Loans Issued	59	50	109	(109)	-
Other assets	68	36	104	(40)	64
<b>Deferred tax assets</b>	<b>955</b>	<b>570</b>	<b>1,525</b>	<b>(827)</b>	<b>698</b>
<b>Tax effect of taxable temporary differences</b>					
Property and equipment	304	57	361	(332)	29
Insurance contracts liabilities	-	-	-	-	-
Intangible assets	265	30	295	40	335
Other liabilities	175	(74)	101	(77)	24
<b>Deferred tax liabilities</b>	<b>744</b>	<b>13</b>	<b>757</b>	<b>(369)</b>	<b>388</b>
<b>Net deferred tax assets/(liabilities)</b>	<b>211</b>	<b>557</b>	<b>768</b>	<b>(458)</b>	<b>310</b>
<b>Deferred income tax assets</b>	<b>226</b>	<b>570</b>	<b>796</b>	<b>(486)</b>	<b>310</b>
<b>Deferred income tax liabilities</b>	<b>15</b>	<b>13</b>	<b>28</b>	<b>(28)</b>	<b>-</b>

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 and corporate income tax (profits 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)***8. Taxation (continued)**

Management believes that the Company 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 Company'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 Company could have a material impact on the Company's operations or its financial position in Georgia.

**9. Deferred acquisition costs**

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

	<u>DAC</u>
<b>1 January 2015</b>	<b>242</b>
Expenses deferred (Note 20)	883
Amortization (Note 20)	(75)
<b>At 31 December 2015</b>	<b>1,050</b>
Expenses deferred (Note 20)	2,950
Amortization (Note 20)	(2,659)
<b>At 31 December 2016</b>	<b>1,341</b>

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***10. Property and equipment**

The movements in property and equipment were as follows:

	Office buildings	Furniture and fixtures	Computers	Motor vehicles	Leasehold improvements	Total
<b>Cost or revalued amount</b>						
31 December 2015	4,164	1,268	1,782	159	287	7,660
Additions	–	96	325	24	138	583
Disposals	–	(4)	(8)	(27)	(149)	(188)
31 December 2016	4,164	1,360	2,099	156	276	8,055
<b>Accumulated depreciation</b>						
31 December 2015	203	589	1,183	83	15	2,073
Depreciation charge	46	132	242	19	7	446
Disposals	–	–	(7)	(11)	(8)	(26)
31 December 2016	249	721	1,418	91	14	2,493
<b>Net book value</b>						
31 December 2015	3,961	679	599	76	272	5,587
31 December 2016	3,915	639	681	65	262	5,562

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***10. Property and equipment (continued)**

	Office buildings	Furniture and fixtures	Computers	Motor vehicles	Leasehold improvements	Total
<b>Cost or revalued amount</b>						
<b>1 January 2015</b>	<b>2,534</b>	<b>1,041</b>	<b>1,499</b>	<b>250</b>	<b>246</b>	<b>5,570</b>
Additions	44	231	287	46	47	655
Transfers from investment property	1,586	–	–	–	–	1,586
Disposals	–	(4)	(4)	(137)	(6)	(151)
<b>31 December 2015</b>	<b>4,164</b>	<b>1,268</b>	<b>1,782</b>	<b>159</b>	<b>287</b>	<b>7,660</b>
<b>Accumulated depreciation</b>						
<b>1 January 2015</b>	<b>172</b>	<b>462</b>	<b>986</b>	<b>154</b>	<b>10</b>	<b>1,784</b>
Depreciation charge	31	128	198	27	5	389
Disposals	–	(1)	(1)	(98)	–	(100)
<b>31 December 2015</b>	<b>203</b>	<b>589</b>	<b>1,183</b>	<b>83</b>	<b>15</b>	<b>2,073</b>
<b>Net book value</b>						
<b>1 January 2015</b>	<b>2,362</b>	<b>579</b>	<b>513</b>	<b>96</b>	<b>236</b>	<b>3,786</b>
<b>31 December 2015</b>	<b>3,961</b>	<b>679</b>	<b>599</b>	<b>76</b>	<b>272</b>	<b>5,587</b>

In November 2015 the building on Chavchavadze Avenue with the fair value of GEL 1,586 was transferred from investment property to office buildings as it was occupied by the Company for own use.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***10. Property and equipment (continued)**

The Company pledges its office buildings as collateral for its borrowings. No buildings were pledged as at 31 December 2016 and 31 December 2015 (1 January 2015: GEL 1,891).

The Company 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 Company's buildings was dated 31 December 2015. Subsequently the Company performed the assessment of its buildings at their own.

If the land and office buildings were measured using the cost model, the carrying amounts of the buildings as at 31 December 2016, 31 December 2015 and 1 January 2015 would be as follows:

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>	<b>1 January 2015</b>
Cost	4,081	4,081	2,451
Accumulated depreciation and impairment	(167)	(132)	(113)
<b>Net carrying amount</b>	<b>3,914</b>	<b>3,949</b>	<b>2,338</b>

**11. Goodwill and other intangible assets**

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

	<b>Goodwill</b>	<b>Licenses</b>	<b>Computer software</b>	<b>Total</b>
<b>Gross book value</b>				
<b>1 January 2015</b>	<b>3,462</b>	<b>266</b>	<b>893</b>	<b>4,621</b>
Additions	–	1,661	825	2,486
<b>31 December 2015</b>	<b>3,462</b>	<b>1,927</b>	<b>1,718</b>	<b>7,107</b>
Additions	–	23	247	270
Disposals	–	–	(113)	(113)
<b>31 December 2016</b>	<b>3,462</b>	<b>1,950</b>	<b>1,852</b>	<b>7,264</b>
<b>Accumulated amortization</b>				
<b>1 January 2015</b>	–	121	522	643
Amortization charge	–	156	166	322
<b>31 December 2015</b>	–	<b>277</b>	<b>688</b>	<b>965</b>
Amortization charge	–	213	184	397
<b>31 December 2016</b>	–	<b>490</b>	<b>872</b>	<b>1,362</b>
<b>Net book value</b>				
<b>1 January 2015</b>	<b>3,462</b>	<b>145</b>	<b>371</b>	<b>3,978</b>
<b>31 December 2015</b>	<b>3,462</b>	<b>1,650</b>	<b>1,030</b>	<b>6,142</b>
<b>31 December 2016</b>	<b>3,462</b>	<b>1,460</b>	<b>980</b>	<b>5,902</b>

As of 31 December 2016, 31 December 2015 and 1 January 2015, goodwill acquired through business combinations has been allocated to the single cash-generating unit for impairment testing purposes – medical insurance business of 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 for the 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.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***11. Goodwill and other intangible assets (continued)**

The effective annual growth rate in the three-year budget and discounting rate applied for impairment as of 31 December 2016 composed 10% and 13.7%, 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.

**12. Other assets**

Other assets as of the end of the period comprise:

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>	<b>1 January 2015</b>
Advances and prepayments	4,632	1,820	844
Trade receivables	2,253	140	799
Prepaid operating taxes	417	354	204
Inventory	204	265	75
Other	529	396	399
<b>Other assets</b>	<b>8,035</b>	<b>2,975</b>	<b>2,321</b>

Trade receivables as of 31 December 2016 include GEL 1,845 due from the entity under common control for the sale of loan issued. Ref to Note 7.

**13. Equity**

As of 31 December 2016, 31 December 2015 and 1 January 2015 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 Company 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 2016 and 2015.

Other reserves fully comprise of the revaluation reserve for property and equipment that 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 2,200, of which 100% should be kept as cash at bank or bank deposits (31 December 2015 and 1 January 2015: GEL 1,500 and 80% kept as cash at bank or bank deposits). 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. The Company regularly and consistently complies with the Insurance State Supervision Service of Georgia regulatory capital requirement.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***14. Insurance contract liabilities**

Insurance contract liabilities as of end of the period comprise:

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>	<b>1 January 2015</b>
<b>Insurance contracts liabilities</b>			
Unearned premiums provision	22,235	18,021	14,754
Provisions for claims reported by policyholders	4,454	1,503	3,595
Provisions for claims incurred but not reported (IBNR)	3,875	2,824	2,018
<b>Total insurance contracts liabilities</b>	<b>30,564</b>	<b>22,348</b>	<b>20,367</b>

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

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>
<b>At the start of the period</b>	<b>22,348</b>	<b>20,367</b>
Premiums written during the year	65,654	61,840
Premiums earned during the year	(61,440)	(58,573)
Claims incurred during the current accident year	53,317	47,166
Claims paid during the year	(48,787)	(47,772)
Claims settlement expenses	(528)	(680)
<b>At the end of the period</b>	<b>30,564</b>	<b>22,348</b>

**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**

The Company reviews its unexpired risk based on historical performance of separate business lines to determine overall change in expected claims.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***14. 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.

<b>Accident year</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>Total</b>
At the end of accident year	87,734	60,827	46,486	53,317	
One year later	87,841	60,864	46,205		
Two years later	87,944	60,864			
Three years later	87,944				
<b>Current estimation of cumulative claims incurred</b>	<b>87,944</b>	<b>60,864</b>	<b>46,205</b>	<b>53,317</b>	<b>248,330</b>
At the end of accident year	(47,092)	(55,225)	(42,427)	(45,377)	
One year later	(58,013)	(60,705)	(45,818)		
Two years later	(58,226)	(60,862)			
Three years later	(87,944)				
<b>Cumulative payments to date</b>	<b>(87,944)</b>	<b>(60,862)</b>	<b>(45,818)</b>	<b>(45,377)</b>	<b>(240,001)</b>
<b>Outstanding claims provision per the statement of financial position</b>	<b>–</b>	<b>2</b>	<b>387</b>	<b>7,940</b>	<b>8,329</b>
Current estimation of surplus/(deficiency)	(210)	(37)	281		
% of surplus/(deficiency) of initial gross reserve	-0.2%	-0.1%	0.6%		

**15. Borrowings**

Borrowings as of end of the period comprise:

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>	<b>1 January 2015</b>
Borrowings from local lenders	–	2,074	2,418
Borrowings from international credit institutions	11,823	14,423	13,889
<b>Total borrowings</b>	<b>11,823</b>	<b>16,497</b>	<b>16,307</b>

As of 31 December 2016 borrowing from international credit institutions has interest rate of 6 month LIBOR plus 1.9% with remaining maturity of 3 years (31 December 2015: 6 month Libor plus 1.9% with remaining maturity of 4 years, 1 January 2015: 6 month Libor plus 1.9% with remaining maturity of 5 years). As of 31 December 2015 borrowings from local lenders represent loans payable to entities under common control which have interest rate range from 11% to 12% with maturities from 0 months to 15 months (1 January 2015: 11% to 14% with maturities from 12 months to 15 months).



*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***16. Other liabilities**

Other liabilities as of the end of the period comprise:

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>	<b>1 January 2015</b>
Accruals for employee compensation	2,055	1,207	235
Creditors	503	1,343	475
Trade payable	–	–	3,727
Other	359	386	67
<b>Other liabilities</b>	<b>2,917</b>	<b>2,936</b>	<b>4,504</b>

Trade payable as of 1 January 2015 represents payable for acquisition of additional interest in the previously existing subsidiary; the subsidiary has been transferred to another entity during 2014 reorganisation.

**17. Commitments and contingencies****Legal**

In the ordinary course of business, the Company 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 Company.

**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 Company 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 Company's tax, currency and customs positions will be sustained.

**Financial commitments and contingencies**

The Company's financial commitments and contingencies comprise the following:

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>	<b>1 January 2015</b>
<b>Operating lease commitments</b>			
Not later than 1 year	533	1,237	990
Later than 1 year but not later than 5 years	1,330	256	1,127
<b>Financial contingencies</b>	<b>1,863</b>	<b>1,493</b>	<b>2,117</b>

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***18. Net Insurance revenue**

Net insurance revenue comprises:

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>
Gross premiums written	65,654	61,840
Gross change in unearned premium provision	(4,214)	(3,267)
<b>Net insurance revenue</b>	<b>61,440</b>	<b>58,573</b>

**19. Interest income and interest expense**

Interest income and interest expense from financial instruments comprise:

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>
<b>Interest income</b>		
Amounts due from credit institutions	706	1,197
Loan issued	408	1,051
<b>Interest income</b>	<b>1,114</b>	<b>2,248</b>
<b>Interest expense</b>		
Borrowings from local lenders	(11)	(247)
Borrowings from international credit institutions	(871)	(1,930)
	<b>(882)</b>	<b>(2,177)</b>

**20. Acquisition costs**

Acquisition costs comprise:

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>
Acquisition costs, gross	(4,094)	(2,445)
Acquisition costs deferred (Note 9)	(2,950)	(883)
Amortization of deferred acquisition costs (Note 9)	2,659	75
<b>Acquisition costs</b>	<b>(4,385)</b>	<b>(3,253)</b>

**21. Salaries and other employee benefits**

Salaries and employee benefits comprise:

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>
Salaries	(3,925)	(2,806)
Insurance and other benefits	(237)	(186)
Share-based compensation	(297)	(122)
<b>Salaries and other employee benefits</b>	<b>(4,459)</b>	<b>(3,114)</b>

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***22. General and administrative expenses**

General and administrative expenses comprise:

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>
Occupancy and rent	(1,028)	(1,178)
Communications	(286)	(267)
Marketing and advertising	(227)	(144)
Utilities	(217)	(233)
Legal and consultancy	(199)	(134)
Printing	(144)	(123)
Representative	(142)	(191)
Office supplies	(99)	(160)
Bank fees and commissions	(75)	(59)
Operating taxes	(56)	(40)
Business travel and related	(38)	(37)
Charity	(26)	(48)
Personnel training	(22)	(22)
Security	(11)	(16)
Repair and maintenance of property and equipment	(9)	(11)
Other general and administrative expenses	(41)	(47)
<b>Total general and administrative expenses</b>	<b>(2,620)</b>	<b>(2,710)</b>

**23. Risk management**

The activities of the Company are exposed to various risks. Risk management therefore is a critical component of its insurance activities. Risk is inherent in the Company'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 Company is accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities. The main financial risks inherent to the Company'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 Company's risk management policies in relation to those risks follows.

**Governance framework**

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

Executive management of the Company monitors and manages risks on a regular basis, by assigning tasks, creating different working groups and setting up risk management policy as well as respective guidelines and controlling their implementation and performance of relevant departments.

Executive management meets regularly to approve on any commercial, regulatory and own organizational requirements in such policies. The policies define the Company'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)***23. Risk management (continued)****Capital management objectives, policies and approach**

The Company 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 Company 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.
- ▶ To maintain financial strength to support new business growth and to satisfy the requirements of the policyholders, regulators and stakeholders.

The operations of the Company 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 Company'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 2016 equals to the minimal amount of liquid assets of GEL 6,990 (31 December 2015: GEL 9,565, 1 January 2015: GEL 5,714). The insurance company is fully compliant with the requirement by holding actual GEL 8,387 (31 December 2015: GEL 10,607, 1 January 2015: GEL 7,379) of total eligible liquid assets.

New regulations regarding solvency requirements to an insurer were introduced in Insurance Law of Georgia in September 2016; the regulations will become effective for the Company starting from 1 January of 2018.

**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 Company 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 Company 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 Company's loss ratios and combined ratios were as follows:

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>
Loss ratio	86%	79%
Combined ratio	108%	98%

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***23. Risk management (continued)****Insurance risk (continued)**

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

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>	<b>1 January 2015</b>
Healthcare	7,470	3,373	5,118
Life	667	721	348
Travel	144	222	146
Personal accident	48	11	1
	<b>8,329</b>	<b>4,327</b>	<b>5,613</b>

**Financial risk****(1) Credit risk**

Credit risk is the risk that the Company will incur a loss because its customers, clients or counterparties failed to discharge their contractual obligations. The Company 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 Company establishes and regularly monitors credit terms by types of debtors, which is a proactive tool for managing the credit risk.

The Company 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 Company 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 consolidated statement of financial position.

	<i>Notes</i>	<b>Neither past due nor impaired 31 December 2016</b>	<b>Past due or individually impaired 31 December 2016</b>		<b>Total 31 December 2016</b>
			<b>Less than 91 days</b>	<b>More than 90 days</b>	
Amounts due from credit institutions	5	10,013	-	-	10,013
Insurance receivables	6	23,121	1,682	2,801	27,604
Trade receivables	13	2,253	-	-	2,253
<b>Total</b>		<b>35,387</b>	<b>1,682</b>	<b>2,801</b>	<b>39,870</b>

	<i>Notes</i>	<b>Neither past due nor impaired 31 December 2015</b>	<b>Past due or individually impaired 31 December 2015</b>		<b>Total 31 December 2015</b>
			<b>Less than 91 days</b>	<b>More than 90 days</b>	
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
<b>Total</b>		<b>32,051</b>	<b>1,224</b>	<b>13,262</b>	<b>46,537</b>

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***23. Risk management (continued)****Financial risk (continued)**

	Notes	Neither past due nor impaired 1 January 2015	Past due or individually impaired 1 January 2015		Total 1 January 2015
			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
<b>Total</b>		<b>31,392</b>	<b>2,073</b>	<b>11,422</b>	<b>44,887</b>

The Company does not have a credit rating system to evaluate neither past due nor impaired loans.

As at 31 December of 2016 amounts due from credit institutions includes GEL 2,363 (31 December 2015: GEL 7,214, 1 January 2015: GEL 8,426) in the banks having credit ratings from international credit rating agencies.

**(2) Liquidity risk**

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulties in raising funds to meet cash commitments associated with financial instruments. 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 Company manages the maturities of its financial assets and liabilities for better matching, which helps the Company additionally mitigate the liquidity risk. The major liquidity risks confronting the Company 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 financial assets and liabilities of the Company into their relevant maturity based on the remaining period at the reporting date to their contractual maturities or expected repayment dates.

<b>31 December 2016</b>	<b>Within one year</b>	<b>More than one year</b>	<b>Total</b>
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	4,362	–	4,362
Amounts due from credit institutions	10,013	–	10,013
Insurance receivables	24,987	–	24,987
Loans issued	–	–	–
Other assets	8,035	–	8,035
<b>Total assets</b>	<b>47,397</b>	<b>–</b>	<b>47,397</b>
<b>Liabilities</b>			
Insurance contract liabilities (except UPR)	8,329	–	8,329
Claims payable	2,744	–	2,744
Borrowings	4,298	7,525	11,823
Other liabilities	2,917	–	2,917
<b>Total liabilities</b>	<b>18,288</b>	<b>7,525</b>	<b>25,813</b>
<b>Net position</b>	<b>29,109</b>	<b>(7,525)</b>	<b>21,584</b>
<b>Accumulated gap</b>	<b>29,109</b>	<b>21,584</b>	

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***23. Risk management (continued)****Financial risk (continued)**

<b>31 December 2015</b>	<b>Within one year</b>	<b>More than one year</b>	<b>Total</b>
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	6,069	–	<b>6,069</b>
Amounts due from credit institutions	12,245	–	<b>12,245</b>
Insurance receivables	20,959	–	<b>20,959</b>
Loans issued	10,501	–	<b>10,501</b>
Other assets	2,975	–	<b>2,975</b>
<b>Total assets</b>	<b>52,749</b>	<b>–</b>	<b>52,749</b>
<b>Liabilities</b>			
Insurance contract liabilities (except UPR)	4,327	–	<b>4,327</b>
Claims payable	6,514	–	<b>6,514</b>
Borrowings	5,789	10,708	<b>16,497</b>
Other liabilities	2,534	402	<b>2,936</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>19,164</b>	<b>11,110</b>	<b>30,274</b>
<b>Net position</b>	<b>33,585</b>	<b>(11,110)</b>	<b>22,475</b>
<b>Accumulated gap</b>	<b>33,585</b>	<b>22,475</b>	

<b>1 January 2015</b>	<b>Within one year</b>	<b>More than one year</b>	<b>Total</b>
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	7,198	–	<b>7,198</b>
Amounts due from credit institutions	13,954	–	<b>13,954</b>
Insurance receivables	18,825	–	<b>18,825</b>
Loans issued	9,054	–	<b>9,054</b>
Other assets	2,321	–	<b>2,321</b>
<b>Total assets</b>	<b>51,352</b>	<b>–</b>	<b>51,352</b>
<b>Liabilities</b>			
Insurance contract liabilities (except UPR)	5,613	–	<b>5,613</b>
Claims payable	4,035	–	<b>4,035</b>
Borrowings	5,032	11,275	<b>16,307</b>
Other liabilities	4,504	–	<b>4,504</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>19,184</b>	<b>11,275</b>	<b>30,459</b>
<b>Net position</b>	<b>32,168</b>	<b>(11,275)</b>	<b>20,893</b>
<b>Accumulated gap</b>	<b>32,168</b>	<b>20,893</b>	

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 Company's liquidity is sufficient to meet its all present obligations and settle liabilities in timely manner.

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

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***23. Risk management (continued)****Financial risk (continued)**

The table below summarises the maturity profile of the Company'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.

<b>As at 31 December 2016</b>	<b>Less than 3 months</b>	<b>3 to 12 months</b>	<b>1 to 5 years</b>	<b>Total</b>
Borrowings	2,440	2,520	9,162	14,122
Other financial liabilities	–	445	–	445
<b>Total undiscounted financial liabilities</b>	<b>2,440</b>	<b>2,965</b>	<b>9,162</b>	<b>14,567</b>

<b>As at 31 December 2015</b>	<b>Less than 3 months</b>	<b>3 to 12 months</b>	<b>1 to 5 years</b>	<b>Total</b>
Borrowings	4,015	2,115	12,180	18,310
Other financial liabilities	213	402	402	1,017
<b>Total undiscounted financial liabilities</b>	<b>4,228</b>	<b>2,517</b>	<b>12,582</b>	<b>19,327</b>

<b>As at 1 January 2015</b>	<b>Less than 3 months</b>	<b>3 to 12 months</b>	<b>1 to 5 years</b>	<b>Total</b>
Borrowings	3,682	1,666	13,118	18,466
Other financial liabilities	3,727	–	–	3,727
<b>Total undiscounted financial liabilities</b>	<b>7,409</b>	<b>1,666</b>	<b>13,118</b>	<b>22,193</b>

**(3) 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 Company 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.

**(4) 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. As at 31 December, the effective average interest rates by currencies for interest generating/bearing monetary financial instruments were as follows:

	<b>31 December 2016</b>	
	<b>GEL</b>	<b>USD</b>
Amounts due from credit institutions	7.59%	4.99%
Borrowings	n/a	13.91%
	<b>31 December 2015</b>	
	<b>GEL</b>	<b>USD</b>
Amounts due from credit institutions	11.82%	2.89%
Borrowings	12.00%	14.59%



(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

**23. Risk management (continued)****Financial risk (continued)**

	1 January 2015	
	GEL	USD
Amounts due from credit institutions	9.90%	7.20%
Borrowings	11.10%	14.70%

The Company has floating interest rate borrowings linked to LIBOR rates and is therefore exposed to interest rate risk. The following table demonstrates sensitivity to a reasonable possible change:

31 December 2016	Increase in basis points	Sensitivity of interest expense
LIBOR	-0.71%	92
	0.71%	(92)

31 December 2015	Increase in basis points	Sensitivity of interest expense
LIBOR	-0.49%	77
	0.49%	(77)

1 January 2015	Increase in basis points	Sensitivity of interest expense
LIBOR	-0.01%	1
	0.01%	(1)

**(5) Currency risk**

The Company is exposed to effects of fluctuation in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. The Company'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 Company's operations.

The tables below indicate the currencies to which the Company had significant exposure at 31 December 2016 and 31 December 2015 on its monetary assets and liabilities. 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 2016			
	GEL	USD	EUR	Total
<b>Assets</b>				
Cash and cash equivalents	4,279	77	6	4,362
Amounts due from credit institutions	459	9,554	-	10,013
Loans Issued	-	-	-	-
Insurance receivables	24,965	22	-	24,987
<b>Total assets</b>	<b>29,703</b>	<b>9,653</b>	<b>6</b>	<b>39,362</b>
<b>Liabilities</b>				
Insurance contract liabilities	30,003	138	423	30,564
Borrowings	-	11,823	-	11,823
Other liabilities	2,472	445	-	2,917
<b>Total liabilities</b>	<b>32,475</b>	<b>12,406</b>	<b>423</b>	<b>45,304</b>
<b>Net position</b>	<b>(2,772)</b>	<b>(2,753)</b>	<b>(417)</b>	<b>(5,942)</b>
Increase in currency rate in %		14.0%	17.5%	
Effect on profit		(385)	(73)	
Decrease in currency rate in %		-7.0%	-10.5%	
Effect on profit		193	44	

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***23. Risk management (continued)****Financial risk (continued)**

	<b>31 December 2015</b>			
	<b>GEL</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Total</b>
<b>Assets</b>				
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
Insurancereceivables	20,789	170	–	20,959
<b>Total assets</b>	<b>34,143</b>	<b>15,626</b>	<b>5</b>	<b>49,774</b>
<b>Liabilities</b>				
Insurance contract liabilities	22,066	199	83	22,348
Borrowings	2,074	14,423	–	16,497
Other liabilities	1,852	1,084	–	2,936
<b>Total liabilities</b>	<b>25,992</b>	<b>15,706</b>	<b>83</b>	<b>41,781</b>
<b>Net position</b>	<b>8,151</b>	<b>(80)</b>	<b>(78)</b>	<b>7,993</b>
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	

	<b>1 January 2015</b>			
	<b>GEL</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Total</b>
<b>Assets</b>				
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 receivables	18,766	59	–	18,825
<b>Total assets</b>	<b>28,818</b>	<b>20,172</b>	<b>41</b>	<b>49,031</b>
<b>Liabilities</b>				
Insurance contract liabilities	19,866	190	311	20,367
Borrowings	2,418	13,889	–	16,307
Other liabilities	636	3,868	–	4,504
<b>Total liabilities</b>	<b>22,920</b>	<b>17,947</b>	<b>311</b>	<b>41,178</b>
<b>Net position</b>	<b>5,898</b>	<b>2,225</b>	<b>(270)</b>	<b>7,853</b>
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	

**24. Fair values measurements****Fair value hierarchy**

For the purpose of fair value disclosures, the Company has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability. The Company 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)***24. 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:

	<i>Level 1</i>	<i>Level 2</i>	<i>Level 3</i>	<i>Total 31 December 2016</i>
<b>Assets measured at fair value</b>				
Office buildings	–	–	3,915	<b>3,915</b>
<b>Assets for which fair values are disclosed</b>				
Cash and cash equivalents	4,362	–	–	<b>4,362</b>
Amounts due from credit institutions	–	10,013	–	<b>10,013</b>
<b>Liabilities for which fair values are disclosed</b>				
Borrowings	–	11,823	–	<b>11,823</b>
<b>Total 31 December 2015</b>				
	<i>Level 1</i>	<i>Level 2</i>	<i>Level 3</i>	<i>Total 31 December 2015</i>
<b>Assets measured at fair value</b>				
Office buildings	–	–	3,961	<b>3,961</b>
<b>Assets for which fair values are disclosed</b>				
Cash and cash equivalents	6,069	–	–	<b>6,069</b>
Amounts due from credit institutions	–	12,245	–	<b>12,245</b>
Loan Issued	–	–	10,501	<b>10,501</b>
<b>Liabilities for which fair values are disclosed</b>				
Borrowings	–	14,423	2,074	<b>16,497</b>
<b>Total 1 January 2015</b>				
	<i>Level 1</i>	<i>Level 2</i>	<i>Level 3</i>	<i>Total 1 January 2015</i>
<b>Assets measured at fair value</b>				
Investment property	–	–	1,138	<b>1,138</b>
Office buildings	–	–	2,362	<b>2,362</b>
<b>Assets for which fair values are disclosed</b>				
Cash and cash equivalents	7,198	–	–	<b>7,198</b>
Amounts due from credit institutions	–	13,954	–	<b>13,954</b>
Loan Issued	–	–	9,054	<b>9,054</b>
<b>Liabilities for which fair values are disclosed</b>				
Borrowings	–	13,889	2,418	<b>16,307</b>

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 Company's estimate of assumptions that a market participant would make when valuing the instruments.

(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)

**24. Fair values measurements (continued)****Fair value hierarchy (continued)***Office buildings and Investment Property*

The fair value of office buildings and investment property as at 31 December 2016, 31 December 2015 and 1 January 2015 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.

	<b>31 December 2016</b>	<b>Valuation technique</b>	<b>Significant unobservable inputs</b>	<b>Amount</b>	<b>Other key information</b>	<b>Area</b>	<b>Sensitivity of the input to fair value</b>
<b>Property and equipment</b>	<b>3,915</b>	Market approach	Price per square meter	2,057-2,284	Square meters, building	211; 619	increase (decrease) in the price per square meter would result in increase (decrease) in fair value
	2,118						
	229	Cost approach	Replacement cost per square meter	188	Square meters, building	1,327	increase (decrease) in the replacement cost per square meter would result in increase (decrease) in fair value
			Developers' profit margin	10%			increase (decrease) in the developers' profit margin would result in increase (decrease) in fair value
1,568	Market approach	Land price per square meter	5	Square meters, land	5,782	increase (decrease) in the price per square meter would result in increase (decrease) in fair value	
		Price per square meter	2,716			Square meters, building	584
	<b>31 December 2015</b>	<b>Valuation technique</b>	<b>Significant unobservable inputs</b>	<b>Amount</b>	<b>Other key information</b>	<b>Area</b>	<b>Sensitivity of the input to fair value</b>
<b>Property and equipment</b>	<b>3,943</b>	Market approach	Price per square meter	2,057-2,284	Square meters, building	211; 619	increase (decrease) in the price per square meter would result in increase (decrease) in fair value
	2,135						
	240	Cost approach	Replacement cost per square meter	188	Square meters, building	1,327	increase (decrease) in the replacement cost per square meter would result in increase (decrease) in fair value
			Developers' profit margin	10%			increase (decrease) in the developers' profit margin would result in increase (decrease) in fair value
1,586	Market approach	Land price per square meter	5	Square meters, land	5,782	increase (decrease) in the price per square meter would result in increase (decrease) in fair value	
		Price per square meter	2,716			Square meters, building	584
	<b>1 January 2015</b>	<b>Valuation technique</b>	<b>Significant unobservable inputs</b>	<b>Amount</b>	<b>Other key information</b>	<b>Area</b>	<b>Sensitivity of the input to fair value</b>
<b>Investment property</b>	<b>1,138</b>	Market approach	Price per square meter	3,473	Square meters, building	584	increase (decrease) in the price per square meters would result in increase (decrease) in fair value
<b>Property and equipment</b>	<b>2,362</b>	Market approach	Price per square meter	2,057-2,284	Square meters, building	211; 619	increase (decrease) in the price per square meter would result in increase (decrease) in fair value
	2,119						
	243	Cost approach	Replacement cost per square meter	188	Square meters, building	1,327	increase (decrease) in the replacement cost per square meter would result in increase (decrease) in fair value
			Developers' profit margin	10%			increase (decrease) in the developers' profit margin would result in increase (decrease) in fair value
		Land price per square meter	5	Square meters, land	5,782	increase (decrease) in the price per square meter would result in increase (decrease) in fair value	

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***24. Fair values measurements (continued)****Fair value hierarchy (continued)**

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. As at 31 December 2016, 31 December 2015 and 1 January 2015, carrying values of financial assets and liabilities that are not carried at fair value in the consolidated statement of financial position were not significant different to their fair values.

**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.

**25. 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:

	<b>31 December 2016</b>
	<b>Entities under common control*</b>
<b>Assets</b>	
Cash and cash equivalents	4,174
Insurance receivables	3,140
Other assets	994
	<b>8,308</b>
<b>Liabilities</b>	
Insurance contract liabilities	6,155
Claims payable	458**
	<b>6,613</b>
<b>Income and expenses</b>	
Gross earned premiums on insurance contracts	3,973
Net insurance claims	(11,639)**
General and administrative expenses	(716)
Interest income	548
Interest expense	(415)
	<b>(8,249)</b>

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***25. Related party transactions (continued)**

	<b>31 December 2015</b>	
	<b>Parent***</b>	<b>Entities under common control*</b>
<b>Assets</b>		
Cash and cash equivalents	–	5,975
Amounts due from credit institutions	–	5,072
Loans issued	–	4,170
Insurance receivables	–	1,668
Other assets	–	110
	<b>–</b>	<b>16,995</b>
<b>Liabilities</b>		
Insurance contract liabilities	–	2,708
Claims payable	–	4,264**
Borrowings	–	2,074
Other liabilities	–	68
	<b>–</b>	<b>9,114</b>
<b>Income and expenses</b>		
Gross earned premiums on insurance contracts	1,115	1,637
Net insurance claims	–	(7,431)**
General and administrative expenses	(442)	(411)
Interest income	444	853
Other operating income	–	20
Interest expense	(641)	(641)
	<b>476</b>	<b>(5,973)</b>
<b>1 January 2015</b>		
	<b>Parent***</b>	<b>Entities under common control*</b>
<b>Assets</b>		
Cash and cash equivalents	6,638	7
Amounts due from credit institutions	6,740	–
Loans issued	–	4,460
Insurance receivables	747	1,361
Other assets	162	744
	<b>14,287</b>	<b>6,572</b>
<b>Liabilities</b>		
Insurance contract liabilities	733	2,784
Claims payable	–	1,290**
Borrowings	–	2,418
Other liabilities	53	3,984
	<b>786</b>	<b>10,476</b>

\* *Entities under common control include BGEO subsidiaries.*\*\* *Claims payable to entities under common control, represent payables due to healthcare service providers incurred under insurance policies of the Company's customers. Net insurance claims represent the expenses incurred under such policies.*\*\*\* *In August 2015 BGEO, 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 Company, has become the entity under common control starting from 1 August 2015.*

As of 31 December 2016 the Company holds the equity instruments of BGEO and GHG with the carrying value of GEL 418 (31 December 2015: GEL 37, 1 January 2015: GEL 93), which will be granted to the Company's employees as share-based compensation.

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***25. Related party transactions (continued)**

Compensation of key management personnel comprised the following:

	<b>31 December 2016</b>	<b>31 December 2015</b>
Salaries and cash bonuses	180	172
Share-based compensation	71	122
Termination expenses	164	-
<b>Total key management compensation</b>	<b>415</b>	<b>294</b>

**26. Maturity analysis of assets and liabilities**

The table below shows an analysis of assets and liabilities according to when they are expected to be recovered or settled:

<b>31 December 2016</b>	<b>Within one year</b>	<b>More than one year</b>	<b>Total</b>
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	4,362	-	4,362
Amounts due from credit institutions	10,013	-	10,013
Insurance receivables	24,987	-	24,987
Loans issued	-	-	-
Current Income tax assets	757	-	757
Deferred income tax asset	-	310	310
Deferred acquisition costs	1,341	-	1,341
Property and equipment	-	5,562	5,562
Goodwill and intangible assets	-	5,902	5,902
Other assets	8,035	-	8,035
<b>Total assets</b>	<b>49,495</b>	<b>11,774</b>	<b>61,269</b>
<b>Liabilities</b>			
Insurance contract liabilities	30,564	-	30,564
Claims payable	2,744	-	2,744
Borrowings	4,298	7,525	11,823
Other liabilities	2,917	-	2,917
<b>Total liabilities</b>	<b>40,523</b>	<b>7,525</b>	<b>48,048</b>
<b>Net position</b>	<b>8,972</b>	<b>4,249</b>	<b>13,221</b>
<b>Accumulated gap</b>	<b>8,972</b>	<b>13,221</b>	

*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***26. Maturity analysis of assets and liabilities (continued)**

<b>31 December 2015</b>	<b>Within one year</b>	<b>More than one year</b>	<b>Total</b>
<b>Assets</b>			
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
Deferred acquisition costs	1,050	–	1,050
Property and equipment	389	5,198	5,587
Goodwill and intangible assets	322	5,820	6,142
Other assets	2,975	–	2,975
<b>Total assets</b>	<b>54,869</b>	<b>11,814</b>	<b>66,683</b>
<b>Liabilities</b>			
Insurance contract liabilities	22,348	–	22,348
Claims payable	6,514	–	6,514
Deferred income tax liabilities	–	28	28
Borrowings	5,789	10,708	16,497
Other liabilities	2,534	402	2,936
<b>Total liabilities</b>	<b>37,185</b>	<b>11,138</b>	<b>48,323</b>
<b>Net position</b>	<b>17,684</b>	<b>676</b>	<b>18,360</b>
<b>Accumulated gap</b>	<b>17,684</b>	<b>18,360</b>	
<b>1 January 2015</b>			
<b>Assets</b>			
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
Deferred acquisition costs	242	–	242
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	2,321	–	2,321
<b>Total assets</b>	<b>53,426</b>	<b>8,568</b>	<b>61,994</b>
<b>Liabilities</b>			
Insurance contract liabilities	20,367	–	20,367
Claims payable	4,035	–	4,035
Deferred income tax liabilities	–	15	15
Borrowings	5,032	11,275	16,307
Other liabilities	4,504	–	4,504
<b>Total liabilities</b>	<b>33,938</b>	<b>11,290</b>	<b>45,228</b>
<b>Net position</b>	<b>19,488</b>	<b>(2,722)</b>	<b>16,766</b>
<b>Accumulated gap</b>	<b>19,488</b>	<b>16,766</b>	

Certain assets disclosed in the tables above, such as property and equipment and goodwill and intangible assets do not have a defined maturity term.



*(Thousands of Georgian Lari unless otherwise stated)***Additional financial information on Composition of the Group**

On the 16 November 2016 the Company merged its subsidiary Biznes Centri Kazbegze LLC. Standalone statement of comprehensive income of the Company for the year ended 31 December 2016, excluding the income and expenses of Biznes Centri Kazbegze LLC for the period before the merger date, comprises:

	<b>31 December 2016</b>
Gross earned premiums on insurance contracts	61,440
Interest Income	1,316
Other operating income	87
<b>Total revenue</b>	<b>62,843</b>
Net insurance benefits and claims paid	(48,787)
Net change in insurance contracts liabilities	(4,002)
Claim settlement expenses	(528)
<b>Net insurance claims</b>	<b>(53,317)</b>
Acquisition costs	(4,385)
Salaries and other employee benefits	(4,455)
General and administrative expenses	(2,764)
Depreciation and amortization expenses	(828)
Impairment charge	(451)
Interest Expense	(882)
Foreign exchange and translation gain	(114)
Other operating expenses	(255)
<b>Other expenses</b>	<b>(14,134)</b>
<b>Total claims and expenses</b>	<b>(67,451)</b>
Loss before tax	(4,608)
Income tax charge	(458)
<b>Net loss and total comprehensive loss for the period</b>	<b>(5,066)</b>

Givi Giorgadze

General Director

Ekaterine Kakulia

Director of finance department

3 April 2017

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

*2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

# ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

## შინაარსი

### დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....	1
სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....	3
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....	4

### 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. გაცემული სესხები.....	26
8. გადასახადები .....	26
9. გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები.....	29
10. ძირითადი საშუალებები .....	30
11. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები.....	32
12. სხვა აქტივები.....	33
13. კაპიტალი.....	34
14. სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები .....	34
15. ნასესხები სახსრები .....	36
16. სხვა ვალდებულებები.....	37
17. პირობითი ვალდებულებები .....	37
18. წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი.....	38
19. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი .....	38
20. აკვიზიციური ხარჯები.....	39
21. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი.....	39
22. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები .....	39
23. რისკის მართვა.....	40
24. სამართლიანი ღირებულების შეფასება.....	51
25. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან .....	55
26. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი .....	58

# ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

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

### **ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების შესახებ**

#### **მოსაზრება**

ჩავატარეთ სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ისა“ და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

#### **მოსაზრების საფუძველი**

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებითაა აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებლები ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

### **დირექტორთა საბჭოს და სამეთვალყურეო საბჭოს პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს, აქვს თუ არა ჯგუფს უნარი, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე, განაცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოიქცეს.

სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის დასკვნის გამოცემა, რომელიც ჩვენს მოსაზრებას შეიცავს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არა გარანტია იმისა, რომ ასს-ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გავლენას იქონიებენ მომხმარებლების მიერ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ის მიხედვით აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ▶ ვავლენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. არსებითი უზუსტობის რისკი, რომელიც გამოწვეულია თაღლითობით, უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი, რომელიც გამოწვეულია შეცდომით, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

- ▶ შვეიცარული აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავეგემოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ გამოგვაქვს დასკვნა იმის შესახებ, თუ რამდენად მიზანშეწონილია ხელმძღვანელობის მიერ „ფუნქციონირებადი საწარმოს“ დაშვების საფუძველზე აღრიცხვის გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებაზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი გაურკვეველობა, რაც შეიძლება სერიოზული ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა ჯგუფი ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენას. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, ასახავს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის ოპერაციებსა და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.
- ▶ მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფარგლებში არსებული სამეურნეო სუბიექტებისა და ბიზნესოპერაციების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რომ გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ ჯგუფის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სამეთვალყურეო საბჭოს, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომლებსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

### **ანგარიში დამატებითი ფინანსური ინფორმაციის შესახებ**

აუდიტი ჩავატარეთ ჯგუფის, როგორც ერთი მთლიანი ერთეულის, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მოსაზრების გამოთქმის მიზნით. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დანართი, რომელიც დამატებითი ფინანსური ინფორმაციის სახით არის გაცხადებული, წარმოდგენილია დამატებითი ანალიზის მიზნით, საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მოთხოვნის თანახმად და არ ექვევა ფასს-ის მოქმედების არეალში. აღნიშნული დამატებითი ფინანსური ინფორმაცია დაექვემდებარა ჩვენ მიერ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ჩატარებული აუდიტის განმავლობაში

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

გამოყენებულ აუდიტორულ პროცედურებს და, ჩვენი აზრით, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ჯეროვნად არის მომზადებული ჯგუფის მთლიან კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებით.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაი საქართველოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

3 აპრილი, 2017 წ.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

### ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში)

	შენიშვნები	31 დეკემბერი, 2016 წ.	31 დეკემბერი, 2015 წ.	1 იანვარი, 2015 წ.
<b>აქტივები</b>				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4	4,362	6,069	7,198
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	5	10,013	12,245	13,954
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	6	24,987	20,959	18,825
გაცემული სესხები	7	-	10,501	9,054
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები		757	359	1,272
მოგების გადავადებული საგადასახადო აქტივები	8	310	796	226
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები	9	1,341	1,050	242
ძირითადი საშუალებები	10	5,562	5,587	3,786
საინვესტიციო ქონება		-	-	1,138
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	11	5,902	6,142	3,978
სხვა აქტივები	12	8,035	2,975	2,321
<b>სულ აქტივები</b>		<b>61,269</b>	<b>66,683</b>	<b>61,994</b>
<b>კაპიტალი</b>				
საწესდებო კაპიტალი		4,170	4,170	4,170
დამატებით შეტანილი კაპიტალი		9,759	9,759	9,759
ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი		83	83	83
გაუნაწილებელი მოგება / (აკუმულირებული დანაკლისი)		(791)	4,348	2,754
<b>სულ კაპიტალი</b>	13	<b>13,221</b>	<b>18,360</b>	<b>16,766</b>
<b>ვალდებულებები</b>				
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	14	30,564	22,348	20,367
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება		2,744	6,514	4,035
მოგების გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	8	-	28	15
ნასესხები სახსრები	15	11,823	16,497	16,307
სხვა ვალდებულებები	16	2,917	2,936	4,504
<b>სულ ვალდებულებები</b>		<b>48,048</b>	<b>48,323</b>	<b>45,228</b>
<b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>		<b>61,269</b>	<b>66,683</b>	<b>61,994</b>

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

გივი გიორგაძე

გენერალური დირექტორი

ეკატერინე კაკულია

ფინანსური დეპარტამენტის დირექტორი

3 აპრილი, 2017 წ.

5-60 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.



## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

### სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის (ათას ლარში)

	<i>შენიშვნები</i>	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებული მთლიანი			
სადაზღვევო პრემია	18	61,440	58,573
საპროცენტო შემოსავალი	19	1,114	2,248
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		87	119
<b>სულ შემოსავალი</b>		<b>62,641</b>	<b>60,940</b>
გადახდილი სადაზღვევო ზარალები, წმინდა		(48,787)	(47,772)
წმინდა ცვლილება სადაზღვევო ხელშეკრულებით			
გათვალისწინებულ ვალდებულებებში		(4,002)	1,286
ზარალის დარეგულირების ხარჯები		(528)	(680)
<b>წმინდა სადაზღვევო ზარალი</b>		<b>(53,317)</b>	<b>(47,166)</b>
აკვიზიციური ხარჯები	20	(4,385)	(3,253)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	21	(4,459)	(3,114)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	22	(2,620)	(2,710)
ცვთის და ამორტიზაციის ხარჯები	10, 11	(843)	(711)
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანების გაუფასურება	6	(451)	(444)
საპროცენტო ხარჯი	19	(882)	(2,177)
(ზარალი)/ნამეტი შემოსავალი საკურსო სხვაობებიდან		(110)	785
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(255)	(246)
<b>სხვა ხარჯები</b>		<b>(14,005)</b>	<b>(11,870)</b>
<b>სულ ზარალები და ხარჯები</b>		<b>(67,322)</b>	<b>(59,036)</b>
<b>ზარალი გადასახადით დაბეგრამდე</b>		<b>(4,681)</b>	<b>1,904</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი		(458)	(310)
<b>პერიოდის წმინდა (ზარალი)/მოგება და მთიანი სრული</b>		<b>(5,139)</b>	<b>1,594</b>
<b>(ზარალი)/შემოსავალი</b>		<b>(5,139)</b>	<b>1,594</b>

5-60 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება  
2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის  
(ათას ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	დამა- ტებით შეტანილი კაპიტალი	ძირითადი საშუალებე- ბის გადაფასების რეზერვი	გაუნაწილებე ლი მოგება / (აკუმულირე ბული დანაკლისი)	სულ
1 იანვარი, 2015 წ.	4,170	9,759	83	2,754	16,766
პერიოდის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი	–	–	–	1,594	1,594
31 დეკემბერი, 2015 წ.	4,170	9,759	83	4,348	18,360
პერიოდის ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი	–	–	–	(5,139)	(5,139)
31 დეკემბერი, 2016 წ.	4,170	9,759	83	(791)	13,221

5-60 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

### ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის (ათას ლარში)

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>
<b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>		
მიღებული სადაზღვევო პრემია	59,964	56,828
გადახდილი სადაზღვევო ზარალები	(42,834)	(39,950)
გადახდილი აკვიზიციური ხარჯები	(3,723)	(2,300)
გადახდილი ხელფასები და სარგებელი	(7,782)	(6,144)
საქონლისა და მომსახურების სხვა მომწოდებლებისთვის გადახდილი თანხა	(2,724)	(3,071)
მიღებული პროცენტი	738	1,954
სხვა (გადახდილი საოპერაციო ხარჯები)/ მიღებული საოპერაციო შემოსავალი	22	25
<b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის გადახდამდე</b>	<b>3,661</b>	<b>7,342</b>
გადახდილი მოგების გადასახადი	(398)	(646)
<b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>	<b>3,263</b>	<b>6,696</b>
<b>საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული / (საქმიანობაში გამოყენებული) ფულადი ნაკადები</b>		
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ კომპანიებში (მე-16 შენიშვნა)	-	(4,373)
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(751)	(1,136)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(598)	(855)
გაცემული სესხები	-	(14)
საკრედიტო დაწესებულებებისგან მისაღები თანხების განთავსება	(9,136)	(12,146)
საკრედიტო დაწესებულებებისგან მისაღები თანხების გამოტანა	12,154	15,539
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	20	50
<b>საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული / (გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები</b>	<b>1,689</b>	<b>(2,935)</b>
<b>ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები</b>		
ნასესხები სახსრები	2,165	6,733
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(7,822)	(10,997)
შემოსავალი წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან	-	245
გადახდილი პროცენტი	(971)	(1,578)
<b>ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>	<b>(6,628)</b>	<b>(5,597)</b>
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე	(31)	707
<b>ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა შემცირება</b>	<b>(1,707)</b>	<b>(1,129)</b>
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვრის მდგომარეობით (მე-4 შენიშვნა)	6,069	7,198
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით (მე-4 შენიშვნა)</b>	<b>4,362</b>	<b>6,069</b>

5-60 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

# ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის 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, რომლის 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 „კომპანია“) 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, რუსთავსა და გორში. კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, 0154, თბილისი, ანა პოლიტკოვსკაიას ქ. #9.

2016 წლისა და 2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით კომპანიას შემდეგი აქციონერები ჰყავდა:

აქციონერი	31 დეკემბერი, 2016 წ.	31 დეკემბერი, 2015 წ.	1 იანვარი, 2015 წ.
სს „საქართველოს ბანკი“	–	–	88%
სს „ბიჯი კაპიტალი“	–	–	12%
სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“	100%	100%	–
<b>სულ</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

2016 წლის 31 დეკემბრის, 2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის ბიჯეო ჯგუფი (შემდგომში „ბიჯეო“), ყოფილი საქართველოს ბანკი ჰოლდინგი. ბიჯეო დაფუძნებულია გაერთიანებულ სამეფოში და მისი აქციები განთავსებულია ლონდონის საფონდო ბირჟაზე.

2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, იმედი L იყო კომპანია შპს „ბიზნეს ცენტრი ყაზბეგზე“ მშობელი კომპანია. შპს „ბიზნეს ცენტრი ყაზბეგზე“ დაფუძნდა 2010 წლის 22 იანვარს საქართველოში. 2016 წლის 16 ნოემბერს შვილობილი საწარმო შეერწყა კომპანიას.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

დანართი – დამატებითი ფინანსური ინფორმაცია

სადაზღვევო კომპანია იმედი L“ (სადაზღვევო კომპანია, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

დამატებითი ფინანსური ინფორმაცია ჯგუფის შემადგენლობის შესახებ

2016 წლის 16 ნოემბერს კომპანია შეერწყა თავის შვილობილ კომპანიას შპს „ბიზნეს ცენტრი ყაზბეგზე“. კომპანიის სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, შერწყმის თარიღამდე პერიოდში შპს „ბიზნეს ცენტრი ყაზბეგზე“ შემოსავლისა და ხარჯების გარდა, მოიცავს შემდეგს:

	<u>31 დეკემბერი, 2016 წ.</u>
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებული მთლიანი სადაზღვევო პრემია	61,440
საპროცენტო შემოსავალი	1,316
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	87
<b>სულ შემოსავალი</b>	<b>62,843</b>
გადახდილი სადაზღვევო ზარალები, წმინდა	(48,787)
წმინდა ცვლილება სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებში	(4,002)
ზარალის დარეგულირების ხარჯები	(528)
<b>წმინდა სადაზღვევო ზარალი</b>	<b>(53,317)</b>
აკვიზიციური ხარჯები	(4,385)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(4,455)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(2,764)
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	(828)
გაუფასურების ხარჯი	(451)
საპროცენტო ხარჯი	(882)
შემოსავალი საკურსო სხვაობებიდან	(114)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(255)
<b>სხვა ხარჯები</b>	<b>(14,134)</b>
<b>სულ ზარალები და ხარჯები</b>	<b>(67,451)</b>
ზარალი გადასახადით დაბეგრამდე	(4,608)
მოგების გადასახადის ხარჯი	(458)
<b>პერიოდის წმინდა ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი</b>	<b>(5,066)</b>

გივი გიორგაძე

გენერალური დირექტორი

ეკატერინე კაკულია

ფინანსური დეპარტამენტის დირექტორი

3 აპრილი, 2017 წ.

*ხავეზ ყოჩბაძე*

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 2. მომზადების საფუძველი

#### შესაბამისობის დეკლარაცია

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების“ (შემდეგში „ფასს“) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების მეთოდით (გარდა საოფისე შენობებისა და საინვესტიციო ქონებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული), რაც წარმოდგენილია მე-3 შენიშვნაში.

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

#### ფუნქციონირებადი საწარმო

კომპანიამ განიცადა 5,139 ლარის წმინდა ზარალი 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის (2015 წ.: 1,594 ლარის წმინდა მოგება). ამ ფაქტების მიუხედავად, ხელმძღვანელობა დადებითად აფასებს კომპანიის შესაძლებლობას, გადაიხადოს ყველა ვალდებულება დაფარვის ვადის დადგომისას შემდეგი მიზეზების გამო:

- ▶ კომპანიის მიერ 2016 წელს განცდილი ზარალი ძირითადად გამოწვეულია ერთი ზარალის მომტანი კონტრაქტით, რომელიც 2017 წლის იანვარში შეწყდა, და ასევე მთლიანი ზარალიანობის კოეფიციენტის ზრდით. კომპანიამ გაზარდა სადაზღვევო პოლისების ღირებულება მზარდი მოთხოვნების დასაფარად.
- ▶ 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის საოპერაციო საქმიანობიდან კომპანიას დადებითი ფულადი ნაკადები ჰქონდა.
- ▶ ხელმძღვანელობამ მშობელ კომპანიასთან მოლაპარაკებები აწარმოა, საჭიროების შემთხვევაში, კომპანიისთვის საკმარისი ფულადი სახსრების გამოყოფაზე, რომ მას საშუალებას მისცეს ახლო მომავალში უწყვეტ რეჟიმში გააგრძელოს ჩვეულებრივი საქმიანობა. მშობელ კომპანიას აქვს სურვილი და შესაძლებლობა, საჭიროების შემთხვევაში კომპანიას აღმოუჩინოს ფინანსური მხარდაჭერა.

დღეისათვის ყველა ოპერაცია ეყრდნობა ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვებას; არ არსებობს მნიშვნელოვანი გაურკვეველობა, რაც შეიძლება სერიოზული ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა კომპანია ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენას. ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ დაშვების საფუძველზე, რომ კომპანია მომავალშიც დარჩება ფუნქციონირებად საწარმოდ და მოახდენს თავისი აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში.

# ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

## 2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

### ფასს-ის პირველად გამოყენება

კომპანია 2013 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით პერიოდების ფინანსურ ანგარიშგებას ფასს-ის მიხედვით ამზადებდა. 2015 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ჩათვლით პერიოდებისთვის კომპანიამ შეწყვიტა ფასს-ის გამოყენება და მოამზადა სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები მარეგულირებელი ორგანოს - საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მოთხოვნების შესაბამისად და მხოლოდ მისი სარგებლობისთვის. კომპანიამ განაახლა ფასს-ის გამოყენება 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, რადგან საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის შესაბამისი მოთხოვნები შეწყდა. შესაბამისად, კომპანიამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ისე მოამზადა 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოქმედი ფასს-ის მიხედვით, 2015 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდის შესადარის ინფორმაციასთან ერთად, თითქოს არასდროს შეეწყვიტოს ფასს-ის გამოყენება. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას კომპანიის კონსოლიდირებული საწყისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება მომზადდა 2015 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, კომპანიის ფასს-ზე გადასვლის თარიღით.

## 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

### კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებას 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობითა და 2015 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც კომპანია კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც კომპანია იღებს, ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება და შეუძლია ამ უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო. კერძოდ, კომპანია აკონტროლებს ინვესტიციის ობიექტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

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

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

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

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

კომპანია 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 შექმნილი ან გასხვისებული აქტივები, ვალდებულებები, შემოსავალი და ხარჯები აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში შვილობილ საწარმოზე კომპანიის მიერ კონტროლის შექმნის თარიღიდან კონტროლის დაკარგვის თარიღამდე.

მოგება ან ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება კომპანიის 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 კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. კომპანიის წევრებს შორის შემდგარ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა კომპანიის შიდა აქტივი და ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქვითება.

შვილობილი კომპანიის კაპიტალში წილის შეცვლა, კონტროლის დაკარგვის გარეშე წილობრივი გარიგების სახით აღირიცხება. თუ კომპანია 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, კომპანიას 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 შექმნილი კომპანიის უმცირესობის წილის მოცულობა. საწარმოთა გაერთიანების თითოეულ შემთხვევაში, კომპანია შექმნილი კომპანიის არასაკონტროლო პაკეტს აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ან ამოცნობადი წმინდა აქტივების პროპორციული წილის შესაბამისად, ხოლო არასაკონტროლო პაკეტის სხვა კომპონენტებს - მათი შექმნის თარიღისთვის არსებული სამართლიანი ღირებულებით. შესყიდვასთან დაკავშირებული დანახარჯების აღიარება ხდება მათი გაწვევისთანავე და შედის სხვა საოპერაციო ხარჯებში.



# ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

## 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

### კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

როდესაც კომპანია შეისყიდის ბიზნესს, კლასიფიკაციის მიზნებისთვის აფასებს მის ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს შესყიდვის თარიღისათვის 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 ნამეტი შემოსავალი ან ზარალი აისახება მოგებაში ან ზარალში. მისი გათვალისწინება შემდეგ გუდვილის განსაზღვრის დროს ხდება.

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურება, რომელიც გადახდილ უნდა იქნას შემქმნის მიერ, აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით შემქმნის თარიღისათვის. პირობითი ანაზღაურება, 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 ანაზღაურება, რომელიც კლასიფიცირდება კაპიტალად, არ გადაფასდება და შემდგომი ცვლილებებიც აღირიცხება კაპიტალში.

მშობელი კომპანიისა და შვილობილი საწარმოს იურიდიული შერწყმა არ წარმოადგენს საწარმოთა გაერთიანებას, ამიტომ მასზე არ გავრცელდება არც შესყიდვის მეთოდი და არც ინტერესების გაერთიანების მეთოდი.

### გუდვილი

გუდვილის აღიარება თავდაპირველად ხდება თვითღირებულებით, და ტოლია წმინდა ამოცნობადი შემქმნილი აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების ღირებულების ზემოთ გადახდილი ნამეტი ღირებულებისა (სხვაობა უმცირესობის და ნებისმიერ ადრე ფლობილ წილში გადახდილ და ნაკისრი ანაზღაურების ჯამს და წმინდა შემქმნილ აქტივებსა და ნაკისრ ვალდებულებებს შორის). თუ შემქმნილი წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება მეტია მთლიანად გადახდილ ღირებულებაზე, კომპანია ხელახლა აფასებს, სწორად ამოიცნო თუ არა ყველა შემქმნილი აქტივი და ნაკისრი ვალდებულება და გადასინჯავს შემქმნის 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 დარიცხვული გაუფასურების ზარალი. გაუფასურების დადგენის მიზნებისათვის, საწარმოთა გაერთიანებისას წარმოქმნილი გუდვილი შესყიდვის თარიღიდან განაწილდება კომპანიის ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ბიზნეს ერთეულებზე, რომლებიც, როგორც მოსალოდნელია, ისარგებლებენ გაერთიანებით, განურჩევლად იმისა, აღნიშნულ ბიზნეს ერთეულებს შემქმნილი კომპანიის სხვა აქტივები მიეკუთვნება, თუ ვალდებულებები.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### 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.

#### 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. კომპანია 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, ბროკერებისა და ზოგიერთი თანამშრომლის მიერ გადახდილი საკომისიოსგან, და ამორტიზდება წრფივი მეთოდით კონტრაქტის მოქმედების პერიოდის განმავლობაში.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები შედგება სალაროში ნაღდი ფულისგან, მიმდინარე ანგარიშებისა და საკრედიტო დაწესებულებებისადმი მოთხოვნებისაგან, რომელთაც აქვთ განთავსებიდან სამი თვის ვადა და თავისუფალნი არიან სახელმეკრულებო ვალდებულებებისაგან.

#### 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. კომპანია თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას განსაზღვრავს მათი თავდაპირველი აღიარებისას. ინვესტიციების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია მათი შექმნის ან წარმოშობის მიზანზე.

#### 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 წარმოადგენს ინვესტიციის შესაძენად გადახდილი საზღაურის სამართლიან ღირებულებას. ინვესტიციის თვითღირებულებაში შედის მის შექმნასთან უშუალოდ დაკავშირებული ყველა გარიგების დანახარჯი. პირველადი აღიარების შემდეგ ინვესტიციები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ნამეტი შემოსავლის 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 კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებს, როგორცაა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები და გარკვეული არაფინანსური აქტივები (მაგალითად, საინვესტიციო ქონება) აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ყოველი საბალანსო ანგარიშის შედგენის თარიღით. ამორტიზებადი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია 24-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.

მთავარი ან ყველაზე ხელსაყრელი ბაზარი კომპანიისთვის 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.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

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 გადანაგარიშდება აქტივის გადაფასებული ღირებულების ოდენობით. გაყიდვისას კონკრეტულ აქტივთან დაკავშირებული მთლიანი გადაფასების რეზერვი გადაიტანება გაუნაწილებელ მოგებაზე.

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

	წელი
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 ნამეტი შემოსავალი ან ზარალი (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.

საიჯარო ქონების გაუმჯობესებების ამორტიზაცია ხდება შესაბამისი საიჯარო აქტივის მთლიანი ვადის განმავლობაში, ან იჯარის მოსალოდნელ ვადაზე, თუ ეს უკანასკნელი უფრო ხანმოკლეა.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად თვითღირებულებით ფასდება და იგი გარიგების დანახარჯებსაც მოიცავს. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საინვესტიციო ქონება აღრიცხება სამართლიან ღირებულებით, რომელიც ასახავს ანგარიშგების თარიღისთვის არსებულ საბაზრო პირობებს. საინვესტიციო ქონების სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებებით გამოწვეული ნამეტი შემოსავალი ან ზარალი აღრიცხება იმ წლის მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ისინი წარმოიშვა.

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.

#### 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. ნამეტი შემოსავლის და ზარალის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ნასესხები სახსრების აღიარების შეწყვეტისას, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში.

#### ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვები

კომპანია 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.

# ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

## 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

### ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვები (გაგრძელება)

კომპანია 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.

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.
- ▶ კომპანიამ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო თანხების სრულად და მნიშვნელოვანი დაგვიანების გარეშე მესამე მხარეებისთვის გადახდის ვალდებულება „გადაცემის“ ხელშეკრულების თანახმად; და
- ▶ კომპანიამ (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 კომპანიამ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება და არ გადაუცია ძირითადი რისკები და სარგებელი ან კონტროლი აქტივზე, კომპანიის მიერ აქტივის აღიარება ხდება უწყვეტი გამოყენების პირობით. უწყვეტი გამოყენება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი გარანტიის ფორმა, ფასდება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და იმ მაქსიმალური თანხას შორის, რომლის გადახდაც შესაძლოა კომპანიას დასჭირდეს, უმცირესით.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა (გაგრძელება)

##### 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 აღიარდება, როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების გაუქმება და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო შესაბამისი საბალანსო ღირებულების სხვაობა აისახება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში.

##### 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 აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც მოსალოდნელია დასაბეგრი მოგების მიღება, საიდანაც შესაძლებელი იქნება დროებითი გამოქვითვადი სხვაობების გაქვითვა. გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ფასდება საგადასახადო განაკვეთებით, რომლებიც სავარაუდოდ იმოქმედებს აქტივის რეალიზაციის ან ვალდებულების გასტუმრების პერიოდში, იმ საგადასახადო განაკვეთების (რომლებიც ეხება გაუნაწილებელ მოგებას) საფუძველზე, რომლებიც მოქმედებს ან არსებითად მოქმედებს ანგარიშგების თარიღისთვის.

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 კომპანიის საქმიანობაზე. ეს გადასახადები შესულია სხვა საოპერაციო ხარჯებში.



## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### 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.

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 გაწვევითანავე აღირიცხება ხარჯების ნაწილში. პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნის ხარჯები (დაკავშირებული ახალი, მნიშვნელოვნად გაუმჯობესებული პროგრამული უზრუნველყოფის ტესტირებასა და დიზაინთან) აღიარებულია, როგორც არამატერიალური აქტივი მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიას 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 გაწვევითანავე ხდება სხვა ხარჯების ნაწილში.

#### სარეზერვო და პირობითი ვალდებულებები

რეზერვის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულებები წარსულში მომხდარი მოვლენების გამო, ვალდებულებების შესასრულებლად მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება და ვალდებულებების მოცულობის მისაღები სიზუსტით შეფასება არის შესაძლებელი.

თუ კომპანია მოელის ანარიცხების ანაზღაურებას, მაგალითად სადაზღვევო კონტრაქტის საფუძველზე, ანაზღაურების აღიარება ხდება ცალკე აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ანაზღაურება გადაწყვეტილია.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციები

კომპანიის წამყვანი ხელმძღვანელობა ანაზღაურებას იღებს წილობრივი ინსტრუმენტებით, რა შემთხვევაშიც თანამშრომლები მომსახურებას სწევენ ბიჯეოს ან საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის წილობრივი ინსტრუმენტების სანაცვლოდ. წილობრივი ინსტრუმენტებით ანაზღაურების ყველა გამოცხადებული სქემა ფულით განსაზღვრულ გადახდის გარიგებებს წარმოადგენს.

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 გაცემის 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.

#### კაპიტალი (გაგრძელება)

##### დივიდენდები

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

#### 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 დარიცხულ გადასახადსა თუ მოსაკრებელს.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

*გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი*

შემდგომ პერიოდებს მიკუთვნებული მოზიდული პრემიის წილი გადავადდება, როგორც გამოუმუშავებელი პრემია. გამოუმუშავებელი 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 სადაზღვევო ზარალების რეგულირების განყოფილების ყველა პირდაპირ ხარჯს და ზოგადი ადმინისტრაციული ხარჯების ამ განყოფილებისთვის მიკუთვნებულ ნაწილს.

#### უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რაც კომპანიის 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 ნამეტი შემოსავალი და ზარალი აღიარებულია კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში, როგორც (ზარალი)/ნამეტი შემოსავალი საკურსო სხვაობებიდან.

სხვაობები უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციის სახელშეკრულებო გაცვლით კურსსა და სებ-ის გაცვლით კურსს შორის ოპერაციის დღეს შესულია საკურსო სხვაობებიდან (ზარალის)/ნამეტი შემოსავლის მუხლში. სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2016 წლის 31 დეკემბრის, 2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, შესაბამისად, იყო 2.6468, 2.3949 და 1.8636 ლარი 1 აშშ დოლართან მიმართებაში.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის 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 გამოიცა, მაგრამ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის ჯერ ძალაში არ შესულა და რომლებმაც შეიძლება გავლენა მოახდინოს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, მოცემულია ქვემოთ. ხელმძღვანელობა არ მოელოა, რომ სხვა ახალი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება მნიშვნელოვან გავლენას იქონიებს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

#### ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“

2014 წლის ივლისში, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ (ბასსს) გამოსცა ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ბოლო ვერსია, რომელიც ანაცვლებს ბასსს 39-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ და ფასს 9-ის ყველა წინა ვერსიას. ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტების პროექტის ბუღალტრული 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 კომპანიის ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციასა და შეფასებაზე, მაგრამ გავლენას არ იქონიებს კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასა და შეფასებაზე.

#### ცვლილებები ფასს (IFRS) 4-ში - ფასს (IFRS) 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ გამოყენება ფასს (IFRS) 4-თან „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ ერთად

2016 წლის სექტემბერში ბასსს-მა გამოუშვა ფასს 4-ის შესწორებები, რომლებიც ეხება ფასს 9-ისა და სადაზღვევო ხელშეკრულებების შესახებ ახალი სტანდარტის (ფასს 17) ძალაში შესვლის სხვადასხვა თარიღთან დაკავშირებულ საკითხებს.

ცვლილებები იმ საწარმოებს, რომლებიც ხელშეკრულებებს ფასს 4-ის ფარგლებში აფორმებენ, ორ ალტერნატიულ ვარიანტს სთავაზობს: დროებითი გამონაკლისს ფასს 9-ის გამოყენებიდან და „გადაფარვის“ მიდგომას. დროებითი გამონაკლისის შესაბამის საწარმოებს საშუალებას აძლევს გადაავადონ ფასს 9-ის დანერგვის თარიღი მაქსიმუმ 2021 წლის 1 იანვრამდე დაწყებული პერიოდებისთვის. საწარმოს შეუძლია ფასს 9-დან დროებითი გამონაკლისის გამოყენება, თუ: (i) მას მანამდე არ გამოუყენებია ფასს 9-ის რომელიმე ვერსია და (ii) მისი საქმიანობა ძირითადად უკავშირდება დაზღვევას თავისი წლიური საანგარიშგებო თარიღისთვის, რომელიც წინ უსწრებს 2016 წლის 1 აპრილს. „გადაფარვის“ მიდგომა საწარმოს, რომელიც ფასს 9-ს იყენებს, საშუალებას აძლევს მოახდინოს იმ თანხის რეკლასიფიცირება მოგებას ან ზარალს და სხვა სრულ შემოსავალს შორის, რომელიც ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის გარკვეულ ფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებულ მოგებაში ან ზარალში აისახება და შეადგენს იმ ოდენობას, რაც იქნებოდა იმ შემთხვევაში, თუ საწარმო ამ კონკრეტული ფინანსური აქტივებისთვის ბასს 39-ს გამოიყენებდა.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის 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)

საწარმოს ფასს 9-დან დროებითი გამონაკლისის გამოყენება შეუძლია 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. საწარმოს „გადაფარვის მიდგომის“ გამოყენება შეუძლია მაშინ, როდესაც იგი პირველად გამოიყენებს ფასს 9-ს.

2016 წლის განმავლობაში კომპანიამ შეაფასა ცვლილებები და გამოიტანა დასკვნა, რომ მისი საქმიანობა 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადად უკავშირდებოდა დაზღვევას. კომპანია ამ სტანდარტების მიღებას მისი ძალაში შესვლისთანავე აპირებს.

#### ფასს (IFRS) 15 „შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან“

ფასს 15 გამოიცა 2014 წლის მაისში და განსაზღვრავს ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც გამოიყენება კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლების ასახვისთვის. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავლების აღიარება მოხდება იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც საწარმო მოელის კლიენტისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების სანაცვლოდ.

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. დასაშვებია უფრო ადრე გამოყენებაც. ვინაიდან აღნიშნული სადაზღვევო ხელშეკრულებები არ შედის ფასს 15-ის მოქმედების არეალში, სტანდარტს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ექნება კომპანიის შემოსავლის აღიარებაზე. კომპანია ამ სტანდარტების მიღებას 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული პერიოდებისთვის აპირებს.

#### ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფაისკ (IFRIC) 4-ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ (SIC) 15-ს „საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება“ და იმკ (SIC) 27-ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“. ფასს (IFRS) 16-ში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას ერთ საბალანსო უწყისზე, ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით ფინანსური იჯარის აღრიცხვის ანალოგიურად. სტანდარტი ითვალისწინებს აღიარების ორ გამონაკლისს მოიჯარეებისთვის - „დაბალი ღირებულების მქონე“ აქტივების (მაგ. პერსონალური კომპიუტერები) იჯარა და მოკლევადიანი იჯარა (ე. ი. იჯარა 12-თვიანი ან ნაკლები ვადით). საიჯარო ხელშეკრულების ძალაში შესვლის თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს ვალდებულებას საიჯარო გადასახადის გადახდის თაობაზე (ე. ი. საიჯარო ვალდებულება) და აქტივს, რომელიც წარმოადგენს უფლებას შესაბამისი აქტივის გამოყენებაზე იჯარის ვადის განმავლობაში (ე. ი. აქტივის გამოყენების უფლება). მოიჯარეები ვალდებულები არიან ცალკე აღიარონ საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო ხარჯი.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის 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)

მოიჯარე ასევე ვალდებულია გარკვეული მოვლენების დადგომის შემთხვევაში (მაგ. იჯარის ვადის შეცვლა, სამომავლო საიჯარო გადასახადებში ცვლილება მათი განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო) ხელახლა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. მოიჯარე ზოგადად საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შეფასების თანხას აღიარებს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირებას.

მეიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის თანახმად არსებული პრაქტიკისგან. მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორც იტაც ბასს 17-ის მიხედვით და გამოიჯნავს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს.

ფასს 16-ით როგორც მოიჯარეებს, ისე მეიჯარეებს ავალდებულებს უფრო დეტალური განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენას, ვიდრე ეს ბასს 17-ის თანახმად ხდებოდა.

ფასს 16 ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ნაადრევი გამოყენება, თუმცა საწარმოს მიერ ფასს 15-ის გამოყენებაზე ადრე არა. მოიჯარემ შეიძლება გადაწყვიტოს სტანდარტის გამოყენება მთლიანად რეტროსპექტული ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომით. სტანდარტის გარდამავალი დებულებები გარკვეულ შედავათებს ითვალისწინებს. 2017 წელს ჯგუფი აპირებს თავის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ფასს 16-ის პოტენციური გავლენის შეფასებას.

ფასს (IFRS) 2 „წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდის კლასიფიკაცია და შეფასება“ - ცვლილებები ფასს 2-ში

ბასსს-მა გამოსცა ცვლილებები ფასს 2-ში „წილობრივი გადახდა“, რომლებიც ეხება სამ ძირითად საკითხს: უფლების გადაცემის პირობების გავლენას ფულით განსაზღვრული წილობრივი გადახდის გარიგებებზე; ურთიერთგაქვითვის პირობის მქონე წილობრივი გადახდის გარიგების კლასიფიკაციას დაკავებული გადასახადის ვალდებულებებისთვის; და ბულალტრულ აღრიცხვას ისეთ შემთხვევებში, როდესაც წილობრივი გადახდის გარიგების პირობების შეცვლის შედეგად, იგი ფულით განსაზღვრულის კატეგორიიდან წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრულ კატეგორიაში გადადის.

ცვლილების მიღებისას საწარმომებს მოეთხოვებათ ცვლილებების გამოყენება წინა პერიოდების გადაანგარიშების გარეშე, მაგრამ რეტროსპექტულად გამოყენება ნებადართულია იმ შემთხვევაში, თუ საწარმო მას გამოიყენებს სამივე ცვლილების შემთხვევაში და ასევე დაკმაყოფილება სხვა კრიტერიუმებიც. ცვლილებები ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენება. კომპანია ამჟამად აფასებს ცვლილებების პოტენციურ გავლენას თავის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

#### 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“

2016 წლის 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 გასათვალისწინებლად. მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 3,875 ლარი (2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 2,824 ლარი; 2015 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით: 2,018 ლარი). იხილეთ მე-14 შენიშვნა.

#### *სადაზღვევო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი*

გაუფასურების ნიშნების გამოსავლენად კომპანია რეგულარულად გადახედავს თავის მისაღებ სადაზღვევო პრემიებს. ბუღალტრული აღრიცხვის მიზნებისთვის, კომპანია 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 კომპანიის შეფასება შეიძლება მომავალში გადაისინჯოს უარყოფითად ან დადებითად, იმისდა მიხედვით, თუ როგორია შედეგი ან მოლოდინი, დავალიანების გარშემო არსებული გარემოებების საფუძველზე. მისაღები პრემიების გაუფასურების რეზერვის ოდენობა 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 2,2617 ლარი (2015 წლის 31 დეკემბერი: 2,692 ლარი; 2015 წლის 1 იანვარი: 2,255 ლარი). იხილეთ მე-6 შენიშვნა.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### განუსაზღვრელობის შეფასება (გაგრძელება)

##### გუდვილის ამოღებადობა

კომპანია 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 დისკონტირების განაკვეთის შერჩევას ამ ფულადი ნაკადების დღევანდელი (დისკონტირებული) ღირებულების გამოთვლის მიზნით. გუდვილის ოდენობა 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 3,462 ლარს შეადგენდა (2015 წლის 31 დეკემბერი: 3,462 ლარი; 2015 წლის 1 იანვარი: 3,462 ლარი). იხილეთ შენიშვნა 11.

### 4. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

31 დეკემბრისთვის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს შემდეგს:

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>	<i>1 იანვარი, 2015 წ.</i>
ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში	41	34	116
მიმდინარე ანგარიშები	4,321	6,035	7,082
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ</b>	<b>4,362</b>	<b>6,069</b>	<b>7,198</b>

საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მოთხოვნით, სავალდებულოა რეზერვის ანგარიშზე მინიმალური დონის ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების განთავსება სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებების 10%-ის ოდენობით, საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის სავალდებულო რეზერვის მოთხოვნის შესახებ დადგენილების შესაბამისად, რაც ანგარიშგების თარიღისთვის 699 ლარს შეადგენდა (2015 წლის 31 დეკემბერი: 957 ლარი; 2015 წლის 1 იანვარი: 571 ლარი).

### 5. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>	<i>1 იანვარი, 2015 წ.</i>
საბანკო ანაბრები ლარში	459	6,042	5,528
საბანკო ანაბრები დოლარში	9,554	6,203	8,426
<b>სულ საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მისაღები თანხები</b>	<b>10,013</b>	<b>12,245</b>	<b>13,954</b>

მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ წარმოდგენილია მოკლევადიანი (სამი თვიდან ერთ წლამდე) განთავსებებით, რომლებზეც 2016 წელს მიიღება 1.11%-დან 14.1%-მდე წლიური პროცენტი (2015 წლის 31 დეკემბერი: 0.5%-დან 14.1%-მდე; 2015 წლის 1 იანვარი: 0.5%-დან 12.0%-მდე).



## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 5. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ (გაგრძელება)

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოიცავს 2,363 ლარის ფულად სახსრებს, რომელთა გამოყენებაც შეზღუდულია ING Bank N.V. -სთან გაფორმებული საექსპორტო შეთანხმების საფუძველზე (2015 წლის 31 დეკემბერი: 2,142 ლარის და 2015 წლის 1 იანვარი: 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).

### 6. სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება

სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება პერიოდის ბოლოსთვის მოიცავდა:

	31 დეკემბერი, 2016 წ.	31 დეკემბერი, 2015 წ.	1 იანვარი, 2015 წ.
მოთხოვნები პოლისის მფლობელების მიმართ გამოკლებული - გაუფასურების რეზერვი (მე-7 შენიშვნა)	27,604	23,651	21,080
	(2,617)	(2,692)	(2,255)
<b>სულ სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება</b>	<b>24,987</b>	<b>20,959</b>	<b>18,825</b>

ზემოთ წარმოდგენილი საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება სამართლიან ღირებულებებს წლის ბოლოსთვის.

სადაზღვევო დებიტორული დავალიანების რეზერვის დინამიკა შემდეგია:

	<b>სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება</b>
<b>1 იანვარი, 2015 წ.</b>	2,255
დანარიცხი	444
ჩამოწერები	(7)
<b>31 დეკემბერი, 2015 წ.</b>	<b>2,692</b>
დანარიცხი	451
ჩამოწერები	(636)
აღდგენა	110
<b>31 დეკემბერი, 2016 წ.</b>	<b>2,617</b>

აქტივების გაუფასურების რეზერვი გამოიქვითება შესაბამისი აქტივების საბალანსო ღირებულებიდან.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 7. გაცემული სესხები

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

2015 წელს გაცემულ სესხებზე მიიღება 14.0%-დან 16.0%-მდე წლიური პროცენტი (2015 წლის 1 იანვარი: 14.0%-დან 16.0%-მდე) და მათი დარჩენილი ვადა 1-დან 5 წლამდეა (2015 წლის 1 იანვარი: 1-დან 5 წლამდე). დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხების წლიური პროცენტია 14%, ხოლო დარჩენილი ვადა 5 წელი.

2016 წელს კომპანიამ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირისთვის გაცემული სესხები გადასცა და დათანხმდა ამ გარიგებასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაქვითვას ამ კონტრაქტისთვის გადასახდელ სადაზღვევო ანაზღაურებასთან.

### 8. გადასახადები

მოგების გადასახადის ხარჯი შედგება შემდეგისგან:

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>
მიმდინარე გადასახადის დანარიცხი	-	867
გადავადებული საგადასახადო ხარჯი/(სარგებელი) - დროებითი სხვაობების წარმოშობისა და შემობრუნება	458	(557)
<b>მოგების გადასახადის ხარჯი</b>	<b>458</b>	<b>310</b>

საქართველოში იურიდიულმა პირებმა ინდივიდუალური საგადასახადო დეკლარაციები უნდა წარადგინონ. 2016 წლისა და 2015 წლის განმავლობაში მოგების გადასახადის განაკვეთი 15%-ს შეადგენდა.

2016 წელს კომპანიას ჰქონდა საგადასახადო ზარალი და, შესაბამისად, არ დაურიცხავს მიმდინარე მოგების გადასახადი.

2016 წლის ივნისში საქართველოს საგადასახადო კანონში ცვლილებები შევიდა მოგების გადასახადთან დაკავშირებით. ცვლილებები ძალაში შედის 2017 წლის 1 იანვრიდან და ვრცელდება საქართველოში მოქმედ ყველა კომპანიაზე, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, რომლებისთვისაც ძალაში შესვლის თარიღი 2019 წლის 1 იანვრით განისაზღვრა. ახალი ნორმატიული აქტების თანახმად, მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ აქციონერებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, და არა მოგება, რომელიც მიღებული იქნა არსებული ნორმატიული აქტების შესაბამისად. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. კომპანიებს უფლება ექნებათ ჩაითვალოს 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

განაწილება არ დაიბეგრება მოგების გადასახადით.

### 8. გადასახადები (გაგრძელება)

ამ ცვლილებების ამოქმედების შემდეგ, 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ თავისი გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ხელახლა შეაფასა საგადასახადო განაკვეთებით, რომელთა ამოქმედებაც მოსალოდნელია იმ პერიოდში, როდესაც აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების გასტუმრება ხდება. ბასს 12-ის „მოგების გადასახადი“ თანახმად, კომპანიამ გაუნაწილებელი მოგებისთვის გამოიყენა 0%-იანი საგადასახადო განაკვეთი იმ აქტივებისა და ვალდებულებების შემთხვევაში, რომელთა რეალიზაცია ან გასტუმრება მოსალოდნელია 2019 წლის 1 იანვრიდან ცვლილების ამოქმედების პერიოდებში.

კომპანიამ აღიარა 494 ლარის ოდენობის გადავადებული საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების შემოზღუდვის შედეგად მიღებული მოგების გადასახადის ხარჯი 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მოგებაში ან ზარალში.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში ზემოაღნიშნული ცვლილებები ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული ოპერაციების დაბეგრას, რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს მოგების განაწილებად, როგორცაა მაგალითად, არასაბაზრო ფასით შესრულებული გარიგებები, ხარჯები, რომლებიც არაა დაკავშირებული ბიზნეს საქმიანობასთან, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება. ასეთი ოპერაციების დაბეგრა სცდება ბასს 12-ის „მოგებიდან გადასახადები“ მოქმედების არეალს და 2019 წლის 1 იანვრიდან აღირიცხება საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული გადასახადების მსგავსად. საგადასახადო ცვლილებები, რომლებიც უკავშირდება მსგავსი მოგების განაწილებას, არ ახდენს გავლენას კომპანიის 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>
<b>(ზარალი)/მოგება გადასახადით დაბეგრამდე</b>	<b>(4,681)</b>	<b>1,904</b>
კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთი	15%	15%
<b>თეორიული მოგების გადასახადის (სარგებელი)/ხარჯი</b>		
კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთით	<b>(702)</b>	<b>286</b>
გამოუქვითავი ხარჯები	51	24
მომდევნო პერიოდებზე გადასატანი აუღიარებელი საგადასახადო ზარალი	615	-
საგადასახადო კანონმდებლობის ცვლილების ეფექტი	494	-
<b>მოგების გადასახადის ხარჯი</b>	<b>458</b>	<b>310</b>

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 8. გადასახადები (გაგრძელება)

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

	1 იანვარი, 2015 წ.	მოგებაში ან ზარალში	31 დეკემბერი, 2015 წ.	მოგებაში ან ზარალში	31 დეკემბერი, 2016 წ.
<b>გამოსაქვითი დროებითი სხვაობების საგადასახადო ეფექტი</b>					
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	705	370	1,075	(563)	512
მომდევნო პერიოდზე გადატანილი საგადასახადო ზარალი	39	44	83	(83)	-
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	6	37	43	(8)	35
ნასესხები სახსრები	78	33	111	(24)	87
გაცემული სესხები	59	50	109	(109)	-
სხვა აქტივები	68	36	104	(40)	64
<b>გადავადებული საგადასახადო აქტივები</b>	<b>955</b>	<b>570</b>	<b>1,525</b>	<b>(827)</b>	<b>698</b>
<b>დასაბეგრი დროებითი სხვაობების საგადასახადო ეფექტი</b>					
ძირითადი საშუალებები	304	57	361	(332)	29
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	-	-	-	-	-
არამატერიალური აქტივები	265	30	295	40	335
სხვა ვალდებულებები	175	(74)	101	(77)	24
<b>გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები</b>	<b>744</b>	<b>13</b>	<b>757</b>	<b>(369)</b>	<b>388</b>
<b>წმინდა გადავადებული საგადასახადო აქტივები/(ვალდებულებები)</b>	<b>211</b>	<b>557</b>	<b>768</b>	<b>(458)</b>	<b>310</b>
<b>მოგების გადავადებული საგადასახადო აქტივები</b>	<b>226</b>	<b>570</b>	<b>796</b>	<b>(486)</b>	<b>310</b>
<b>მოგების გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები</b>	<b>15</b>	<b>13</b>	<b>28</b>	<b>(28)</b>	<b>-</b>

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაქვითვას დაექვემდებარება, თუ კანონით გათვალისწინებულია მიმდინარე საგადასახადო აქტივების მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულებებთან გაქვითვის უფლება; ამასთან, 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 სხვა გადასახადები. სხვა უფრო განვითარებული ეკონომიკური ბაზრებისგან განსხვავებით ამ გადასახადების შესახებ კანონები დიდი ხანი არაა, რაც მოქმედებს. ამიტომ ნორმატიული აქტები ხშირად ბუნდოვანია ან საერთოდ არ მოიძებნება, ან არასაკმარისი პრეცედენტი არსებობს. ამის გამო საგადასახადო რისკები საქართველოში ჩვეულებრივ გაცილებით მაღალია, ვიდრე უფრო განვითარებული საგადასახადო სისტემის მქონე ქვეყნებში.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 8. გადასახადები (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანია 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.

კომპანიის 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 კომპანიის საქმიანობაზე და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე საქართველოში.

### 9. გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები

გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

	გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები
<b>1 იანვარი, 2015 წ.</b>	<b>242</b>
გადავადებული ხარჯები (მე-20 შენიშვნა)	883
ამორტიზაცია (მე-20 შენიშვნა)	(75)
<b>31 დეკემბერი, 2015 წ.</b>	<b>1,050</b>
გადავადებული ხარჯები (მე-20 შენიშვნა)	2,950
ამორტიზაცია (მე-20 შენიშვნა)	(2,659)
<b>31 დეკემბერი, 2016 წ.</b>	<b>1,341</b>

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს "სადაზღვევო კომპანია იმედი L"

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

10. ძირითადი საშუალებები

მოდრაობა ძირითად საშუალებებში შედგებოდა შემდეგისგან:

	საოფისე შენობები	ავტო და მოწყობილობე ბი	კომპიუტერები	სატრანსპორტო საშუალებები	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება	სულ
თვითღირებულება ან გადაფასებული ღირებულება						
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,164	1,268	1,782	159	287	7,660
შემოსვლები	-	96	325	24	138	583
გასვლები	-	(4)	(8)	(27)	(149)	(188)
31 დეკემბერი, 2016 წ.	4,164	1,360	2,099	156	276	8,055
დაგროვილი ცვეთა						
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	203	589	1,183	83	15	2,073
ცვეთის დანარიცხი	46	132	242	19	7	446
გასვლები	-	-	(7)	(11)	(8)	(26)
31 დეკემბერი, 2016 წ.	249	721	1,418	91	14	2,493
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,961	679	599	76	272	5,587
31 დეკემბერი, 2016 წ.	3,915	639	681	65	262	5,562

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს "სადაზღვევო კომპანია იმედი L"

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

10. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

	საოფისე შენობები	ავეჯი და მოწყობილობე ბი	კომპიუტერები	ავტოსატრანსპო რტო საშუალებები	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება	სულ
<b>თვითღირებულება ან გადაფასებული ღირებულება</b>						
1 იანვარი, 2015 წ.	2,534	1,041	1,499	250	246	5,570
შემოსვლები	44	231	287	46	47	655
გადატანები საინვესტიციო ქონებიდან	1,586	-	-	-	-	1,586
გასვლები	-	(4)	(4)	(137)	(6)	(151)
<b>2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>4,164</b>	<b>1,268</b>	<b>1,782</b>	<b>159</b>	<b>287</b>	<b>7,660</b>
<b>დაგროვილი ცვეთა</b>						
1 იანვარი, 2015 წ.	172	462	986	154	10	1,784
ცვეთის დანარიცხი	31	128	198	27	5	389
გასვლები	-	(1)	(1)	(98)	-	(100)
<b>2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>203</b>	<b>589</b>	<b>1,183</b>	<b>83</b>	<b>15</b>	<b>2,073</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>						
1 იანვარი, 2015 წ.	2,362	579	513	96	236	3,786
<b>2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>3,961</b>	<b>679</b>	<b>599</b>	<b>76</b>	<b>272</b>	<b>5,587</b>

2015 წლის ნოემბერში ჭავჭავაძის გამზირზე მდებარე შენობა, რომლის სამართლიანი ღირებულებაც 1,586 ლარი იყო, საინვესტიციო ქონებიდან გადაიტანეს საოფისე შენობა-ნაგებობებში, რადგან კომპანია მას იყენებდა საკუთარი სარგებლობისთვის.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 10. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

კომპანია საოფისე შენობა-ნაგებობებს თავისი ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფისთვის იყენებს. 2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შენობები არ გამოიყენებოდა უზრუნველყოფის საგნად (2015 წლის 1 იანვარი: 1,891 ლარი).

საოფისე შენობა-ნაგებობების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, კომპანიამ დაიქირავა დამოუკიდებელი შემფასებელი. სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია საბაზრო მონაცემების შესაბამისად. კომპანიის შენობა-ნაგებობების ბოლო გადაფასების ანგარიში დათარიღებულია 2015 წლის 31 დეკემბრით. ამის შემდეგ კომპანიამ თავად ჩაატარა თავისი შენობა-ნაგებობების შეფასება.

მიწა და საოფისე შენობები თვითღირებულების მოდელით რომ შეფასებულიყო, მათი საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბრის, 2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ასეთი იქნებოდა:

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>	<i>1 იანვარი, 2015 წ.</i>
თვითღირებულება	4,081	4,081	2,451
დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება	(167)	(132)	(113)
<b>ნარჩენი საბალანსო ღირებულება</b>	<b>3,914</b>	<b>3,949</b>	<b>2,338</b>

### 11. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები

გუდვილის და სხვა არამატერიალური აქტივების მოძრაობა ასეთი იყო:

	<i>გუდვილი</i>	<i>ლიცენზიები</i>	<i>კომპიუტერული პროგრამები</i>	<i>სულ</i>
<b>მთლიანი საბალანსო ღირებულება</b>				
1 იანვარი, 2015 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
შემოსვლები	-	23	247	270
გასვლები	-	-	(113)	(113)
31 დეკემბერი, 2016 წ.	3,462	1,950	1,852	7,264
<b>დაგროვილი ამორტიზაცია</b>				
1 იანვარი, 2015 წ.	-	121	522	643
ამორტიზაციის დანარიცხი	-	156	166	322
31 დეკემბერი, 2015 წ.	-	277	688	965
ამორტიზაციის დანარიცხი	-	213	184	397
31 დეკემბერი, 2016 წ.	-	490	872	1,362
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>				
1 იანვარი, 2015 წ.	3,462	145	371	3,978
31 დეკემბერი, 2015 წ.	3,462	1,650	1,030	6,142
31 დეკემბერი, 2016 წ.	3,462	1,460	980	5,902



## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 11. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

2016 წლის 31 დეკემბრის, 2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, საწარმოთა გაერთიანების გზით შექმნილი გუდვილი, გაუფასურების დადგენის მიზნით, განაწილდა ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთადერთ ერთეულზე - სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“-ის სამედიცინო დაზღვევის მიმართულეზე.

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 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 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობისთვის შეადგენდა 10%-სა და 13.7%-ს, შესაბამისად.

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

### 12. სხვა აქტივები

სხვა აქტივები პერიოდის ბოლოსთვის მოიცავდა:

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>	<i>1 იანვარი, 2015 წ.</i>
გადახდილი ავანსები	4,632	1,820	844
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	2,253	140	799
წინასწარ გადახდილი საოპერაციო გადასახადი	417	354	204
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	204	265	75
სხვა	529	396	399
<b>სხვა აქტივები</b>	<b>8,035</b>	<b>2,975</b>	<b>2,321</b>

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები მოიცავდა გაცემული სესხის გაყიდვის სანაცვლოდ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირისგან მისაღებ 1,845 ლარს. იხილეთ მე-7 შენიშვნა.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 13. კაპიტალი

2016 წლის 31 დეკემბრის, 2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 1 იანვრის 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.

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი აქციონერებმა შეავსეს ლარში. მათთვის დივიდენდების გადახდა და კაპიტალის ყოველგვარი განაწილება მოხდება ლარში. 2016 და 2015 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა და არ გადახდილა.

სხვა რეზერვები მთლიანად წარმოდგენილია ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვით, რომელიც გამოიყენება შენობა-ნაგებობების სამართლიანი ღირებულების გაზრდის და შემცირებების აღრიცხვისათვის, იმ პირობით, თუ ამგვარი შემცირება უკავშირდება კაპიტალში ადრე ასახული იმავი 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 მოთხოვნაა 2,200 ლარის ოდენობის მინიმალური კაპიტალის შენარჩუნება, რომლის 100% განთავსებული უნდა იყოს ბანკში ნაღდი ფულის ნაშთის ან საბანკო ანაზრების სახით (2015 წლის 31 დეკემბერი და 2015 წლის 1 იანვარი: 1,500 ლარი და 80% განთავსებული ბანკში ნაღდი ფულის ნაშთის ან საბანკო ანაზრების სახით). ბანკის დასტურის წერილი საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურს ყოველთვიურად წარედგინება ზემოაღნიშნულ სავალდებულო მოთხოვნასთან შესაბამისობის დასამტკიცებლად. კომპანია რეგულარულად და უწყვეტად აკმაყოფილებს საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მოთხოვნას მინიმალური საზედამხედველო კაპიტალის თაობაზე.

### 14. სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები

სადაზღვევო ვალდებულებები პერიოდის ბოლოსთვის მოიცავდა:

	<i>31 დეკემბერი 2016</i>	<i>31 დეკემბერი 2015</i>	<i>1 იანვარი, 2015 წ.</i>
<b>სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები</b>			
გამოუმუშავებელი პრემიების რეზერვი	22,235	18,021	14,754
პოლისების მფლობელთა მიერ გაცხადებული ზარალის რეზერვი	4,454	1,503	3,595
მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის რეზერვი	3,875	2,824	2,018
<b>სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები, სულ</b>	<b>30,564</b>	<b>22,348</b>	<b>20,367</b>

წლის განმავლობაში დაზღვევის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებების მოძრაობა ასეთი იყო:

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 14. სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები (გაგრძელება)

	<i>31 დეკემბერი 2016</i>	<i>31 დეკემბერი 2015</i>
<b>პერიოდის დასაწყისში</b>	<b>22,348</b>	<b>20,367</b>
წლის განმავლობაში მოზიდული პრემიები	65,654	61,840
წლის განმავლობაში გამოუმუშავებული პრემიები	(61,440)	(58,573)
მიმდინარე წელს მომხდარი ზარალი	53,317	47,166
წლის განმავლობაში ანაზღაურებული ზარალი	(48,787)	(47,772)
ზარალის დარეგულირების ხარჯები	(528)	(680)
<b>პერიოდის ბოლოს</b>	<b>30,564</b>	<b>22,348</b>

#### სადაზღვევო ვალდებულებები - პირობები, დაშვებები და მგრძობელობა

##### (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

კომპანია ამოუწურავ რისკს განიხილავს ცალკეული ბიზნეს მიმართულებების წარსული საქმიანობის საფუძველზე, რათა განსაზღვროს საერთო ცვლილება მოსალოდნელ მოთხოვნებში.

##### (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“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 14. სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები (გაგრძელება)

სადაზღვევო ვალდებულებები - პირობები, დაშვებები და მგრძნობელობა (გაგრძელება)

ზარალის დადგომის წელიწადი	2013	2014	2015	2016	სულ
ზარალის დადგომის წლის ბოლოს	87,734	60,827	46,486	53,317	
ერთი წლის შემდეგ	87,841	60,864	46,205		
ორი წლის შემდეგ	87,944	60,864			
სამი წლის შემდეგ	87,944				
<b>მომხდარი კუმულაციური ზარალის მიმდინარე შეფასება</b>	<b>87,944</b>	<b>60,864</b>	<b>46,205</b>	<b>53,317</b>	<b>248,330</b>
ზარალის დადგომის წლის ბოლოს	(47,092)	(55,225)	(42,427)	(45,377)	
ერთი წლის შემდეგ	(58,013)	(60,705)	(45,818)		
ორი წლის შემდეგ	(58,226)	(60,862)			
სამი წლის შემდეგ	(87,944)				
<b>კუმულაციური გადახდები დღევანდელ თარიღამდე</b>	<b>(87,944)</b>	<b>(60,862)</b>	<b>(45,818)</b>	<b>(45,377)</b>	<b>(240,001)</b>
<b>აუნაზღაურებელი ზარალის რეზერვი ფინანსური მდგომარეობის თითოეული ანგარიშგებისთვის</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>387</b>	<b>7,940</b>	<b>8,329</b>
ზედმეტობის/(დეფიციტის) მიმდინარე შეფასება	(210)	(37)	281		
ნამეტის/(დეფიციტის) % თავდაპირველ მთლიან რეზერვში	-0.2%	-0.1%	0.6%		

### 15. ნასესხები სახსრები

ნასესხები სახსრები პერიოდის ბოლოსთვის მოიცავდა:

	31 დეკემბერი 2016	31 დეკემბერი 2015	1 იანვარი, 2015 წ.
ადგილობრივი კრედიტორებისგან ნასესხები სახსრები	-	2,074	2,418
საერთაშორისო საკრედიტო ინსტიტუტებისგან ნასესხები სახსრები	11,823	14,423	13,889
<b>ნასესხები სახსრები, სულ</b>	<b>11,823</b>	<b>16,497</b>	<b>16,307</b>

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საერთაშორისო საკრედიტო ინსტიტუტებისგან ნასესხებ სახსრებს ლიბორის ექვსთვიან საპროცენტო განაკვეთს დამატებული 1.9% აქვთ, ხოლო მათი დარჩენილი ვადა 3 წელია (2015 წლის 31 დეკემბერი: ექვსთვიან ლიბორს დამატებული 1.9%, დარჩენილი ვადა - 4 წელი; 2015 წლის 1 იანვარი: ექვსთვიან ლიბორს დამატებული 1.9%, დარჩენილი ვადა - 5 წელი). 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ადგილობრივი კრედიტორებისგან ნასესხები სახსრები წარმოდგენილია საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირის მიმართ სასესხო დავალიანებით, რომლის საპროცენტო განაკვეთი 11%-დან 12%-მდე მერყეობს, ხოლო ვადა 0-15 თვეა (2015 წლის 1 იანვარი: 11%-დან 14%-მდე, ვადა 12-15 თვე).

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 16. სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები პერიოდის ბოლოსთვის მოიცავდა:

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>	<i>1 იანვარი, 2015 წ.</i>
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	2,055	1,207	235
კრედიტორები	503	1,343	475
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	-	-	3,727
სხვა	359	386	67
<b>სხვა ვალდებულებები</b>	<b>2,917</b>	<b>2,936</b>	<b>4,504</b>

სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება 2015 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით წარმოადგენს მანამდე არსებულ შვილობილ კომპანიაში დამატებითი წილის შესყიდვისთვის გადასახდელ თანხას; შვილობილი კომპანია სხვა საწარმოს გადაეცა 2014 წლის რეორგანიზაციის დროს.

### 17. პირობითი ვალდებულებები

#### იურიდიული საკითხები

ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში შესაძლებელია კომპანიის წინააღმდეგ სარჩელი აღიძრას. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ თუ რაიმე სარჩელის გამო კომპანიას დაეკისრება პასუხისმგებლობა, ამ პასუხისმგებლობის მთლიანი მოცულობა უარყოფითად არ იმოქმედებს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან სამომავლო საქმიანობის შედეგებზე.

#### გადასახადები

საკმაოდ ხშირად ხდება საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის არაერთგვაროვანი განმარტება და ცვლილება. ხელმძღვანელობის მიერ კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია და გამოყენება კომპანიის გარიგებებთან და საქმიანობასთან მიმართებით შესაძლებელია ეჭვქვეშ 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 ეჭვქვეშ 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 ალბათობის 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 მისეული განმარტება ჯეროვანია და რომ კომპანიის საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო პოზიციებთან დაკავშირებული მონაცემები უცვლელი დარჩება.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 17. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

#### პირობითი ფინანსური ვალდებულებები

კომპანიის პირობითი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს შემდეგს:

	<i>31 დეკემბერი 2016</i>	<i>31 დეკემბერი 2015</i>	<i>1 იანვარი, 2015 წ.</i>
ვალდებულებები საოპერაციო იჯარიდან			
არაუგვიანეს 1 წლისა	533	1,237	990
1 წელზე გვიან, მაგრამ არაუგვიანეს 5 წლისა	1,330	256	1,127
<b>პირობითი ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>1,863</b>	<b>1,493</b>	<b>2,117</b>

### 18. წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი

წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი მოიცავს შემდეგს:

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>
სულ მოზიდული პრემია	65,654	61,840
გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვში მთლიანი ცვლილება	(4,214)	(3,267)
<b>წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი</b>	<b>61,440</b>	<b>58,573</b>

### 19. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი

ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი მოიცავდა შემდეგს:

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>
<b>საპროცენტო შემოსავალი</b>		
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	706	1,197
გაცემული სესხები	408	1,051
<b>საპროცენტო შემოსავალი</b>	<b>1,114</b>	<b>2,248</b>
<b>საპროცენტო ხარჯი</b>		
ადგილობრივი კრედიტორებისგან ნასესხები სახსრები	(11)	(247)
საერთაშორისო საკრედიტო ინსტიტუტებისგან ნასესხები სახსრები	(871)	(1,930)
	<b>(882)</b>	<b>(2,177)</b>

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 20. აკვიზიციური ხარჯები

აკვიზიციური ხარჯები მოიცავს:

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>
აკვიზიციური ხარჯები, მთლიანი	(4,094)	(2,445)
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები (მე-9 შენიშვნა)	(2,950)	(883)
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯების ამორტიზაცია (მე-9 შენიშვნა)	2,659	75
<b>აკვიზიციური ხარჯები</b>	<b>(4,385)</b>	<b>(3,253)</b>

### 21. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი მოიცავს შემდეგს:

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>
ხელფასები	(3,925)	(2,806)
დაზღვევა და სხვა სარგებელი	(237)	(186)
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	(297)	(122)
<b>ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი</b>	<b>(4,459)</b>	<b>(3,114)</b>

### 22. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>
იჯარა და ქირა	(1,028)	(1,178)
საკომუნიკაციო მომსახურება	(286)	(267)
მარკეტინგი და რეკლამა	(227)	(144)
კომუნალური ხარჯები	(217)	(233)
იურიდიული და საკონსულტაციო მომსახურება	(199)	(134)
პოლიგრაფიული მომსახურების ხარჯი	(144)	(123)
წარმომადგენლობითი	(142)	(191)
საოფისე აღჭურვილობა	(99)	(160)
ბანკებისთვის გადახდილი გასამრჯელო და საკომისიო	(75)	(59)
საოპერაციო გადასახადები	(56)	(40)
სამივლინებო და მასთან დაკავშირებული ხარჯები	(38)	(37)
საქველმოქმედო საქმიანობა	(26)	(48)
თანამშრომელთა გადამზადება	(22)	(22)
დაცვა-უსაფრთხოება	(11)	(16)
ძირითადი საშუალებების შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	(9)	(11)
სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(41)	(47)
<b>ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები, სულ</b>	<b>(2,620)</b>	<b>(2,710)</b>

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 23. რისკის მართვა

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

#### მართვის სისტემა

კომპანიის რისკებისა და ფინანსური მართვის სისტემის მთავარი მიზანია მისი დაცვა ისეთი მოვლენებისგან, რომლებიც აბრკოლებს კომპანიის საქმიანობის მიზნების მიღწევას და შესაძლებლობების გამოყენებას. კომპანია აღიარებს რისკების ეფექტური და ეფექტიანი მართვის სისტემის უდიდეს მნიშვნელობას.

კომპანიის ხელმძღვანელობა რეგულარულად მეთვალყურეობს და მართავს რისკებს დავალებების განაწილებით, სხვადასხვა სამუშაო ჯგუფის შექმნით და რისკის მართვის პოლიტიკის, ასევე შესაბამისი სახელმძღვანელო მითითებების ჩამოყალიბებით, მათი დანერგვისა და შესაბამისი დეპარტამენტების საქმიანობის კონტროლით.

ხელმძღვანელობა სისტემატურად იკრიბება პოლიტიკის ნებისმიერი კომერციული, ნორმატიული ან ორგანიზაციული მოთხოვნების დასამტკიცებლად. პოლიტიკა განსაზღვრავს კომპანიის მიერ რისკების განსაზღვრასა და განმარტებას, ლიმიტის სტრუქტურას, რათა უზრუნველყოს აქტივების სათანადო ხარისხი და დივერსიფიკაცია, ანდერაიტინგის სტრატეგიის შესაბამისობა კომპანიის მიზნებთან და ანგარიშგების მოთხოვნების დაზუსტება.

#### კაპიტალის მართვის მიზნები, პრინციპები და მეთოდი

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

კაპიტალის მართვის მიზნებია:

- ▶ კომპანიის 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 შენარჩუნებით
- ▶ 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“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 23. რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანიის 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 გადახდისუნარობის რისკის მინიმუმამდე დასაყვანად, რათა მათ შეძლონ გაუთვალისწინებელი ვალდებულებების დროულად შესრულება.

კომპანიის 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 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უდრის ლიკვიდური აქტივების მინიმალურ ოდენობას 6,990 ლარის ოდენობით (2015 წლის 31 დეკემბერი: 9,565 ლარი, 2015 წლის 1 იანვარი: 5,714 ლარი). სადაზღვევო კომპანია სრულად აკმაყოფილებს ამ მოთხოვნას, მთლიანი ლიკვიდური აქტივების 8,387 ლარის ფაქტობრივი ფლობით (2015 წლის 31 დეკემბერი: 10,607 ლარი, 2015 წლის 1 იანვარი: 7,379 ლარი).

2016 წლის სექტემბერში „დაზღვევის შესახებ“ საქართველოს კანონით დაინერგა ახალი რეგულაციები მზღვეველის მიმართ გადახდისუნარიანობის მოთხოვნების შესახებ; რეგულაციები კომპანიისთვის ამოქმედდება 2018 წლის 1 იანვრიდან.

### სადაზღვევო რისკი

სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული რისკი არის რისკი იმისა, რომ სადაზღვევო შემთხვევა დადგება, თანაც მისით გამოწვეული ზარალის ოდენობის და დროის განსაზღვრა შეუძლებელია. კომპანიისთვის ასეთი ხელშეკრულებებით განპირობებული ძირითადი რისკი ისაა, 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 კომპანია 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. კომპანიის ზარალიანობისა და კომბინირებული კოეფიციენტები იყო:

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 23. რისკის მართვა (გაგრძელება)

#### სადაზღვევო რისკი (გაგრძელება)

	<i>31 დეკემბერი 2016</i>	<i>31 დეკემბერი 2015</i>
ზარალიანობის კოეფიციენტი	86%	79%
კომბინირებული კოეფიციენტი	108%	98%

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

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>	<i>1 იანვარი, 2015 წ.</i>
ჯანმრთელობის დაზღვევა	7,470	3,373	5,118
სიცოცხლის რისკების ვადიანი დაზღვევა	667	721	348
სამოგზაურო დაზღვევა	144	222	146
უბედური შემთხვევის დაზღვევა	48	11	1
	<b>8,329</b>	<b>4,327</b>	<b>5,613</b>

#### ფინანსური რისკი

##### (1) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიამ განიცადოს ზარალი, თუ მისი კლიენტები ან მომწოდებლები ვერ შეძლებენ საკონტრაქტო ვალდებულებების შესრულებას. კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს და აკონტროლებს რისკის მოცულობაზე მისთვის მისაღები ლიმიტის დაწესებით ცალკეული კონტრაქტების, ასევე პროდუქტებისა და ვალუტების კონცენტრაციებისთვის, და რისკების ამ ლიმიტებთან დაცვის მონიტორინგით. გარდა ამისა, კომპანია აწესებს და რეგულარულად აკონტროლებს კრედიტის ვადებს დებიტორების ტიპების მიხედვით, რაც საკრედიტო რისკის მართვის პროაქტიული ხერხია.

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

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

*საკრედიტო ხარისხი ფინანსური აქტივების კლასების მიხედვით*

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

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 23. რისკის მართვა (გაგრძელება)

#### ფინანსური რისკი (გაგრძელება)

	შენიშვნები	არც	ვადაგადაცილებული ან ინდივიდუალურად გაუფასურებული 2016 წლის 31 დეკემბერი		სულ,
		ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული, 2016 წლის 31 დეკემბერი	91 დღეზე ნაკლები	90 დღეზე მეტი	2016 წლის 31 დეკემბერი
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	5	10,013	-	-	10,013
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	6	23,121	1,682	2,801	27,604
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	13	2,253	-	-	2,253
<b>სულ</b>		<b>35,387</b>	<b>1,682</b>	<b>2,801</b>	<b>39,870</b>

	შენიშვნები	არც	ვადაგადაცილებული ან ინდივიდუალურად გაუფასურებული 2015 წლის 31 დეკემბერი		სულ,
		ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული, 2015 წლის 31 დეკემბერი	91 დღეზე ნაკლები	90 დღეზე მეტი	2015 წლის 31 დეკემბერი
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
<b>სულ</b>		<b>32,051</b>	<b>1,224</b>	<b>13,262</b>	<b>46,537</b>

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 23. რისკის მართვა (გაგრძელება)

#### ფინანსური რისკი (გაგრძელება)

	შენიშვნები	არც	ვადაგადაცილებული ან		სულ
		ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული, 2015 წლის 1 იანვარი	ინდივიდუალურად გაუფასურებული სესხები 2015 წლის 1 იანვარი		
		2015 წლის 1 იანვარი	91 დღეზე ნაკლები	90 დღეზე მეტი	2015 წლის 1 იანვარი
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
<b>სულ</b>		<b>31,392</b>	<b>2,073</b>	<b>11,422</b>	<b>44,887</b>

არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული სესხების შესაფასებლად კომპანია არ იყენებს საკრედიტო რეიტინგის სისტემას.

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნებში შედის 2,363 ლარი (2015 წლის 31 დეკემბერი: 7,214 ლარი; 2015 წლის 1 იანვარი: 8,426 ლარი) საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოებისგან მინიჭებული საკრედიტო რეიტინგის მქონე ბანკებში.

#### (2) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის იმის რისკი, რომ კომპანიას გაუჭირდება სახსრების მოზიდვა ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული ფულადი ვალდებულებების შესასრულებლად. 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.

კომპანია მართავს თავისი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობას მათი უკეთესად დაბალანსებისთვის, რაც მას ეხმარება ლიკვიდურობის რისკის კიდევ უფრო შემცირებაში. კომპანიის 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 კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი. აქტივები და ვალდებულებები დაჯგუფებულია შესაბამისი ვადიანობის მიხედვით, ანგარიშგების თარიღისთვის ხელშეკრულების ამოწურვის ან დაფარვის მოსალოდნელ თარიღამდე დარჩენილი ვადის შესაბამისად.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 23. რისკის მართვა (გაგრძელება)

#### ფინანსური რისკი (გაგრძელება)

<b>31 დეკემბერი, 2016 წ.</b>	<b>ერთი წლის ვადაში</b>	<b>ერთ წელზე მეტ ვადაში</b>	<b>სულ</b>
<b>აქტივები</b>			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4,362	–	4,362
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	10,013	–	10,013
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	24,987	–	24,987
გაცემული სესხები	–	–	–
სხვა აქტივები	8,035	–	8,035
<b>სულ აქტივები</b>	<b>47,397</b>	<b>–</b>	<b>47,397</b>
<b>ვალდებულებები</b>			
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები (გარდა გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვისა)	8,329	–	8,329
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	2,744	–	2,744
ნასესხები სახსრები	4,298	7,525	11,823
სხვა ვალდებულებები	2,917	–	2,917
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>18,288</b>	<b>7,525</b>	<b>25,813</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>29,109</b>	<b>(7,525)</b>	<b>21,584</b>
<b>აკუმულირებული გეპი</b>	<b>29,109</b>	<b>21,584</b>	
<b>2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>ერთი წლის ვადაში</b>	<b>ერთ წელზე მეტ ვადაში</b>	<b>სულ</b>
<b>აქტივები</b>			
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
სხვა აქტივები	2,975	–	2,975
<b>სულ აქტივები</b>	<b>52,749</b>	<b>–</b>	<b>52,749</b>
<b>ვალდებულებები</b>			
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები (გარდა გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვისა)	4,327	–	4,327
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	6,514	–	6,514
ნასესხები სახსრები	5,789	10,708	16,497
სხვა ვალდებულებები	2,534	402	2,936
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>19,164</b>	<b>11,110</b>	<b>30,274</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>33,585</b>	<b>(11,110)</b>	<b>22,475</b>
<b>აკუმულირებული გეპი</b>	<b>33,585</b>	<b>22,475</b>	

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 23. რისკის მართვა (გაგრძელება)

#### ფინანსური რისკი (გაგრძელება)

<i>1 იანვარი, 2015 წ.</i>	<i>ერთი წლის ვადაში</i>	<i>ერთ წელზე მეტ ვადაში</i>	<i>სულ</i>
<b>აქტივები</b>			
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
სხვა აქტივები	2,321	–	2,321
<b>სულ აქტივები</b>	<b>51,352</b>	<b>–</b>	<b>51,352</b>
<b>ვალდებულებები</b>			
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები (გარდა გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვისა)	5,613	–	5,613
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	4,035	–	4,035
ნასესხები სახსრები	5,032	11,275	16,307
სხვა ვალდებულებები	4,504	–	4,504
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>19,184</b>	<b>11,275</b>	<b>30,459</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>32,168</b>	<b>(11,275)</b>	<b>20,893</b>
<b>აკუმულირებული გეპი</b>	<b>32,168</b>	<b>20,893</b>	

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

კომპანია ასევე აბალანსებს ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ვადებს და უარყოფით გეპებზე მაქსიმალურ ლიმიტს აწესებს.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 23. რისკის მართვა (გაგრძელება)

#### ფინანსური რისკი (გაგრძელება)

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

<i>2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</i>	<i>3 თვეზე ნაკლები</i>	<i>3-დან 12 თვემდე</i>	<i>1-დან 5 წლამდე</i>	<i>სულ</i>
ნასესხები სახსრები	2,440	2,520	9,162	14,122
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	445	-	445
<b>სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>2,440</b>	<b>2,965</b>	<b>9,162</b>	<b>14,567</b>

<i>2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</i>	<i>3 თვეზე ნაკლები</i>	<i>3-დან 12 თვემდე</i>	<i>1-დან 5 წლამდე</i>	<i>სულ</i>
ნასესხები სახსრები	4,015	2,115	12,180	18,310
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	213	402	402	1,017
<b>სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>4,228</b>	<b>2,517</b>	<b>12,582</b>	<b>19,327</b>

<i>2015 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</i>	<i>3 თვეზე ნაკლები</i>	<i>3-დან 12 თვემდე</i>	<i>1-დან 5 წლამდე</i>	<i>სულ</i>
ნასესხები სახსრები	3,682	1,666	13,118	18,466
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	3,727	-	-	3,727
<b>სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>7,409</b>	<b>1,666</b>	<b>13,118</b>	<b>22,193</b>

#### (3) საბაზრო რისკი

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

კომპანიას 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.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 23. რისკის მართვა (გაგრძელება)

#### ფინანსური რისკი (გაგრძელება)

##### (4) 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. 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ეფექტური საშუალო საპროცენტო განაკვეთები ვალუტების მიხედვით, საპროცენტო განაკვეთის წარმომქმნელი/მქონე ფულადი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის შემდეგია:

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	
	<i>ლარი</i>	<i>აშშ დოლარი</i>
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	7.59%	4.99%
ნასესხები სახსრები	არა	13.91%
	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>	
	<i>ლარი</i>	<i>აშშ დოლარი</i>
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	11.82%	2.89%
ნასესხები სახსრები	12.00%	14.59%
	<i>1 იანვარი, 2015 წ.</i>	
	<i>ლარი</i>	<i>აშშ დოლარი</i>
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	9.90%	7.20%
ნასესხები სახსრები	11.10%	14.70%

კომპანიას აქვს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრები, რომლებიც მიბმულია ლიბორის ინდექსზე და ამიტომ აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ასახულია მგრძობელობა შესაძლო გონივრული ცვლილების მიმართ:

<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>საბაზისო ერთეულის ზრდა</i>	<i>საპროცენტო ხარჯების მგრძობელობა</i>
	LIBOR	-0.71%
	0.71%	(92)
<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>	<i>საბაზისო ერთეულის ზრდა</i>	<i>საპროცენტო ხარჯების მგრძობელობა</i>
	LIBOR	-0.49%
	0.49%	(77)
<i>1 იანვარი, 2015 წ.</i>	<i>საბაზისო ერთეულის ზრდა</i>	<i>საპროცენტო ხარჯების მგრძობელობა</i>
	LIBOR	-0.01%
	0.01%	(1)



## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 23. რისკის მართვა (გაგრძელება)

#### ფინანსური რისკი (გაგრძელება)

##### (5) სავალუტო რისკი

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ის ვალუტები, რომლებშიც გამოხატულ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებზე კომპანიას 2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 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.

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>			<i>სულ</i>
	<i>ლარი</i>	<i>აშშ დოლარი</i>	<i>ევრო</i>	
<b>აქტივები</b>				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4,279	77	6	4,362
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	459	9,554	-	10,013
გაცემული სესხები	-	-	-	-
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	24,965	22	-	24,987
<b>სულ აქტივები</b>	<b>29,703</b>	<b>9,653</b>	<b>6</b>	<b>39,362</b>
<b>ვალდებულებები</b>				
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	30,003	138	423	30,564
ნასესხები სახსრები	-	11,823	-	11,823
სხვა ვალდებულებები	2,472	445	-	2,917
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>32,475</b>	<b>12,406</b>	<b>423</b>	<b>45,304</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>(2,772)</b>	<b>(2,753)</b>	<b>(417)</b>	<b>(5,942)</b>
სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა		14.0%	17.5%	
გავლენა მოგებაზე		(385)	(73)	
სავალუტო კურსის პროცენტული შემცირება		-7.0%	-10.5%	
გავლენა მოგებაზე		193	44	

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 23. რისკის მართვა (გაგრძელება)

#### ფინანსური რისკი (გაგრძელება)

	2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
<b>აქტივები</b>				
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
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	20,789	170	-	20,959
<b>სულ აქტივები</b>	<b>34,143</b>	<b>15,626</b>	<b>5</b>	<b>49,774</b>
<b>ვალდებულებები</b>				
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
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>25,992</b>	<b>15,706</b>	<b>83</b>	<b>41,781</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>8,151</b>	<b>(80)</b>	<b>(78)</b>	<b>7,993</b>
სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა		15.0%	20.0%	
გავლენა მოგებაზე		(12)	(16)	
სავალუტო კურსის პროცენტული შემცირება		-15.0%	-20.0%	
გავლენა მოგებაზე		12	16	
				<b>1 იანვარი, 2015 წ.</b>
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
<b>აქტივები</b>				
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
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	18,766	59	-	18,825
<b>სულ აქტივები</b>	<b>28,818</b>	<b>20,172</b>	<b>41</b>	<b>49,031</b>
<b>ვალდებულებები</b>				
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	19,866	190	311	20,367
ნასესხები სახსრები	2,418	13,889	-	16,307
სხვა ვალდებულებები	636	3,868	-	4,504
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>22,920</b>	<b>17,947</b>	<b>311</b>	<b>41,178</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>5,898</b>	<b>2,225</b>	<b>(270)</b>	<b>7,853</b>
სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა		23.4%	23.4%	
გავლენა მოგებაზე		521	(63)	
სავალუტო კურსის პროცენტული შემცირება		-23.4%	-23.4%	
გავლენა მოგებაზე		(521)	63	

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 24. სამართლიანი ღირებულების შეფასება

#### სამართლიანი ღირებულების იერარქია

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

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

	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ, 2016 წლის 31 დეკემბერი
<b>სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები</b>				
საოფისე შენობები	-	-	3,915	<b>3,915</b>
<b>აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი</b>				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4,362	-	-	<b>4,362</b>
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	-	10,013	-	<b>10,013</b>
<b>ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი</b>				
ნასესხები სახსრები	-	11,823	-	<b>11,823</b>

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 24. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

#### სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ, 2015 წლის 31 დეკემბერი
<b>სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები</b>				
საოფისე შენობები	-	-	3,961	3,961
<b>აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი</b>				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6,069	-	-	6,069
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	-	12,245	-	12,245
გაცემული სესხები	-	-	10,501	10,501
<b>ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი</b>				
ნასესხები სახსრები	-	14,423	2,074	16,497
	<b>დონე 1</b>	<b>დონე 2</b>	<b>დონე 3</b>	<b>სულ, 2015 წლის 1 იანვარი</b>
<b>სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები</b>				
საინვესტიციო ქონება	-	-	1,138	1,138
საოფისე შენობები	-	-	2,362	2,362
<b>აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი</b>				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	7,198	-	-	7,198
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	-	13,954	-	13,954
გაცემული სესხები	-	-	9,054	9,054
<b>ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი</b>				
ნასესხები სახსრები	-	13,889	2,418	16,307

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

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 24. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

#### სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

##### საოფისე შენობა-ნაგებობები და საინვესტიციო ქონება

საოფისე შენობა-ნაგებობებისა და საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება 2015 წლის 31 დეკემბრის, 2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით მიიღება გარკვეული ამოსავალი 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.

პირითადი საშუალებები	31 დეკემბერი, 2016 წ.	შეფასების მეთოდები	მნიშვნელოვანი არასაბაზრო ამოსავალი მონაცემები	თანხა	სხვა მნიშვნელოვანი ინფორმაცია	ფართობი	ამოსავალი მონაცემების მგრძობიანობა სამართლიანი ღირებულების მიმართ
		3,915					
	2,118	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	2,057-2,284	კვადრატული მეტრი, შენობა	211; 619	კვ.მ.-ის ფასის გაზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)
	229	დანახარჯების მეთოდი	ჩანაცვლების ხარჯი კვ.მ.-ზე	188	კვადრატული მეტრი, შენობა	1,327	1 კვ.მ.-ზე ჩანაცვლების ხარჯის ზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)
			დეველოპერების მოგების მარჟა	10%			დეველოპერების მოგების მარჟის ზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)
			1 კვ.მ. მიწის ფასი	5	კვადრატული მეტრი, მიწა	5,782	კვ.მ.-ის ფასის გაზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)
	1,568	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	2,716	კვადრატული მეტრი, შენობა	584	კვ.მ.-ის ფასის გაზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)

პირითადი საშუალებები	31 დეკემბერი, 2015 წ.	შეფასების მეთოდები	მნიშვნელოვანი არასაბაზრო ამოსავალი მონაცემები	თანხა	სხვა მნიშვნელოვანი ინფორმაცია	ფართობი	ამოსავალი მონაცემების მგრძობიანობა სამართლიანი ღირებულების მიმართ
		3,943					
	2,135	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	2,057-2,284	კვადრატული მეტრი, შენობა	211; 619	კვ.მ.-ის ფასის გაზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)
	240	დანახარჯების მეთოდი	ჩანაცვლების ხარჯი კვ.მ.-ზე	188	კვადრატული მეტრი, შენობა	1,327	1 კვ.მ.-ზე ჩანაცვლების ხარჯის ზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)
			დეველოპერების მოგების მარჟა	10%			დეველოპერების მოგების მარჟის ზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)
			1 კვ.მ. მიწის ფასი	5	კვადრატული მეტრი, მიწა	5,782	კვ.მ.-ის ფასის გაზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)
	1,586	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	2,716	კვადრატული მეტრი, შენობა	584	კვ.მ.-ის ფასის გაზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 24. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

	1 იანვარი, 2015 წ.	შეფასების მეთოდები	მნიშვნელოვანი არასაბაზრო ამოსავალი მონაცემები		სხვა მნიშვნელოვანი ინფორმაცია		ამოსავალი მონაცემების მგრძობელობა სამართლიანი ღირებულების მიმართ
			თანხა	ფასი	ფართობი	ფართობი	
საინვესტიციო ოქონება	1,138	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	3,473	კვადრატული მეტრი, შენობა	584	კვ.მ.-ის ფასის გაზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)
ბირთადი საშუალებები	2,362						
	2,119	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	2,057-2,284	კვადრატული მეტრი, შენობა	211; 619	კვ.მ.-ის ფასის გაზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)
	243	დანახარჯების მეთოდი	ჩანაცვლების ხარჯი კვ.მ.- ზე	188	კვადრატული მეტრი, შენობა	1,327	1 კვ.მ.-ზე ჩანაცვლების ხარჯის ზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)
			დეველოპერების მოგების მარჟა	10%			დეველოპერების მოგების მარჟის ზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)
			1 კვ.მ. მიწის ფასი	5	კვადრატული მეტრი, მიწა	5,782	კვ.მ.-ის ფასის გაზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)

ქვემოთ მოცემულია მეთოდოლოგია და დაშვებები იმ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, რომლებიც არ არის აღრიცხული ფინანსურ ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით. 2016 წლის 31 დეკემბრის, 2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები, რომლებიც არ აღრიცხება სამართლიანი ღირებულებით ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, მნიშვნელოვნად არ განსხვავდებოდა მათი სამართლიანი ღირებულებებისგან.

#### 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 სამართლიან 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.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 25. 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, როგორც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის. დაკავშირებულ მხარეებთან დადებული ყველა გარიგება, რომელიც ქვემოთაა განხილული, განხორციელდა გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით.

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

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>
	<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებუ ლი პირები*</i>
<b>აქტივები</b>	
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4,174
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	3,140
სხვა აქტივები	994
	<b>8,308</b>
<b>ვალდებულებები</b>	
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	6,155
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	458**
	<b>6,613</b>
<b>შემოსავალი და ხარჯები</b>	
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებული მთლიანი სადაზღვევო პრემია	3,973
წმინდა სადაზღვევო ზარალი	(11,639)**
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(716)
საპროცენტო შემოსავალი	548
საპროცენტო ხარჯი	(415)
	<b>(8,249)</b>

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 25. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

	<i>2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</i>	
	<i>მშობელი კომპანია***</i>	<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებუ ლი პირები*</i>
<b>აქტივები</b>		
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	–	5,975
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	5,072
გაცემული სესხები	–	4,170
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	–	1,668
სხვა აქტივები	–	110
	<u>–</u>	<u>16,995</u>
<b>ვალდებულებები</b>		
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	–	2,708
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	–	4,264**
ნასესხები სახსრები	–	2,074
სხვა ვალდებულებები	–	68
	<u>–</u>	<u>9,114</u>
<b>შემოსავალი და ხარჯები</b>		
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებული მთლიანი სადაზღვევო პრემია	1,115	1,637
წმინდა სადაზღვევო ზარალი	–	(7,431)**
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(442)	(411)
საპროცენტო შემოსავალი	444	853
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	–	20
საპროცენტო ხარჯი	(641)	(641)
	<u>476</u>	<u>(5,973)</u>
		<i>1 იანვარი, 2015 წ.</i>
	<i>მშობელი კომპანია***</i>	<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებუ ლი პირები*</i>
<b>აქტივები</b>		
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6,638	7
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	6,740	–
გაცემული სესხები	–	4,460
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	747	1,361
სხვა აქტივები	162	744
	<u>14,287</u>	<u>6,572</u>
<b>ვალდებულებები</b>		
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	733	2,784
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	–	1,290**
ნასესხები სახსრები	–	2,418
სხვა ვალდებულებები	53	3,984
	<u>786</u>	<u>10,476</u>



## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 25. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

- \* საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირები არიან ბიჯეოს შვილობილი კომპანიები.
- \*\* საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირებისთვის გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება წარმოდგენილია ჯანდაცვის მომსახურების მომწოდებლების მიმართ ვალდებულებებით, რომლებიც გამოწვეულია კომპანიის კლიენტების მიერ სადაზღვევო პოლისებით სარგებლობით. წმინდა სადაზღვევო მოთხოვნები წარმოდგენილია ასეთი პოლისების ფარგლებში გაწეული ხარჯებით.
- \*\*\* 2015 წლის აგვისტოში სს „საქართველოს ბანკის“ ჰოლდინგურმა კომპანიამ, ბიჯეომ, დაასრულა რესტრუქტურისაცია საქართველოს ეროვნული ბანკის გადაწყვეტილების თანახმად, რომელიც ეხებოდა ბანკების მიერ არასაბანკო შვილობილ კომპანიებში განხორციელებული ინვესტიციების შეზღუდვას. ამის შედეგად, კომპანიის მშობელი კომპანია სს „საქართველოს ბანკი“ 2015 წლის 1 აგვისტოდან გახდა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირი.

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია ფლობს ბიჯეოსა და საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის წილობრივ ინსტრუმენტებს, რომელთა საბალანსო ღირებულებაც 418 ლარია (2015 წლის 31 დეკემბერი: 37 ლარი, 2015 წლის 1 იანვარი: 93 ლარი), რომელიც გაიცემა კომპანიის თანამშრომლებზე წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაციის სახით.

წამყვანი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება ასე გამოიყურება:

	<b>31 დეკემბერი, 2016 წ.</b>	<b>31 დეკემბერი, 2015 წ.</b>
ხელფასები და ნაღდი ფულით გაცემული პრემიები	180	172
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	71	122
შეწყვეტის ხარჯები	164	-
<b>სულ ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება</b>	<b>415</b>	<b>294</b>

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 26. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი იმისდა მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი ამოღება ან დაფარვა:

<b>31 დეკემბერი, 2016 წ.</b>	<b>ერთი წლის ვადაში</b>	<b>ერთ წელზე მეტ ვადაში</b>	<b>სულ</b>
<b>აქტივები</b>			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4,362	–	4,362
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	10,013	–	10,013
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	24,987	–	24,987
გაცემული სესხები	–	–	–
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	757	–	757
გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	–	310	310
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები	1,341	–	1,341
ძირითადი საშუალებები	–	5,562	5,562
გუდვილი და არამატერიალური აქტივები	–	5,902	5,902
სხვა აქტივები	8,035	–	8,035
<b>სულ აქტივები</b>	<b>49,495</b>	<b>11,774</b>	<b>61,269</b>
<b>ვალდებულებები</b>			
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით			
გათვალისწინებული ვალდებულებები	30,564	–	30,564
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	2,744	–	2,744
წასესხები სახსრები	4,298	7,525	11,823
სხვა ვალდებულებები	2,917	–	2,917
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>40,523</b>	<b>7,525</b>	<b>48,048</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>8,972</b>	<b>4,249</b>	<b>13,221</b>
<b>აკუმულირებული გეპი</b>	<b>8,972</b>	<b>13,221</b>	

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 26. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი (გაგრძელება)

<i>2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</i>	<i>ერთი წლის ვადაში</i>	<i>ერთ წელზე მეტ ვადაში</i>	<i>სულ</i>
<b>აქტივები</b>			
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
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები	1,050	–	1,050
ძირითადი საშუალებები	389	5,198	5,587
გუდვილი და არამატერიალური აქტივები	322	5,820	6,142
სხვა აქტივები	2,975	–	2,975
<b>სულ აქტივები</b>	<b>54,869</b>	<b>11,814</b>	<b>66,683</b>
<b>ვალდებულებები</b>			
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით			
გათვალისწინებული ვალდებულებები	22,348	–	22,348
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	6,514	–	6,514
მოგების გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	–	28	28
ნასესხები სახსრები	5,789	10,708	16,497
სხვა ვალდებულებები	2,534	402	2,936
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>37,185</b>	<b>11,138</b>	<b>48,323</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>17,684</b>	<b>676</b>	<b>18,360</b>
<b>აკუმულირებული გეპი</b>	<b>17,684</b>	<b>18,360</b>	

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“

2016 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 26. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი (გაგრძელება)

<i>1 იანვარი, 2015 წ.</i>	<i>ერთი წლის ვადაში</i>	<i>ერთ წელზე მეტ ვადაში</i>	<i>სულ</i>
<b>აქტივები</b>			
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
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები	242	–	242
საინვესტიციო ქონება	–	1,138	1,138
ძირითადი საშუალებები	353	3,433	3,786
გუდვილი და არამატერიალური აქტივები	207	3,771	3,978
სხვა აქტივები	2,321	–	2,321
<b>სულ აქტივები</b>	<b>53,426</b>	<b>8,568</b>	<b>61,994</b>
<b>ვალდებულებები</b>			
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით			
გათვალისწინებული ვალდებულებები	20,367	–	20,367
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	4,035	–	4,035
მოგების გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	–	15	15
ნასესხები სახსრები	5,032	11,275	16,307
სხვა ვალდებულებები	4,504	–	4,504
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>33,938</b>	<b>11,290</b>	<b>45,228</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>19,488</b>	<b>(2,722)</b>	<b>16,766</b>
<b>აკუმულირებული გეპი</b>	<b>19,488</b>	<b>16,766</b>	

ზემოთ ცხრილებში წარმოდგენილ გარკვეულ აქტივებს, როგორცაა ძირითადი საშუალებები, გუდვილი და არამატერიალური აქტივები, არ აქვთ განსაზღვრული ვადა.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სადაზღვევო კომპანია იმედი L

დანართი – დამატებითი ფინანსური ინფორმაცია

სადაზღვევო კომპანია იმედი L-ის ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

დამატებითი ფინანსური ინფორმაცია ჯგუფის შემადგენლობის შესახებ

2016 წლის 16 ნოემბერს კომპანია შეერწყა თავის შვილობილ კომპანიას შპს „ბიზნეს ცენტრი ყაზბეგზე“. კომპანიის სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, შერწყმის თარიღამდე პერიოდში შპს „ბიზნეს ცენტრი ყაზბეგზე“ შემოსავლისა და ხარჯების გარდა, მოიცავს შემდეგს:

	<u>31 დეკემბერი, 2016 წ.</u>
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებული მთლიანი სადაზღვევო პრემია	61,440
საპროცენტო შემოსავალი	1,316
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	87
<b>სულ შემოსავალი</b>	<b>62,843</b>
გადახდილი სადაზღვევო ზარალები, წმინდა	(48,787)
წმინდა ცვლილება სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებში	(4,002)
ზარალის დარეგულირების ხარჯები	(528)
<b>წმინდა სადაზღვევო ზარალი</b>	<b>(53,317)</b>
აკვიზიციური ხარჯები	(4,385)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(4,455)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(2,764)
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	(828)
გაუფასურების ხარჯი	(451)
საპროცენტო ხარჯი	(882)
შემოსავალი საკურსო სხვაობებიდან	(114)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(255)
<b>სხვა ხარჯები</b>	<b>(14,134)</b>
<b>სულ ზარალები და ხარჯები</b>	<b>(67,451)</b>
ზარალი გადასახადით დაბეგრამდე	(4,608)
მოგების გადასახადის ხარჯი	(458)
<b>პერიოდის წმინდა ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი</b>	<b>(5,066)</b>

გივი გიორგაძე

გენერალური დირექტორი

ეკატერინე კაკულია

ფინანსური დეპარტამენტის დირექტორი

3 აპრილი, 2017 წ.

*ხავეზ ყოჩბაძე*

სანოტარო მოქმედების  
რეგისტრაციის ნომერი

N170377480



სანოტარო მოქმედების  
რეგისტრაციის თარიღი

11.04.2017 წ

სანოტარო მოქმედების  
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული  
მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

თეა კიკუაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქალაქი თბილისი, ლესელიძის ქ. #17

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

593235532, 2 93 30 83

სანოტარო მოქმედების  
ინდივიდუალური ნომერი

1923712455517



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

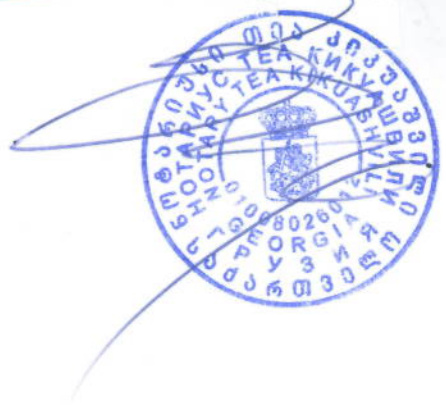
ორი ათას ჩვიდმეტი წლის თერთმეტ აპრილს მე, ნოტარიუსი თეა კიკუაშვილი, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ლესელიძის ქ. 17-ში, ვადასტურებ თარჯიმანი ქეთევან ყანჩაშვილის (დაბ. 14.09.1982, პირადი # 01003009915, გაც. სრს გლდანის სამსახურის მიერ 20.03.2009; მცხოვრები: ქ. თბილისი, მუხიანი, მე-4 ა მ/რ, კორპ.1, ბ.43, ბაკალავრის დიპლომი AB 0001886 გაც. 2003 წელს თბილისის ილია ჭავჭავაძის სახელობის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ) ხელმოწერის ნამდვილობას. მე, ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე, რომელმაც დაადასტურა, რომ ჯეროვნად იცის ინგლისური ენა და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს. გადახდილია 2-00 ლარი, თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 31-ე მუხლისა, ასევე სარეგისტრაციო მოსაკრებელი 2-00 ლარი, (დღგ-ს ჩათვლით) თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 39-ე მუხლისა სამი ეგზემპლარისთვის.

On the 11.04.2017 I, Tea Kikushvili, the notary whose Notary Bureau is located at Tbilisi, 17, Leselidze Street, certify the authenticity of the signature of translator Ketevan Kanchashvili (born on 14.09.1982, personal number 01003009915 issued on 20.03.2009 by CRA Gldani Service; residing at: Mukhiani 4a micro district, Building 1, Apt. 43; Bachelor's diploma AB 0001886 issued in 2003 by Tbilisi Ilia Chavchavadze State University of Language and Culture). I warned the translator that she is responsible for the accuracy of the translation. She confirmed that she properly knows the English language and ensures accuracy of the translation. Notary Fee paid 2-00 GEL, according to the Article 31<sup>st</sup>, resolution #507 dated 29.12.2011 adopted by Georgian Government about the fees, the rules of payment and approving the service terms determined for the Notary Chamber of Georgia and for the fulfillment of notary activities, also 2-00GEL, according to the Article 39<sup>th</sup> resolution (dated 29.12.2011).

ნოტარიუსი

 /თეა კიკუაშვილი





საქართველოს იუსტიციის მინისტრის განკარგულებაში  
საქართველო