

შენიშვნა

დამოუკიდებელი აუდიტორის დამსახურება

სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება

ფულადი საკატების ინდივიდუალური ანგარიშგება

კაპიტალში ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგება

შეზღუდული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებათა დეტალიზაცია

დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო

**ინდივიდუალური ფინანსური
ანგარიშგება**

2012 წლის 31 დეკემბრის
მდგომარეობით

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება	5
ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება	6
ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება	7
კაპიტალში ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგება	8
შენიშვნები ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით	9



KPMG CIS Limited-ის თბილისი ფილიალი
საქართველო
თბილისი, 0108,
ბესიკის ქ. 4. სართ., მე-3.

ტელეფონი +995 (32) 2935695
ფაქსი +995 (32) 2935713
ვებ-გვერდი www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს “დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო”-ს სამეთვალყურეო საბჭოს

ჩვენ მოვახდინეთ შპს “დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო”-ს ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტორული შემოწმება: ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ინდივიდუალური სრული შემოსავლის ანგარიშგება, ინდივიდუალური საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება, ინდივიდუალური ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, საბუღალტრო აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკა და სხვა განმარტებითი შენიშვნები.

მმართველი რგოლის პასუხისმგებლობა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

მმართველი რგოლი პასუხისმგებელია ევროკავშირის მიერ მიღებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მენეჯმენტის თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა

ჩვენ ვალდებულნი ვართ, ჩვენს მიერ ჩატარებულ აუდიტზე დაყრდნობით, გამოვთქვათ მოსაზრება ამ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტები ჩვენგან მოითხოვს ეთიკის ნორმების დაცვას და აუდიტის ისე დაგეგმვასა და ჩატარებას, რომ მივიღოთ გონივრული რწმუნება იმისა, რომ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს არსებით უზუსტობებს.

აუდიტი გულისხმობს გარკვეული პროცედურების ჩატარებას ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებსა და განმარტებებზე აუდიტორული მტკიცებულების მოსაპოვებლად. შერჩეული პროცედურები დამოკიდებულია აუდიტორის პროფესიულ მსჯელობაზე, რომელიც მოიცავს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად წარმოდგენილი არსებითი უზუსტობის რისკის შეფასებას. რისკის ამ შეფასებისას აუდიტორი ითვალისწინებს შიდა კონტროლის არსებულ სისტემებს, რომლებიც ქმნის შესაბამის პირობებს ორგანიზაციის მიერ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და სამართლიანი წარდგენისათვის. აღნიშნულის მიზანს არ წარმოადგენს მოსაზრების გამოხატვა ორგანიზაციის შიდა კონტროლების სისტემების ეფექტიანობაზე. აუდიტი ასევე მოიცავს ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის,

სააღრიცხვო შეფასებების სისწორისა და მთლიანად, ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის შეფასებას.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს წარმოადგენს.

დასკვნა

ჩვენი აზრით, ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის ევროკავშირის მიერ მიღებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

სხვა საკითხი

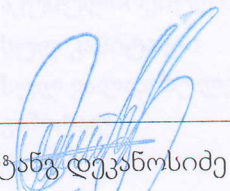
2011 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 2011 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით და 2011 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შესაბამისი მონაცემები არის არააუდირებული.

ენდრიუ კოქსშელი
აღმასრულებელი დირექტორი
KPMG CIS Limited-ის თბილისის ფილიალი
18 მარტი 2013

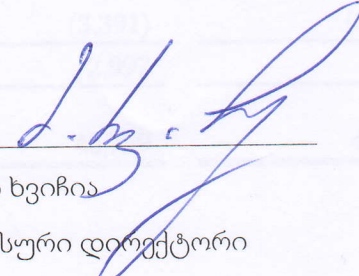


'000 ლარი	შენიშვნა	2012	2011
			არააუდ. (შენ. 2)
შემოსავლები			
მოზიდული პრემია ბრუტო	5	49,953	23,044
მინუს: გადამზღვევის კუთვნილი პრემია	5	(5,366)	(538)
მოზიდული პრემია ნეტო		44,587	22,506
გაუქმებული პრემია და სადაზღვევო დებიტორების გაუფასურების რეზერვი	5	(470)	(3,901)
გამოუმუშავებული პრემიის რეზერვის ცვლილება	5	(14,932)	15,498
გადაზღვევის წილი გამოუმუშავებელ პრემიის რეზერვში	5	1,350	(12,708)
გამომუშავებული პრემია ნეტო		30,535	21,395
ნეტო ანაზღაურებული ზარალები,	6	(28,281)	(19,743)
ნეტო ცვლილება სადაზღვევო ზარალების რეზერვებში	6	1,430	773
ნეტო ზარალები		(26,851)	(18,970)
შემოსავალი რეგრესიდან და გადარჩენილი ქონების რეალიზაციიდან	7	762	635
აკვიზიციური ხარჯები	8	(2,082)	(1,843)
საკომისიო შემოსავალი		468	350
საკომისიო ხარჯი		(297)	(462)
სადაზღვევო საქმიანობის შედეგი		2,535	1,105
მოგება საინვესტიციო საქმიანობიდან	9	3,429	2,849
საპროცენტო ხარჯი	9	(2,156)	(1,883)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		186	-
ადმინისტრაციული ხარჯი	10	(2,380)	(1,804)
ზარალი აქტივების გაუფასურებიდან	11	98	(1,160)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		1,712	(893)
მოგების გადასახადი	12	85	89
პერიოდის წმინდა მოგება		1,797	(804)
სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში		1,797	(804)

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა 2013 წლის 18 მარტს შემდეგ პირთა მიერ:


 ვახტანგ დეკანოსიძე
 გენერალური დირექტორი




 რამაზ ხვიჩია
 ფინანსური დირექტორი

შპს დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო
ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნა	2012	2011 არააუდ.	1 იანვარი 2011 არააუდ. (შენ. 2)
აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	13	2,978	552	708
საინვესტიციო ქონება	14	2,871	83	83
არამატერიალური აქტივები		36	69	109
გადავადებული				
აკვიზიციური ხარჯები	8	996	650	854
სხვა აქტივები	15	4,036	5,183	3,391
ინვესტიცია შვილობილ და მეკავშირე კომპანიებში	16	4,200	360	360
გაცემული სესხები	17	527	18,025	2,000
გადამზღვევის წილი სადაზღვევო რეზერვებში	21	4,235	2,415	15,827
გადავადებული				
საგადასახადო აქტივები	25	2,657	2,175	1,870
სადაზღვევო მოთხოვნები	18	23,896	8,520	12,851
ბანკებში განთავსებული თანხები	19	7,792	7,954	5,584
ფული და ფულის ექვივალენტები	20	1,782	2,773	2,898
სულ აქტივები		56,006	48,759	46,535
ვალდებულებები და კაპიტალი				
ვალდებულებები				
სადაზღვევო რეზერვები	21	28,703	14,732	31,707
სესხები	22	17,073	29,374	7,893
დაზღვევის და გადაზღვევის ვალდებულებები	23	2,925	1,244	1,878
სხვა ვალდებულებები	24	735	412	2,969
მიმდინარე მოგების გადასახადი		-	-	455
სულ ვალდებულებები		49,436	45,762	44,902
კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	26	9,405	6,388	4,220
აკუმულირებული ზარალი		(2,835)	(3,391)	(2,587)
სულ კაპიტალი		6,570	2,997	1,633
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		56,006	48,759	46,535
ვალდებულებები და დამატებითი ვალდებულებები	29			

შპს დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო
 ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება 2012 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	2012	2011
შენიშვნა	'000 GEL	'000 GEL
		არააუდირ. (შენ. 2)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
მიღებული სადაზღვევო პრემია	33,799	24,134
გადახდილი გადაზღვევის პრემია	(2,603)	(2,062)
გადახდილი ზარალები	(28,345)	(19,862)
რეგრესები	527	563
აკვიზიციური ხარჯი	(2,428)	(1,639)
მიღებული პროცენტი	2,402	2,178
ადმინისტრაციული ხარჯი	(1,749)	(4,106)
გადახდილი პროცენტი	(861)	(829)
(ზრდა)/კლება საოპერაციო აქტივებში		
ბანკებში განთავსებული თანხები	162	(2,728)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან გადასახადის გადახდამდე	904	(4,351)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(364)	(1,001)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ნაღდი ფულის მოძრაობა	540	(5,352)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
გაცემული სესხები	16	(16,477)
ძირითადი საშუალებების და საინვესტიციო ქონების შეძენა	13, 14, 15	(318)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ნაღდი ფულის მოძრაობა	(4,080)	(18,994)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
კაპიტალში შენატანი (საწესდებო კაპიტალის გაზრდა)		2,168
სესხის მიღება	16	22,274
სესხის დაფარვა	16	-
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან	2,320	24,442
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა ზრდა / (კლება)	(1,220)	96
საკურსო სხვაობის შედეგი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე	229	(221)
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში	2,773	2,898
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	20	2,773

შპს დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო
 კაპიტალში ცვლილების ინდივიდუალური ანგარიშგება 2012 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

შენიშვნა	საწესდებო კაპ.	გაუნაწილე ბელი მოგება	სრული
	'000 GEL	'000 GEL	'000 სულ
ნაშთი 2011 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (არააუდირებული) სრული შემოსავალი	4,220	(2,587)	1,633
წლის ზარალი (არააუდირებული)	-	(804)	(804)
სრული წლიური შემოსავალი (არააუდირებული)	-	(804)	(804)
კაპიტალის გაზრდა (არააუდირებული)	2,168	-	2,168
ნაშთი 2011 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (არააუდირებული)	6,388	(3,391)	2,997
ნაშთი 2012 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (არააუდირებული) სრული შემოსავალი	6,388	(3,391)	2,997
წლის მოგება	-	1,797	1,797
სრული წლიური შემოსავალი	-	1,797	1,797
კაპიტალის გაზრდა	3,017	-	3,017
შვილობილის შერწყმის შედეგი	16	(1,241)	(1,241)
ნაშთი 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	9,405	(2,835)	6,570

1. საბაზისო ინფორმაცია

(ა) ძირითადი საქმიანობები

დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო (“კომპანია”) შეიქმნა 2004 წელს შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიის სახით. კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია: საქართველო, 1060, თბილისი, ბოჭორიშვილის ქ. №88/15.

კომპანია ლიცენზირებულია საქართველოში ყველა სახის სადაზღვევო სერვისის უზრუნველყოფის მიზნებისათვის.

2010 წელს კომპანიამ დაარსა შვილობილი კომპანია – შპს ირაო მედი – 100%-იანი საკუთრებით; შპს ირაო მედის ძირითად საქმიანობას 2011 წლისთვის წარმოადგენდა საავადმყოფოების მშენებლობა, ხოლო 2012 წელს იგი აწარმოებდა აშენებული საავადმყოფოების იჯარით გაცემას. 2012 წელს შპს ირაო მედის მიერ აშენებული საავადმყოფოები იჯარით გაივა შპს ჯეო ჰოსპიტალსზე. 2012 წლის დეკემბერში შპს ირაო მედის მიერ საკუთარი საავადმყოფოები გასხვისებულ იქნა შპს ჯეო ჰოსპიტალსზე და ამ უკანასკნელში შპს ირაო მედიმ შეიძინა 35% პროცენტისი წილი; შპს ირაო მედი კომპანიას შეერწყა 2012 წლის 28 დეკემბერს.

კომპანიის შვილობილი და მეკავშირე

კომპანიებია:

დასახელება	წარმოშობის ქვეყანა	ძირითადი საქმიანობა	საკუთრების %	
			2012	2011
შპს ირაო მედი	საქართველო	მშენებლობა / იჯარით გაცემა	-	100%
შპს ჯეო ჰოსპიტალს	საქართველო	სამედიცინო სერვისი	35%	-

2012 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას გააჩნდა 4 ფილიალი, საიდანაც აწარმოებდა სადაზღვევო ბიზნეს-საქმიანობას საქართველოს მასშტაბით. 2012 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას სრული განაკვეთით დაქირავებული ჰყავდა 138 თანამშრომელი.

კომპანიის შუალედურ დამფუძნებელს წარმოადგენს ვენის სადაზღვევო ჯგუფი VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, ვენა (VIG). კომპანიას სრულად აკონტროლებს Stadtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung - ვენის სადაზღვევო ჯგუფი, ვენა.

(ბ) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანია ოპერაციებს აწარმოებს საქართველოში; შედეგად, კომპანია წარმოდგენილია საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზარზე, რაც ავლენს განვითარებადი ეკონომიკის თვისებებს; სამართლებრივი, საგადასახადო და რეგულატორული ჩარჩოები განვითარების პროცესშია თუმცა, ხშირად აქვს ადგილი ცვლილებებსა და სხვადასხვაგვარ ინტრეპრეტაციებს, რაც, საბოლოოდ, სხვა სამართლებრივ და ფისკალურ ბარიერებთან ერთად, გარკვეულ გავლენას ახდენს საქართველოში მოქმედი კომპანიების წინაშე არსებულ გამოწვევებზე; ინდივიდუალური ფინანსური აღრიცხვა ასახავს საქართველოს ბიზნესგარემოს მიერ კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ პოზიციებზე ზეგავლენის შეფასებასა და ამ შეფასების მენეჯმენტს; სამომავლო, ანუპოტენციური ბიზნეს-გარემო, შესაძლოა, განსხვავდებოდეს მენეჯმენტის შეფასებისაგან.

2. მომზადების საფუძველი

(ა) შესაბამისობა

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოქვეყნებული და ევროკავშირის მიერ აღიარებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად. ეს არის პირველი შემთხვევა როცა კომპანია ამზადებს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას ევროკავშირის ფასს-ის მიხედვით, შესაბამისად გამოყენებული იქნა ფასს 1 - *ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო საერთაშორისო სტანდარტების პირველადი გამოყენება*.

2012 წელს კომპანიამ აირჩია არ წარმოედგინა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ბასს 27-ზე (კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება) დაყრდნობით. კომპანია წარმოადგენს სხვა საწარმოს ნაწილობრივ შვილობილს და ეს საწარმო და მისი სხვა მესაკუთრეები ინფორმირებულნი იყვნენ და წინააღმდეგი არ წასულან იმისა, რომ კომპანიამ არ წარადგინოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. კომპანიის სავალო ან წილობრივი ინსტრუმენტები არ იყიდება საჯარო ბაზარზე გასაყიდად. კომპანია თავის ფინანსური ანგარიშგებას ფასიანი ქაღალდების კომისიაში ან სხვა მარეგულირებელ ორგანოში არც ადრე წარადგენდა და არც ახლა იმყოფება წარდგენის პროცესში, საჯარო ბაზარზე რაიმე სახის ინსტრუმენტების გამოშვების მიზნებისათვის. კომპანიის შუალედური დამფუძნებელი - ვენის სადაზღვევო ჯგუფი, ადგენს საჯაროდ ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელიც შესაბამისობაშია აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოქვეყნებულ და ევროკავშირის მიერ აღიარებულ ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს).

ვენის სადაზღვევო ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ნახვა შესაძლებელია საიტზე www.vig.com.

2011 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის კომპანიამ მოამზადა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ფასს-ის მიხედვით, რაზეც შპს „PKF Georgia“-ს გაცემული აქვს უპირობო აუდიტორული დასკვნა 2012 წლის 15 მაისს. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გასული წლის ანგარიშგების მონაცემები წარმოდგენილია უცვლელად, გარდა კონსოლიდაციის კორექტირებისა. ამ მონაცემებზე მინიშნებულია „არა-აუდიტირებული“ იმის აღსანიშნავად, რომ კომპანიას 2011 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის არ გამოუცია ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება.

(ბ) მომზადების საფუძველი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

(გ) ანგარიშების ვალუტა

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ეროვნულ ვალუტაში - ლარში, რაც კომპანიის საქმიანობის ვალუტაა. ლარში წარმოდგენილი ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოესს ათასამდე.

(დ) ხარჯთაღრიცხვის გამოყენება და დასკვნები

მენეჯმენტის მიერ გამოყენებულია გარკვეული შეფასებები და მსჯელობები, რომელიც ეხება აქტივების და ვალდებულებების ანგარიშგებას და პირობითი აქტივების და ვალდებულებების აღიარებას იმისათვის, რომ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადდეს ევროკავშირის ფასს-თან შესაბამისობაში. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან.

კერძოდ, სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას კრიტიკული დასკვნებისა და ხარჯთაღრიცხვის შეფასების რეალურობის რიგი მნიშვნელოვანი სფეროს შესახებ ინფორმაცია მოცემულია შემდეგ შენიშვნებში:

სადაზღვევო რეზერვები – შენიშვნა №21 და

სადაზღვევო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი – შენიშვნა №18.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებას მომზადებისას გამოყენებულ იქნა შემდეგი სააღრიცხვო პოლიტიკა.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

(ა) ინვესტიციები შვილობილ და მეკავშირე კომპანიებში

კომპანიის კონტროლის ქვეშ მყოფი ორგანიზაციები არიან შვილობილები. კონტროლში იგულისხმება კომპანიის მიერ ამა თუ იმ ორგანიზაციაში ფინანსური ან საოპერაციო პოლიტიკების მართვის უფლების (პირდაპირი ან ირიბი) განხორციელება, იმ მიზნით რომ კომპანიამ მიიღოს სარგებელი ამ საქმიანობიდან. წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ინვესტიციები შვილობილებში აღრიცხულია ღირებულებით იმ თარიღიდან როდესაც გავრცელდა კონტროლი, მის დასრულებამდე.

მეკავშირე საწარმოები არის ის ორგანიზაციები რომელზეც ვრცელდება კომპანიის მნიშვნელოვანი გავლენა (და არა კონტროლი) მის ფინანსურ და საოპერაციო პოლიტიკებზე. მნიშვნელოვანი გავლენა წარმოიშობება მაშინ როდესაც კომპანია მეორე ორგანიზაციაში ფლობს 20%-დან 50%-მდე ხმის უფლებას.

ინვესტიციები შვილობილ და მეკავშირე საწარმოებში დათვლილია ღირებულებას მინუს გაუფასურების ზარალი.

(ბ) უცხოური სავალუტო ტრანზაქციები

ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის საქმიანობის ვალუტაში ტრანზაქციის თარიღის კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები ანგარიშგების თარიღში გადაყვანილია საქმიანობის ვალუტაში ამ თარიღის კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არა-მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომელიც მოყვანილია ისტორიული ღირებულებით, გადაყვანილია ტრანზაქციის კურსით. კურსთაშორის სხვაობები აღიარებულია როგორც მოგება ან ზარალი. არა-მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც მოყვანილია რეალური ღირებულებით და რომელთა ღირებულებაც განსაზღვრულია უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია საქმიანობის ვალუტაში იმ თარიღის კურსით, რა თარიღითაც განისაზღვრა რეალური ღირებულება. კურსთაშორისი სხვაობები აღიარებულია როგორც მოგება ან ზარალი.

(გ) სადაზღვევო კონტრაქტები

(ი) კონტრაქტების კლასიფიკაცია

სადაზღვევო კონტრაქტები არის კონტრაქტები რის მიხედვითაც კომპანია იღებს სადაზღვევო რისკს სხვა მხარესგან („დაზღვეული“), იმის შესახებ, რომ ის აუნაზღაურებს მას ან სხვა მოსარგებლეს ზარალს განსაზღვრულ გაურკვეველ სამომავლო შემთხვევებში („სადაზღვევო შემთხვევა“), რომელიც ნეგატიურად მოქმედებს დაზღვეულზე ან სხვა მოსარგებლეზე. სადაზღვევო რისკი განსხვავდება ფინანსური რისკისგან. ფინანსური რისკი ეხება საპროცენტო განაკვეთის, ფასიანი ქაღალდების და სასაქონლო ფასების, სავალუტო კურსების, ფასების და განაკვეთების ინდექსების, საკრედიტო რეიტინგის და ინდექსების ან სხვა ცვლადების მომავალში შესაძლო ცვლილებებს, სადაც არაფინანსური ცვლადი არ არის განსაზღვრული კონტრაქტის მხარისათვის. სადაზღვევო კონტრაქტი შეიძლება ატარებდეს გარკვეულ ფინანსურ რისკს. სადაზღვევო რისკი კლასიფიცირდება მნიშვნელოვნად მხოლოდ მაშინ, როცა სადაზღვევო შემთხვევამ კომპანიისთვის შეიძლება გამოიწვიოს მნიშვნელოვანი ზარალის ანაზღაურება. სადაზღვევო კონტრაქტი, ასეთად კლასიფიკაციის შემდეგ რჩება ასეთად სანამ ყველა უფლება და მოვალეობა არ არის ამოწურული ან ვადაგასული. ისეთი კონტრაქტები, რითაც ხდება უმნიშვნელო სადაზღვევო რისკების კომპანიისთვის გადაცემა კლასიფიცირდება როგორც ფინანსური ინსტრუმენტები. ფინანსური გარანტიების კონტრაქტები მიღებულია როგორც სადაზღვევო კონტრაქტები.

(ii) კონტრაქტების აღიარება და შეფასება

ძირითადი სადაზღვევო კონტრაქტები

პრემიები

ბრუტო მოზიდული პრემია მოიცავს წლის განმავლობაში გამოწერილ პრემიებს, იმის მიუხედავად მთლიანად შეესაბამება შემდეგ საანგარიშო პერიოდს თუ ნაწილობრივ. პრემიები ნაჩვენებია შუამავლებისთვის გადასახდელი საკომისიოების ჩათვლით. პრემიის გამომუშავებული ნაწილი აღიარებულია შემოსავლად. პრემიები გამომუშავდება პოლისის ძალაში შესვლიდან სადაზღვევო პერიოდის განმავლობაში ყოველდღიურად (პრო-რატა მეთოდით). გადაზღვევის პრემია აღიარებულია ხარჯად ასევე ყოველდღიურად (პრო-რატა მეთოდით). გადაზღვევის პრემიის ის ნაწილი რომელიც არ არის აღიარებული ხარჯად აღიქმება როგორც წინასწარ გაწეული ხარჯი.

პოლისების გაუქმება

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

გამომუშავებული პრემიის რეზერვი

გამომუშავებული პრემიის რეზერვი მოიცავს ბრუტო მოზიდული პრემიის იმ ნაწილს, რომელიც მოსალოდნელია გამომუშავდეს მომდევნო წლის განმავლობაში. იგი გამოთვლილია ცალ - ცალკე ყოველი სადაზღვევო კონტრაქტზე დღიურად (პრო-რატა მეთოდით).

სადაზღვევო ზარალები

დამდგარი ზარალები ნეტო მოიცავს საანგარიშგებო წლის განმავლობაში ანაზღაურებულ ზარალებს ასანაზღაურებელი ზარალების რეზერვის მოძრაობასთან ერთად. ასანაზღაურებელი ზარალები მოიცავს კომპანიის მიერ მომხდარი მაგრამ ასანაზღაურებელი ზარალების დარეგულირებასთან დაკავშირებული ხარჯების რეზერვების გამოთვლებს საანგარიშგებო პერიოდის უკანასკნელი დღისთვის, როგორც გაცხადებულის ასევე განუცხადებლის.

ასანაზღაურებელი ზარალები დგინდება ზარალების ინდივიდუალური განხილვის და მომხდარი მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვების გათვლებით, რომელშიც გათვალისწინებულია შიდა და გარე განჭვრეტადი მოვლენები, ისეთი როგორიცაა ზარალების დარეგულირებასთან დაკავშირებული ხარჯების ცვლილებები და წარსული გამოცდილებები და ტრენდები. ასანაზღაურებელი ზარალების რეზერვის დისკონტირება არ ხდება.

დაგეგმილი გადაზღვევის და რეგრესების მისაღები თანხები აღიარებულია როგორც აქტივი. გადაზღვევის და რეგრესების ამოღებები დგინდება იგივენაირად როგორც ასანაზღაურებელი ზარალები.

წინა წელს დარეზერვებული ზარალების ოდენობების კორექტირებები აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში იმ პერიოდით როცა კორექტირება არის გაკეთებული და მატერიალურობის შემთხვევაში ცალკეა განმარტებული. გამოყენებული მეთოდების და გათვლების გადახედვა ხდება რეგულარულად.

დაუფარავი რისკების რეზერვი

სადაზღვევო რისკების რეზერვი იქმნება მაშინ როცა საერთო სადაზღვევო კონტრაქტებიდან გამომდინარე მოსალოდნელი ზარალების ღირებულება და სხვა ხარჯები აღემატება საანგარიშგებო პერიოდის მოქმედი პოლისების გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვს იმის შემდეგ რაც ასეთ პოლისებზე დაკლებულია გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი. სადაზღვევო რისკების რეზერვი გამოითვლება იმ სადაზღვევო სახეობების მიხედვით რომელიც ერთად იმართება, გამოუმუშავებელი პრემიის და სადაზღვევო რისკების რეზერვების უზრუნველსაყოფად გაკეთებული ინვესტიციების სამომავლო უკუგების გათვალისწინებით.

(iii) გადაზღვევა

კომპანია გადაზღვევას ახორციელებს ბიზნესის ნორმალური მიმდინარეობისას სადაზღვევო ზარალის ლიმიტირების მიზნით. გადამზღვევის ვალდებულება კომპანიის მიმართ არ ათავისუფლებს კომპანიას ვალდებულებებისგან დაზღვეულთა წინაშე.

გადამზღვევის წილი პრემიებში და ანაზღაურებებში წარმოდგენილია სრული შემოსავლის და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებში (ბრუტო).

გადაზღვევის აქტივები მოიცავს მოთხოვნებს გადამზღვეველი კომპანიებიდან გადაზღვეულ სადაზღვევო ვალდებულებებზე. გადაზღვევიდან ამოსაღები თანხების შეფასება შეესაბამება გადაზღვევის პოლიტიკასთან ასოცირებულ დაურეგულირებელი ზარალების რეზერვსა და დარეგულირებულ ზარალებს.

გადაზღვევის მიღებული პრემია აღირიცხება მოზიდული პრემიის ანალოგიურად სადაზღვევო პროდუქტის და სახეობის გათვალისწინებით.

გადაზღვევიდან მისაღები თანხებს გაუფასურების შეფასება უტარდებათ ყოველი ანგარიშგების თარიღისთვის. გაუფასურება ხდება იმ შემთხვევაში თუკი მოვლენები ან გარემოებები მიუთითებენ, რომ კომპანიამ შესაძლოა სრულად ვერ ამოიღოს მოთხოვნებიდან კუთვნილი თანხები.

გადაზღვევის კონტრაქტებად აღირიცხება მხოლოდ ის კონტრაქტები, რომლებიც ითვალისწინებს სადაზღვევო რისკის გადაცემას. ის კონტრაქტები, რომლებიც არ ითვალისწინებს არსებითი სადაზღვევო რისკის გადაცემას აღირიცხება როგორც ფინანსური ინსტრუმენტი.

(iv) გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი

პერიოდის განმავლობაში გაწეული ის პირდაპირი და არაპირდაპირი დანახარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია სადაზღვევო კონტრაქტების მოზიდვასთან ან განახლებასთან, გადავადდება მომავალ პერიოდებზე, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუკი მოსალოდნელია, რომ ეს დანახარჯები

მომავალში ანაზღაურდება მიღებული სადაზღვევო პრემიებიდან. გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი მცირდება გაუფასურებულ პოლისებზე გასაცემი საკომისიოს ოდენობით, რომელს დაკავშირებულია მომავალ პერიოდთან.

(v) ვალდებულებების ადეკვატურობის წესი

ყოველი საბალანსო თარიღისთვის, ტარდება ვალდებულებების შესაბამისობის შემოწმება, სადაზღვევო რეზერვების საკმარისობის უზრუნველსაყოფად, გადავადებული აკვიზიციური ხარჯის და შესაბამისი არამატერიალური აქტივების, წარმოქმნილი ბიზნეს კომბინაციიდან ან პორტფელის გადაცემიდან, გამოკლებით. შემოწმებისას გამოიყენება მომავალი ფულადი ნაკადების, ზარალების მართვის, პოლისის ადმინისტრირებისა და მათ უზრუნველსაყოფად გაწეული საინვესტიციო საქმიანობიდან შემოსავლის საპროგნოზო მაჩვენებლები. იმ შემთხვევაში თუ გამოვლინდა დანაკლისი შესაბამისი გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი და შესაბამისი არამატერიალური აქტივი ჩამოიწერება, თუ საჭიროა იქმნება დამატებითი რეზერვი. ამ განსხვავების აღიარება ხდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

(vi) სადაზღვევო მოთხოვნები და ვალდებულებები

სადაზღვევო მოთხოვნები წარმოქმნილი დამზღვევედან, გადამზღვევლებისგან და აგენტებისგან წარმოადგენს ფინანსურ ინსტრუმენტს და აღირიცხება როგორც სადაზღვევო მოთხოვნები და ვალდებულებები და არა როგორც სადაზღვევო რეზერვები ან სადაზღვევის აქტივები. კომპანია რეგულარულად ახდენს სადაზღვევო მოთხოვნების შეფასებას გაუფასურებაზე.

(დ) ფული და ფულის ექვივალენტი

კომპანია ფულად და ფულის ექვივალენტად აღრიცხავს ხელზე არსებულ ფულად ნაშთებსა და მოთხოვნამდე საბანკო დეპოზიტებს.

(ე) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) კლასიფიკაცია

სესხები და მოთხოვნები წარმოადგენს არა-დერივატიულ ფინანსურ აქტივებს, ფიქსირებული გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე გარდა შემდეგი შემთხვევებისა:

- კომპანია მიზნად ისახავს დაუყოვნებლივ გაყიდოს ან ახლო ვადებში გაყიდოს იგი;
- კომპანია თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრავს, როგორც რეალური ღირებულებით აღრიცხული აქტივის მოგებაში ან ზარალებში ასახვით.
- თავდაპირველი აღიარებისას კომპანია დაადგენს მას, როგორც გასაყიდად არსებულ ფინანსურ აქტივს.

(ii) აღიარება

კომპანია თავდაპირველად აღიარებს ფინანსურ აქტივებს და ვალდებულებებს, როდესაც კომპანია გახდება ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაქტის ერთ ერთი მხარე. ფინანსური აქტივების შეძენა აღირიცხება გარიგების თარიღით.

(iii) შეფასება

ფინანსური აქტივები ან ფინანსური ვალდებულების თავდაპირველი შეფასება ხდება მისი სამართლიანი ღირებულებით. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, ფინანსური აქტივების შეფასება ხდება მათი სამართლიანი ღირებულების მიხედვით, იმ ტრანზაქციის ხარჯების დაქვითვის გარეშე, რომელიც შეიძლება დადგეს გაყიდვის ან სხვაგვარად განკარგვის შედეგად, გარდა სესხების და დებიტორული დავალიანებებისა, რომელიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ყველა ფინანსური ვალდებულება ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით. ამორტიზებული ღირებულება დაიანგარიშება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. პრემიები და დისკონტები, თავდაპირველი ტრანზაქციის ხარჯების ჩათვლით, შედის სათანადო ინსტრუმენტის საბალანსო ღირებულებაში და ამორტიზდება ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე.

(iv) სამართლიანი ღირებულების პრინციპები

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება საანგარიშო თარიღისათვის ეფუძნება მათ კოტირებული საბაზრო ფასს ყოველგვარი ტრანზაქციის ხარჯის დაქვითვის გარეშე. იმ შემთხვევაში თუ კოტირებული საბაზრო ფასი მიუწვდომელია, ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება ფასდება ფასების მოდელის ან დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდის გამოყენებით.

თუ გამოიყენება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდი, სამომავლო ფულადი ნაკადები დაფუძნებულია მენეჯმენტის საუკეთესო შეფასებებზე, ხოლო დისკონტირების პროცენტი არის შესაბამისი საბაზრო ტარიფი, რომელიც არსებობს ფინანსური ანგარიშის თარიღისათვის იმავე ვადებისა და პირობების ინსტრუმენტთან მიმართებაში. იმ შემთხვევაში თუ გამოიყენება საფასო მოდელის მეთოდი, მონაცემები ეფუძნება საბაზრო მაჩვენებლებს, რომლებიც გამოიყენება ფინანსური მდგომარეობის თარიღისათვის.

(v) მოგება და ზარალი მომდევნო შეფასებისას

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მოგების ან ზარალის აღიარება ხდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, როდესაც ფინანსური აქტივი ან ვალდებულება ჩამოწერილი ან გაუფასურებულია ან ამორტიზაციის მეშვეობით.

(vi) ალიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის ალიარების შეწყვეტა ხდება მაშინ, როდესაც სახელშეკრულებო უფლებები ამ აქტივზე ან ამ აქტივიდან ფულადი ნაკადები წყდება ან, როდესაც კომპანია გადასცემს აქტივის ფლობის არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს. ნებისმიერი უფლება ან ვალდებულება, რომელიც დარჩა აქტივის გადაცემიდან ალიარდება როგორც აქტივი ან ვალდებულება. ფინანსური ვალდებულების ალიარების შეწყვეტა ხდება მაშინ, როდესაც იგი ამოწურულია.

(vii) ურთიერთჩათვლა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები იქვითება და ნეტო ოდენობა აღირიცხება ფინანსურ ანგარიშგებაში, თუ არსებობს გაქვითვის სამართლებრივად აღსრულებადი უფლება და, ასევე, სახეზეა გაქვითვის, ან აქტივების რეალიზაციისა და ვალდებულების ერთდროულად დარეგულირების განზრახვა.

(g) ძირითადი საშუალებები

(i) საკუთრებაში არსებული აქტივები

ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია თვითღირებულებით, რომელიც შემცირებულია აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების თანხებით.

როდესაც ძირითადი საშუალებები მოიცავს ძირითად კომპონენტებს, რომელთაც განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვთ, ისინი აღრიცხულია, როგორც ძირითადი საშუალებების განცალკევებული აქტივები.

(ii) ცვეთა

ცვეთა აქტივებს ერიცხება მათი სასარგებლო ვადის პროპორციულად წრფივი მეთოდის გამოყენებით და აღირიცხება მოგება ზარალის ანგარიშგებაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება შეძენის დღიდან ან კომპანიის მიერ შექმნილი აქტივების შემთხვევაში იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი დასრულებულია და მზადაა გამოსაყენებლად. მიწასცვეთა არერიცხება. სასარგებლომომსახურებისვადებია:

შენობები	20 წელი
საოფისედაკომპიუტერულიაღჭურვილობა	3-5 წელი
მანქანები	5 წელი
სხვა	3-5 წელი

(ზ) საინვესტიციო ოქონება

საინვესტიციო ქონებად კლასიფიცირდება ის ქონება რომელიც გამოიმუშავებს საიჯარო შემოსავალს ან მიმართულია კაპიტალის გაზრდისკენ, ან ორივე ერთად, გარდა იმ შემთხვევისა როდესაც ქონება გამოიყენება ადმინისტრაციული მიზნებისთვის ან განსაზღვრულია მისი რეალიზაცია ბიზნესის ნორმალური მიმდინარეობისას. საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით ტრანზაქციის ხარჯების ჩათვლით. ღირებულება მოიცავს სხარჯებს, რომელიც უშუალოდ უკავშირდება საინვესტიციო ქონებას. ღირებულება მოიცავს მასალისა და შრომის ხარჯებს, ასევე, ნებისმიერ სხვა ხარჯებს, რომელიც უშუალოდაა დაკავშირებული აქტივების სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად. თავდაპირველი აღიარების შემდგომსა ინვესტიციო ქონება აღირიცხება აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების დანახარჯების გამოკლებით.

(თ) არამატერიალური აქტივები

შემენილი არამატერიალური აქტივები აღირიცხება აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების დანახარჯების გამოკლებით.

ამორტიზაცია აქტივებს ერიცხება მათი სასარგებლო ვადის პროპორციულად წრფივი მეთოდის გამოყენებით და აღირიცხება მოგება ზარალის ანგარიშგებაში. სასარგებლო მომსახურების ვადა განისაზღვრება სამიდან-ხუთ წლამდე.

(ი) გაუფასურება

(i) ფინანსური აქტივები ამორტიზირებული ღირებულებით

ფინანსური აქტივები ამორტიზირებული ღირებულებით ძირითადად არის სესხები და მოთხოვნები („სესხები და მოთხოვნები“). კომპანია რეგულარულად აფასებს სესხებს და მოთხოვნებს გაუფასურებაზე. სესხები და მოთხოვნები გაუფასურდება და გაუფასურების ზარალი დგება მხოლოდ მაშინ, როცა არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ რიგი გარემოებების გამო უნდა შეიცვალოს თავდაპირველად აღიარებული სესხების და მოთხოვნების მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასება.

კომპანია თავდაპირველად აფასებს გაუფასურების ობიექტურ ნიშნებს ინდივიდუალურად იმ სესხებზე და მოთხოვნებზე რომლებიც ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანია, დანარჩენებზე შეფასება ხდება კოლექტიურად.

თუ კომპანია მიიჩნევს, რომ არ არსებობს სესხების და მოთხოვნების ინდივიდუალურად შეფასების და გაუფასურების ობიექტური ნიშნები, მაშინ მათ შეიყვანს ჯგუფში იგივე საკრედიტო რისკის მახასიათებლებით და მოახდენს გაუფასურების შეფასებას კოლექტიურად. დანარჩენი სესხები და მოთხოვნები რომლების გაუფასურებაც ფასდება ინდივიდუალურად არ ხვდება კოლექტიურად შეფასების ჯგუფში.

იმ შემთხვევაში თუ არის გაუფასურების ზარალის დადგომის ნიშნები, ზარალის ოდენობა იზომება სესხების და მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების და მისაღები ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების სხვაობით. მათ შორის გარანტიებიდან და უზრუნველყოფებიდან ამოღებადი რომელიც დისკონტირებულია სესხების და მოთხოვნების საწყისი საპროცენტო განაკვეთით. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შეფასების საფუძველი არის კონტრაქტებთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადები და ისტორიული დანაკარგების გამოცდილება, რომელიც დაკორექტირებულია შესაბამისი ინფორმაციით, რომელიც ასახავს მიმდინარე ეკონომიკურ მდგომარეობას.

(ii) არაფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის კომპანია განიხილავს, ხომ არ არის რაიმე ინდიკატორი იმისა, რომ აქტივები (გარდა გადავადებული გადასახადებისა) გაუფასურებულია. არაფინანსური აქტივების ანაზღაურებადი ოდენობა აღემატება რეალურ ღირებულებას მინუს ხარჯები და მათ ღირებულებას გამოყენებაში. გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად გამოიყენება მომავალი ფულადი ნაკადები დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებაზე გადასახადებამდე დისკონტირების განაკვეთით, რაც ასახავს ფულის დროში ღირებულების და აქტივისთვის სპეციფიური რისკის მიმდინარე საბაზრო შეფასებას. იმ აქტივებისთვის, რომელიც არ წარმოქმნის სხვა აქტივებისგან თავისუფალ ფულად ნაკადებს, ამოღებადი ოდენობა განსაზღვრულია იმ ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულისთვის, რომელსაც ისინი მიეკუთვნება. გაუფასურების ზარალი აღიარებულია მაშინ როცა აქტივის საბალანსო ღირებულება ან მისი ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეული აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

არაფინანსური აქტივებთან დაკავშირებული გაუფასურების შედეგი აღიარდება როგორც მოგება ან ზარალი, ხოლო მისი აღდგენა ხდება მაშინ როცა ხდება ცვლილება ანაზღაურებად ღირებულების გამოთვლებში. გაუფასურების ზარალი აღდგება იმ ოდენობით რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს საწყის საბალანსო ღირებულებას გაუფასურების ზარალის აღიარებამდე (ცვეთის და ამორტიზაციის გარეშე).

(კ) ანარიცხები

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

თუ ეფექტი მატერიალურია, ანარიცხები განისაზღვრება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით საპროცენტო განაკვეთით (დაბეგვრამდე), რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და საჭიროების შემთხვევაში, ვალდებულების სპეციფიკურ რისკებს.

(ლ) საწესდებო კაპიტალი

(i) დივიდენდები

უნარი კომპანიისა - განაცხადოს და გადაიხადოს დივიდენდები, წარმოადგენს საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებული წესებისა და რეგულაციების საგანს.

საწესდებო კაპიტალთან დაკავშირებული დივიდენდები - აისახება, როგორც დივიდენდების გამოცხადების პერიოდისათვის გაუნაწილებელი მოგების გამოყენება.

(მ) დაბეგვრა

მოგების გადასახადი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადს. მოგების გადასახადი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, იმ ოდენობის გარდა რაც უკავშირდება პირდაპირ კაპიტალში აღიარებას. ამ შემთხვევაში ის აღიარებულია ერთობლივ შემოსავალში ან კაპიტალში.

მიმდინარე მოგების გადასახადი არის მოსალოდნელი გადასახდელი წლის დასაბეგრ მოგებაზე, საანგარიშგებო თარიღისთვის მოქმედი განაკვეთის მიხედვით. ასევე წინა წლის გადასახადებში ცვლილების შედეგად წარმოშობილი გადასახდელი.

გადავადებული მოგების გადასახადის დასათვლელად გამოიყენება საბალანსო ვალდებულების მეთოდი, რაც გულისხმობს დროებით განსხვავებას საანგარიშგებო პერიოდის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებასა და დასაბეგრ ოდენობას შორის. დროებითი სხვაობები არ წარმოიქმნება გუდვილის შემთხვევაში, როდესაც გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება წარმოიქმნება გუდვილის თავდაპირველი აღიარების შედეგად ან სხვა აქტივის ან ვალდებულების თავდაპირველი აღიარებისას, ისეთი ტრანზაქციის შედეგად, რომელიც არ არის საწარმოთა გაერთიანება და როდესაც ესეთი აღიარება გავლენას არ მოახდენს არც საგადასახადო და არც საალრიცხო მოგებაზე; გადავადებული მოგების გადასახადი წარმოიქმნება აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების შესახებ დაშვებებზე, საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებულ საგადასახადო განაკვეთების მიხედვით.

გადავადებული გადასახადი აღიარებულია იმ ზომით რომ შესაძლო სამომავლო დასაბეგრი მოგება გამოყენებული იქნას დროებითი სხვაობების, გამოუყენებელი გადასახადების და მოგებების დასაფარად. გადავადებული გადასახადი შემცირებულია იქამდე რომ შესაძლო შესაბამისი საგადასახადო სარგებელი იქნას გამოყენებული.

(ნ) შემოსავალი, ხარჯები და საკომისიო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აისახება მოგებაში ან ზარალში, აქტივების/ვალდებულებების მოქმედი საპროცენტო განაკვეთის აქტივის/ ვალდებულების ან მცურავი განაკვეთის გათვალისწინებით. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი მოიცავს ნებისმიერი დისკონტის ამორტიზაციას ან პრემიას ან სხვა სხვაობებს თავდაპირველი საბალანსო ღირებულებასა და მისი გადახდის დღეს შორის - საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე. სხვა მოსაკრებლისა და საკომისიო შემოსავლის აღიარება ხდება შესაბამისი სერვისის უზრუნველყოფისას.

(ო) ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ დამტკიცებულა

რამოდენიმე ახალი სტანდარტი, ცვლილება და ინტერპრეტაცია არ არის შესული ძალაში 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად ისინი არ არის გამოყენებული ამ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. ქვემოთ მოყვანილი გაცხადებული ცვლილებები ან სიახლეები გავლენას იქონიებს კომპანიის საქმიანობაზე. კომპანია აპირებს, რომ მიიღოს აღნიშნული სიახლეები მას შემდეგ რაც ისინი შევა ძალაში.

- ბასს 27 (2011) ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ძალაში შევა საანგარიშგებო პერიოდისთვის, რომლებიც იწყება 2013 წლის 1-ელ იანვარს ან შემდეგ. შეცვლილი სტანდარტი ავითარებს და უფრო ცხადს ხდის არსებულ ბასს 27 (2008) სააღრიცხვო და განმარტებების მოთხოვნებს ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებისთვის. ბასს 28 (2008) და ბასს 31 მოთხოვნები ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებისთვის გაერთიანდა ბასს 27-ში (2011) ბასს 27 (2011) ადრეული დანერგვა დაშვებულია, ისევე როგორც ფასს 10, ფასს 11, ფასს 12 და ბასს 28 (2011) .
- ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები ძალაში შევა საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომლებიც დაიწყება 2015 წლის 1-ელი იანვარის შემდგომ. ახალი სტანდარტები გამოიცემა ეტაპობრივად და ჩაანაცვლებს საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტებს ბასს 39-ს ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება. ფასს 9-ს პირველი ნაწილი გამოიცა 2009 წლის ნოემბერში და იგი უკავშირდება ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას და შეფასებას. მეორე ნაწილი, ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება, გამოიცა 2010 წლის ოქტომბერში. სტანდარტის დარჩენილი ნაწილი გამოიცემა 2013 წელს. კომპანიას გათვინცნობიერებული აქვს რომ ახალი სტანდარტს შემოაქვს ბევრი ცვლილება ფინანსური ინსტრუმენტების აღრიცხვაში, და იმას რომ მას სავარაუდოდ ექნება გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. გავლენის ანალიზი გაკეთდება მაშინ როცა სტანდარტის მომდევნო ფაზები გამოიცემა. კომპანია არ აპირებს მათ ნაადრევ დანერგვას. სტანდარტი არ არის ჯერ მიღებული ევროკავშირში.
- ფასს 13 რეალური ღირებულების შეფასება ძალაში შევა საანგარიშგებო პერიოდებისთვის 2013 წლის 1-ლი იანვრის შემდეგ. ახალი სტანდარტი ანაცვლებს ინდივიდუალური ფასს-ის რეალური ღირებულების შეფასების გაიდლაინს ერთი წყაროს გაიდლაინით. ეს გაიდლაინი წარმოადგენს რეალური ღირებულების განახლებულ განმარტებას, აწესებს რეალური ღირებულების შეფასების სტრუქტურას, და ასევე აწესებს რეალური ღირებულების შეფასების განმარტებების მოთხოვნებს. ფასს 13 არ გვთავაზობს აქტივების და ვალდებულებების რეალური ღირებულებით შეფასებაზე ახალ მოთხოვნებს და არც ახლა არსებულ სტანდარტებში რეალური ღირებულების შეფასებასთან დაკავშირებულ გამონაკლისებს აუქმებს. სტანდარტი გამოიყენება. სტანდარტი დაინერგება მომავალში. სტანდარტის ნაადრევი დანერგვა ნებადართულია. ინფორმაციის შედარებითი განმარტებები არ მოითხოვება პირველადი განაცხადის თარიღამდე პერიოდებისთვის.
- ბასს 1-ში ცვლილება ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა: სხვა სრული შემოსავლების შემადგენელი მუხლების წარდგენა. ცვლილება მოითხოვს საწარმოსგან სხვა -სრული შემოსავლის ის მუხლები რომლებიც შეიძლება მომავალში რეკლასიფიცირდეს მოგებაში ან ზარალში წარმოდგენილი იყოს განცალკევებით იმ შემადგენელი მუხლებისგან რომლებიც არასდროს რეკლასიფიცირდება ასე. ამასთანავე, ცვლილება უცვლის სახელს, სრული

შემოსავლის ანგარიშგების ნაცვლად მას ეწოდება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება. თუმცა სხვა სახელწოდებების გამოყენება დაშვებულია. ცვლილება დაინერგება რეტროსპექტიულად 2012 წლის 1ლი ივლისიდან და ამასთანავე ადრეული დანერგვა დაშვებულია.

- სხვადასხვა ფასს-ის გაუმჯობესებებთანხორციელდა სტანდარტების მიხედვით. ყველა ცვლილება რომელიც განაპირობებს აღრიცხვიანობის ცვლილებას წარდგენაში, აღიარებაში ან შეფასებაში ძალაში შევა 2013 1-ლი იანვრის შემდეგ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისათვის. კომპანიას ჯერ არ შეუფასებია ამ გაუმჯობესების ეფექტი თავის ფინანსურ მდგომარეობასა და საქმიანობაზე.

4. სადაზღვევო რისკის მართვა

(ა) რისკის მართვის მიზნები და სადაზღვევო რისკის შემცირების პოლიტიკა

კომპანიის ძირითადი სადაზღვევო საქმიანობა უკავშირდება ზარალების რისკს რომელიც შეიძლება მომდინარეობდეს ფიზიკური პირებისგან ან ორგანიზაციებისგან. ასეთი რისკები უკავშირდება ქონებას, ვალდებულების შესრულებას, უბედურ შემთხვევას, ჯანმრთელობას, ტვირთს ან სხვა საფრთხეებს რომელიც შეიძლება წარმოიშვას სადაზღვევო შემთხვევისგან. ამრიგად კომპანია დგას სადაზღვევო კონტრაქტებიდან გამომდინარე ზარალების დროის და სიმძიმის მიხედვით გაურკვეველობის წინაშე. მთავარი რისკი არის ზარალების ისეთი სიხშირე და სიმძიმე რომელიც აღემატება მოსალოდნელს. სადაზღვევო შემთხვევები თვისობრივად არის შემთხვევითი და ნებისმიერი ერთი წლის განმავლობაში შემთხვევების რეალური რიცხვი და ზომა შეიძლება განსხვავდებოდეს იმისგან, თუ რა იყო დადგენილი სტატისტიკური ტექნიკური საშუალებებით.

სადაზღვევო საქმიანობიდან გამომდინარე კომპანია ასევე დგას საბაზრო რისკის წინაშე. კომპანია სადაზღვევო რისკებს მართავს დამკვიდრებული სტატისტიკური ტექნიკური საშუალებების მეშვეობით, რისკების გადაზღვევით, ანდერაიტინგული ლიმიტებით, ტრანზაქციების ავტორიზაციის პროცედურებით, საფასო გაიდლაინით და გამოვლენილი საკითხების მონიტორინგით.

(i) ანდერრაიტინგის სტრატეგია

კომპანიის ანდერრაიტინგის სტრატეგია მდგომარეობს იმაში, რომ მოახდინოს პორტფელის დივერსიფიკაცია ისე, რომ იგი ყოველთვის შეიცავდეს სხვადასხვა სახეობის არა-კორელაციურ რისკებს და ამავე დროს ყველა სახეობის რისკი გადანაწილებული იყოს პოლისების დიდ რაოდენობაზე. მენეჯმენტის რწმენით, ეს მიდგომა ამცირებს უარყოფით შედეგებს.

ანდერრაიტინგის სტრატეგია ჩამოყალიბებულია ბიზნეს გეგმაში, რომელიც ადგენს, რომ ბიზნესის კლასები და ქვე-კლასები უნდა იყოს გაწერილი. სტრატეგია ხორციელდება ანდერრაიტინგის გაიდლაინებით, რომლებიც განსაზღვრავს ანდერრაიტინგის დეტალურ წესების თითოეული პროდუქტისთვის. გაიდლაინები შეიცავს სადაზღვევო კონცეფციას და პროცედურებს, აღებული რისკის განმარტებებს, ვადებს და პირობებს, უფლებებს და ვალდებულებებს, დოკუმენტაციის მოთხოვნებს, ხელშეკრულების შაბლონებს და პოლისების ნიმუშებს, ტარიფების შესახებ განმარტებებს და სხვა ფაქტორებს რომელიც გავლენას მოახდენს შესაბამის ტარიფებზე. ტარიფების გამოთვლა ეფუძნება ალბათობას და ცვალებადობას.

გაიდლაინების მოთხოვნების შესრულებას ზედამხედველობას უწევს კომპანიის მენეჯმენტი მიმდინარე რეჟიმში.

(ii) გადაზღვევის სტრატეგია

სადაზღვევო რისკის შემცირების მიზნით, კომპანია იყენებს გადაზღვევის პროგრამას. გადაზღვევის ბიზნესის დიდი ნაწილი ეფუძნება ფაკულტატურ და ასევე გადაზღვევის კვოტაზე/დანაკარგის ექსცედენტზე დამყარებულ პრინციპს, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს საკუთარ თავზე დატოვებული სადაზღვევო რისკის ლიმიტი ერთ კონტრაქტზე არ აღემატებოდეს კაპიტალის 3 % ს. კომპანია ასევე ყიდულობს პროპორციულ გადაზღვევას დაზღვევის ძირითად სახეობებში, რათა თავიდან აიცილოს კუმულატიური ზარალების დადგომა რომელიც შეიძლება მოხდეს ერთი სადაზღვევო შემთხვევის შედეგად.

გადამზღვევებისგან მისაღები თანხები შეიცავს საკრედიტო რისკს და შესაბამისად აღირიცხება შესაძლო დანაკარგების გამოკლებით. კომპანია რეგულარულად ახორციელებს გადამზღვევის კრედიტუნარიანობის შემოწმებას და გადაზღვევის კონტრაქტების შეფასებას. კომპანია არ ახორციელებს ლიმიტირებული გადაზღვევის (Stop Loss) პროგრამას.

(ბ) სადაზღვევო კონტრაქტების ვადები და პირობები და დაფარული რისკების ბუნება

სადაზღვევო კონტრაქტების პირობები რომელსაც მატერიალური გავლენა აქვთ კონტრაქტებიდან გამომდინარე მომავალი ფულადი ნაკადების რაოდენობაზე, დროულობაზე და გაურკვევლობაზე მოყვანილია ქვემოთ. ამასთანავე, ეს გვამლევს კომპანიის მთავარი პროდუქტების და მათგან გამომდინარე რისკების მართვის გზების შეფასების საშუალებას.

(i) სამედიცინო დაზღვევა

პროდუქტის თვისებები

კომპანიის სადაზღვევო პორტფელის უდიდესი ნაწილი უკავშირდება სამედიცინო დაზღვევას. ეს კონტრაქტები ანაზღაურებს სამედიცინო ჩარევების და ჰოსპიტალურ ხარჯებს, ამასთანავე იგი შეიცავს ორ კომპონენტს: კორპორატიულ და სახელმწიფო პროექტებს.

რისკის მენეჯმენტი

სამედიცინო დაზღვევა ფარავს სამედიცინო ჩარევის ძირითად საჭიროებებს. კომპანია რისკებს მართავს კორპორატიული და სახელმწიფო პოლისებით და სამედიცინო გამოკვლევებით ისე, რომ საფასო პოლიტიკას განსაზღვრავს მიმდინარე ჯანმრთელობის მდგომარეობა. სახელმწიფო პროგრამით დაზღვეულებს კომპანია მომსახურებას უწევს მისი შვილობილი კლინიკის მეშვეობით, რომელსაც ფიქსირებულ თანხას უხდის თითოეული დაზღვეულისთვის, რეალური დანახარჯების მიუხედავად.

(ii) ქონების დაზღვევა

პროდუქტის თვისებები

კომპანიას გასცემს ქონების დაზღვევის პოლისებს. ეს მოიცავს ფიზიკური პირის ქონების და იურიდიული პირის ქონების დაზღვევას. ქონების დაზღვევა დაზღვეულს უნაზღაურებს მათი მატერიალური ქონების მთლიან ან ნაწილობრივ ზიანს ლიმიტის შესაბამისად.

ზარალის გამომწვევი შემთხვევები, რომელიც იწვევს შენობის ან შიგთავსის დაზიანებას, ხდება უცხად (მაგალითად ხანძარი და ქურდობა) და გამომწვევი მიზეზის დადგენა ადვილად განსასაზღვრია. ამრიგად ზარალი ცხადდება დაუყოვნებლივ და შეიძლება დარეგულირდეს გადაუდებლად. ქონების დაზღვევს ზარალები შესაბამისად განეკუთვნება მოკლე დროში დარეგულირებად შემთხვევებს.

რისკების მართვა

მთავარი რისკები რომელიც უკავშირდება ამ პროდუქტს არის ანდერაიტიზებული რისკი, კონკურენტული რისკი, ზარალების გამოცდილების რისკი (მათ შორის სხვადასხვაგვარი ბუნებრივი კატასტორფა). კომპანიას ასევე გააჩნია გამცხადებლების მიერ შედეგების ხელოვნურად გაზრდის და არაკეთილსინდისიერი ქმედების რისკი.

ანდერაიტიზებული რისკი მდგომარეობს იმაში, რომ კომპანია არ უყენებს შესაბამის პრემიებს სხვადასხვაგვარი ქონების დაზღვევას. ფიზიკური პირების ქონების დაზღვევის შემთხვევაში უმრავლესობას ექნება ერთგვარი რისკის კატეგორია. თუმცა იურიდიული პირების ქონების დაზღვევის შემთხვევაში ეს ასე შეიძლება არ იყოს. ქონების დაზღვევის შეთავაზებები შეიცავს მდებარეობის, ბიზნესის სახეობის და უსაფრთხოების ზომების უნიკალურ კომბინაციებს. პრემიის დათვლის ერთგვაროვანი მიდგომა შეიძლება იყოს სუბიექტური, შესაბამისად რისკიანი.

რისკების მართვა ძირითადად ხდება ფასების პოლიტიკით და გადაზღვევით.

კომპანია საკუთარი ქონების რისკების გადაზღვევას ახორციელებს დანაკარგის/ზარალის გადამეტების პროგრამით, რაც ამცირებს თითოეული პოლისზე კომპანიის მოსალოდნელ ზარალს 38 ათას ლარამდე.

(iii) ავტოსატრანსპორტო საშუალებათა დაზღვევა

პროდუქტის თვისებები

საავტომობილო დაზღვევა მოიცავს ძარის მთლიან დაზღვევას („კასკო“) და მესამე პირის მიმართ პასუხისმგებლობის დაზღვევას (“MTPL”). კასკოს კონტრაქტების მიხედვით იურიდიული და ფიზიკურ პირებს უნაზღაურდებათ მათი ავტომობილების მთლიანი ან ნაწილობრივი ზიანით მიყენებული ზარალი. “MTPL”-ს მიხედვით ნაზღაურდება ქონების ზიანით, სიკვდილით ან სხეულის დაზიანებით გამოწვეული მესამე პირის მიმართ გადასახდელი კომპენსაცია. შესაბამისად საავტომობილო დაზღვევა მოიცავს სხვადასხვა დაფარვას. მოკლე დროში დარეგულირებად შემთხვევებად მიიჩნევა დაზღვეულის ავტომობილის მთლიანი ან ნაწილობრივი ზიანით გამოწვეული ზარალების ანაზღაურება. სხეულის დაზიანებით გამოწვეული ზარალების დეტალების დადგენა უფრო რთულია და მოითხოვს მეტ დროს.

რისკების მართვა

ზოგადად საავტომობილო დაზღვევის ზარალების გაცხადებებს შორის ინტერვალი მცირეა და ზარალების სირთულე შედარებით დაბალი. მთლიანობაში დაზღვევის ამ სახეობის ზარალების ვალდებულებები განეკუთვნება საშუალო რისკს. კომპანია აკვირდება და რეაგირებს აღდგენის და სხეულის დაზიანების ხარჯების, ასევე ქურდობის სიხშირის და უბედური შემთხვევით გამოწვეული ზარალების ტენდენციებს.

ზარალების სიხშირე გარკვეულწილად დამოკიდებულია ამინდის მდგომარეობაზე, ზარალების მოცულობა უფრო მაღალია ზამთრის პერიოდში. საავტომობილო დაზღვევის რისკების მართვა ხორციელდება ზარალების შესახებ საკუთარი სტატისტიკური ბაზის მიხედვით.

რისკების გადაზღვევას კომპანია ახორციელებს ფაკულტატური გადაზღვევის კონტრაქტების მეშვეობით, რომლის მეშვეობითაც კომპანიის ზარალის ოდენობა თითოეულ შემთხვევაზე არ აღემატება 50 ათას ლარს.

(გ) სადაზღვევო რისკების კონცენტრაციები

კომპანიის სადაზღვევო რისკის მთავარი ასპექტი არის სადაზღვევო რისკის კონცენტრაციის სიმჭიდროვე, მაგალითად შეიძება მოხდეს ისეთი შემთხვევა ან შემთხვევების რიგი, რასაც მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება კომპანიის ვალდებულებებზე. ასეთი კონცენტრაცია შეიძლება წარმოიშვას ერთ სადაზღვევო კონტრაქტზე ან შინაარსობრივად დაკავშირებულ კონტრაქტებზე. სადაზღვევო რისკის კონცენტრაციის მნიშვნელოვანი ასპექტი მდგომარეობს იმაში, რომ რისკი შეიძლება აკუმულირებული იყოს მთელ რიგ ინდივიდუალურ სახეობებში.

რისკი კონცენტრაცია შესაძლოა წარმოიშვას იშვიათი და დიდი გავლენის მქონე შემთხვევებიდან როგორცაა ბუნებრივი კატასტროფები, იმ შემთხვევებში როდესაც უნდერრაითინგი ფოკუსირებულია კონკრეტულ ჯგუფზე კერძოდ კი კონკრეტულ გეოგრაფიულ მდებარეობაზე.

კომპანიაში რისკების მართვის მთავარი მეთოდი არის ორგვარი. პირველი, რისკის მართვა ხდება ანდერაიტინგის კუთხით. დაუშვებელია ანდერაიტერმა რისკი შეაფასოს და აიღოს თუ მოგება არ იქნება რისკის შესაბამისი. მეორე არის გადაზღვევა. კომპანია მრავალი სახეობისთვის (სადაზღვევო პროდუქტისთვის) ყიდულობს გადაზღვევას. კომპანია ადგენს გადაზღვევასთან დაკავშირებულ ხარჯებს და სარგებელს მიმდინარე რეჟიმში.

(დ) გადაზღვევის რისკი

დაზღვევის რისკების შესამცირებლად კომპანია იყენებს გადაზღვევის სხვადასხვა პროგრამებს, რომლებიც ფარავს ინდივიდუალურ და პორტფელის რისკებს. აღნიშნული გადაზღვევის პროგრამები ახდენს რისკების განაწილებას და ამცირებს ზარალების ეფექტს. კომპანიის მიერ დატოვებული რისკის ოდენობა დამოკიდებულია კონკრეტული რისკის შეფასებაზე, მაგრამ არცერთ შემთხვევაში არ აღემატება კაპიტალის 3%-ს თითოეულ პოლისზე.

გადაზღვევის კონტრაქტის შესაბამისად გადამზღვეველი ვალდებულია აანაზღაუროს ზარალი მისი მოხდენის შემთხვევაში. მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას გაფორმებული აქვს გადაზღვევის ხელშეკრულებები, იგი არ თავისუფლდება პირდაპირი ვალდებულებებისგან პოლისის მფლობელთა მიმართ, აქედან გამომდინარე, საკრედიტო რისკი არსებობს გაფორმებულ გადაზღვევასთან დაკავშირებით, იმის გათვალისწინებით, რომ შესაძლოა გადამზღვევემა ვერ შეძლოს, გადაზღვევის ხელშეკრულებით მასზე დაკისრებული ვალდებულებების შესრულება.

გადამზღვეველის შერჩევისას კომპანიის განიხილავს მის გადახდისუნარიანობას, რაც დგინდება გადამზღვეველის რეიტინგის და კომპანიის შეფასების მიხედვით.

(ე) სადაზღვევო ზარალების დინამიკა

სადაზღვევო ზარალების დინამიკა არის განმარტებული, იმისთვის რომ მოხდეს კომპანიის სადაზღვევო რისკის ილუსტრაცია. ცხრილში მოყვანილი ციფრებით ხდება ზარალის მოხდენის წლის ბაზაზე გადახდილი ზარალების შედარება ამ ზარალებისთვის შექმნილ რეზერვებთან. ცხრილის ზევითა ნაწილი აჩვენებს მიმდინარე კუმულატიური ზარალების დაშვებებს და ასევე იმას თუ როგორ შეიცვალა შეფასებული ზარალები მომდევნო ანგარიშგების თუ ზარალის მოხდენის წლის ბოლოსთვის. დაშვებები იზრდება ან კლებულობს იმის მიხედვით რომ ზარალების გადახდა ხდება ან უფრო მეტი ინფორმაცია ხდება ცნობილი გადაუხდელი ზარალების სიხშირეზე და სიმძიმეზე. ცხრილის ქვედა ნაწილი გვიჩვენებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ნაჩვენები რეზერვის და კუმულატიური ზარალების შეფასებების შეჯერებას.

ცხრილი ისტორიულ პერსპექტივით ინფორმაციას გვაძლევს გადაუხდელი ზარალების დაშვებების პერსპექტივაზე, რომელიც გაკეთდა წინა წლებში. ამავე დროს ამ ფინანსური ანგარიშგების მკითხველი ყურადღებით უნდა იყოს წარსულის ხარვეზებზე მიმდინარე ასანაზღაურებელ ზარალების ნაშთებთან დაკავშირებით. კომპანია თვლის, რომ დაშვება მთლიან ასანაზღაურებელ ზარალებზე 2012 წლის ბოლოსთვის ადეკვატურია. თუმცა გამომდინარე დარეზერვების პროცესში გარკვეული განუსაზღვრელობებისა, არ შეიძლება მთლიანად გარანტირებული იყოს ის, რომ ეს ნაშთები ყველამხრივ ადეკვატური იქნება.

ზარალების ანალიზი (ბრუტო)

'000 ლარი	შემთხვევის წელი		
	2011	2012	სულ
აკუმულირებული ზარალების შეფასება			
	არააუდ.		
შემთხვევის წლის ბოლოს	19,149	28,282	47,431
- ერთი წლის შემდეგ	18,506	-	-
აკუმულირებული ზარალების შეფასება	18,506	28,282	46,788
აკუმულირებული გადახდები მოცემულ დღემდე	18,060	24,979	43,039
ზარალები 2011 წლამდე	-	-	719
ბრუტო ზარალების რეზერვები	446	3,303	4,468

მენეჯმენტს არ გაუმჟღავნებია 2011 წლამდე პერიოდის ინფორმაცია, ვინაიდან პოლისების პირობებიდან გამომდინარე, არსებითად არ არსებობდა მატერიალური განსხვავება ზარალების თანხების მოცულობასა და დროულობასთან დაკავშირებით 2011 წლამდე პერიოდთან მიმართებაში. ზარალების რეზერვი – 719 ათასი ლარის ოდენობით – 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოადგენს 2009 და 2010 წლებში მომხდარ 2 შემთხვევას. მიმდინარეობს სასამართლო დავა აღნიშნულ სადაზღვევო შემთხვევებზე.

5. პრემიები

2012 '000 ლარი	სახელმწიფოს ამედიცინო დაზღვევა	კორპორატი ული სამედიცინო დაზღვევა	საკუთრების /ქონების დაზღვევა	ავტომანქან ის დაზღვევა (Casco)	MTPL	სხვა	სულ
მოზიდული პრემია ბრუტო	32,218	9,026	4,156	2,197	236	2,120	49,953
გაუქმებული პრემია და დებიტორული დავალიანების გაუფასურება	(839)	(305)	48	-	4	622	(470)
ცვლილება გამომუშავებელ პრემიის რეზერვში	(10,150)	(2,668)	(887)	(470)	(72)	(685)	(14,932)
ბრუტო გამომუშავებული პრემია	21,229	6,053	3,317	1,727	168	2,057	34,551
მინუს:							
გადამზღვევლის კუთვნილი პრემია მოზიდულ პრემიაში	-	-	(3,949)	(129)	(8)	(1,280)	(5,366)
ცვლილება გამომუშავებელ პრემიის გადაზღვევის წილში	-	-	830	28	1	491	1,350
გადაზღვევის წილი გამომუშავებულ პრემიებში	-	-	(3,119)	(101)	(7)	(789)	(4,016)
ნეტო გამომუშავებული პრემიები	21,229	6,053	198	1,626	161	1,268	30,535

შპს დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2012 წ.

2011 (არააუდ.) '000 GEL	სახელმწიფოს	კორპორატიუ	საკუთრების/	ავტომატის	MTPL	სხვა	სულ
	ამედიცინო	ლი	ქონების	ნის			
	დაზღვევა	სამედიცინო	დაზღვევა	დაზღვევა	(Casco)		
მოზიდული პრემია ბრუტო	14,884	3,314	2,548	1,262	127	909	23,044
გაუქმებული პრემია და დებიტორული დავალიანების გაუფასურება	(287)	(307)	(2,700)	(198)	(23)	(386)	(3,901)
ცვლილება გამომუშავებელ პრემიის რეზერვში	1,618	282	12,466	226	3	903	15,498
ბრუტო გამომუშავებული პრემიები	16,215	3,289	12,314	1,290	107	1,426	34,641
მინუს:							
გადამზღვევლის კუთვნილი პრემია მოზიდულ პრემიაში	-	-	37	(73)	(8)	(494)	(538)
ცვლილება გამომუშავებელ პრემიის გადაზღვევის წილში	-	-	(12,288)	34	-	(454)	(12,708)
გადაზღვევის წილი გამომუშავებულ პრემიებში	-	-	(12,251)	(39)	(8)	(948)	(13,246)
ნეტო გამომუშავებული პრემიები	16,215	3,289	63	1,251	99	478	21,395

6. ზარალები

2012 '000 ლარი	სახელმწიფოს ამედიცინო დაზღვევა	კორპორატი ული სამედიცინო დაზღვევა	საკუთრების/ ქონების დაზღვევა	ავტომანქა ნის დაზღვევა			
				(Casco)	MTPL	სხვა	სულ
დარეგულირებული ზარალები	20,266	6,162	87	1,467	297	122	28,401
გადამზღვეველის წილი დარეგულირებულ ზარალებში	-	-	(73)	(37)	-	(10)	(120)
დარეგულირებული ზარალები, ნეტო	20,266	6,162	14	1,430	297	112	28,281
მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვი	(1,492)	(40)	-	(26)	-	-	(1,558)
განცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელ ი ზარალების რეზერვი	103	(123)	463	42	(39)	151	597
გადამზღვეველის წილი	-	-	(451)	-	-	(18)	(469)
სულ სადაზღვევო რეზერვების ცვლილება	(1,389)	(163)	12	16	(39)	133	(1,430)
ნეტო დამდგარი ზარალები	18,877	5,999	26	1,446	258	245	26,851

კომპანიას მეკავშირე კომპანია - შპს ჯეოჰოსპიტალთან გაფორმებული აქვს კაპიტაციური კონტრაქტი სახელმწიფო ჯანდაცვის პროგრამასთან დაკავშირებით, რის საფუძველზეც შპს ჯეოჰოსპიტალს უხდის ფიქსირებულს თანხას თითოეულ დაზღვეულზე ფაქტიურად მომხდარი ზარალების ოდენობის მიუხედავად. ამრიგად ზარალები და მასთან დაკავშირებული დარეგულირების ხარჯები სრულად იფარება შპს ჯეოჰოსპიტალის მიერ.

შპს დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2012 წ.

2011 (არააუდ.) '000 ლარი	სახელმწიფო	კორპორატიუ	საკუთრები	ავტომანქა	MTPL	სხვა	სულ
	სამედიცინო დაზღვევა	ლი სამედიცინო დაზღვევა	ს/ქონების დაზღვევა	ნის დაზღვევა (Casco)			
დარეგულირებული ზარალები	13,830	3,771	794	940	222	1,816	21,373
გადამზღვევლის წილი							
დარეგულირებულ ზარალებში	-	-	(753)	-	-	(877)	(1,630)
დარეგულირებული ზარალები, ნეტო	13,830	3,771	41	940	222	939	19,743
მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვი	806	81	(18)	(72)	(6)	(57)	734
განცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელ ი ზარალების რეზერვი	250	(422)	(849)	(366)	25	(849)	(2,211)
გადამზღვევის წილი	-	-	551	-	-	153	704
სულ სადაზღვევო რეზერვების ცვლილება	1,056	(341)	(316)	(438)	19	(753)	(773)
ნეტო დამდგარი ზარალები	14,886	3,430	(275)	502	241	186	18,970

7. შემოსავალი რეგრესიდან და გადარჩენილი ქონების რეალიზაცია

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი
		არააუდ.
ავტომანქანების დაზღვევა (Casco)	600	161
სხვა	162	474
	762	635

8. აკვიზიციური ხარჯები

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი
		არააუდ.
აგენტებისთვის გადახდილი საკომისიოები:		
სამედიცინო დაზღვევა	1,615	978
ავტო კასკო (Casco)	521	366
მესამე პირის პასუხისმგებლობა	58	37
ქონების დაზღვევა	50	-
სხვა	184	258
აკვიზიციური ხარჯები სულ	2,428	1,639
ცვლილება გადავადებულ აკვიზიციურ ხარჯებში	(346)	204
აკვიზიციური ხარჯები წლის მანძილზე	2,082	1,843

გადავადებული აკვიზიციური ხარჯების მოძრაობის ანალიზი

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი
		არააუდ.
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები წლის დასაწყისში	650	854
ცვლილება აკვიზიციურ ხარჯებში	346	(204)
აკვიზიციური ხარჯები წლის ბოლოს	996	650

9. მოგება საინვესტიციო საქმიანობიდან და საპროცენტო ხარჯი

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი
		არააუდ.
საინვესტიციო შემოსავალი		
საპროცენტო შემოსავალი		
გაცემული სესხები	1,926	1,384
ბანკებში განთავსებული თანხები	724	794
	2,650	2,178
სხვა საინვესტიციო შემოსავალი		
საკურსო სხვაობის შედეგი	299	612
წმინდა მოგება ფინანსური აქტივების ოპერაციებიდან	480	59
	779	671
	3,429	2,849
საპროცენტო ხარჯი – გაცემული და აღებული სესხები	(2,156)	(1,883)

10. ადმინისტრაციული ხარჯები

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი
		არააუდ.
თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯები	1,779	890
ოფისის და სხვა ხარჯები	345	16
ცვეთა და ამორტიზაცია	109	135
იურიდიული და სხვა მომსახურება	89	166
საურავები და ჯარიმები	-	569
სხვა	58	28
	2,380	1,804

11. ზარალი აქტივების გაუფასურებიდან

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი
		არააუდ.
სხვა აქტივები (შენიშვნა 15)	(98)	1,160

12. მოგების გადასახადი

კომპანიის მოქმედ საგადასახადო ტარიფს წარმოადგენს კორპორატიული საგადასახადო ტარიფი – 15% (2011: 15%).

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი
		არააუდ.
საანგარიშგებო წლის მოგების გადასახადი		
მიმდინარე გადასახადი	-	216
გადავადებული გადასახადის ცვლილება		
დროებითი სხვაობის წარმოშობა და გაუქმება	(85)	(305)
სულ მოგების გადასახადის ხარჯი/(შემოსავალი)	(85)	(89)

მიმდინარე და გადავადებული გადასახადი აღირიცხება უშუალოდ კომპანიის კაპიტალში, თუკი გადასახადი დაკავშირებულია ისეთ მუხლებთან რომლებიც ასახულია კაპიტალში იმავე ან განსხვავებულ პერიოდში

ეფექტური საგადასახადო ტარიფის რეკონსილაცია:

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი
		არააუდ.
მოგება/(ზარალი) გადასახადამდე	1,712	(893)
მოგების გადასახადი მოქმედი საგადასახადო ტარიფით	257	(134)
(დაუბეგრავი მოგება)/გამოუქვითავი ხარჯი	(342)	45
	(85)	(89)

13. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა და შენობები	კომპიუტერები	ავტომანქანები	ავეჯი და მოწყობილობა	სულ
ფასი					
1 იანვარი, 2012 (არააუდ.)	300	450	165	299	1,214
დამატებები	2,593	77	64	90	2,824
გასვლა/რეკლასიფიკაცია	(12)	(23)	(145)	(57)	(237)
ცია					
31 დეკემბერი, 2012	2,881	504	84	332	3,801
ამორტიზაცია					
1 იანვარი, 2012 (არააუდ.)	225	254	50	133	662
ცვეთისხარჯი	61	123	19	37	240
გასვლა/რეკლასიფიკაცია	(7)	(5)	(47)	(20)	(79)
ია					
31 დეკემბერი, 2012	279	372	22	150	823
ნაშთის საბალანსო ღირებულება					
31 დეკემბერი, 2012	2,602	132	62	182	2,978

შპს დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2012 წ.

'000 ლარი	მიწა და შენობები	კომპიუტერები	ავტომანქანები	ავეჯი და მოწყობილობა	სულ
ღირებულება					
1 იანვარი, 2011 (არააუდ.)	300	384	165	272	1,121
დამატებები (არააუდ.)	-	66	-	27	93
31 დეკემბერი, 2011 (არააუდ.)	300	450	165	299	1,214
ამორტიზაცია					
1 იანვარი, 2011 (არააუდ.)	102	171	32	108	413
ცვეთისხარჯი (არააუდ.)	123	83	18	25	249
31 დეკემბერი, 2011 (არააუდ.)	225	254	50	133	662
ნაშთისსაბალანსოღირ ებულება					
31 დეკემბერი, 2011 (არააუდ.)	75	196	115	166	552
1 იანვარი, 2011 (არააუდ.)	198	213	133	164	708

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 2,563 ათასი ლარის შენობები დაგირავებულია დაკავშირებულ მხარესთან სესხის უზრუნველყოფის მიზნით.

14. საინვესტიციო ქონება

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი არააუდ.
ღირებულება		
1 იანვარი	83	83
დამატებები	2,788	-
31 დეკემბერი	2,871	83

2012 და 2011 წლებში არ არის აღიარებული შემოსავალი საინვესტიციო ქონებიდან. მენეჯმენტის შეფასებით, საინვესტიციო საკუთრების სამართლიანი ღირებულება მისი მიმდინარე ოდენობას უახლოვდება.

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 2,097 ათასი ლარის ღირებულების საინვესტიციო საკუთრება დაგირავებულია დაკავშირებულ მხარესთან სესხის უზრუნველყოფის მიზნით.

15. სხვა აქტივები

	2012	2011	01.01.2011
	'000 ლარი	'000 ლარი	'000 ლარი
		არააუდ.	არააუდ.
მოტოვნიები რეგრესებიდან და გადარჩენილი ქონებიდან	3,166	2,910	2,624
მოტოვნი შპსჯეოჰოსპიტალიდან	2,739	-	-
ბანკებში განთავსებულ თანხებზედარიცხული პროცენტი	443	-	-
თანამშრომლებზე გაცემული ავანსები	43	-	-
ოფისის მშენებლობაზე გაცემული ავანსები	-	9,122	6,706
წინასწარ გადახდილი მოგების გადასახადი	-	316	-
სხვა	771	716	782
	7,162	13,064	10,112
გაუფასურების ანარიცხები	(3,126)	(7,881)	(6,721)
	4,036	5,183	3,391

17. გაუფასურების ანარიცხების მოძრაობის ანალიზი

	2012	2011
	'000 ლარი	'000 ლარი
		არააუდ.
ნაშთი წლის დასაწყისში	7,881	6,721
წლის ხარჯი/ შემოსავალი	(98)	1,160
ძირითად საშუალებებში გადასვლა	(2,561)	-
საინვესტიციო ქონებაში გადასვლა	(2,096)	-
ნაშთი წლის ბოლოს	3,126	7,881

2012 წლის მანძილზე კომპანიის ოფისის მშენებლობის ავანსი - 4,465 ათასი ლარის ოდენობით გადატანილ იქნა ძირითად საშუალებებში და საინვესტიციო ქონებაში.

16. ინვესტიციები შვილობილ და მეკავშირე კომპანიებში

	31 დეკემბერი 2012		31 დეკემბერი 2011		1 იანვარი 2011	
	ლარი'000	საკუთრება %	ლარი'000	საკუთრება %	ლარი'000	საკუთრება %
			არააუდ.		არააუდ.	
შპს ირაო მედი	-	-	360	100	360	100
შპს ჯეოჰოსპიტალსი	4,200	35	-	-	-	-

2012 წელს კორპორატიული რესტრუქტურის შედეგად განხორციელდა შემდეგი ტრანზაქციები:

- 2012 წლის დეკემბერში შპს ირაო მედიმ საკუთარი საავადმყოფოები მიჰყიდა შპს ჯეოჰოსპიტალსს 9,940 ათას აშშ დოლარად დღგ-ის გარეშე (16,476 ათასი ლარის ექვივალენტი);
- შპს ირაო მედიმ შეისყიდა შპს ჯეოჰოსპიტალსის კაპიტალის 35% იანი წილი, რის შემდეგაც ინვესტიცია ჯეოჰოსპიტალსში გაიზარდა 4200 ათას ლარამდე .
- შპს ირაო მედი კომპანიას შეერწყა 2012 წლის 28 დეკემბერს. შპს ირაო მედის აქტივები და ვალდებულებები აისახა კომპანიის ბალანსზე. ინვესტიცია შპს ირაო მედში და შპს ირაო მედზე გაცემული სესხი გაიქვითა შპს ირაო მედის შესაბამის ვალდებულებებთან. სხვაობა 1241 ათასი ლარის ოდენობით აისახა კომპანიის კაპიტალში;
- შპს ჯეოჰოსპიტალსიდან მისაღები თანხა ნაწილობრივ გაიქვითა დაკავშირებულ მხარესგან აღებულ სესხთან - 13167 ათასი ლარის ოდენობით. კომპანია უზრუნველყოფს ამ სესხების შპს ჯეოჰოსპიტალსის მიერ გადახდას.

17. გაცემული სესხები

	2012	2011	1 იანვარი 2011
	'000 ლარი	'000 ლარი	'000 ლარი
		არააუდ.	არააუდ.
შპს ჯეოჰოსპიტალსზე გაცემული სესხი	509	109	-
შპს ირაო მედზე გაცემული სესხი	-	17,780	1,695
სხვა	18	136	305
	527	18,025	2,000

18. სადაზღვევო მოთხოვნები

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი	1 იანვარი 2011 '000 ლარი
		არააუდ.	არააუდ.
პირდაპირი სადაზღვევო ოპერაციებიდან წარმოშობილი მოთხოვნები	12,236	7,215	10,357
მოთხოვნები სახელმწიფო უწყებების მიმართ	17,473	7,691	7,780
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი	(5,813)	(6,386)	(5,286)
	23,896	8,520	12,851

სადაზღვევო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხების მოძრაობის ანალიზი:

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი
		არააუდ.
ნაშთი წლის დასაწყისში	6,386	5,286
ხარჯი/(შემოსავალი)	(573)	1,100
ნაშთი წლის ბოლოს	5,813	6,386

კომპანიას არ წარმოეშვება მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკები სადაზღვევო მოთხოვნებიდან, ვინაიდან როდესაც პოლისები უქმდება შესაბამისად უქმდება გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი, როცა არსებობს ობიექტური მტკიცებულება, რომ სადაზღვევო პოლისის მფლობელს არ სურს ან არ შეუძლია გააგრძელოს პოლისით გათვალისწინებული პრემიების გადახდა. კომპანია ქმნის დაზღვევის და გადაზღვევის დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვს მათი ვადაგადაცილების ანალიზის საფუძველზე.

ქვემოთ ცხრილში ნაჩვენებია სადაზღვევო მოთხოვნები ვადაგადაცილებების მიხედვით 2011 და 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

შპს დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2012 წ.

ლარი'000	ბრუტო	გაუფასურება	ბრუტო	გაუფასურება
	2012	2012	2011	2011
			არააუდ.	არააუდ.
არა ვადაგადაცილებული	21,107	-	7,593	-
ვადაგადაცილებული: 0-30 დღე	1,963	-	259	-
ვადაგადაცილებული: 31-60 დღე	424	(48)	119	(12)
ვადაგადაცილებული: 61-90 დღე	61	(18)	186	(112)
ვადაგადაცილებული: 91-120 დღე	86	(43)	240	(182)
ვადაგადაცილებული: 121-365 დღე	910	(546)	2,496	(2,067)
ვადაგადაცილებული ერთ წელზე მეტი ხნით	5,158	(5,158)	4,013	(4,013)
	29,709	(5,813)	14,906	(6,386)

19. ბანკებში განთავსებული თანხები

	2012	2011	2010
	'000 ლარი	'000 ლარი	'000 ლარი
		არააუდ.	არააუდ.
კოეფიციენტი BB -	6,329	6,269	2,596
კოეფიციენტი B -	175	929	1,131
არა ნომინალური (საქართველოს ბანკების ათეული - ტოპ 10)	1,288	756	1,857
	7,792	7,954	5,584

ბანკებში განთავსებული თანხები შედგება საბანკო დეპოზიტებისაგან; არც ერთი მათგანი არ არის გაფასურებული ან ვადაგადაცილებული; ზემოაღნიშნული რეიტინგები წარმოადგენს სარეიტინგო სააგენტო Fitch ის მაჩვენებელს.

ვადიანი დეპოზიტი 4,411 ათასი ლარის ოდენობით დაგირავებულია TBC ბანკიდანაღებული სესხი სუბრუნველსაყოფად 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ბანკებში განთავსებული თანხების კონცენტრაცია

2012 წლის 31 დეკემბრისა და 2011 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბანკებში განთავსებული თანხები, რომლებიც ინდივიდუალურად წარმოადგენს ბანკებში განთავსებათა 10%-ზე მეტს, შემდეგი სახითაა წარმოადგენილი:

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი
		არააუდ.
TBC ბანკი	6,329	6,268
კორ სტანდარტ ბანკი	960	756
	7,289	7,024

20. ფული და ფულის ექვივალენტები

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი	1 იანვარი 2011 '000 ლარი
		არააუდ.	არააუდ.
ნაღდი ფული სალაროში	25	19	35
საბანკო ნაშთი/ბალანსები			
- რეიტინგი BB	-	-	730
- რეიტინგი BB -	741	2,545	678
- რეიტინგი B	-	-	100
- რეიტინგი B -	890	19	627
- არა რეიტინგული	126	190	728
მთლიანადნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ექვივალენტი	1,782	2,773	2,898

საბანკო ნაშთები/ბალანსები შედგება ბანკებში არსებული ანგარიშებისაგან; არც ერთი მათგანი არ არის გაფასურებული ან ვადაგადაცილებული; ზემოაღნიშნული რეიტინგი წარმოადგენს სარეიტინგო სააგენტო Fitch ისმაჩვენებელს.

21. სადაზღვევო რეზერვები

'000 ლარი	2012			2011			1 იანვარი 2011		
	ბრუტო	გადაზღვევა		ბრუტო	გადაზღვევა		ბრუტო	გადაზღვევა	
		არააუდ.	არააუდ.		არააუდ.	არააუდ.			
გამომუშავებე ლი პრემიის	24,235	(2,926)	21,309	9,303	(1,575)	7,728	24,801	(14,284)	10,517
მოხდარი, მაგრამ განუცხადებელი	260	-	260	1,818	-	1,818	1,084	-	1,084
განცხადებული	4,208	(1,309)	2,899	3,611	(840)	2,771	5,822	(1,543)	4,279
სულ სადაზღვევო რეზერვები	28,703	(4,235)	24,468	14,732	(2,415)	12,317	31,707	(15,827)	15,880

(ა) სადაზღვევო რეზერვების მოძრაობის ანალიზი (გადაზღვევის ჩათვლით)

	2012	2011
	'000 ლარი	'000 ლარი
	არააუდ.	
ნაშთი 1-ლი იანვრისთვის	14,732	31,707
მოზიდული პრემია (შენიშვნა 5)	49,953	23,044
გაუქმებული პრემიები და სადაზღვევო დებიტორების გაუფასურება (შენ.5)	(470)	(3,901)
ბრუტო გამომუშავებული პრემია (შენიშვნა 5)	(34,551)	(34,641)
ცვლილება შეფასებაში და წინა წლების ზარალების ანაზღაურება (შენიშვნა 6)	(4,710)	(6,187)
მიმდინარე წლის ზარალების მოსალოდნელი ოდენობა (შენიშვნა 6)	3,749	4,710
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	28,703	14,732

(ბ) გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის მოძრაობის ანალიზი (გადაზღვევის ჩათვლით)

	2012	2011
	'000 ლარი	'000 ლარი
	არააუდ.	არააუდ.
ნაშთი 1-ლი იანვრისთვის	9,303	24,801
მოზიდული პრემია (შენიშვნა 5)	49,953	23,044
გაუქმებული პრემიები და სადაზღვევო დებიტორების გაუფასურება (შენ.5)	(470)	(3,901)
ბრუტო გამოუმუშავებელი პრემია (შენიშვნა 5)	(34,551)	(34,641)
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	<u>24,235</u>	<u>9,303</u>

(გ) ზარალების რეზერვის მოძრაობის ანალიზი (გადაზღვევის ჩათვლით)

	2012	2011
	'000 ლარი	'000 ლარი
		არააუდ.
მომხდარი მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვი 1-ლი იანვრისთვის	1,818	1,084
განცხადებელი ზარალების რეზერვი 1-ლი იანვრისთვის	<u>3,611</u>	<u>5,822</u>
სულ ზარალების რეზერვი 1-ლი იანვრისთვის	<u>5,429</u>	<u>6,906</u>
ცვლილება შეფასებასა და ანგარიშსწორებაში წინა წლების ზარალების მიმართ	(4,710)	(6,187)
მიმდინარე წლის ზარალების მოსალოდნელი ხარჯი	<u>3,749</u>	<u>4,710</u>
სულ ზარალების რეზერვები 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 4)	<u>4,468</u>	<u>5,429</u>
მომხდარი მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვი 31 დეკემბრისთვის	<u>260</u>	<u>1,818</u>
განცხადებელი ზარალების რეზერვი 31 დეკემბრისთვის	<u>4,208</u>	<u>3,611</u>

(დ) საერთო ბიზნესის სენსიტიური მხარეები და დაშვებები

დაშვებათა განსაზღვრის პროცესი

მოსაზრებები, რომლებსაც იყენებენ სადაზღვევო აქტივებისა და ვალდებულებების შესაფასებლად, გამიზნულია იმ უზრუნველყოფისათვის, რომლებიც საკმარისია, რათა დაფაროს ნებისმიერი ვალდებულებები, რომლებიც წარმოიშვება სადაზღვევო კონტრაქტებიდან - იმდენად, რამდენადაც შეიძლება გონივრულად იქნას ეს გათვალისწინებული. თუმცა, სავარაუდოა, რომ საბოლოო შედეგი იყოს განსხვავებული თავდაპირველად დადგენილი რეზერვის ოდენობისგან, იქიდან გამომდინარე, რომ შეუძლებელია სადაზღვევო რეზერვების საკმარისი სიზუსტით განსაზღვრა.

რეზერვები იქმნება საანგარიშგებო თარიღისთვის და განისაზღვრება საანგარიშო თარიღისთვის მომხდარი (მიუხედავად იმისა განცხადებულია თუა არა) ზარალების ოდენობას, ზარალების დარეგულირების ხარჯის ჩათვლით, გამოკლებული უკვე ანაზღაურებული ზარალები.

ზარალების რეზერვების დისკონტირება არ ხორციელდება.

შეფასებები ძირითადად ეფუძნება კომპანიის საკუთარ ინფორმაციას. დეტალური კვლევები ტარდება წელიწადში ერთხელ მაინც, რათა დადგინდეს, რომ შეფასებები შეესაბამება ბაზარზე არსებულ ინფორმაციას და სხვა გამოქვეყნებულ ინფორმაციას.

მომხდარი და განუცხადებელი ზარალების რეზერვის ოდენობის დადგენა დაკავშირებულია უფრი დიდ ცდომილებასთან განცხადებულ ზარალების რეზერვთან შედარებით, ვინაიდან ამ უკანასკნელთან მიმართებაში უფრო მეტი ინფორმაციის მოძიება შეიძლება.

მომხდარი და განუცხადებელი ზარალები შესაძლოა კომპანიისთვის არ იყოს ცნობილი მოხდენიდან გარკვეული დროის განმავლობაში. კომპანიის პორტფელის მოკლევადიანობიდან გამომდინარე დამდგარი ზარალები რეგულირდება მოხდენიდან ერთი წლის განმავლობაში.

მომხდარი და განუცხადებელი ზარალების რეზერვის და ზარალების განცხადებული რეზერვის ოდენობა განისაზღვრება სხვადასხვა სტატისტიკური მეთოდების გამოყენებით. აღნიშნული მეთოდებით ხორციელდება გადახდილი და დამდგარი ზარალების, ზარალებისრაოდენობისადაზარალის საშუალოოდენობის მაჩვენებლების ექსტრაპოლაცია თითოეული წლისათვის წინა წლების სტატისტიკაზე დაყრდნობით და მოსალოდნელი ზარალიანობის მაჩვენებლის გათვალისწინებით.

ძირითად სტატისტიკურ მეთოდებს წარმოადგენს:

- ჯაჭვისებური კიბე (Chain Ladder):** ეს მეთოდი ეფუძნება დამდგარი და გადახდილი ზარალების ისტორიულ მაჩვენებლებს ამჟამინდელი და სამომავლო ზარალების სავარაუდო გაცხადების შესაფასებლად.
- ბომპუტერ-ფერგიუსონი (ან მისი მოდიფიცირებული ვერსია):** ეს მეთოდი აერთიანებს კომპანიისთვის, ან სადაზღვევო პროდუქტისათვის ცნობილ ადრეულ პირობით მაჩვენებლებს, და თავად ზარალებზე დაფუძნებულ, დამატებით პირობით მაჩვენებლებს. ადრეული მიახლოებითი მაჩვენებლები იყენებენ პრემიების და დანაკარგების ინდექსს, ზარალების საერთო რაოდენობის შესაფასებლად. მეორე პირობითი მაჩვენებელი იყენებს ზარალების ფაქტიურ რაოდენობას, რომლის

დაანგარიშება სხვა მეთოდით ხდება (მაგალითად ჯაჭვისებრი კიბით). ზარალების გაერთიანებული შეფასებისას კი ხდება ორივე პირობითი მაჩვენებლის გაანალიზება, მაშინ როდესაც ფაქტიურად არსებულ ზარალებს მეტი წონა ენიჭებათ, და დროის სვლასთან ერთად ზარალებთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია გროვდება. აღნიშნული მეთოდის გამოყენება ყველაზე შესაფერისია მიმდინარე პერიოდისთვის, თუ არ არსებობს საკმარისი ინფორმაცია ზარალების შესახებ, იმ სადაზღვევო პროდუქტებში, რომელიც ან ახალია ან არასაკმარისი ისტორიული სტატისტიკური მასალა გააჩნია.

საშუალო ანაზღაურება ზარალზე: მაშინ როდესაც ბომპუტერ-ფერგიუსონის მეთოდის გამოყენება შეუძლებელია, უკანასკნელ პერიოდში ზარალების ისტორიის უკმარისობის გამო, გამოიყენება ისტორიული საშუალო არითმეტიკულის მეთოდი. ამ მეთოდში, ინფორმაცია გამოითვლება ზარალების პროგნოზირებად რიცხვზე დაყრდნობით (ჯაჭვისებრი კიბის მეთოდი) და ზარალების ისტორიული საშუალო არითმეტიკულის მოცულობით.

მსხვილი ზარალების შეფასება ხდება ინდივიდუალურად იმისთვის რომ აცილებულ იქნას მათი შესაძლო უარყოფითი ეფექტი აღნიშნული ზარალების დინამიკასთან მიმართებაში.

თავდაპირველად განისაზღვრება მომხდარი და განუცხადებელი ზარალების რეზერვის და ზარალების განცხადებული რეზერვის ბრუტო ოდენობა. ცალკე განისაზღვრება გადაზღვევის მოცულობა, რისთვისაც გამოიყენება გადაზღვევის კონტრაქტების პირობები რათა დადგინდეს მომხდარი და განუცხადებელი ზარალების რეზერვის გადაზღვევის წილის ოდენობა.

დაშვებები

სადაზღვევო რეზერვების დათვლისას უკანასკნელი წლების ზარალიანობის მაჩვენებელს აქვს ყველაზე დიდი ეფექტი. მოსალოდნელი ზარალიანობის მაჩვენებელი არის მოსალოდნელი ზარალების შეფარდება გამომუშაებულ პრემიასთან. ვალდებულებების განსაზღვრისას ფულადი სახსრების მოძრაობის დაგეგმვა მოიცავს იმ პარამეტრების დაგეგმვას, რომელმაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს ინდივიდუალური ზარალის ოდენობაზე (მაგ: ზარალების მოხდენის სიხშირე, სადაზღვევო კონტრაქტთან დაკავშირებული რისკი - სიკვდილი გამოწვეული სადაზღვევო შემთხვევის შედეგად, ზარალის ამოღების დრო, ზარალის დარეგულირების პერიოდი).

სენსიტიური ანალიზი

მენეჯმენტი თვლის, რომ კომპანიის ბიზნესის მოკლევადიანი ბუნების გამო, ძირითადად კომპანიის პორტფელის შედეგი მგრძობიარეა ზარალიანობის მაჩვენებლის ცვლილების მიმართ. კომპანია რეგულარულად ახორცილებს სადაზღვევო ტარიფების კორექტირებას იმის გათვალისწინებით, რომ გათვალისწინებული იქნას აღნიშნული მაჩვენებლის ნებისმიერი ცვლილება.

22. სესხები

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი	1 იანვარი 2011 '000 ლარი
		არააუდ.	არააუდ.
სესხი TBIH Financial Services Group N.V. (TBIH-დან)	7,849	19,540	7,767
სესხი VIG-დან	4,976	4,855	-
სესხი TBC ბანკიდან	4,248	4,829	-
სესხი ბაზის ბანკიდან	-	150	-
სესხი ფიზიკური პირებიდან	-	-	126
	17,073	29,374	7,893

ლარი'000	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტი გადახდის		31 დეკემბერი 2012	31 დეკემბერი 2011	1 იანვარი 2011
		განაკვეთი	წელი	ოდენობა	ოდენობა	ოდენობა
					არააუდ.	არააუდ.
სესხი TBIH-დან (უზრუნველყოფილი)	EUR	8%	2016	3,545	3,252	-
სესხი TBIH-დან (უზრუნველყოფილი)	EUR	5%+12 თვე EURIBO R	2015	4,304	16,288	7,767
სესხი VIG-დან (არაუზრუნველყოფილი)	EUR	6.265%+6 თვე EURIBOR	2018	4,976	4,855	-
სესხი TBC ბანკიდან (უზრუნველყოფილი)	GEL	13%	2013	4,248	4,829	-
სესხი ბაზის ბანკიდან (secured)	GEL	14%	2011	-	150	-
სესხი ფიზიკური პირებიდან	EUR	5%+12 თვე EURIBOR	2011	-	-	126
				17,073	29,374	7,893

23. დაზღვევის და გადაზღვევის ვალდებულებები

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი	1 იანვარი 2011 '000 ლარი
		არააუდ.	არააუდ.
აგენტისა და ბროკერის საკომისიო	201	324	792
გადასახდელი გადაზღვევის პრემია	2,724	920	1,086
	2,925	1,244	1,878

24. სხვა ვალდებულებები

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი	1 იანვარი 2011 '000 ლარი
		არააუდ.	არააუდ.
გადასახადები გარდა საშემოსავლო გადასახადისა	347	-	69
ვალდებულებები თანამშრომელთა მიმართ	129	7	6
გადასახდელი ჯარიმები	-	223	2,117
ვალდებულება მიმწოდებლებთან			394
სხვა	259	182	383
	735	412	2,969

25. გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები

დროებითი სხვაობა ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის საბალანსო აქტივებსა და ვალდებულებებსა და საგადასახადო მიზნებისთვის გამოსაქვით თანხებს შორის წარმოშობს გადავადებულ საგადასახადო აქტივებსა და ვალდებულებებს 2012 და 2011 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ეს დროებითი სხვაობები არ ამოიწურება არსებული საგადასახადო კანონმდებლობის საფუძველზე. საგადასახადო ზარალის გამოქვითვა იწურება 2019 წელს. მოძრაობა დროებით სხვაობებში 2011 და 2012 წლის 31 დეკემბრისთვის შემდეგნაირადაა წარმოდგენილი:

გადავადებულ გადასახადებზე მოქმედი საგადასახადო ტარიფი: 15% (2011: 15%).

'000 ლარი	ბალანსი 2012 წლის 1-ლი იანვრისთვის	მოგებაში ანზარალში აღიარებული	შვილობილთან შერწყმის შედეგი	ბალანსი 2012 წლის 31 დეკემბრისთვის
	არააუდ.			
ქონება და აღჭურვილობა	-	(13)	-	(13)
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი	(82)	(68)	-	(150)
სხვა აქტივები	1,286	82		1,368
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	958	(86)	-	872
დაზღვევისა და გადაზღვევის გადასახდელები	-	(127)	-	(127)
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	13	10	-	23
საგადასახადო ზარალი	-	287	397	684
ნეტო საგადასახადო აქტივები/(ვალდებულე ბები)	2,175	85	397	2,657

'000 ლარი	ბალანსი 2011	მოგებაში ან	ბალანსი 2012
	წლის 1-ლი	ზარალში	წლის
	სიანვრისთვის	აღიარებული	31 დეკემბრისთვის
	არააუდ.	არააუდ.	არააუდ.
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი	-	(82)	(82)
სხვა აქტივები	1,166	120	1,286
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	704	254	958
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	13	13
ნეტო საგადასახადო აქტივები/(ვალდებულებები)	1,870	305	2,175

26. კაპიტალი

(ა) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში კაპიტალის ნომინალურ ოდენობას.

(ბ) დივიდენდები

2012 და 2011 წლის მანძილზე არ ჰქონია ადგილი დივიდენდის თაობაზე გაცხადებას ან მის გადახდას.

27. ფინანსური რისკის მენეჯმენტი (მართვა)

რისკის მენეჯმენტი (მართვა) სადაზღვევო ბიზნესის საფუძველია და იგი კომპანიის ოპერაციებში უმთავრესი ელემენტის წარმოადგენს. ძირითადი რისკები, რომლის წინაშეც კომპანია დგას, დაკავშირებულია საბაზრო რისკებთან, რომელიც თავის მხრივ, მოიცავს საპროცენტო და სავალუტო რისკებს, ასევე საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკებს.

(ა) რისკის მართვის პოლიტიკა და პროცედურები

კომპანიის რისკის მართვის პოლიტიკის მიზანია, მოახდინოს იდენტიფიცირება, ანალიზი და მართვა იმ რისკებისა, რომლის წინაშეც დგას კომპანია, ასევე შექმნას შესაბამისი რისკის ლიმიტები და აწარმოოს რისკის ოდენობების კონტროლი და მუდმივი მონიტორინგი. რისკების მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების განხილვა რეგულარულად ასახავს ცვლილებებს, რომელსაც შეიძლება ადგილი ჰქონდეს საბაზრო პირობებში, ასევე პროდუქციისა და მომსახურებისა შეთავაზების თვალსაზრისით, იგი ითვალისწინებს საუკეთესო პრაქტიკას. კომპანიას სამეთვალყურეო საბჭოს ეფლებამოსილებაშია საერთო პასუხისმგებლობა რისკების მართვის ზედამხედველობაზე. კომპანიის მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ძირითადი რისკების მართვაზე, რისკის მართვის დაგეგმვასა და განხორციელებაზე და მაკონტროლებელ პროცედურებზე, ისევე როგორც რისკის მოცულობების განსაზღვრასა და დამტკიცებაზე.

შიდა და გარე რისკ ფაქტორების იდენტიფიცირება და მართვა ხორციელდება მთელი კომპანიის ორგანიზაციული სტრუქტურის ფარგლებში. განსაკუთრებული ყურადღება ეთმობა რისკის რუკების შედგენას, რომლებიც გამოიყენება, რათა დადგინდეს რისკის სრული სპექტრი და წარმოადგენს ერთგვარ საფუძველს მიმდინარე რისკის შემცირების პროცედურებისთვის.

(ბ) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს რისკს, რომლის გათვალისწინებით, ფინანსური ინსტრუმენტის სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება შეიცვლება, საბაზრო ფასის ცვლილების გამო.

საბაზრო რისკი მოიცავს სავალუტო რისკს და საპროცენტო განაკვეთის რისკს. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და წილობრივი მონაწილეობის ფასიანი ქაღალდების ღია პოზიციებიდან, რომლებიც ექვემდებარებიან ბაზრის საერთო და სპეციფიკურ მერყეობებს და ცვლილებებს ბაზარზე არსებულ ფასების არასტაბილურობის ასპექტით.

საბაზრო რისკების მართვის მიზანს წარმოადგენს, რისკების მოცულობების მართვა და კონტროლი, ერთეულ რისკზე მოგების ოპტიმიზაციასთან ერთად.

(გ) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჩვენებს კომპანიის საპროცენტო აქტივებსა და ვალდებულებებს 2012 და 2011 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მათი შესაბამის საშუალო ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთებს მოცემული დღისთვის.

	2012 ლირებულეზა '000 ლარი	2012 საშუალო საპროცენტო განაკვეთი	2011 ლირებულეზა '000 ლარი	2011 საშუალო საპროცენტო განაკვეთი
			არააუდ.	არააუდ.
საპროცენტო შემოსავლის მომტანი აქტივები				
გაცემული სესხი				
- ლარი	527	18%	18,025	17%
ბანკებში განთავსებული თანხები				
- ევრო	7,792	9%	7,954	9%
საპროცენტო ვალდებულებები სესხები				
- ლარი	4,248	13%	4,979	13%
- ევრო	12,825	7%	24,395	8%

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი, რომლის საპროცენტო განაკვეთების ცვლილება იმოქმედებს კომპანიის შემოსავალსა ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების პორტფელის ღირებულებაზე.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება, როდესაც მოცემული ვადიანობის ფაქტობრივი ან მოსალოდნელი აქტივები მეტია ან ნაკლებია იმავე ვადიანობის ფაქტობრივ ან მოსალოდნელ ვალდებულებებზე.

კომპანიის დაგეგმილი ნეტო შემოსავლის და კაპიტალის სენსიტიურობის ანალიზი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებაზე ეფუძნება საპროცენტო მრუდის ყველა მონაკვეთზე საპროცენტო განაკვეთის 100 ერთეულით (bp) სიმეტრიული ვარდნის ან ზრდის გამარტივებულ სცენარს. პროცენტო აქტივები და ვალდებულებები არსებული 2012 წლის 31 დეკემბრისა და 2011 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოადგენილია შემდეგი სახით:

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი
		არააუდ.
100 bp პარალელური ზრდა	79	41
100 bp პარალელური კლება	(79)	(41)

(დ) სავალუტო რისკი

კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები დენომინირებულია რამდენიმე უცხოურ ვალუტაში. სავალუტო რისკი წარმოიქმნება, როდესაც ფაქტობრივი ან მოსალოდნელი აქტივები უცხოურ ვალუტაში ან მეტია ან ნაკლებია ამ ვალუტაში არსებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე. ქვემოთ ცხრილში მოცემულია აქტივებისა და ვალდებულებების სავალუტო სტრუქტურა 2012 და 2011 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

'000 ლარი	აშშ			სულ
	ლარი	დოლარი	ევრო	
აქტივები				
სხვა აქტივები	4,036	-	-	4,036
გაცემული სესხები	527	-	-	527
სადაზღვევო მოთხოვნები	19,297	4,599	-	23,896
ბანკებში განთავსებული თანხები	-	-	7,792	7,792
ფული და მისი ექვივალენტები	216	2	1,564	1,782
სულ აქტივები	24,076	4,601	9,356	38,033
ფინანსური ვალდებულებები				
სადაზღვევო რეზერვები	28,703	-	-	28,703
სესხები	4,248	-	12,825	17,073
დაზღვევისა და გადაზღვევის ვალდებულებები	201	1,498	1,226	2,925
სხვა ვალდებულებები	735	-	-	735
სულ ფინანსური ვალდებულებები	33,887	1,498	14,051	49,436
ნეტო პოზიცია 31 დეკემბრისთვის – 2012	(9,811)	3,103	(4,695)	(11,403)
ნეტო პოზიცია 31 დეკემბრისთვის – 2011 (არააუდ.)	18,127	(377)	(14,753)	2,997

კომპანიის დაგეგმილი ნეტო შემოსავლის და ევროს კაპიტალის სენსიტიურობის ანალიზი მოცემული წლისთვის ეფუძნება აშშ დოლარისა და 5% ცვლილების გამარტივებულ სცენარს ქართულ ლართან მიმართებაში და 2012 წლის 31 დეკემბრისა და 2011 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოადგენილია შემდეგი სახით:

	2012	2011
	'000 ლარი	'000 ლარი
		არააუდ.
5% აშშ დოლარის მატება ლართან მიმართებაში	132	(16)
5% აშშ დოლარის კლება ლართან მიმართებაში	(132)	16
5% ევროს მატება ლართან მიმართებაში	(200)	(627)
5% ევროს კლება ლართან მიმართებაში	200	627

(ე) საკრედიტო რისკი

კომპანია ახდენს გარკვეული რისკების გადაზღვევას გადაზღვევის კომპანიებთან. გადაზღვევის კომპანიების შერჩევის პროცესი ეფუძნება კრიტერიუმებს, რომლებიც დაკავშირებულია გადახდისუნარიანობასა და საიმედოობასთან, ასევე, მეტ-ნაკლებად – დივერსიფიკაციასთან (რისკის განაწილება კონტრაგენტებს შორის).

კომპანიას, ასევე, აქვს სხვა მოთხოვნები, რომლებიც ექვემდებარება საკრედიტო რისკს. ყველაზე მნიშვნელოვანი ამ მოთხოვნებში არის მისაღები პრემიები. იმისათვის, რომ შემცირდეს სადაზღვევო პოლისების მფლობელების მიერ თანხების არ გადახდის რისკი ყველა გაცემული პოლისისთვის შეიცავს გარკვეულ დებულებებს, რომლის მიხედვითაც პოლისის უქმდება დადგენილი დღისათვის გადაუხდელობის შემთხვევაში. საკრედიტო რისკი, ასევე, შეიძლება შემცირდეს ანდერრაიტინგის მკაცრი კრიტერიუმების მეშვეობით. საბანკო დეპოზიტების საკრედიტო რისკის შესამცირებლად, კომპანია ახდენს საკუთარი სახსრების ინვესტირებას ყველაზე წამყვან ქართულ ბანკებში.

კომპანია უწყვეტად ახორციელებს საკრედიტო რისკის მონიტორინგს.

კომპანიამ 2012 წელს მეკავშირე კომპანიის მიმართ გასცა ფინანსური გარანტია (იხ. შენიშვნა 16).

(ვ) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომლის დროსაც კომპანიის გადახდისუნარიანობას მის წინაშე მდგარი ვალდებულებების გასასტუმრებლად საფრთხე ექმნება თანხების მოზიდვიდან გამომდინარე. ლიკვიდურობის რისკი დგება, როდესაც არ ემთხვევა აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობა. აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის და საპროცენტო განაკვეთების თანხვედრა და/ან კონტროლირებადი შეუსაბამობა წარმოადგენს ფინანსური ინსტიტუტის მართვის საფუძველს.

ფინანსური ინსტიტუტებისათვის საკმაოდ იშვიათი და უჩვეულოა აქტივებისა და ვალდებულებების სრული შესაბამისობის უზრუნველყოფა, ვინაიდან წარმოებული ოპერაციები ხშირ შემთხვევაში ხასიათდება გაურკვეველი ვადითა და განსხვავებული ხასიათით. შეუსაბამო პოზიცია პოტენციურად ზრდის შემოსავალს, მაგრამ, ასევე, შესაძლოა სახეზე გვექონდეს რისკით გამოწვეული ზარალი. კომპანია ახორციელებს ლიკვიდურობის მართვას, რათა უზრუნველყოს თანხების ხელმისაწვდომობა ნებისმიერ დროს ყველა ფულადი ვალდებულებების შესრულების მიზნებისათვის. კომპანიის მენეჯმენტი ლიკვიდურობის პოზიციებს ყოველდღიურად განიხილავს.

ცხრილში მოცემულია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები გადახდის უახლოესი ვადის მიხედვით. მთლიანი ფულადი გადინებები, რომლებიც მოცემულია ცხრილში, წარმოადგენს ფინანსურ ვალდებულებებზე გადასახდელ სახელშეკრულებო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადს.

‘000 ლარი	1 წელზე	1 –დან	5 წელზე	ბრუტო	ოდენობა
	ნაკლები	5 წლამდე	მეტი	თანხის გადინება	
ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები	5,235	14,863	480	20,578	17,073
დაზღვევისა და გადაზღვევის გადასახდელები	2,925	-	-	2,925	2,925
31 დეკემბერი, 2012	8,160	14,863	480	23,503	19,998
31 დეკემბერი, 2011 (არააუდ.)	7,000	29,346	1,478	37,824	30,618

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

კომპანიის შეფასებით ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მატერიალურად არ განსხვავდება მათი მიმდინარე ღირებულებებისაგან.

28. კაპიტალის მართვა

საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციებს დამონიტორინგს უწევს კაპიტალის მოთხოვნების კომპანიისთვის.

კომპანია აკმაყოფილებდა კაპიტალის მიმართ დადგენილ მოთხოვნებს 2012 და 2011 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

29. განუსაზღვრელობები და პირობითი ვალდებულებები

(ა) სასამართლო დავები

კომპანიას ბიზნესის მიმდინარეობისას უხდება სასამართლო დავებში მონაწილეობა. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ საბოლოო ვალდებულებას, თუ კი წარმოიქმნება ამ სასამართლო დავებისგან, არ ექნება მატერიალური უარყოფითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან მომავალ შედეგებზე.

(ბ) საგადასახადო განუსაზღვრელობები

საქართველოს საგადასახადო სისტემის განვითარების პროცესი კვლავაც მიმდინარეობს და იგი ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებებით, ოფიციალური დებულებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების მხრიდან გარკვეული კორექტირებით, რომლებიც ზოგჯერ წინააღმდეგობრივია და ექვემდებარება სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოების მიერ სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას. გადასახადები ექვემდებარება განხილვასა და იმ სათანადო უწყებების მიერ გამოძიებას, რომელსაც აქვს უფლებამოსილება დააწესოს მკაცრი ჯარიმები და პირგასამტეხლოები. საგადასახადო წელი რჩება ღიად მომდევნო სამი კალენდარული წლის განმავლობაში საგადასახადო ორგანოების მიერ კომპანიების შემოწმების მიზნით, თუმცა, გარკვეულ პირობებში საგადასახადო წელი შესაძლოა იყოს ღია უფრო მეტი ხნის განმავლობაშიც. საქართველოში ბოლო დროს განვითარებული მოვლენებიდან გამომდინარე, სავარაუდოა, რომ საგადასახადო ორგანოების პოზიციები უფრო გამკაცრდება საგადასახადო ინტერპრეტაციების კუთხით და მათ მიერ საგადასახადო კანონმდებლობის აღსრულების თვალსაზრისით.

ამგვარმა გარემოებებმა, შესაძლოა, შექმნას საგადასახადო რისკი საქართველოში, რომელიც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. მენეჯმენტი თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურადაა უზრუნველყოფილი საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური დებულებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირების საფუძველზე. ამასთან, სახელმწიფო ორგანოების ინტერპრეტაცია შეიძლება განსხვავდებოდეს მენეჯმენტისგან, რამაც ამ ინტერპრეტაციის განხორციელების შემთხვევაში შესაძლოა მატერიალური გავლენა მოახდინოს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

30. დაკავშირებული მხარეების ტრანზაქციები

(ა) საკონტროლო ურთიერთობები

კომპანიის დამფუძნებელ კომპანიას წარმოადგენს TBIH Financial Services Group N.V., რომელიც კონტროლდება ვენის VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe-ის მიერ. კომპანიის მაკონტროლებელ მხარეს წარმოადგენს Wiener Stadtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – ვენის სადაზღვევო ჯგუფი, ვენა.

(ბ) სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს წევრების ტრანზაქციები

სამეთვალყურეოსა და დირექტორთა საბჭოს მთლიანი ანაზღაურება ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში და წარმოდგენილია შემდეგი სახით (იხ. შენიშვნა 10):

	2012 '000 ლარი	2011 '000 ლარი
		არააუდ.
სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს წევრები	748	427
ხელფასებთან დაკავშირებული გადასახადები	187	107
მთლიანი ანაზღაურება	<u>935</u>	<u>534</u>

(გ) ტრანზაქციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

ტრანზაქციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან მოიცავს ტრანზაქციებს ყოფილ შვილობილ კომპანიებთან, მეკავშირე კომპანიებთან და კომპანიებთან, რომლებიც დაკავშირებულია კომპანიის დამუშნებელ კომპანიასთან არსებული ნაშთები 2012 და 2011 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგი სახითაა წარმოდგენილი:

	<u>'000 ლარი</u>	<u>'000 ლარი</u>
		არააუდ.
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება		
აქტივები		
სხვა აქტივები (მეკავშირე)	2,739	-
გაცემული სესხები (მეკავშირე)	509	-
გაცემული სესხები (შვილობილი)	-	17,780
გაცემული სესხები (დამფუძნებლის შვილობილი)	-	109
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება (დამფუძნებლის შვილობილი)	72	-
ვალდებულებები		
სესხები (დამუძნებელი)	7,849	19,540
სესხები (შუალედური დამფუძნებელი)	4,976	4,855
სადაზღვევო რეზერვები (მეკავშირე)	741	-
დაზღვევისა და გადაზღვევის გადასახდელები (დამფუძნებლის შვილობილი)	1,058	-
სრული შემოსავლის ანგარიშგება		
მოზიდული პრემია (დამფუძნებლის შვილობილი)	26	-
გადამზღვევის პრემია (დამფუძნებლის შვილობილი)	1,128	-
საპროცენტო შემოსავალი (შვილობილი)	1,926	1,352
დამდგარი ზარალები (მეკავშირე)	22,390	277
საპროცენტო ხარჯი (დამფუძნებელი და შუალედური დამფუძნებელი)	1,612	505

2012 წლის განმავლობაში კომპანიამ იჯარით გასცა თავისი სათავო ოფისის შენობა, სადაზღვევო კომპანი ჯიპია ჰოლდინგზე, თუმცა იჯარის ხელშეკრულება დადებულ იქნა 2013 წელს და 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არ ჰქონია ადგილი ქირის დარიცხვასა და ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახვას.

31. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები

2013 წლის თებერვალში საქართველოს მთავრობამ მიიღო ახალი დადგენილება სახელმწიფო ჯანდაცვის პროგრამისა და დაზღვევის ფონდის დაარსების შესახებ. ახალი პროგრამა უზრუნველყოფს საბაზისო და გადაუდებელ სამედიცინო დაზღვევას საქართველოს მოქალაქეებისათვის და სადაზღვევო ფონდიდან გადახდები განხორციელდება უშუალოდ საავადმყოფოებში. ახალი პროგრამა დაფარავს საზოგადოების იმ ნაწილს და დაზღვევის იმ სახეობებს, რომლებიც 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიასა და მთავრობას შორის გაფორმებული ხელშეკრულებით იფარებოდა, თუმცა დადგენილების მიხედვით უკვე არსებული კონტრაქტები ძალაში რჩება მათი თავდაპირველი ვადის ამოწურვამდე. ახალი პროგრამისა და მთავრობის კერძო სადაზღვევო კომპანიებთან თანამშრომლობის შესაძლო ეფექტი კომპანიის საქმიანობაზე არ არის განსაზღვრული.