

**სს „ჯგუფი სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისიაი“  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება**

*2012 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის  
დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნასთან ერთად*

## შინაარსი

### დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	1
მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	2
სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	3
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	4
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	5

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ძირითადი საქმიანობა.....	6
2. მომზადების საფუძველი.....	6
3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები.....	8
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები.....	30
5. საწარმოთა გაერთიანება.....	31
6. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები.....	35
7. ძირითადი საშუალებები.....	38
8. გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები.....	41
9. გადასახადები.....	41
10. სხვა აქტივები.....	43
11. გაცემული სესხები.....	44
12. მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან.....	44
13. გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები.....	45
14. საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მისაღები თანხები.....	45
15. ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები.....	46
16. გაუფასურების რეზერვი და ანარიცხები.....	46
17. კაპიტალი.....	47
18. საპენსიო ფონდის აქტივები და ვალდებულებები.....	48
19. სადაზღვევო ვალდებულებები და გადაზღვევის აქტივები.....	49
20. სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები.....	55
21. ნასესხები სახსრები.....	55
22. სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება.....	55
23. სხვა ვალდებულებები.....	55
24. პირობითი ვალდებულებები.....	56
25. წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი.....	57
26. საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი.....	57
27. სხვა საოპერაციო შემოსავალი.....	58
28. წმინდა სადაზღვევო ზარალი.....	58
29. აკვიზიციის ხარჯები, გადაზღვევის გარეშე.....	58
30. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი.....	59
31. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები.....	59
32. გაწეული სამედიცინო მომსახურება.....	59
33. გაწეული სამედიცინო მომსახურების ხარჯი.....	60
34. სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	60
35. რისკის მართვა.....	60
36. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება.....	82
37. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	84
38. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები.....	84



## **დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა**

სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისიას“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს -

ჩავატარეთ სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისიას“ და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ერთობლივად სს „ჯგუფი სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისია“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2012 წლის 31 დეკემბრის თარიღით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისა და ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის მომზადებული მოგება-ზარალის, სრული შემოსავლის, კაპიტალში ცვლილებების და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებებისგან, სააღრიცხვო პოლიტიკის მნიშვნელოვანი პრინციპებისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

### **ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

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

### **აუდიტორების პასუხისმგებლობა**

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ ჩვენ მიერ ჩატარებული აუდიტის საფუძველზე გამოვთქვამთ მოსაზრება წარმოდგენილ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. აუდიტს წარმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ეს სტანდარტები მოითხოვს, დავიცვათ ეთიკის მოთხოვნები და იმგვარად დავგეგმოთ და ჩავატაროთ აუდიტი, რომ მივიღოთ გონივრული რწმუნება იმისა, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არსებით უზუსტობას.

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

გვჯერა, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად



**ERNST & YOUNG**

**მოსაზრება**

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისიას“ და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ მდგომარეობას 2012 წლის 31 დეკემბრისათვის, ასევე მათი ფინანსური საქმიანობის შედეგებს და ფულად ნაკადებს აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

ERNST & YOUNG LLC

26 აპრილი, 2013 წ.

**ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება  
2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2012	2011	2010
<b>აქტივები</b>				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	15	10,721	4,900	6,469
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	14	20,467	5,555	5,280
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	12	63,781	22,214	19,454
გაცემული სესხები	11	7,544	5,154	625
გასაყიდად არსებული ინვესტიციები	8	326	2,834	4,213
გადაზღვევის აქტივები	19	7,869	8,778	7,271
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები		91	409	212
მოგების გადავადებული საგადასახადო აქტივები	9	1,167	50	11
გადავადებული აკვიზიციის ხარჯები	13	1,855	1,534	1,629
ძირითადი საშუალებები	7	149,725	63,428	10,867
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	10	10,079	8,952	2,953
გულდელი და სხვა არამატერიალური აქტივები	6	17,896	16,828	16,147
საპენსიო ფონდის აქტივები	18	8,758	6,353	4,949
სხვა აქტივები	10	24,016	9,868	3,278
<b>სულ აქტივები</b>		<b>324,295</b>	<b>156,857</b>	<b>83,358</b>
<b>კაპიტალი</b>				
საწესდებო კაპიტალი	17	15,286	7,243	7,243
დამატებით შეტანილი კაპიტალი		35,022	10,565	10,565
სხვა რეზერვები		431	431	431
გაუნაწილებელი მოგება		21,677	8,587	2,473
<b>„ჯგუფის“ აქციონერებისთვის განკუთვნილი მთლიანი კაპიტალი</b>		<b>72,416</b>	<b>26,826</b>	<b>20,712</b>
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებისთვის		17,824	14,634	1,248
<b>სულ კაპიტალი</b>		<b>90,240</b>	<b>41,460</b>	<b>21,960</b>
<b>ვალდებულებები</b>				
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	19	80,438	35,289	32,580
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	20	13,603	9,659	7,138
მოგების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებები		837	-	-
მოგების გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	9	2,897	1,581	182
ნასესხები სახსრები	21	105,814	26,510	13,138
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	22	9,532	30,816	1,112
საპენსიო ფონდის ვალდებულებები	18	8,758	6,353	4,949
სხვა ვალდებულებები	23	12,176	5,189	2,299
<b>სულ ვალდებულებები</b>		<b>234,055</b>	<b>115,397</b>	<b>61,398</b>
<b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>		<b>324,295</b>	<b>156,857</b>	<b>83,358</b>

**ხელმოწერილი და დამტკიცებულია გამოსაცემად სს „სადაზღვევო კომპანია აღდაგი ბისიანის“ დირექტორთა საბჭოს მიერ:**

მურთაზ კიკორია

გენერალური დირექტორი

ირაკლი გოგია

გენერალური დირექტორის მოადგილე

გიორგი მინდიაშვილი

ფინანსური დირექტორი

26 აპრილი, 2013 წ.

**მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგება  
2012 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის**

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2012	2011
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებული მთლიანი სადაზღვევო პრემია		109,812	62,063
გადამზღვეველის წილი სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებულ მთლიან სადაზღვევო პრემიაში		(11,871)	(10,452)
<b>წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი</b>	25	<b>97,941</b>	<b>51,611</b>
რეალიზებული (ზარალი)/მოგება გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივებიდან		(92)	827
საპროცენტო შემოსავალი	26	4,229	1,798
გაწეული სამედიცინო მომსახურება	32	49,449	9,257
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	27	2,874	3,428
<b>სხვა შემოსავალი</b>		<b>56,460</b>	<b>15,310</b>
<b>სულ შემოსავალი</b>		<b>154,401</b>	<b>66,921</b>
გადახდილი სადაზღვევო ზარალები		(59,146)	(31,982)
გადამზღვეველის წილი გადახდილ სადაზღვევო ზარალებში		1,366	1,615
მთლიანი ცვლილება სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებში		1,124	377
გადამზღვეველის წილი სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებების მთლიან ცვლილებაში		716	226
<b>წმინდა სადაზღვევო ზარალი</b>	28	<b>(55,940)</b>	<b>(29,764)</b>
პრემიების მოზიდვის ხარჯი, გადაზღვევის გამოკლებით	29	(5,538)	(3,367)
ხელფასები და სხვა გადახდები თანამშრომლებისთვის	30	(17,271)	(9,600)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	31	(8,807)	(5,888)
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	6,7	(4,124)	(977)
გაუფასურების ხარჯი	16	(3,929)	(763)
საპროცენტო ხარჯი	26	(8,825)	(2,230)
გაწეული სამედიცინო მომსახურების ხარჯი	33	(29,319)	(5,642)
ზარალი საკურსო სხვაობებიდან		(703)	(793)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	34	(1,141)	(626)
<b>სხვა ხარჯები</b>		<b>(79,657)</b>	<b>(29,886)</b>
<b>სულ ზარალები და ხარჯები</b>		<b>(135,597)</b>	<b>(59,650)</b>
<b>მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგრამდე</b>		<b>18,804</b>	<b>7,271</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი	9	(2,524)	(769)
<b>წლის წმინდა მოგება</b>		<b>16,280</b>	<b>6,502</b>
<b>განკუთვნილი:</b>			
- კომპანიის აქციონერებისთვის		13,090	6,114
- არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის		3,190	388
		<b>16,280</b>	<b>6,502</b>

**სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

**2012 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის**

(ათას ლარში)

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>წლის წმინდა მოგება</b>	<b>16,280</b>	<b>6,502</b>
<b>სხვა სრული შემოსავალი</b>		
- გასაყიდად არსებული ინვესტიციების გადაფასება	-	827
- გასაყიდად არსებული ინვესტიციების გადაფასება, რომლებიც რეკლასიფიცირებულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში	-	(827)
- ძირითადი საშუალებების გადაფასება	-	-
სხვა სრული შემოსავლის კომპონენტებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის სარგებელი	-	-
<b>წლის სხვა სრული შემოსავალი, წმინდა</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>წლის მთლიანი სრული შემოსავალი</b>	<b>16,280</b>	<b>6,502</b>
<b>განკუთვნილი:</b>		
- კომპანიის აქციონერებისთვის	13,090	6,114
- არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის	3,190	388
	<b>16,280</b>	<b>6,502</b>

**კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება  
2012 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის**

(ათას ლარში)

	განკუთვნილი „ჯგუფის“ აქციონერებისთვის					არამაკონ- ტროლებე- ლი წილის მფლობელე -ბისთვის	სულ კაპიტალი
	სააქციო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	სხვა რეზერვები	გაუნაწი- ლებელი მოგება	სულ		
<b>31 დეკემბერი, 2010 წ.</b>	<b>7,243</b>	<b>10,565</b>	<b>431</b>	<b>2,473</b>	<b>20,712</b>	<b>1,248</b>	<b>21,960</b>
მთლიანი სრული შემოსავალი (ზარალი)	-	-	-	6,114	6,114	388	6,502
შვილობილი კომპანიების შესყიდვის შედეგად წარმოქმნილი არასაკონტროლო პაკეტი	-	-	-	-	-	12,998	12,998
<b>31 დეკემბერი, 2011 წ.</b>	<b>7,243</b>	<b>10,565</b>	<b>431</b>	<b>8,587</b>	<b>26,826</b>	<b>14,634</b>	<b>41,460</b>
მთლიანი სრული შემოსავალი აქციების გამოშვება (მე-17 შენიშვნა)	-	-	-	13,090	13,090	3,190	16,280
	8,043	24,457	-	-	32,500	-	32,500
<b>31 დეკემბერი, 2012 წ.</b>	<b>15,286</b>	<b>35,022</b>	<b>431</b>	<b>21,677</b>	<b>72,416</b>	<b>17,824</b>	<b>90,240</b>



**ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება  
2012 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის**

(ათას ლარში)

	<i>შენიშვნა</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>			
მიღებული სადაზღვევო პრემია		103,817	61,946
გადახდილი გადაზღვევის პრემია		(9,343)	(8,321)
გადახდილი სადაზღვევო ზარალები		(58,020)	(33,244)
მიღებული გადაზღვევის მოთხოვნები		733	1,035
გადახდილი აკვიზიციური ხარჯი		(4,587)	(3,107)
გადახდილი ხელფასები და სარგებელი		(15,054)	(7,397)
საქონლისა და მომსახურების სხვა მომწოდებლებისთვის გადახდილი თანხა		(28,963)	(7,199)
მიღებული პროცენტი		3,274	958
შემოსავალი გაწეული სამედიცინო მომსახურებიდან		44,250	7,151
სამედიცინო მომსახურების გადახდილი ხარჯი		(26,398)	(6,052)
გადახდილი საოპერაციო გადასახადი		(1,004)	(421)
მიღებული სხვა საოპერაციო შემოსავალი		2,054	1,691
გადახდილი სხვა საოპერაციო ხარჯი		(817)	(118)
<b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის გადახდამდე</b>		<b>9,942</b>	<b>6,922</b>
გადახდილი მოგების გადასახადი		(768)	(606)
<b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>		<b>9,174</b>	<b>6,316</b>
<b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>			
შვილობილი კომპანიის შესყიდვა, მიღებული ნაღდი ფულის გამოკლებით		(13,546)	408
ძირითადი საშუალებები შეძენა		(54,272)	(14,943)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	6	(701)	(274)
გაცემული სესხები		(8,192)	(5,223)
საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან/ (შესყიდვიდან) მიღებული შემოსავალი		794	1,010
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი		2,891	-
<b>საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები</b>		<b>(73,026)</b>	<b>(19,022)</b>
<b>ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან</b>			
ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებიდან მიღებული შემოსავალი		32,500	-
აღებული სესხები		55,641	18,269
დაფარული სესხები		(10,697)	(4,751)
გადახდილი პროცენტი		(7,728)	(2,358)
<b>ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>		<b>69,716</b>	<b>11,160</b>
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(43)	(23)
<b>ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(კლება)</b>		<b>5,821</b>	<b>(1,569)</b>
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვრის მდგომარეობით</b>	<b>15</b>	<b>4,900</b>	<b>6,469</b>
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>15</b>	<b>10,721</b>	<b>4,900</b>

თანდართული შენიშვნები 6-84 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

## 1. ძირითადი საქმიანობა

სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისიაი“ (შემდგომში „კომპანია“) არის „ჯგუფის“ მშობელი კომპანია. ყოფილი ბრიტანეთი-კავკასიის სადაზღვევო კომპანია წარმოადგენდა 1998 წლის 11 აგვისტოს თბილისის ვაკის რაიონული სასამართლოს გადაწყვეტილების საფუძველზე საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დაფუძნებულ სააქციო საზოგადოებას. შემდგომში, 2005 წლის 15 აპრილს, „კომპანიის“ სახელი შეიცვალა და გახდა სს „სადაზღვევო კომპანია ბისიაი“ საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დაფუძნებული სააქციო საზოგადოება. 2006 წლის 12 დეკემბერს სადაზღვევო კომპანია ბისიაიმ შეისყიდა სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგის“ 100%. მოგვიანებით, 2007 წლის 22 ივნისს, ეს უკანასკნელი შეერწყა სადაზღვევო კომპანია ბისიას. აღნიშნული შერწყმის შედეგად სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგმა“ შეწყვიტა თავისი საქმიანობა. სადაზღვევო კომპანია ბისიას სახელი შეიცვალა სახელით სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისიაი“. „კომპანია“ ფლობს დაზღვევის ბიუროსა და სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მიერ გაცემულ ორი ტიპის სადაზღვევო ლიცენზიას სიცოცხლის და არასიცოცხლის დაზღვევის პროდუქტებისთვის. „კომპანია“ მომხმარებლებს სთავაზობს სიცოცხლის და არასიცოცხლის დაზღვევის მომსახურებას და ქონების, პასუხისმგებლობის, ფიზიკური პირის დაზღვევის და სხვა პროდუქტებს. სადაზღვევო მომსახურების გარდა „ჯგუფი“ ასევე ეწევა სამედიცინო მომსახურებას თავისი შვილობილი კომპანია სს „ჩემი ოჯახის კლინიკის“ საშუალებით, რომელშიც ჯგუფი 51%-ის მფლობელია, ასევე ახლადშემქმნილი ჯანდაცვის მომსახურების მომწოდებლების - შპს „იმედი ელ დენტის“, შპს „უნიმედ აჭარა“, შპს „უნიმედი სამცხე“, შპს „უნიმედი კახეთი“ - მეშვეობით, რომელთა 100% წილის მფლობელიც მათი მშობელი კომპანია, ყოფილი სს „საერთაშორისო სადაზღვევო კომპანია იმედი-L International“ იყო.

სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისიას“ სათავო ოფისი მდებარეობს თბილისში. „კომპანიას“ ასევე აქვს ხუთი სერვისცენტრი თბილისში, ბათუმში, ფოთში, ქუთაისსა და ოზურგეთში. „კომპანიის“ იურიდიული მისამართია საქართველო, 0105 თბილისი, პუშკინის ქ. 3.

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „კომპანიის“ 76%-ს ფლობდა სს „საქართველოს ბანკი“ (2011 წ.: 49%), ხოლო 24%-ს – სს „ბი-ჯი კაპიტალი“ (2011 წ.: 51%). სს „ბი-ჯი კაპიტალის“ 100%-ს ფლობს მისი საბოლოო მშობელი კომპანია „Bank of Georgia Holdings Plc.“ 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს ბანკის“ (რომლის 99.62%-ის მფლობელია Bank of Georgia Holdings Plc) გამოშვებული აქციების უმრავლესობა რეგისტრირებული იყო 4%-ზე ნაკლები წილის მფლობელ აქციონერებზე.

## 2. მომზადების საფუძველი

### ზოგადი ინფორმაცია

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (შემდგომში „ფასს“) შესაბამისად. „ჯგუფს“ მოეთხოვება აღრიცხვის წარმოება და მარეგულირებელი ორგანოებისთვის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ის შესაბამისად ქართულ ლარში („ლარი“) მომზადება.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების აღრიცხვის წესით, გარდა იმ შემთხვევებისა, რომლებიც განხილულია სააღრიცხვო პოლიტიკაში ქვემოთ. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ლარში, თითო აქციის ღირებულების გარდა და თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული. ლარი „ჯგუფის“ სამუშაო ვალუტაა, რადგანაც „ჯგუფის“ გარიგებების უმრავლესობა გამოხატული ან დაფინანსებულია ლარში. ოპერაციები სხვა ვალუტაში აღრიცხულია, როგორც უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები.

„ჯგუფის“ ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში მუხლების თანმიმდევრულობა მოცემულია ლიკვიდურობის ხარისხის მიხედვით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)**

**შვილობილი კომპანიები**

„კომპანია“ არის მშობელი კომპანია „ჯგუფისა“ (შემდგომში „ჯგუფი“), რომელიც შედგება ფინანსურ ანგარიშგებაში კონსოლიდირებული შემდეგი საწარმოებისგან:

შვილობილი კომპანია	წილი/ ხმის უფლება		დაფუძნების თარიღი	საქმიანობის სფერო	შემენის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	2012	2011				
სს „ჩემი ოჯახის კლინიკა“	51%	51%	3 ოქტომბერი, 2005 წ.	სამედიცინო მომსახურება	არ გამოიყენება*	დ. აღმაშენებლის გამზირი #123, ძველი თბილისის უბანი, თბილისი, საქართველო
სს „წმ. ნიკოლოზის სახელობის ქირურგიული ცენტრი“	72%	55%	10 ნოემბერი, 2000 წ.	სამედიცინო მომსახურება	20 მაისი, 2008 წ.	#9 პაოლო იაშვილის ქ., ქუთაისი, საქართველო 24
შპს „იმერეთის რეგიონალური კლინიკური საავადმყოფო“	100%	100%	19 ივლისი, 2010 წ.	სამედიცინო მომსახურება	სექტემბერი, 2010 წ.	ოცხელის ქ. #2, ქუთაისი, საქართველო
შპს „ბიზნეს ცენტრი ყაზბეგზე“	100%	100%	22 ივნისი, 2010 წ.	სხვადასხვა	24 აგვისტო, 2011 წ.	ალ.ყაზბეგის გამზირი #44, ვაკე-საბურთალოს რაიონი, თბილისი, საქართველო
სს „ზუგდიდის მრავალპროფილიანი კლინიკური საავადმყოფო "რესპუბლიკა“	100%	100%	19 ოქტომბერი, 1999 წ.	სამედიცინო მომსახურება	29 ნოემბერი, 2011 წ.	გამსახურდიას ქ. #206, ზუგდიდი, საქართველო
სს „ქუთაისის სამხარეო დედათა დ: ბავშვთა სამკურნალო დიაგნოსტიკური ცენტრი“	66.7%	66.7%	5 მაისი, 2003 წ.	სამედიცინო მომსახურება	29 ნოემბერი, 2011 წ.	დ. ჯავახიშვილის ქ. #85, ქუთაისი, საქართველო
სს „ჩხოროწყუს რაიონული ცენტრალური საავადმყოფო“	100%	100%	30 ნოემბერი, 1999 წ.	სამედიცინო მომსახურება	29 ნოემბერი, 2011 წ.	დ. აღმაშენებლის ქ. #19, ჩხოროწყუ, საქართველო
შპს „აკადემიკოს ზ. ცხაკაიას სახელობის დასავლეთ საქართველოს ინტერვენციული მედიცინის ეროვნული ცენტრი“	66.7%	66.7%	15 ოქტომბერი, 2004 წ.	სამედიცინო მომსახურება	29 ნოემბერი, 2011 წ.	ჯავახიშვილის ქ. #83ა, ქუთაისი, საქართველო
შპს „ე.კ. ფიფიას სახელობის წალენჯიხის ცენტრალური საავადმყოფო“	100%	100%	1 სექტემბერი, 1999 წ.	სამედიცინო მომსახურება	29 ნოემბერი, 2011 წ.	ჭურღლიას ქ. #6, წალენჯიხა, საქართველო
შპს „მარტვილის მრავალპროფილიანი საავადმყოფო“	100%	100%	17 მარტი, 2000 წ.	სამედიცინო მომსახურება	29 ნოემბერი, 2011 წ.	შშიდობის ქ. #111, მარტვილი, საქართველო
შპს „აბაშის ამბულატორიულ- პოლიკლინიკური გაერთიანება“	100%	100%	16 მარტი, 2000 წ.	სამედიცინო მომსახურება	29 ნოემბერი, 2011 წ.	თავისუფლების ქ. #141, აბაშის რაიონი, საქართველო
შპს „წყალტუბოს რეგიონული საავადმყოფო“	66.7%	66.7%	29 სექტემბერი, 1999 წ.	სამედიცინო მომსახურება	29 ნოემბერი, 2011 წ.	ერისთავის ქ. #16, წყალტუბო, საქართველო
შპს „ხობის რაიონული ცენტრალური საავადმყოფო“	100%	100%	13 ივლისი, 2000 წ.	სამედიცინო მომსახურება	29 ნოემბერი, 2011 წ.	ჭყონდიდელის ქ. #2, ხობი, საქართველო
შპს „იმედი ელ დენტი“	100%	-	17 იანვარი, 2005 წ.	სამედიცინო მომსახურება	30 აპრილი, 2012 წ.	ციფშიძის ქ. #7, ბ. 57, თბილისი, საქართველო
შპს „ალიანსი“	100%	-	01 მარტი, 2000 წ.	სამედიცინო მომსახურება	30 აპრილი, 2012 წ.	სანაპიროს ქ. #1, ბოლნისი, საქართველო
შპს „გრინ ვეი“	100%	-	27 დეკემბერი, 2010 წ.	სამედიცინო მომსახურება	30 აპრილი, 2012 წ.	მეგობრობის გამზირი #6, II სადარბაზო, ბ. 54, რუსთავი, საქართველო
შპს „უნიმედ აჭარა“	100%	-	29 ივნისი, 2010 წ.	სამედიცინო მომსახურება	30 აპრილი, 2012 წ.	ი. ჭავჭავაძის გამზირი #20, თბილისი, საქართველო
შპს „უნიმედი სამცხე“	100%	-	29 ივნისი, 2010 წ.	სამედიცინო მომსახურება	30 აპრილი, 2012 წ.	ი. ჭავჭავაძის გამზირი #20, თბილისი, საქართველო
შპს „უნიმედი კახეთი“	100%	-	29 ივნისი, 2010 წ.	სამედიცინო მომსახურება	30 აპრილი, 2012 წ.	ი. ჭავჭავაძის გამზირი #20, თბილისი, საქართველო

\* შვილობილი საწარმო დააფუძნა „კომპანიამ“.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

## 2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

### ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა

„ჯგუფი“ ფინანსური აქტივების ყიდვა-გაყიდვიდან მიღებულ ფულად ნაკადებს მიაკუთვნებს საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებულ/(გამოყენებულ) ფულად სახსრებს, რადგანაც შესყიდვების დაფინანსება ხდება გაფორმებულ სადაზღვევო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადებით, რასაც აკლდება ამ ხელშეკრულებებით ნაკისრი სადაზღვევო ანაზღაურების გადახდასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადები, რომლებიც შესაბამისად აღირიცხება საოპერაციო საქმიანობის ნაწილში.

წინა წლის ფინანსური ანგარიშგების რეკლასიფიკაცია მოხდა საპენსიო ფონდის აქტივების ცალკე მუხლად გადატანის მიზნით. რეკლასიფიცირებული თანხების შესახებ იხილეთ მე-18 შენიშვნა.

## 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

### ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

მიღებული სააღრიცხვო პოლიტიკა შეესაბამება გასული ფინანსური წლის პოლიტიკას, გარდა ქვემოთ ჩამოთვლილი ცვლილებებისა ფასს-ში, რომლებიც მოქმედებს 2012 წლის 1 იანვრისთვის:

- ▶ ბასს (IAS) 1 "სხვა სრული შემოსავლის მუხლების წარმოდგენა" – ბასს 1-ში შესული ცვლილება
- ▶ ბასს (IAS) 12 "მოგებიდან გადასახადები" (ცვლილება) – გადავადებული გადასახადი: შესაბამისი აქტივების ამოღება"
- ▶ ფასს (IFRS) 1 "ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება" (ცვლილება) – მაღალი ჰიპერინფლაცია და ფიქსირებული თარიღების გაუქმება მათთვის, ვინც პირველად იყენებს სტანდარტებს
- ▶ ფასს (IFRS) 7 "ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები – აღიარების შეწყვეტის განმარტებითი შენიშვნების გამკაცრებული მოთხოვნა"

სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება აღწერილია ქვემოთ:

### **ბასს (IAS) 1 "სხვა სრული შემოსავლის მუხლების წარმოდგენა – ბასს 1-ში შესული ცვლილება"**

ბასს 1-ში შესული ცვლილებები სხვაგვარად აჯგუფებს სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში წარმოდგენილ მუხლებს. მუხლები, რომელთა მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიკაციაც შესაძლებელია მომავალში (მაგალითად, ნეტო ინვესტიციის ჰეჯირებაზე წმინდა შემოსულობა, საზღვარგარეთ წარმოებული ოპერაციების გადაყვანის შედეგად მიღებული საკურსო სხვაობა, ჰეჯირების შემთხვევაში წმინდა ფულადი ნაკადების დინამიკა და გასაყიდად გამიზნულ ფინანსურ აქტივებზე წმინდა ზარალი ან შემოსულობა) წარმოდგენილი იქნება განცალკევებით იმ მუხლებისგან, რომელთა რეკლასიფიკაციაც არასდროს მოხდება (მაგალითად, დადგენილ გადასახდელიან პროგრამებზე აქტუარული შემოსულობა და ზარალი და მიწისა და შენობა-ნაგებობების გადაფასება). ეს ცვლილებები გავლენას ახდენს მხოლოდ ანგარიშგების წარმოდგენაზე და არ აისახება „ჯგუფის“ ფინანსურ მდგომარეობაზე ან შედეგებზე. ეს ცვლილება ძალაშია 2012 წლის 1 ივლისით დაწყებული ან შემდგომი წლიური პერიოდებისთვის. შესაბამისად, მისი ამოქმედების შემდეგ „ჯგუფი“ მას თავის პირველივე წლიურ ანგარიშგებაში იყენებს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

#### **ბასს (IAS) 12 “მოგებიდან გადასახადები” (ცვლილება) – გადავადებული გადასახადი: შესაბამისი აქტივების ამოღება”**

ცვლილება განმარტავს სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ საინვესტიციო ქონებაზე გადავადებული გადასახადის განსაზღვრის წესს და შეიცავს ვარაუდს, რომ ბასს 40-ის სამართლიანი ღირებულების მეთოდით შეფასებულ საინვესტიციო ქონებაზე გადავადებული გადასახადი უნდა განისაზღვრობოდეს იმის გათვალისწინებით, რომ მისი საბალანსო ღირებულება რეალიზაციით იქნება ამოღებული. ცვლილება ასევე მოიცავს მოთხოვნას, რომ ბასს 16-ის გადაფასების მეთოდით შეფასებულ არაცვლად აქტივებზე გადავადებული გადასახადი ყოველთვის უნდა განისაზღვროს რეალიზაციის საფუძველზე. ცვლილება ძალაშია 2012 წლის 1 იანვრიდან ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და გავლენა არ მოუხდენია „ჯგუფის“ ფინანსურ მდგომარეობაზე, შედეგებზე და მის განმარტებით შენიშვნებზე.

#### **ფასს (IFRS) 1 “ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება” (ცვლილება) – მაღალი ჰიპერინფლაცია და ფიქსირებული თარიღების გაუქმება მათთვის, ვინც პირველად იყენებს სტანდარტებს**

ბასსს იძლევა ინსტრუქციას იმის თაობაზე, თუ როგორ უნდა განაახლოს საწარმომ ფასს-ის მიხედვით ფინანსური ანგარიშგების წარმოდგენა, როდესაც მისი სამუშაო ვალუტა აღარ ექვემდებარება ჰიპერინფლაციას. ცვლილება ძალაშია 2011 წლის 1 ივლისს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ამ ცვლილებას გავლენა არ მოუხდენია „ჯგუფზე“.

#### **ფასს 7 „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები — აღიარების შეწყვეტის განმარტებითი შენიშვნების გამკაცრებული მოთხოვნა“**

ცვლილების მიხედვით სავალდებულოა დამატებითი ინფორმაციის წარმოდგენა იმ ფინანსური აქტივების შესახებ, რომლებიც გადაცემულია, მაგრამ მათი აღიარება არ შეწყვეტილა, რათა „ჯგუფის“ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელს წარმოდგენა შეექმნას ამ აქტივებს, რომელთა აღიარებაც არ შეწყვეტილა და მათთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს შორის დამოკიდებულებაზე. ამასთანავე, ცვლილება მოითხოვს იმ აქტივებში, რომელთა აღიარებაც შეწყვეტილია, „კომპანიის“ შემდგომი მონაწილეობის განმარტებას შენიშვნებში, რათა მომხმარებელს ასეთი მონაწილეობის ხასიათისა და მასთან დაკავშირებული რისკების შეფასების საშუალება ჰქონდეს. ცვლილება ძალაშია 2011 წლის 1 ივლისს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. „ჯგუფი“ მსგავსი მახასიათებლების აქტივებს არ ფლობს, ასე რომ ამას მისი ფინანსური ანგარიშგების წარმოდგენაზე გავლენა არ მოუხდენია.

#### **სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა**

სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ „ჯგუფის“ ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. „ჯგუფი“ ამ სტანდარტების მიღებას შეძლებისდაგვარად აპირებს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)

#### ფასს (IFRS) 9 "ფინანსური ინსტრუმენტები: კლასიფიკაცია და შეფასება"

ფასს 9 გამოცემული სახით ასახავს ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გაწეულ მუშაობას ბასს 39-ის ჩანაცვლებასთან დაკავშირებით და შეეხება ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასა და შეფასებას ბასს 39-ის მიხედვით. სტანდარტები თავდაპირველად 2013 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე ვრცელდებოდა, მაგრამ 2011 წლის დეკემბერში ფასს 9-ში შესული ცვლილებებით "ფასს 9-ს ძალაში შესვლის სავალდებულო თარიღი და გარდამავალი განმარტებითი შენიშვნები", ძალაში შესვლის სავალდებულო თარიღმა 2015 წლის 1 იანვრამდე გადაიწია. შემდეგ ეტაპებზე ბასსს მიმართავს ჰეჯირების აღრიცხვას და ფინანსური აქტივების გაუფასურებას. ფასს 9-ის პირველი ეტაპის მიღება იმოქმედებს „ჯგუფის“ ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციასა და შეფასებაზე, მაგრამ გავლენას არ იქონიებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასა და შეფასებაზე. „ჯგუფი“ მის გავლენას სხვა ეტაპებთან ერთად შეაფასებს, როდესაც ყველა ეტაპის შემცველი საბოლოო სტანდარტი გამოიცემა.

#### ფასს (IFRS) 10 „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“, ბასს (IAS) 27 „ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება“

ფასს 10 ნაწილობრივ ჩანაცვლებს ბასს 27-ს „კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება“, რომელიც ეხება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აღრიცხვას და ასევე ეხება იმკ-12-ში „კონსოლიდაცია - სპეციალური დანიშნულების ეკონომიკური სუბიექტები“ წამოყენებულ საკითხებს.

ფასს 10-ის მიხედვით კონტროლის სისტემის ერთი მოდელი ვრცელდება ყველა ეკონომიკურ სუბიექტზე, მათ შორის სპეციალური დანიშნულების ეკონომიკურ სუბიექტებზეც. ბასს 27-სგან განსხვავებით, ფასს 10-ში შესული ცვლილებები ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს გადაწყვეტილებების მიღებას იმის თაობაზე, თუ რომელი სუბიექტებია კონტროლს დაქვემდებარებული და შესაბამისად, რომელი სუბიექტების კონსოლიდაციაა საჭირო მშობელ კომპანიასთან. წინასწარი ანალიზის მიხედვით, ფასს 10 სავარაუდოდ არ მოახდენს გავლენას „ჯგუფის“ ამჟამინდელ ინვესტიციებზე.

ეს სტანდარტი ძალაში შედის 2013 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის.

#### ფასს (IFRS) 12 „სხვა საწარმოში მონაწილეობის განმარტებითი შენიშვნები“

ფასს 12 მოიცავს ინფორმაციის წარმოდგენის ყველა იმ მოთხოვნას, რომლებსაც აქამდე ითვალისწინებდა ბასს 27 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის და ასევე ბასს 31 და ბასს 28. ეს განმარტებითი შენიშვნები უკავშირდება საწარმოს მონაწილეობას შვილობილ კომპანიებში, ერთობლივ საწარმოებში, მეკავშირე საწარმოებსა და სტრუქტურულ ერთეულებში. სავალდებულოა მთელი რიგი ახალი განმარტებითი ცვლილებებიც, თუმცა ისინი არ აისახება „ჯგუფის“ ფინანსურ მდგომარეობაზე ან შედეგებზე. ეს სტანდარტი ძალაში შედის 2013 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

სტანდარტები, რომლებიც გამოიყენა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)

#### ფასს (IFRS) 13 „სამართლიანი ღირებულებით შეფასება“

ფასს 13 სამართლიანი ღირებულებით ყველა იმ შეფასებისთვის, რომლებიც ფასს-ის შესაბამისად ტარდება, ერთიან მეთოდს განსაზღვრავს. ფასს 13 არ ცვლის სამართლიანი ღირებულებით შეფასების აუცილებლობის დადგომის წესს, იგი მხოლოდ ფასს-ის შესაბამისად სამართლიანი ღირებულებით შეფასების მეთოდის განსაზღვრავს, როდესაც სამართლიანი ღირებულება აუცილებელი ან ნებადართულია. „ჯგუფი“ ამჟამად აფასებს ამ სტანდარტის მიღების შესაძლო გავლენას თავის ფინანსურ მდგომარეობასა და საქმიანობაზე, თუმცა წინასწარი ანალიზის მიხედვით, მნიშვნელოვანი გავლენა მოსალოდნელი არ არის. ეს სტანდარტი ძალაში შედის 2013 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის.

#### ფასს-ის გაუმჯობესებები

ეს გაუმჯობესებები გავლენას არ მოახდენს „ჯგუფზე“, მაგრამ მოიცავს შემდეგს:

#### ფასს 1 „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება“

ამ გაუმჯობესების მიხედვით, საწარმოს, რომელმაც შეწყვიტა ფასს-ის გამოყენება წარსულში და ისევ გადაწყვიტა, ან მოეთხოვება ფასს-ის გამოყენება, შეუძლია ხელახლა გამოიყენოს ფასს 1. თუ არ ხდება ფასს 1-ის ხელახლა გამოყენება, საწარმომ რეტროსპექტულად ხელახლა უნდა გადაიანგარიშოს თავისი ფინანსური ანგარიშები ისე, თითქოს არასოდეს შეუწყვეტია ფასს-ის გამოყენება.

#### ბასს (IAS) 1 "ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა"

ეს გაუმჯობესება განმარტავს განსხვავებას ნებაყოფლობით დამატებით შესადარის ინფორმაციასა და მინიმალურ სავალდებულო შესადარის ინფორმაციას შორის. როგორც წესი, მინიმალური სავალდებულო შესადარის ინფორმაცია ეხება წინა პერიოდს.

#### ბასს (IAS) 16 "ძირითადი საშუალებები"

ეს გაუმჯობესება განმარტავს, რომ ისეთი მსხვილი სათადარიგო ნაწილები და დამხმარე აღჭურვილობა, რომლებიც ძირითადი საშუალებების განმარტებას შეესაბამება, არ წარმოადგენს სასაქონლო მატერიალურ მარაგებს.

#### ბასს (IAS) 32 "ფინანსური ინსტრუმენტები, წარდგენა"

ეს გაუმჯობესება განმარტავს, რომ მოგების გადასახადი, რომელიც წარმოიშობა აქციების მფლობელებისთვის მოგების განაწილების შედეგად, აღირიცხება ბასს (IAS) 12-ის "მოგებიდან გადასახადები" მიხედვით.

#### ბასს (IAS) 34 "შუალედური ფინანსური ანგარიშგება"

ეს ცვლილება მთლიანი სეგმენტის აქტივებისა და მთლიანი სეგმენტის ვალდებულებების შესახებ განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნებს ერთმანეთს შეუსაბამებს შუალედურ ფინანსურ ანგარიშგებაში. ეს განმარტება ასევე უზრუნველყოფს შუალედური განმარტებითი შენიშვნების შესაბამისობას წლიურ განმარტებით შენიშვნებთან.

მოცემული გაუმჯობესებები ძალაშია 2013 წლის 1 იანვრის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

**ფასს-ის გაუმჯობესებები (გაგრძელება)**

**რეკლასიფიკაცია**

რეკლასიფიკაცია მოხდა ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებით, რადგან ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ამგვარი წარმოდგენა უფრო საიმედოდ და გამჭვირვალედ ასახავს გარიგებების ეკონომიკურ შინაარსს, ვიდრე ადრინდელი წარმოდგენა და უფრო შეესაბამება საუკეთესო პრაქტიკას. 2012 წლის წარდგენის მოთხოვნებთან შესაბამისობის მიზნით 2010 და 2011 წლის ნაშთების შედეგი რეკლასიფიკაცია მოხდა:

	ადრინდელი რეკლასიფიკაცია წესით წარმოდგენილი 2011 წ.	ადრინდელი რეკლასიფიკაცია -ციის შემდეგ წარმოდგენილი 2011 წ.	ადრინდელი რეკლასიფიკაცია წესით წარმოდგენილი 2010 წ.	ადრინდელი რეკლასიფიკაცია -ციის შემდეგ წარმოდგენილი 2010 წ.	კომენტარი
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება და ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	7,106	4,900	9,676	6,469	საპენსიო ფონდის აქტივებიდან მიღებული ნაღდი ფული ადრე შედიოდა ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების მუხლში
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	9,443	5,555	6,659	5,280	საპენსიო ფონდის დეპოზიტები ადრე შედიოდა საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების მუხლში
გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები	3,093	2,834	4,576	4,213	საპენსიო ფონდის გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები ადრე შედიოდა გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივების მუხლში
საპენსიო ფონდის აქტივები	–	6,353	–	4,949	საპენსიო ფონდის აქტივები ადრე შედიოდა ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების, საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების და გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივების ნაწილში
ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსავალი	9	1,010	(1,000)	(4,207)	საპენსიო ფონდის დეპოზიტების და გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივების მოძრაობა ადრე შედიოდა ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსავლის მუხლში



(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

#### კონსოლიდაციის საფუძველი

##### შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები - სამეურნეო ერთეულები, რომლებშიც „ჯგუფი“ ფლობს ხმის უფლების მქონე აქციების ნახევარზე მეტს ან სხვაგვარად აკონტროლებს მათ საქმიანობას, კონსოლიდირებულია. შვილობილი კომპანიები კონსოლიდირებულად მიიჩნევა „ჯგუფის“ კონტროლის უფლების წარმოშობიდან და მათ აღარ გააჩნიათ აღნიშნული სტატუსი კონტროლის უფლების შეწყვეტისას. „ჯგუფის“ შიდა ყველა გარიგების, მის შვილობილ კომპანიებს შორის არსებული ნაშთისა და არარეალიზებული შემოსულობის სრულად გაქვითვა ხდება, ასევე ხდება არარეალიზებული დანაკარგების გაქვითვაც, თუ გარიგება არ წარმოადგენს გადაცემული აქტივის გაუფასურების მტკიცებულებას. საჭიროების შემთხვევაში, შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკა შეცვლილია „ჯგუფის“ მიერ მიღებულ პოლიტიკასთან შესაბამისობის უზრუნველყოფის მიზნით.

შვილობილი კომპანიის კაპიტალში წილის შეცვლა, კონტროლის შეცვლის გარეშე წილობრივი გარიგების სახით აღირიცხება. ზარალი მიეწერება არასაკონტროლო პაკეტს მაშინაც კი, თუ ეს ბალანსის დეფიციტს იწვევს.

თუ „ჯგუფი“ შვილობილ კომპანიაზე კონტროლს დაკარგავს, იგი წყვეტს შვილობილი კომპანიის აქტივების (გუდვილის ჩათვლით) და ვალდებულებების, ნებისმიერი არასაკონტროლო პაკეტის საბალანსო ღირებულების, კუმულაციური საკურსო სხვაობების აღიარებას, რაც კაპიტალში აღირიცხება, აღიარებს მიღებული საზღაურის, ნებისმიერი შენარჩუნებული ინვესტიციის სამართლიან ღირებულებასა და მოგებაში ან ზარალში ნებისმიერ ნამეტს თუ დეფიციტს და ახდენს მშობელი კომპანიის კომპოტენტების წილის რეკლასიფიკაციას სხვა სრული შემოსავლიდან მოგებაში ან ზარალში.

##### საწარმოთა გაერთიანება და გუდვილი

საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება შესყიდვის მეთოდით. შესყიდვის ღირებულება გამოითვლება შემდეგი კომპონენტების დაჯგუფებით: შესყიდვის დღეს სამართლიანი ღირებულებით გადახდილი საფასური და შეძენილი კომპანიის უმცირესობის წილის მოცულობა. საწარმოთა გაერთიანების თითოეულ შემთხვევაში, მყიდველი საწარმო შეძენილი საწარმოს უმცირესობის წილს აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ან მისი ამოცნობადი წმინდა აქტივების პროპორციული წილის შესაბამისად. საწარმოს შესყიდვაზე გაწეული დანახარჯების აღიარება ხდება ხარჯების მუხლში.

როდესაც „ჯგუფი“ 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 ეტაპობრივია, შეძენილ კომპანიაში შემძენის მიერ ადრე ფლობილი წილის სამართლიანი ღირებულება შეძენის თარიღისთვის გადაფასდება, როგორც შეძენის თარიღისათვის მოგება-ზარალში ასახული სამართლიანი ღირებულება.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

#### კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურება, რომელიც გადახდილ უნდა იქნას შემქმნის მიერ, აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით შემქმნის თარიღისათვის. პირობითი საფასურის სამართლიან ღირებულებაში შემდგომი ცვლილებები, რომელიც მოიაზრება აქტივად ან ვალდებულებად, აღიარებულ უნდა იქნას ბასს 39-ის შესაბამისად მოგებაში ან ზარალში, ან იმგვარად, როგორც სხვა სრული შემოსავლის ცვლილება. თუ პირობითი საფასური კლასიფიცირებულია კაპიტალად, არ ხდება მისი ხელახლა შეფასება, ვიდრე არ მოხდება მისი საბლოლო კონვერტაცია კაპიტალში.

გუდვილი თავდაპირველად აღირიცხება გადახდილ საფასურსა და „ჯგუფის“ შემქმნელ ამოცნობად წმინდა აქტივებსა და აღებულ ვალდებულებებს შორის სხვაობით. თუ გადახდილი საფასური ნაკლებია შემქმნელი კომპანიის წმინდა აქტივების სამართლიან ღირებულებაზე, სხვაობის აღიარება ხდება მოგება-ზარალში.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, გუდვილის შეფასება ხდება თავდაპირველი ღირებულებით, რასაც აკლდება ნებისმიერი დარიცხული გაუფასურების ზარალი. გაუფასურების შემოწმების მიზნებისათვის, საწარმოთა გაერთიანებისას დარიცხული გუდვილი შესყიდვის თარიღიდან გადანაწილდება „ჯგუფის“ ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ბიზნეს ერთეულებზე, რომლებიც სავარაუდოდ ისარგებლებენ გაერთიანებით, განურჩევლად იმისა, აღნიშნულ ბიზნეს ერთეულებს შემქმნელი კომპანიის სხვა აქტივები განეკუთვნება, თუ ვალდებულებები.

როდესაც გუდვილი განეკუთვნება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ბიზნეს ერთეულს და ამ ერთეულის ოპერაციების ნაწილი არის გასხვისებული, გასხვისებულ ოპერაციასთან დაკავშირებული გუდვილი ჩართულია აღნიშნული ოპერაციის საბალანსო ღირებულებაში, როდესაც ხდება ამგვარი ოპერაციის გასხვისებით მიღებული მოგების ან ზარალის განსაზღვრა ასეთ შემთხვევაში, გასხვისებულ ოპერაციაზე გუდვილის განსაზღვრა ხდება ამ ოპერაციის ხვედრითი წილის და ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი შენარჩუნებული ერთეულის ნაწილის შესაბამისად.

#### გუდვილი

საწარმოთა გაერთიანების შედეგად მიღებული გუდვილი თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით, რაც წარმოადგენს ნამეტ სხვაობას „ჯგუფის“ მიერ გადახდილ თანხასა და შემქმნელი ამოცნობადი წმინდა აქტივებისა და აღებული ვალდებულებების წმინდა სამართლიან ღირებულებას შორის. შვილობილი კომპანიის შემქმნის შედეგად წარმოქმნილი გუდვილი აღირიცხება არამატერიალურ აქტივებში. მეკავშირე საწარმოს შემქმნის შედეგად წარმოქმნილი გუდვილი აღირიცხება მეკავშირე საწარმოებში განხორციელებულ ინვესტიციებში. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, გუდვილის შეფასება ხდება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება ნებისმიერი დარიცხული გაუფასურების ზარალი.

გუდვილის გაუფასურების შეფასება ხდება ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად თუ მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შეიძლება გაუფასურებული იყოს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

#### კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

გაუფასურების შემოწმების მიზნით, საწარმოთა გაერთიანებისას დარიცხული გუდვილი შესყიდვის თარიღიდან გადანაწილდება „ჯგუფის“ ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ერთეულებზე ან ასეთ ერთეულთა ჯგუფებზე, რომლებიც სავარაუდოდ საწარმოთა გაერთიანების შედეგად მიღებული სინერგიიდან სარგებელს მიიღებენ, განურჩევლად იმისა, აღნიშნულ ერთეულებს ან ერთეულთა ჯგუფებს „ჯგუფის“ სხვა აქტივები განეკუთვნება, თუ ვალდებულებები. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი თითოეული ერთეული ან ერთეულთა ჯგუფი, რომლებზეც გუდვილია გადანაწილებული:

- ▶ წარმოადგენს უმცირეს დონეს, რომელზეც „ჯგუფი“ ახდენს გუდვილის მონიტორინგს შიდა მართვის მიზნებისთვის; და
- ▶ არ აღემატება ფასს (IFRS) 8-ის "საოპერაციო სეგმენტები" შესაბამისად განმარტებული საოპერაციო სეგმენტის სიდიდეს აგრეგირებამდე.

გაუფასურება განისაზღვრება იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფის) ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებით, რომელსაც გუდვილი უკავშირდება. თუ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფის) ანაზღაურებადი ღირებულება ნაკლებია საბალანსო ღირებულებაზე, ხდება გაუფასურების ზარალის აღიარება. გუდვილთან დაკავშირებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის აღდგენა მომავალ პერიოდებში შეუძლებელია.

#### პროდუქტების კლასიფიკაცია

##### 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.

საინვესტიციო ხელშეკრულებები მნიშვნელოვანი ფინანსური რისკის მატარებელი ხელშეკრულებებია. ფინანსური რისკი ერთი ან რამდენიმე ისეთი მაჩვენებლის ცვლილების რისკია, როგორებიცაა: განსაზღვრული საპროცენტო განაკვეთი, ფინანსური ინსტრუმენტის ფასი, სასაქონლო ღირებულება, სავალუტო გაცვლითი კურსი, განაკვეთების ან ფასის ინდექსი, საკრედიტო რეიტინგი ან საკრედიტო ინდექსი თუ სხვა ცვლადები. არაფინანსური ცვლადის შემთხვევაში, ეს უკანასკნელი არ უნდა იყოს დამახასიათებელი კონტრაქტის მხარისათვის.

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. თუმცა, საინვესტიციო კონტრაქტების რეკლასიფიკაცია სადაზღვევო კონტრაქტებად შესაძლებელია, თუ სადაზღვევო რისკი არსებითი გახდება.

(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 სახელშეკრულებო ვალდებულებებისაგან.

#### მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან

დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან მისაღები მოთხოვნების აღიარება წარმოებს სადაზღვევო პოლისის პირობების საფუძველზე და ფასდება თვითღირებულებით. სადაზღვევო და საგადაზღვევო დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულების შესაძლო გაუფასურება მოწმდება მაშინ, თუ რაიმე მოვლენები ან გარემოებები მიუთითებს იმაზე, რომ საბალანსო ღირებულების ამოღება შეიძლება ვერ მოხერხდეს, და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი აღირიცხება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

მოთხოვნები გადაზღვევიდან ძირითადად გულისხმობს სადაზღვევო და საგადაზღვევო კომპანიებისგან მისაღებ ნაშთებს გადაცემული სადაზღვევო ვალდებულებების სანაცვლოდ. გადაზღვევის პრემიის შემოსავლად აღიარება ხდება იმავე წესით, როგორც მოხდებოდა, გადაზღვევა პირდაპირ გარიგებად რომ ითვლებოდა, გადაზღვევის პროდუქტების კლასიფიკაციის შესაბამისად. გადამზღვევლებისთვის გადასახდელი თანხები გამოითვლება შესაბამისი გადამზღვევის პოლიტიკისა და გადაზღვევის ხელშეკრულების მიხედვით. გადაცემული პრემიები და გადახდილი მოთხოვნები წარმოდგენილია მთლიანი (ბრუტო) თანხებით.

გაუფასურების შემოწმება ხდება ყველა გადაზღვევის აქტივის შემთხვევაში, თუ არსებობს გაუფასურების ნიშნები. საგადაზღვევო დებიტორული დავალიანება უფასურდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ „ჯგუფმა“ შეიძლება ვერ მიიღოს ხელშეკრულების მიხედვით ყველა მისაღები თანხა და რომ ამის გაზომვა სათანადოდ შეიძლება.

#### 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 ქვალდებად ან გასაყიდად არსებულ ფინანსურ აქტივებად. ფინანსური აქტივების თავდაპირველი აღიარებისას მათი აღრიცხვა ხდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება უშუალოდ გარიგებასთან დაკავშირებული ხარჯები მხოლოდ იმ ინვესტიციების შემთხვევაში, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით და ასახული მოგებაში ან ზარალში. „ჯგუფი“ თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას განსაზღვრავს მათი თავდაპირველი აღიარებისას.

ინვესტიციების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია მათი შეძენის ან წარმოშობის მიზანზე. ზოგადად ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ხდება, როგორც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებასა და ზარალში ასახული აქტივებისა, რადგანაც „ჯგუფის“ სტრატეგიაა სადაზღვევო და საინვესტიციო ხელშეკრულებების ვალდებულებების (მათ შორის, აქციონერთა სახსრების) დასაფარად შეძენილი ფინანსური ინვესტიციების მართვა, იმავე საფუძველზე, სამართლიანი ღირებულებით. გასაყიდად არსებული და დაფარვის ვადამდე ფლობილი კატეგორიები გამოიყენება მაშინ, როდესაც შესაბამისი ვალდებულება (მათ შორის, აქციონერთა სახსრები) პასიურად იმართება და /ან აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

#### ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების ყოველგვარი ყიდვა-გაყიდვა ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში აღიარებულია გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც „ჯგუფმა“ აქტივის შესყიდვის ვალდებულება იკისრა. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ყიდვა-გაყიდვა ნიშნავს ფინანსური აქტივების ისეთ ყიდვა-გაყიდვას, რაც მოითხოვს აქტივების გადაცემას კანონმდებლობით ან საბაზრო პრაქტიკით განსაზღვრულ ვადაში.

#### სესხები და მისაღები ანგარიშები

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

#### გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები

გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივები ის არაწარმოებული ფინანსური აქტივებია, რომლებსაც „კომპანია“ გასაყიდად ფლობს და რომლებიც ზემოთ მოცემული სამი კატეგორიიდან არც ერთს არ მიეკუთვნება. ამ ინვესტიციების შეფასება თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით ხდება. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივების ხელახლა შეფასება ხდება სამართლიანი ღირებულებით, და შემოსულობისა და ზარალის სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ცალკე კომპონენტად აღიარებით, ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტამდე ან გაუფასურებამდე, რომლის დროსაც კაპიტალში აღრიცხული აკუმულირებული მოგება თუ ზარალი აღრიცხება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. თუმცა, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გამოანგარიშებული საპროცენტო შემოსავლების აღიარება ხდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

#### სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

ორგანიზებულ ფინანსურ ბაზრებზე აქტიურ მიმოქცევაში მყოფი ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება ბაზარზე კოტირებული შეთავაზებული ფასებით სამუშაო დღის დახურვის მომენტისთვის, ანგარიშგების თარიღით. სხვა დანარჩენი ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომელთა საბაზრო პირობებთან შედარებაც ვერ ხერხდება, სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება შეფასების მეთოდების გამოყენებით. ამ მეთოდებში შედის სამართლიანი პირობებით შემდგარი საბაზრო გარიგება, სხვა არსებითად ანალოგიური ინსტრუმენტის მიმდინარე საბაზრო ფასის დამოწმება და დისკონტირებული ფულადი სახსრების ანალიზი.

თუ ამ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების საიმედოდ შეფასება შეუძლებელია, მათი აღიარება ხდება თვითღირებულებით, რაც წარმოდგენს ინვესტიციის შესაძენად გადახდილი საზღაურის სამართლიან ღირებულებას ან ფინანსური ვალდებულების გაცემისთვის მიღებულ თანხას. ინვესტიციის თვითღირებულებაში შედის მის შემენასთან უშუალოდ დაკავშირებული ყველა გარიგების დანახარჯი.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

#### 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 მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ გაიქვითება, თუ ეს არ მოითხოვება ან დაიშვება ბუღალტრული აღრიცხვის რომელიმე სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით, რომლის შესახებაც საგანგებოდ მიეთითება „ჯგუფის“ სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

#### სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები

*სიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები*

სიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულებების რეზერვი გამოითვლება ხელშეკრულების პირობების და დაზღვევის პერიოდის საფუძველზე, ასევე ანგარიშგების თარიღისთვის გაცხადებული სადაზღვევო მოთხოვნების შედეგად განცდილი ზარალის გონივრული შეფასების საფუძველზე.

*დაზღვევის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ზოგადი ვალდებულებები*

ზოგადი სადაზღვევო ვალდებულებები მოიცავს დასაფარი მოთხოვნების რეზერვს, გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვს და პრემიის დეფიციტის რეზერვს. ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ზოგად ვალდებულებებს შეადგენს ანგარიშგების თარიღისთვის მომხდარი, მაგრამ დაურეგულირებელი ყველა მოთხოვნის ერთიანი ხარჯი იმისდა მიუხედავად, განცხადებულია, თუ არა, ასევე მასთან დაკავშირებული მოთხოვნების დარეგულირების ხარჯები და მოსალოდნელი ნარჩენი და სხვა სალიკვიდაციო ღირებულებების შემცირება. ვალდებულება აღირიცხება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებულ მონაცემებსა და მიმდინარე დაშვებებზე დაყრდნობით. ვალდებულება არ დისკონტირდება ფულის დროით ღირებულებასთან მიმართებაში. არ ხდება კატასტროფული შემთხვევების რეზერვის აღიარება. ვალდებულების ჩამოწერა ხდება მისი დაფარვის მოთხოვნის ვადის გასვლის, შეწყვეტის ან გაუქმებისას.

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

#### გადაზღვევის აქტივები

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში „ჯგუფი“ გადასცემს დაზღვევის რისკს თავისი ყველა საქმიანობისთვის, გარდა ჯანმრთელობის დაზღვევისა. გადაზღვევის აქტივები წარმოადგენს გადაზღვეველი კომპანიებისგან მისაღებ ნაშთებს. გადამზღვევლებისგან ამოღებადი თანხები ფასდება ისევე, როგორც გადამზღვეველის პოლისებთან დაკავშირებული აუნაზღაურებელი ზარალის რეზერვი ან დარეგულირებული სადაზღვევო მოთხოვნები და შეესაბამება მათთან დაკავშირებულ გადაზღვევის კონტრაქტს.

გაუფასურების შემოწმება წარმოებს ანგარიშგების ყოველ დღეს ან უფრო ხშირად, როდესაც ანგარიშგების პერიოდში გაუფასურების ნიშნები გამოიკვეთება. გაუფასურება ხდება მაშინ, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ „ჯგუფმა“ შეიძლება ვერ ამოიღოს ხელშეკრულების თანახმად მისაღები თანხები და როდესაც „ჯგუფის“ მიერ გადამზღვეველისგან მომავალში მიღებული თანხების შედეგის სათანადოდ შეფასება შეუძლებელია. გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი აისახება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

ყოველი ამოუწურავი რისკის რეზერვში გადამზღვეველის წილის აღიარება ანალოგიური წესით ხდება. გადაზღვევის აქტივების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ამოიწურება ხელშეკრულებით გათვალისწინებული უფლებები ან როდესაც ხელშეკრულება სხვა მხარეს გადაეცემა.

#### გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები

გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები კაპიტალიზდება და ამორტიზდება წრფივი მეთოდით კონტრაქტის მოქმედების პერიოდის განმავლობაში. პრემიების მოზიდვის ყველა სხვა ხარჯის აღიარება ხდება ხარჯად მათი გაწევისთანავე.

#### ძირითადი საშუალებები

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

შენობა-ნაგებობები შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება გადაფასების თარიღის შემდგომ დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება.

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების გაუფასურების შეფასება ხდება მაშინ, როდესაც მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულების აღდგენა შესაძლოა ვერ მოხერხდეს. გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგები მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღრიცხება ხარჯად.

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

**ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)**

გადაფასების ნებისმიერი მეტობა კრედიტდება კაპიტალში ჩართული აქტივების გადაფასების რეზერვზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ხდება მანამდე მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარებული ამავე აქტივის გადაფასების მისი ოდენობის შემცირების აღდგენა. ამ შემთხვევაში მატების აღიარება ხდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. გადაფასების დეფიციტის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც დეფიციტი, რომელიც უშუალოდ გაქვითავს ამავე აქტივზე უწინ აღიარებულ მეტობას, პირდაპირ გაიქვითება აქტივების გადაფასების რეზერვის მეტობიდან.

აქტივების გადაფასების რეზერვიდან წლიური გადატანა გაუნაწილებელ მოგებაზე ხდება აქტივების გადაფასებული საბალანსო ღირებულების ცვეთასა და აქტივების თავდაპირველი ღირებულების ცვეთას შორის სხვაობით. გარდა ამისა, გადაფასების თარიღისთვის აკუმულირებული ცვეთა ჩამოიწერება აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან და წმინდა ღირებულების გადაანგარიშება ხდება აქტივის გადაფასებული ღირებულების მისაღებად. 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:

	<u>წელი</u>
შენობა-ნაგებობები	50-100
ავეჯი და მოწყობილობები	10
კომპიუტერული ტექნიკა და სამედიცინო აღჭურვილობა	5-10
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	5

ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს აქტივების ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მომსახურების ვადები და მეთოდები გადაისინჯება და დაკორექტირდება შესაბამისად.

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

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

დაუსრულებელი მშენებლობა მოიცავს დანახარჯებს, რომლებიც უშუალოდ უკავშირდება ძირითადი საშუალების მშენებლობას, მათ შორის მშენებლობის დროს გაწეული შესაბამისად განაწილებული პირდაპირი ცვლადი ხარჯები და ფიქსირებული ზედნადები ხარჯები. ასეთი აქტივების ცვეთა, მსგავსი ძირითადი საშუალების ანალოგიურად, იწყება აქტივის ექსპლუატაციაში მიღებიდან.

საიჯარო ქონების გაუმჯობესება ამორტიზდება შესაბამისი იჯარით აღებული აქტივის სასარგებლო გამოყენების ვადაზე. ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს აქტივების ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მომსახურების ვადები და მეთოდები გადაისინჯება და დაკორექტირდება შესაბამისად.



(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

#### სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. სასაქონლო-მატერიალური მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით და მოიცავს სასაქონლო-მატერიალური მარაგების შემენაზე გაწეულ დანახარჯებსა და ამჟამინდელ ადგილმდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მათ მისაყვანად გაწეულ ხარჯებს. მზა პროდუქციისა და დაუმთავრებელი წარმოების თვითღირებულება მოიცავს წარმოების ზედნადები ხარჯის შესაბამის ნაწილს ნორმალური საწარმოო სიმძლავრის პირობებში, და არ მოიცავს სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის სავარაუდო გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, რომელსაც აკლდება წარმოების დასრულების და პროდუქციის რეალიზაციის სავარაუდო ხარჯი. ანარიცხები არ არის გათვალისწინებული მოძველებული ან ძნელადრეალიზებადი სასაქონლო-მატერიალური მარაგებისთვის.

#### საპენსიო თუ სხვა ვალდებულებები თანამშრომელთა წინაშე

საქართველოს სახელმწიფო საპენსიო სისტემა დამსაქმებლისგან მოითხოვს შენატანებს დარიცხული ხელფასის გარკვეული პროცენტის ოდენობით. ეს ხარჯი ირიცხება იმავე პერიოდში, როდესაც ხდება შესაბამისი ხელფასის გამომუშავება.

#### საპენსიო ფონდის აქტივები და ვალდებულებები

„ჯგუფი“ ხელმძღვანელობასა და თანამშრომლებს, თავისი მშობელი კომპანიის - ს.ს. „საქართველოს ბანკის“ ხელმძღვანელობასა და თანამშრომლებს, ასევე თავის კლიენტებს სთავაზობს კერძო საპენსიო სქემას. აღნიშნული წარმოადგენს განსაზღვრული შენატანის მქონე საპენსიო სქემას, რომელიც ეხება „ჯგუფის“ და სს „საქართველოს ბანკის“ თითქმის ყველა სრულ განაკვეთზე დაქირავებულ თანამშრომელს. „ჯგუფი“ შენატანებს იღებს მისი თანამშრომლებისაგან, ს.ს. „საქართველოს ბანკის“ თანამშრომლებისაგან და სხვა კლიენტებისგან. როდესაც თანამშრომელი მიაღწევს საპენსიო ასაკს, დაგროვილი შენატანები, ნებისმიერი დამატებითი შემოსავლის ჩათვლით, გადახდით უნდა იქნას თანამშრომლისათვის მასთან შეთანხმებული გრაფიკის მიხედვით. დაგროვილი თანხა ნაწილდება სათანადო პერიოდზე, რომლის განმავლობაშიც თანამშრომელი მიიღებს დაგროვილ დახმარებას. დაკავებული თანამდებობის გათავისუფლების შემთხვევაში, კლიენტს აქვს დაგროვილი შენატანების ერთიანად მიღების უფლება.

„ჯგუფი“ ფლობს საპენსიო ფონდისთვის საჭირო ლიცენზიას, რომლითაც ის უფლებამოსილია მიიღოს საპენსიო შენატანები საქართველოს მოსახლეობისგან და აიღოს მათი შემდგომი გადახდის ვალდებულება სარგებლის ჩათვლით.

#### ნასესხები სახსრები

გამოშვებული ფინანსური ინსტრუმენტები ან მათი კომპონენტები კლასიფიცირებულია ვალდებულებად, როდესაც „ჯგუფი“ ვალდებულია დააკმაყოფილოს გამოშვებული ფინანსური ინსტრუმენტის მფლობელი ფულადი სახსრებით ან სხვა ფინანსური აქტივით ან დააკმაყოფილოს იგი თავისი წილობრივი ინსტრუმენტით, ფიქსირებული რაოდენობის ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური ინსტრუმენტის ხარჯზე. აღნიშნული თავდაპირველად აღიარებულია მიღებული საფასურის სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, ნასესხები სახსრების შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. მოგებისა და ზარალის აღიარება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ხდება ნასესხები სახსრების აღიარების შეწყვეტისას, აგრეთვე ცვეთის პროცესში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

#### ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

თუ „ჯგუფი“ შეისყიდის საკუთარ სესხს, მას ამოიღებენ ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებიდან, ხოლო სხვაობა ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ საფასურს შორის აღირიცხება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

#### სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული ხარჯები

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

#### იჯარა

##### ფინანსური იჯარა – „ჯგუფი“, როგორც მოიჯარე

„ჯგუფი“ აღიარებს ფინანსურ იჯარას, როგორც აქტივებსა და ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, საიჯარო ვადის დაწყებისას, იჯარით აღებული ქონების სამართლიან ღირებულებასა და მინიმალური საიჯარო გადასახადების მიმდინარე ღირებულებას შორის უმცირესით. მინიმალური საიჯარო გადასახადების მიმდინარე ღირებულების გამოთვლისას დისკონტირების ფაქტორად გამოიყენება იჯარაში გათვალისწინებული საპროცენტო განაკვეთი, თუ შესაძლებელია მისი განსაზღვრა; სხვა შემთხვევაში გამოიყენება „ჯგუფის“ შეფარდებითი საპროცენტო განაკვეთი. თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯები შედის აქტივის ღირებულებაში. საიჯარო გადასახადები ნაწილდება ფინანსურ ხარჯსა და დასაფარი ვალდებულების შემცირებას შორის. ფინანსური ხარჯი გადანაწილდება საიჯარო ვადის პერიოდებზე იმგვარად, რომ თითოეული პერიოდისათვის წარმოიქმნას მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი ვალდებულების ნაშთზე.

ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ არის დაკავშირებული მოიჯარის მიერ ფინანსური იჯარისათვის განხორციელებულ საქმიანობასთან, შესულია იჯარით აღებულ აქტივად აღიარებულ თანხაში.

##### ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვები

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

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

#### ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვები (გაგრძელება)

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული აქტივები

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

„ჯგუფი“ ცალკე მნიშვნელობის მქონე ფინანსური აქტივების შემთხვევაში ინდივიდუალურად, ხოლო ცალკე 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 აღდგენა. გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის ნებისმიერი შემდგომი აღდგენის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ისე, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აჭარბებდეს მის ამორტიზებულ ღირებულებას აღდგენის თარიღისთვის.

უმოქმედო 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 მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს.

გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები

გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივის გაუფასურების შემთხვევაში მის თვითღირებულებასა და მიმდინარე სამართლიან ღირებულებას შორის განსხვავება (შემცირებული დაფარული ძირითადი თანხითა და ამორტიზაციით), რომელსაც აკლდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში უკვე აღიარებული გაუფასურებით გამოწვეული ნებისმიერი ზარალი, კაპიტალიდან გადავა მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. „გასაყიდად არსებული“ კატეგორიის წილობრივი ინსტრუმენტების აღდგენის აღიარება არ ხდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. სასესხო ინსტრუმენტების გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის აღდგენა ხდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგებით, თუ ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების გაზრდა შეიძლება ობიექტურად უკავშირდებოდეს მოვლენას, რომელიც გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარების შემდეგ მოხდა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

#### ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვები (გაგრძელება)

##### ფინანსური აქტივები

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

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

იმ შემთხვევაში, თუ „ჯგუფმა“ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება და არ გადაუცია ძირითადი რისკები და სარგებელი ან კონტროლი აქტივზე, „ჯგუფის“ მიერ აქტივის აღიარება ხდება უწყვეტი გამოყენების პირობით. უწყვეტი გამოყენება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი გარანტიის ფორმა, ფასდება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და იმ მაქსიმალური თანხას შორის, რომლის გადახდაც შესაძლოა დასჭირდეს „ჯგუფს“, უმცირესით.

#### ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

##### 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 მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

#### საგადასახადო სისტემა

მიმდინარე მოგების გადასახადის აქტივები და ვალდებულებები მიმდინარე და წინა პერიოდებისთვის გამოითვლება, როგორც საგადასახადო ორგანოებისათვის გადასახდელი ან მათ მიერ დასაბრუნებელი თანხა. ამ თანხის გამოსათვლელად გამოიყენება საგადასახადო განაკვეთები და კანონები, რომლებიც მოქმედებს ან არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების თარიღისთვის.

მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი გამოიანგარიშება საქართველოს და იმ ქალაქის კანონმდებლობის შესაბამისად, რომელშიც „ჯგუფის“ ოფისები და ფილიალები მდებარეობს და სადაც განთავსებულია მისი შვილობილი კომპანიები.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

#### საგადასახადო სისტემა (გაგრძელება)

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 თავდაპირველი აღიარებიდან თუ აქტივისა და ვალდებულებიდან იმ ოპერაციაში, რომელიც არ არის საწარმოთა გაერთიანება და ოპერაციის თარიღისათვის გავლენას არ იქონიებს სააღრიცხვო მოგებასა თუ დასაბეგრ მოგება-ზარალზე.

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

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

პირდაპირ კაპიტალში აღიარებულ მუხლებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადის აღიარება ხდება კაპიტალში და არა მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაქვითვას დაექვემდებარება, თუ კანონით გათვალისწინებულია მიმდინარე საგადასახადო აქტივების მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულებებთან გაქვითვის უფლება, ხოლო გადავადებული მოგების გადასახადები უკავშირდება იმავე დასაბეგრ კომპანიას და იმავე საგადასახადო ორგანოს.

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

#### არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები მოიცავს პროგრამულ უზრუნველყოფასა და ლიცენზიებს.

ცალკეული არამატერიალური აქტივი თავდაპირველი აღიარებისას აღრიცხება თვითღირებულებით. საწარმოთა გაერთიანებისას შეძენილი არამატერიალური აქტივის ღირებულება წარმოადგენს მის სამართლიან ღირებულებას შესყიდვის თარიღისათვის. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღრიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ამორტიზაცია და აკუმულირებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი. არამატერიალური აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადა განსაზღვრული ან განუსაზღვრელი ვადით ფასდება. 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.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

#### არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

სასარგებლო გამოყენების განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ცვეთა არ ხდება. 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 აღრიცხება ხარჯების ნაწილში. პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნის ხარჯები (დაკავშირებული ახალი, მნიშვნელოვნად გაუმჯობესებული პროგრამული უზრუნველყოფის ტესტირებასა და დიზაინთან) აღიარებულია, როგორც არამატერიალური აქტივი მხოლოდ მაშინ, როდესაც „ჯგუფს“ აქვს ამ პროცესის ბოლომდე მიყვანის სურვილი და 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 „ჯგუფს“ აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულებები წარსულში მომხდარი მოვლენების გამო, ვალდებულებების შესასრულებლად მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება და ვალდებულებების მოცულობის მეტ-ნაკლები სიზუსტით შეფასება არის შესაძლებელი.

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

#### აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციები

##### ფულადი სახსრებით გადახდის ოპერაციები

ფულადი სახსრებით გადახდის ოპერაციებზე დანახარჯები თავდაპირველად აისახება გაცემის თარიღის მდგომარეობით იმ პირობების გათვალისწინებით, რომლითაც ეს ინსტრუმენტები გაიცა. სამართლიანი ღირებულება აღიარებულია როგორც “ხელფასის ხარჯი” იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც მოხდა შესაბამისი ვალდებულებების შერულება. ვალდებულების გადაფასება ხდება მის სამართლიან ღირებულებამდე ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ყოველ საბალანსო წელს ანგარიშსწორების თარიღის ჩათვლით, ხოლო ცვლილებები სამართლიან ღირებულებაში აისახება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, კერძოდ, “ხელფასებში და თანამშრომელთა სხვა სარგებელში”.

#### პირობითი ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუმცა წარმოდგენილია გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ფულადი ნაკადის გადინების ალბათობა ამ ვალდებულებების დაფარვის მიზნით დაბალია. პირობითი აქტივი არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუმცა წარმოდგენილია მაშინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის მიღება მოსალოდნელია.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

#### საწესდებო კაპიტალი

##### საწესდებო კაპიტალი

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

##### დივიდენდები

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

#### შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

##### პრემიალური შემოსავალი

სიცოცხლის დაზღვევის პრემიების აღიარება ხდება შემოსავალში, როდესაც ისინი გადასახდელია პოლისის მფლობელების მიერ, გარდა ინვესტიციებთან დაკავშირებული პრემიებისა, რომლებიც აღრიცხება მაშინ, როდესაც ხდება შესაბამისი ვალდებულებების აღიარება. ერთჯერადად გადასახდელი სადაზღვევო პრემიისათვის ეს არის დღე, როდესაც ძალაში შედის პოლისი. ჩვეულებრივი პრემიალური კონტრაქტებისათვის, დებიტორული დავალიანებები აღრიცხება გადახდის დღეს.

არასიცოცხლის დაზღვევის შედეგად მოზიდული პრემიების აღიარება ხდება პოლისის გაცემისთანავე, ხოლო მათი გამომუშავება ხდება პროპორციულად, შესაბამისი პოლისით დადგენილი ვადის განმავლობაში.

ანგარიშგების თარიღისთვის მოზიდული, მაგრამ ჯერ მიუღებელი პრემიების ოდენობა ფასდება ანდერატივების შედეგად გაკეთებული შეფასებების ან წარსული გამოცდილების საფუძველზე და მიეკუთვნება გამომუშავებულ პრემიებს.

პრემიები აისახება საკომისიოს გამოქვითვამდე და გაყიდვების გადასახადით ან მოსაკრებლით დაბეგვრამდე. როდესაც პოლისები ძალას კარგავს პრემიების მიუღებლობის გამო, მაშინ პრემიებიდან გამოიქვითება პოლისის მოქმედების დაკარგვის თარიღიდან მასზე დარიცხული, მაგრამ მიუღებელი შემოსავალი პრემიებიდან.

ზოგადი და ჯანმრთელობის დაზღვევის მოზიდული პრემიები ასახავს წლის განმავლობაში დაწყებულ საქმიანობას და გამორიცხავს ყოველგვარ გაყიდვების გადასახადსა თუ მოსაკრებელს. გამომუშავებული პრემია არის წლის განმავლობაში მოზიდული პრემიების ის ნაწილი, რომელიც უკავშირდება ანგარიშგების თარიღის შემდგომ რისკის პერიოდებს. გამომუშავებული პრემიები ძირითადად გამოითვლება პროპორციულად ყოველდღიურად, ან ყოველთვიურად. შუამავლების მიერ ამოღებული, მაგრამ ჯერ მიუღებელი პრემიები ფასდება ანდერატივების შედეგად გაკეთებული შეფასებების ან წარსული გამოცდილების საფუძველზე და მიეკუთვნება მოზიდულ პრემიებს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

#### შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

##### გადაცემული პრემიები

გადაცემულ გადაზღვევასთან დაკავშირებით გადასახდელი პრემიების აღიარება ხდება იმ პერიოდში, რომელშიც გაფორმდა გადაზღვევის ხელშეკრულება და მოიცავს გაანგარიშებას, რომელშიც თანხები არ არის განსაზღვრული ანგარიშგების თარიღისთვის. პრემიების ხარჯად აღიარება ხდება გადაზღვევის ხელშეკრულების ვადის განმავლობაში და ძირითადად ყოველდღიურად, პროპორციული წესით გამოითვლება.

##### გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი

შემდგომ პერიოდებს მიკუთვნებული მოზიდული პრემიის წილი გადავადდება, როგორც გამოუმუშავებელი პრემია. გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვში ცვლილება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში შედის მაშინ, როდესაც ხდება შემოსავლის აღიარება რისკის არსებობის პერიოდში, ან, ანუიტეტების შემთხვევაში, მოსალოდნელი სადაზღვევო გადახდების ოდენობის მიხედვით.

##### საკომისიო შემოსავალი

სადაზღვევო პოლისის მფლობელები იხდიან პოლისის მომსახურების, საინვესტიციო მომსახურებისა და პოლისის შეწყვეტისთვის ანაზღაურების მოთხოვნის საფასურს. გასამრჯელოს შემოსავლად აღიარება ხდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მისი მიღება, თუ ის არ უკავშირდება მომავალ პერიოდებში გასაწევ მომსახურებას. თუ გასამრჯელო უკავშირდება მომავალ პერიოდში გასაწევ მომსახურებას, ხდება მათი გადავადება და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აღიარება, როგორც ხელშეკრულების მოქმედების პერიოდში გაწეული მომსახურებისა. პოლისის გაცემის და სხვა ერთჯერადი საკომისიოების გადავადება და აღიარება ასევე ხდება ხელშეკრულების მოქმედების პერიოდზე.

##### შემოსავალი გაწეული სამედიცინო მომსახურებიდან

შემოსავლების ასახვა ხორციელდება იმ შემთხვევაში, როდესაც „ჯგუფში“ ეკონომიკური სარგებელის შემოდინების ალბათობა მაღალია. ამასთან, შესაძლებელია შემოსავლების სანდო შეფასება დარღვევის მეთოდით. როდესაც მომსახურების გაწევა ხდება არაერთგვაროვანი პროდუქტების ან მომსახურების სანაცვლოდ, შემოსავლის შეფასება ხდება მიღებული საქონლისა თუ სერვისის სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც კორექტირდება გადაცემული ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების ოდენობით. თუ მიღებული საქონლის ან მომსახურების სამართლიანი ღირებულების სარწმუნოდ შეფასება შეუძლებელია, შემოსავლები ფასდება დათმობილი საქონლისა თუ მომსახურების სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც კორექტირდება გადაცემული ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების ოდენობით.

##### სამედიცინო მომსახურებაზე გაწეული დანახარჯები

სამედიცინო მომსახურებაზე გაწეული დანახარჯები წარმოადგენს ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება გაწეული სამედიცინო მომსახურებიდან მიღებულ შემოსავალს, და მოიცავს სამედიცინო პერსონალის ხელფასებს, მედიკამენტების ღირებულებას და სხვა სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებს.



(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

#### შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღრიცხული რეალიზებული შემოსულობა და ზარალი

ძირითადი საშუალებებისა და გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივების გაყიდვის შედეგად რეალიზებული შემოსულობა და ზარალი გამოითვლება, როგორც სხვაობა გაყიდვიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და თავდაპირველ ან ამორტიზებულ ღირებულებას შორის. რეალიზებული შემოსულობისა და ზარალის აღიარება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ხდება მაშინ, როდესაც შედგება გაყიდვის ოპერაცია.

#### სარგებელი და ზარალი

სიცოცხლის დაზღვევასთან დაკავშირებული მოთხოვნები ასახავს წლის განმავლობაში მომხდარი სადაზღვევო შემთხვევების საერთო ხარჯს, მათ შორის ზარალის რეგულირებაზე გაწეულ დანახარჯებს. გარდაცვალებისა და პოლისის შეწყვეტის შემთხვევაში სადაზღვევო ანაზღაურების მოთხოვნები აღირიცხება მიღებული შეტყობინებების საფუძველზე. გადახდის ვადები და ანუიტეტური შენატანები აღირიცხება მათი დაფარვის შესაბამისი თარიღებით. აღრიცხული სარგებელი შემდეგ დაირიცხება ვალდებულების ნაწილში.

ზოგადი სადაზღვევო მოთხოვნები მოიცავს წლის განმავლობაში მომხდარ და გაცხადებულ ან განუცხადებელ ზარალს, მათ შორის ამ ზარალის დარეგულირების ხარჯებს და ნარჩენი ან სხვა სალიკვიდაციო ღირებულებების შემცირებას, ასევე გასული წლების მოთხოვნებში შესულ კორექტივებს.

ზარალის დარეგულირების ხარჯებში შედის ყველა შიდა და გარე დანახარჯი, რომელიც გაწეულია სადაზღვევო მოთხოვნებთან დაკავშირებულ მოლაპარაკებებზე და ამ მოთხოვნების დაკმაყოფილებაზე. შიდა დანახარჯები მოიცავს სადაზღვევო მოთხოვნების მიმღები 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 მოგება-ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, როგორც უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეულ მოგებას გამოკლებული ზარალი – საკურსო სხვაობა. ეს არ ეხება ისეთ მუხლებს, რომლებზეც მოგება ან ზარალი აღიარდება პირდაპირ კაპიტალში. ასეთ შემთხვევაში მოგება-ზარალი აღიარდება კაპიტალში საკურსო კომპონენტის გამოკლებით. არაფულადი მუხლების კონვერტაცია, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, ხდება თავდაპირველი ოპერაციის დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. არაფულადი მუხლები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როცა მოხდა სამართლიანი ღირებულების დადგენა.

სხვაობები უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციის სახელშეკრულებო გაცვლით კურსსა და სებ-ის გაცვლით კურსს შორის ოპერაციის დღეს შესულია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციებიდან მიღებულ მოგებას გამოკლებული ზარალის მუხლში. „სებ“ის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2012 და 2011 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შესაბამისად იყო 1.6567 და 1.6703 ლარი 1 აშშ დოლართან მიმართებაში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

#### 4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

##### 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.

##### შეფასების უზუსტობა

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

სიცოცხლის და ზოგადი დაზღვევის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ზარალის ანაზღაურების ვალდებულების საერთო მოცულობა „ჯგუფის“ ყველაზე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებაა. არსებობს უზუსტობის რამდენიმე მიზეზი, რისი გათვალისწინებაც აუცილებელია „ჯგუფის“ მიერ ამ ზარალის ასანაზღაურებლად გადახდილი ვალდებულების შეფასებისას.

##### ა) სიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულებები

სიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულებების შემთხვევაში ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება არ არსებობს ანგარიშგების თარიღისთვის, რადგანაც სიცოცხლის დაზღვევის ერთადერთი პროდუქტი არის განახლებადი წლიური სადაზღვევო ხელშეკრულება, რომელიც ბენეფიციარს გადაუხდის ფიქსირებულ თანხას დაზღვეული პირის გარდაცვალებიდან ერთი წლის განმავლობაში.

##### ბ) ზოგადი დაზღვევის ხელშეკრულებები

ზოგადი 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.

##### სადაზღვევო დებიტორული დავალიანებისა და გადაზღვევის აქტივების გაუფასურების რეზერვი

„ჯგუფი“ რეგულარულად აფასებს თავისი სადაზღვევო დებიტორული დავალიანებისა და გადაზღვევის აქტივების გაუფასურებას. ამისათვის თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა რეზერვის შექმნის მეთოდოლოგია.

სააღრიცხვო მიზნებისთვის „ჯგუფი“ ფინანსური აქტივების გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის აღიარებისთვის იყენებს განცდილი ზარალის მოდელს. რაც იმას ნიშნავს, რომ ზარალის აღიარება დასაშვებია მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს კონკრეტული ზარალის დადგომის შემთხვევის ობიექტური მტკიცებულება. გამომწვევ მიზეზებს შორისაა კლიენტის ფინანსური სირთულეები და/ან ხელშეკრულების პირობების, მაგალითად გადახდის პირობის დარღვევა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

#### 4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

##### შეფასების უზუსტობა (გაგრძელება)

რეზერვის მოცულობა მცირდება დებიტორული დავალიანების იმ თანხით, რომელიც ზემოაღნიშნულ კრიტერიუმებს აკმაყოფილებს, მაგრამ რომელთან მიმართებაშიც „ჯგუფს“ საკმარისი მიზეზი აქვს მიიჩნიოს, რომ დავალიანების ამ ოდენობას ამოიღებს.

ამ მიდგომას ამყარებს მოთხოვნების ამოწურვის ანალიზიც. ხელმძღვანელობის განსჯით ტენდენციები მომავალში არ შეიცვლება და ამ მეთოდის გამოყენება შეიძლება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის ამოღებადი დავალიანების მოცულობის შესაფასებლად.

უიმედო თანხები და გარკვეული საკრედიტო რისკები ჩამოიწერება პირდაპირ მთლიანი (ბრუტო) პრემიებიდან გამოქვითვით. წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით გაუფასურების რეზერვების შექმნა აუცილებელია პოლისის მფლობელებისგან, პირდაპირი დაზღვევის აგენტების/ბროკერებისგან და გადაზღვევის კონტრაგენტებისგან მისაღები თანხებისთვის.

##### გუდვილის გაუფასურება

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

#### 5. საწარმოთა გაერთიანება

##### შესყიდვები 2012 წელს

##### სს „საერთაშორისო სადაზღვევო კომპანია იმედი-L International“

2012 წლის 30 აპრილს სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისიაი“ (შემდგომში "მყიდველი საწარმო") ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისგან შეიძინა 34%-იანი წილი საქართველოში მოქმედ სადაზღვევო კომპანია - სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი-L International“-ში (შემდგომში "შეძენილი საწარმო"). 2012 წლის 24 აპრილს მყიდველმა საწარმომ მთლიანად შეისყიდა შპს „მეტა“, რომელიც შეძენილ საწარმოში 51%-ს ფლობდა. 2012 წლის 21 მაისს მყიდველმა საწარმომ შეისყიდა 89.58%-იანი წილი იმედი ელ ჰოლდინგში, რომელიც შეძენილი საწარმოს აქციების 9.6%-ს ფლობდა და ამით მისი წილობრივი მონაწილეობა შეძენილ საწარმოში 94.6%-მდე გაიზარდა. 2012 წლის 24 ივლისს შეძენილი საწარმოს დარჩენილი წილი შესყიდული იქნა შპს „საიმედოსგან“. 2012 წლის 16 ნოემბერს შეძენილი საწარმო შეერწყა მყიდველ საწარმოს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)**

**შესყიდვები 2012 წელს (გაგრძელება)**

შეძენილი ამოცნობადი აქტივების, ვალდებულებებისა და პირობითი ვალდებულებების, ასევე შეძენილი საწარმოსგან მიღებული გუდვილის სამართლიანი ღირებულება შეძენის თარიღისთვის იყო:

	<b>შეძენისას აღიარებული სამართლიანი ღირებულება</b>
<b>აქტივები</b>	
ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები	645
მისაღები სადაზღვევო პრემიები, წმინდა <sup>1</sup>	19,438
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ, წმინდა	7,042
გადაზღვევის აქტივები, წმინდა	828
ძირითადი საშუალებები	56,274
არამატერიალური აქტივები, წმინდა	111
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები	1,241
მოგების გადავადებული საგადასახადო აქტივები	1,344
სხვა აქტივები	6,924
<b>სულ აქტივები</b>	<b>93,847</b>
<b>ვალდებულებები</b>	
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე	33,228
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	28,912
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	1,712
საპენსიო ფონდის ვალდებულებები	46
მოგების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებები	46
მოგების გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	1,470
ხელფასები და სხვა გადასახდელი სარგებელი	2,181
სხვა ვალდებულებები	17,100
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>84,695</b>
<b>აქტივების სამართლიანი ღირებულება</b>	<b>9,152</b>
უმცირესობის წილი	-
შესყიდვის შედეგად მიღებული გუდვილი	474
<b>სულ გადახდილი საფასური</b>	<b>9,626</b>
გადახდილი ნაღდი ფული	9,626
შვილობილი კომპანიის შესყიდვის შედეგად მიღებული ნაღდი ფული	645
<b>წმინდა ფულადი სახსრების გადინება</b>	<b>8,981</b>

შეძენის თარიღიდან შეძენილმა საწარმომ აჩვენა 9,263 ლარის წმინდა შემოსავალი და 2,806 ლარის მოგება. საწარმოთა გაერთიანება პერიოდის დასაწყისში რომ მომხდარიყო, შეძენილი საწარმოს წმინდა შემოსავალი იქნებოდა 75,791 ლარი, ხოლო მოგება - 9,442 ლარი.

ძირითადი ფაქტორი, რამაც წვლილი შეიტანა საწარმოთა გაერთიანების ღირებულებაში, რის შედეგადაც მოხდა გუდვილის აღიარება, იყო „ჯგუფის“ ოპერაციებზე ასახული დადებითი სინერგია.

<sup>1</sup> მისაღები სადაზღვევო პრემიის სამართლიანმა ღირებულებამ შეადგინა 19,438 ლარი. მისაღები პრემიების მთლიანი თანხა 24,825 ლარია. 5,387 ლარის ოდენობის მისაღები პრემიები გაუფასურებულია.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)**

**შესყიდვები 2011 წელს**

**შპს „სადაზღვევო კომპანია პარტნიორი“**

2011 წლის 1 დეკემბერს სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისიაი“ შეისყიდა საქართველოში მოქმედი სადაზღვევო კომპანიის - შპს „სადაზღვევო კომპანია პარტნიორის“ აქციების 100%. შექმნილი ამოცნობადი აქტივების, ვალდებულებების და პირობითი ვალდებულებების, ასევე გუდვილის სამართლიანი ღირებულება იყო:

	<u>შემენისას აღიარებული სამართლიანი ღირებულება</u>
მისაღები სადაზღვევო პრემიები, წმინდა	2,981
გადაზღვევის აქტივები, წმინდა	1,646
ძირითადი საშუალებები	541
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები	165
სხვა აქტივები	22
<b>სულ აქტივები</b>	<b>5,355</b>
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	3,304
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	2,268
სხვა ვალდებულებები	276
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>5,848</b>
<b>სულ ამოცნობადი წმინდა ვალდებულებები</b>	<b>(493)</b>
შექმნილი წმინდა ვალდებულებები	(493)
შესყიდვის შედეგად მიღებული გუდვილი	493
გადახდილი საფასური	-

ძირითადი ფაქტორი, რამაც წვლილი შეიტანა საწარმოთა გაერთიანების ღირებულებაში, რის შედეგადაც მოხდა გუდვილის აღიარება, იყო „ჯგუფის“ ოპერაციებზე ასახული დადებითი სინერგია.

**კომპანიების ჯგუფი „ბლოკ ჯორჯია“**

2011 წლის 29 ნოემბერს სს „ჩემი ოჯახის კლინიკამ“ შეიძინა საქართველოში მოქმედი ჯანდაცვის მომსახურების მომწოდებელი კომპანიების ჯგუფი - „ბლოკ ჯორჯია“. ამ ჯგუფში შემდეგი კომპანიები შედიოდნენ: სს „ზუგდიდის მრავალპროფილიანი კლინიკური საავადმყოფო „რესპუბლიკა“, სს „ქუთაისის სამხარეო დედათა და ბავშვთა სამკურნალო დიაგნოსტიკური ცენტრი“, სს „ჩხოროწყუს რაიონული ცენტრალური საავადმყოფო“, შპს „აკადემიკოს ზ. ცხაკაიას სახელობის დასავლეთ საქართველოს ინტერვენციული მედიცინის ეროვნული ცენტრი“, შპს „ე.კ. ფიფიას სახელობის წალენჯიხის ცენტრალური საავადმყოფო“, შპს „მარტვილის მრავალპროფილიანი საავადმყოფო“, შპს „აბაშის ამბულატორიულ-პოლიკლინიკური გაერთიანება“, შპს „წყალტუბოს რეგიონული საავადმყოფო“ და შპს „ხობის რაიონული ცენტრალური საავადმყოფო“.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)**

**შესყიდვები 2011 წელს (გაგრძელება)**

შემენილი ამოცნობადი აქტივების, ვალდებულებებისა და პირობითი ვალდებულებების, ასევე კომპანიების ჯგუფისგან „ბლოკ ჯორჯია“ მიღებული გუდვილის სამართლიანი ღირებულება შემენის თარიღისთვის იყო:

	<b>შემენისას აღიარებული სამართლიანი ღირებულება</b>
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	408
დებიტორული დავალიანება <sup>1</sup>	3,184
ძირითადი საშუალებები	38,096
გადახდილი ავანსები	15
სხვა აქტივები	1,443
<b>სულ აქტივები</b>	<b>43,146</b>
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	13,464
მოგების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებები	243
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	1,167
სხვა ვალდებულებები	8,151
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>23,025</b>
<b>სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები</b>	<b>20,121</b>
არასაკონტროლო პაკეტი შემენილი ნეტო აქტივების სამართლიან ღირებულებაში	5,652
საწარმოთა გაერთიანებისას წარმოშობილი უარყოფითი გუდვილი <sup>2</sup>	(1,380)
<b>გადახდილი საფასური <sup>3</sup></b>	<b>13,089</b>

<sup>1</sup> დებიტორული დავალიანების სამართლიანი ღირებულება 3,184 ლარს შეადგენს. მისაღები დავალიანების მთლიანი თანხა 3,191 ლარია. არც ერთი სავაჭრო დებიტორული დავალიანება არ არის გაუფასურებული და მოსალოდნელია სრული სახელშეკრულებო თანხის ამოღება.

<sup>2</sup> შემენამდე კომპანიების ჯგუფი „ბლოკ ჯორჯია“ გარკვეული ფინანსური სიძნელეების წინაშე დადგა საავადმყოფოების მშენებლობის დაფინანსების თვალსაზრისით. ამ სიძნელეებმა განაპირობა შედარებითი დაბალი აკვიზიციური ხარჯი, რის შედეგადაც სხვა საოპერაციო შემოსავალში მოხდა ნამეტი შემოსავლის აღიარება.

<sup>3</sup> საფასური მოიცავდა გადავადებულ ფულად გადასახადს 5,857 ლარის ოდენობით. სს „ჩემი ოჯახის კლინიკამ“ 2 713 000 ზვეულბრივი აქცია გამოუშვა, რითაც დაიფარა საფასურის ნაწილი. ამის შედეგად სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისიაის“ წილი სს „ჩემი ოჯახის კლინიკის“ აქციებში 51%-მდე შემცირდა.

„ჯგუფმა“ გადაწყვიტა მონაწილეობის და ინვესტიციის გაზრდა ჯანდაცვის სექტორში, რადგანაც შემენილი საავადმყოფოს აქტივები, არსებულ საავადმყოფოებთან ერთად, საქართველოს ორ დიდ რეგიონს - იმერეთსა და სამეგრელოს ფარავს, სადაც „ჯგუფის“ სახელმწიფო პროგრამით დაზღვეული კლიენტების უდიდესი ნაწილი არის კონცენტრირებული. ხელმძღვანელობის აზრით ეს გარიგება დადებით გავლენას მოახდენს „ჯგუფის“ ღირებულებაზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)**

**შესყიდვები 2011 წელს (გაგრძელება)**

**შპს „ქუთაისის რეგიონალური კლინიკური საავადმყოფო“**

2010 წლის 1 ოქტომბერს სს „ჩემი ოჯახის კლინიკამ“ შეიძინა საქართველოში სამედიცინო მომსახურების კომპანიის - შპს „ქუთაისის რეგიონალური კლინიკური საავადმყოფო“ აქციების 100%. შეძენილი ამოცნობადი აქტივების, ვალდებულებებისა და პირობითი ვალდებულებების, ასევე შპს „ქუთაისის რეგიონალური კლინიკური საავადმყოფო“ გუდვილის სამართლიანი ღირებულება შეძენის თარიღისთვის იყო:

	<i>შეძენისას აღიარებული სამართლიანი ღირებულება</i>	<i>საბალანსო ღირებულება</i>
ძირითადი საშუალებები	658	481
<b>სულ აქტივები</b>	<b>658</b>	<b>481</b>
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	27	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	17	17
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>44</b>	<b>17</b>
წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება	<b>614</b>	<b>464</b>
შესყიდვის შედეგად მიღებული უარყოფითი გუდვილი	179	
<b>გადახდილი საფასური</b>	<b>435</b>	

**6. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები**

გუდვილის და სხვა არამატერიალური აქტივების დინამიკა ასეთი იყო:

	<i>გუდვილი</i>	<i>ლიცენზიები</i>	<i>კომპიუტერული პროგრამები</i>	<i>სულ</i>
<b>თვითღირებულება</b>				
<b>31 დეკემბერი, 2011 წ.</b>	<b>16,558</b>	<b>57</b>	<b>391</b>	<b>17,006</b>
შემოსვლები	-	235	355	590
შეძენა საწარმოთა გაერთიანების გზით (მე-5 შენიშვნა)	474	111	-	585
გასხვისება და ჩამოწერა	-	-	-	-
<b>31 დეკემბერი, 2012 წ.</b>	<b>17,032</b>	<b>403</b>	<b>746</b>	<b>18,181</b>
<b>აკუმულირებული ამორტიზაცია და გაუფასურება</b>				
<b>31 დეკემბერი, 2011 წ.</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>151</b>	<b>178</b>
ამორტიზაციის დანარიცხი	-	19	88	107
<b>31 დეკემბერი, 2012 წ.</b>	<b>-</b>	<b>46</b>	<b>239</b>	<b>285</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>				
<b>31 დეკემბერი, 2011 წ.</b>	<b>16,558</b>	<b>30</b>	<b>240</b>	<b>16,828</b>
<b>31 დეკემბერი, 2012 წ.</b>	<b>17,032</b>	<b>357</b>	<b>507</b>	<b>17,896</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**6. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)**

	გუდვილი	ლიცენზიები	კომპიუტერული პროგრამები	სულ
<b>თვითღირებულება</b>				
31 დეკემბერი, 2010 წ.	16,065	46	164	16,275
შემოსვლები	-	11	263	274
შეძენა საწარმოთა გაერთიანების გზით (მე-5 შენიშვნა)	493	-	-	493
გასხვისება და ჩამოწერა	-	-	(36)	(36)
<b>31 დეკემბერი, 2011 წ.</b>	<b>16,558</b>	<b>57</b>	<b>391</b>	<b>17,006</b>
<b>აკუმულირებული ამორტიზაცია და გაუფასურება</b>				
31 დეკემბერი, 2010 წ.	-	18	110	128
ამორტიზაციის დანარიცხი	-	9	41	50
<b>31 დეკემბერი, 2011 წ.</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>151</b>	<b>178</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>				
31 დეკემბერი, 2010 წ.	16,065	28	54	16,147
31 დეკემბერი, 2011 წ.	16,558	30	240	16,828
	გუდვილი	ლიცენზიები	კომპიუტერული პროგრამები	სულ
<b>თვითღირებულება</b>				
31 დეკემბერი, 2009 წ.	16,065	14	156	16,235
შემოსავლები	-	32	8	40
<b>31 დეკემბერი, 2010 წ.</b>	<b>16,065</b>	<b>46</b>	<b>164</b>	<b>16,275</b>
<b>აკუმულირებული ამორტიზაცია და გაუფასურება</b>				
31 დეკემბერი, 2009 წ.	-	2	96	98
ამორტიზაციის დანარიცხი	-	16	14	30
<b>31 დეკემბერი, 2010 წ.</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>110</b>	<b>128</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>				
31 დეკემბერი, 2009 წ.	16,065	12	60	16,137
31 დეკემბერი, 2010 წ.	16,065	28	54	16,147

ფულადი სახსრების წარმომქმნელი მთლიანი ერთეულის აღდგენითი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენების ღირებულების გამოთვლის საფუძველზე. „ჯგუფმა“ გამოიყენა ფულადი ნაკადების პროგნოზი, რომელიც ემყარება ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებულ 2013 წლის ფინანსურ ბიუჯეტს.



(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**6. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)**

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საწარმოთა გაერთიანების გზით შექმნილი გუდვილი განაწილდა ფულადი სახსრების წარმომქმნელ შემდეგ ერთეულებზე გაუფასურების შემოწმების მიზნით:

- ▶ სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისიაი“
- ▶ სს „ჩემი ოჯახის კლინიკა“
- ▶ სს „წმ. ნიკოლოზის სახელობის ქირურგიული ცენტრი“
- ▶ შპს „სადაზღვევო კომპანია პარტნიორი“
- ▶ სს „საერთაშორისო სადაზღვევო კომპანია იმედი-L International“

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

ფულადი სახსრების წარმომქმნელ თითოეულ ერთეულზე განაწილებული გუდვილის საბალანსო ღირებულება შემდეგია:

	ზრდის ეფექტური წლიური განაკვეთი სამი წლის ფინანსურ ბიუჯეტებში:	გაუფასურების შემოწმებისთვის გამოყენებული კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება	გუდვილის საბალანსო ღირებულება		
			31 დეკემბერი, 2012 წ.	31 დეკემბერი, 2011 წ.	31 დეკემბერი, 2010 წ.
სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისიაი“	10.05%	14.80%	15,557	15,557	15,557
სს „წმ. ნიკოლოზის სახელობის ქირურგიული ცენტრი“	15.27%	14.80%	288	288	288
სს „ჩემი ოჯახის კლინიკა“	17.14%	14.80%	220	220	220
შპს „სადაზღვევო კომპანია პარტნიორი“	10.05%	14.80%	493	493	–
სს "საერთაშორისო სადაზღვევო კომპანია იმედი-L International "	10.05%	14.80%	474	–	–
<b>სულ</b>			<b>17,032</b>	<b>16,558</b>	<b>16,065</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**7. ძირითადი საშუალებები**

ძირითადი საშუალებების დინამიკა ასეთი იყო:

	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ავიჯი და მოწყობი- ლობები	კომპიუტერული ტექნიკა და სამედი- ცინო აღჭურვი- ლობა	ავტოსა- ტრანს- პორტო საშუალე- ბები	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯო- ბესება	ფინანსური იჯარით მიღებული აქტივები	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	სულ
<b>მთლიანი საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი, 2011 წ.</b>	<b>42,703</b>	<b>3,165</b>	<b>15,786</b>	<b>589</b>	<b>794</b>	<b>937</b>	<b>1,784</b>	<b>65,758</b>
შეძენა საწარმოთა გაერთიანების გზით (მე-5 შენიშვნა)	37,104	332	4,307	246	39	-	14,246	56,274
შემოსვლები	3,072	1,677	11,143	334	258	-	19,627	36,111
გასხვისება და ჩამოწერა	(1,357)	(52)	(290)	(226)	(251)	-	(63)	(2,239)
შიდა გადაცემა	10,244	-	-	-	-	-	(10,244)	-
<b>31 დეკემბერი, 2012 წ.</b>	<b>91,766</b>	<b>5,122</b>	<b>30,946</b>	<b>943</b>	<b>840</b>	<b>937</b>	<b>25,350</b>	<b>155,904</b>
<b>დაგროვილი ცვეთა 31 დეკემბერი, 2011 წ.</b>	<b>23</b>	<b>585</b>	<b>1,136</b>	<b>98</b>	<b>211</b>	<b>277</b>	<b>-</b>	<b>2,330</b>
ცვეთის დანარიცხი	531	359	2,889	186	52	-	-	4,017
გასხვისება და ჩამოწერა	(20)	(27)	(32)	(81)	(8)	-	-	(168)
<b>31 დეკემბერი, 2012 წ.</b>	<b>534</b>	<b>917</b>	<b>3,993</b>	<b>203</b>	<b>255</b>	<b>277</b>	<b>-</b>	<b>6,179</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი, 2011 წ.</b>	<b>42,680</b>	<b>2,580</b>	<b>14,650</b>	<b>491</b>	<b>583</b>	<b>660</b>	<b>1,784</b>	<b>63,428</b>
<b>31 დეკემბერი, 2012 წ.</b>	<b>91,232</b>	<b>4,205</b>	<b>26,953</b>	<b>740</b>	<b>585</b>	<b>660</b>	<b>25,350</b>	<b>149,725</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

7. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ავეჯი და მოწყობი- ლობები	კომპიუტერული ტექნიკა და სამედი- ცინო აღჭურვი- ლობა	ავტოსა- ტრანს- პორტო საშუალე- ბები	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯო- ბესება	ფინანსური იჯარით მიღებული აქტივები	დაუმთავ- რებელი შენიშვნა	სულ
<b>მთლიანი საბალანსო ღირებულება</b>								
<b>31 დეკემბერი, 2010 წ.</b>	<b>4,849</b>	<b>1,519</b>	<b>1,323</b>	<b>245</b>	<b>812</b>	<b>937</b>	<b>2,746</b>	<b>12,431</b>
შემენა საწარმოთა გაერთიანების გზით (მე-5 შენიშვნა)	26,311	1,439	10,029	212	-	-	646	<b>38,637</b>
შემოსვლები	5,372	218	4,430	151	209	-	4,563	<b>14,943</b>
გასხვისება და ჩამოწერა	-	(4)	(7)	(19)	(223)	-	-	<b>(253)</b>
შიდა გადაცემა	6,171	(7)	11	-	(4)	-	(6,171)	-
<b>31 დეკემბერი, 2011 წ.</b>	<b>42,703</b>	<b>3,165</b>	<b>15,786</b>	<b>589</b>	<b>794</b>	<b>937</b>	<b>1,784</b>	<b>65,758</b>
<b>დაგროვილი ცვეთა</b>								
<b>31 დეკემბერი, 2010 წ.</b>	-	<b>416</b>	<b>586</b>	<b>45</b>	<b>240</b>	<b>277</b>	-	<b>1,564</b>
ცვეთის დანარიცხი გასხვისება და ჩამოწერა	93	188	523	62	61	-	-	<b>927</b>
	(70)	(19)	27	(9)	(90)	-	-	<b>(161)</b>
<b>31 დეკემბერი, 2011 წ.</b>	<b>23</b>	<b>585</b>	<b>1,136</b>	<b>98</b>	<b>211</b>	<b>277</b>	-	<b>2,330</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>								
<b>31 დეკემბერი, 2010 წ.</b>	<b>4,849</b>	<b>1,103</b>	<b>737</b>	<b>200</b>	<b>572</b>	<b>660</b>	<b>2,746</b>	<b>10,867</b>
<b>31 დეკემბერი, 2011 წ.</b>	<b>42,680</b>	<b>2,580</b>	<b>14,650</b>	<b>491</b>	<b>583</b>	<b>660</b>	<b>1,784</b>	<b>63,428</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**7. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)**

	მიწა და შენობა-ნაგებობები	ავიჯი და მოწყობილობები	კომპიუტერული ტექნიკა და სამედიცინო აღჭურვილობა	ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება	ფინანსური იჯარით მიღებული აქტივები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
<b>მთლიანი საბალანსო ღირებულება</b>								
<b>31 დეკემბერი, 2009 წ.</b>	4,490	1,350	1,004	243	381	749	1,080	9,297
შეძენა საწარმოთა გაერთიანების გზით (მე-5 შენიშვნა)	658	-	-	-	-	-	-	658
შემოსვლები გასხვისება და ჩამოწერა	371 (241)	251 (82)	321 (2)	146 (144)	469 (38)	188	1,666	3,412 (507)
გადაფასება	(429)	-	-	-	-	-	-	(429)
<b>31 დეკემბერი, 2010 წ.</b>	<b>4,849</b>	<b>1,519</b>	<b>1,323</b>	<b>245</b>	<b>812</b>	<b>937</b>	<b>2,746</b>	<b>12,431</b>
<b>დაგროვილი ცვეთა</b>								
<b>31 დეკემბერი, 2009 წ.</b>	64	281	395	69	160	175	-	1,144
ცვეთის დანარიცხი	78	152	192	29	80	102	-	633
ცვეთის დანარიცხის გადაფასება	(142)	-	-	-	-	-	-	(142)
გასხვისება და ჩამოწერა	-	(17)	(1)	(53)	-	-	-	(71)
<b>31 დეკემბერი, 2010 წ.</b>	<b>-</b>	<b>416</b>	<b>586</b>	<b>45</b>	<b>240</b>	<b>277</b>	<b>-</b>	<b>1,564</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>								
<b>31 დეკემბერი, 2009 წ.</b>	<b>4,426</b>	<b>1,069</b>	<b>609</b>	<b>174</b>	<b>221</b>	<b>574</b>	<b>1,080</b>	<b>8,153</b>
<b>31 დეკემბერი, 2010 წ.</b>	<b>4,849</b>	<b>1,103</b>	<b>737</b>	<b>200</b>	<b>572</b>	<b>660</b>	<b>2,746</b>	<b>10,867</b>

შენობა-ნაგებობების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, „ჯგუფმა“ დაიქირავა დამოუკიდებელი შემფასებელი. სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია საბაზრო მონაცემების შესაბამისად. „ჯგუფის“ შენობა-ნაგებობების უკანასკნელი პერიოდის გადაფასების ანგარიში დათარიღებულია 2011 წლის 31 დეკემბრით. შენობა-ნაგებობები თვითღირებულების მეთოდით რომ შეფასებულიყო, მათი საბალანსო ღირებულება 2012 და 2011 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთი იქნებოდა:

	2012	2011	2010
თვითღირებულება	90,576	41,513	3,659
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება	(675)	(164)	(146)
<b>ნარჩენი საბალანსო ღირებულება</b>	<b>89,901</b>	<b>41,349</b>	<b>3,513</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 8. გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები

გასაყიდად არსებულ ფინანსურ აქტივებში შედის:

	2012	2011	2010
არაკოტირებადი აქციები	326	2,693	4,038
კოტირებადი აქციები	–	141	175
<b>გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები</b>	<b>326</b>	<b>2,834</b>	<b>4,213</b>

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არაკოტირებადი აქციები შედგებოდა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დაფუძნებული და მოქმედი ფარმაცევტული კომპანია - სს „ჯი-პი-სი“-ს ჩვეულებრივი აქციებისგან. 2011 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არაკოტირებული აქციები შედგებოდა სს „ჯი-პი-სი“-ს ჩვეულებრივი აქციებისგან და კავკასიის ენერჯო ინფრასტრუქტურის 7,000 გლობალური სადეპოზიტო ხელწერილისგან.

### 9. გადასახადები

მოგების გადასახადის ხარჯი შედგება შემდეგისგან:

	2012	2011
მიმდინარე გადასახადის დანარიცხი	2,451	576
გადავადებული გადასახადის დანარიცხი – დროებითი სხვაობების წარმოშობა და აღდგენა	73	193
<b>მოგების გადასახადის ხარჯი</b>	<b>2,524</b>	<b>769</b>

საქართველოში იურიდიულმა პირებმა ინდივიდუალური საგადასახადო დეკლარაციები უნდა წარადგინონ. 2012 და 2011 წლებში მოგების გადასახადის განაკვეთი საქართველოში 15%-ს შეადგენდა.

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

	2012	2011
<b>დასაბეგრი მოგება „ფას“-ის მიხედვით</b>	<b>18,804</b>	<b>7,271</b>
კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთი	15%	15%
<b>თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთით</b>	<b>2,821</b>	<b>1,091</b>
მოგება, რომელიც დაბეგვრას არ ექვემდებარება	(337)	(348)
არაგამოქვითვადი ხარჯები	40	26
<b>მოგების გადასახადის ხარჯი</b>	<b>2,524</b>	<b>769</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**9. საგადასახადო სისტემა (გაგრძელება)**

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

	მოგება- ზარალის ანგარიშ- გებაში			საწარმოთა გაერთი- ანების ეფექტი	სხვა სრულ შემოსა- ვალში	მოგება- ზარალის ანგარიშ- გებაში			საწარმოთა გაერთი- ანების ეფექტი	სხვა სრულ შემოსა- ვალში	
	2010				2011						2012
<b>გამოქვითვადი დროებითი სხვაობების საგადასახადო ეფექტი:</b>											
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	104	-	-	-	104	1,299	234	-	-	-	1,637
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	594	251	-	-	845	-	457	-	-	-	1,302
გადაზღვევის აქტივები	117	(98)	-	-	19	-	-	-	-	-	19
არამატერიალური აქტივები	-	-	-	-	-	-	415	-	-	-	415
გაუფასურების და სხვა დანაკარგების რეზერვი	738	213	-	-	951	-	-	-	-	-	951
გადასახდელი სადაზღვევო ვალდებულებები	15	-	-	-	15	-	-	-	-	-	15
გადავადებული აკვიზიციის ხარჯები	12	-	-	-	12	-	-	-	-	-	12
სხვა აქტივები	78	-	-	-	78	-	114	-	-	-	192
დასაფარი გადაზღვევის პრემია	63	-	-	-	63	-	-	-	-	-	63
სხვა ვალდებულებები	72	-	-	-	72	(1,459)	-	-	-	-	(1,387)
ხელფასები და სხვა სარგებელი	23	(4)	-	-	19	-	-	-	-	-	19
სხვა აქტივები	19	266	-	-	285	465	-	-	-	-	750
ინვესტიციები	-	-	-	-	-	-	124	-	-	-	124
<b>გადავადებული საგადასახადო აქტივები</b>	<b>1,835</b>	<b>628</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,463</b>	<b>305</b>	<b>1,344</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,112</b>
<b>დასაბეგრი დროებითი სხვაობების საგადასახადო ეფექტი:</b>											
გადაზღვევის აქტივები	-	-	-	-	-	63	-	-	-	-	63
ძირითადი საშუალებები	506	6	1,167	-	1,679	349	1,470	-	-	-	3,498
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	381	-	-	-	381	850	-	-	-	-	1,231
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	-	532	-	-	532	(884)	-	-	-	-	(352)
არამატერიალური აქტივები	1,119	283	-	-	1,402	-	-	-	-	-	1,402
<b>გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები</b>	<b>2,006</b>	<b>821</b>	<b>1,167</b>	<b>-</b>	<b>3,994</b>	<b>378</b>	<b>1,470</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,842</b>
<b>წმინდა გადავადებული საგადასახადო აქტივები/ (ვალდებულებები)</b>	<b>(171)</b>	<b>(193)</b>	<b>(1,167)</b>	<b>-</b>	<b>(1,531)</b>	<b>(73)</b>	<b>(126)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,730)</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

## 9. საგადასახადო სისტემა (გაგრძელება)

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

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

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

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

## 10. სხვა აქტივები

31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა აქტივები მოიცავდა შემდეგს:

	2012	2011	2010
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	10,787	5,588	463
გადახდილი ავანსები	5,619	863	1,412
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	5,109	2,454	282
წინასწარ გადახდილი საოპერაციო გადასახადი	3,604	450	182
მოთხოვნები რეგრესიდან	1,676	373	516
ამოღებული უზრუნველყოფა	–	100	178
დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები თანხები	–	28	38
მოთხოვნები საპენსიო ფონდის მიმართ	–	29	22
სხვა	59	477	330
	<b>26,854</b>	<b>10,362</b>	<b>3,423</b>
გამოკლებული - სხვა აქტივების გაუფასურების რეზერვი (მე-16 შენიშვნა)	(2,838)	(494)	(145)
<b>სხვა აქტივები</b>	<b>24,016</b>	<b>9,868</b>	<b>3,278</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 10. სხვა აქტივები (გაგრძელება)

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „ჯგუფის“ გრძელვადიანი აქტივების შესაძენად წინასწარ გადახდილი თანხები შეადგენს:

- ▶ 764 ათასი ლარის ოდენობის ავანსები გადახდილი სადაზღვევო კომპიუტერული პროგრამების შექმნის პროექტისთვის. 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „ჯგუფს“ გადახდილი ჰქონდა მთლიანი თანხის 100% (2011 წ.: 764 ათასი ლარი).
- ▶ 7,473 ლარის ოდენობის ავანსები, გადახდილი საავადმყოფოების მოსამზადებელი და რეკონსტრუქციული სამუშაოებისთვის (2011 წ.: 5,834 ათასი ლარი).

### 11. გაცემული სესხები

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „ჯგუფის“ მიერ გაცემული სესხები ძირითადად შედგებოდა ალდაგის მიერ ბლოკ ჯორჯიასათვის გამოყოფილი სესხისა და ჩემი ოჯახის კლინიკის მიერ ფოთის საავადმყოფოსთვის გაცემული სესხისაგან. გაცემული სესხების საპროცენტო განაკვეთი იყო 14% და 13%, შესაბამისად.

	2012	2011	2010
ჯგუფი "ბლოკ ჯორჯია"	4,633	5,154	625
ფოთის საავადმყოფო	2,219	-	-
სხვა	692	-	-
	<b>7,544</b>	<b>5,154</b>	<b>625</b>

### 12. მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან

31 დეკემბრის მდგომარეობით მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან მოიცავდა შემდეგს:

	2012	2011	2010
მოთხოვნები პოლისის მფლობელების მიმართ	64,561	22,441	20,365
მოთხოვნები გადამზღვევთა მიმართ	2,107	1,395	843
მოთხოვნები გადაზღვევის გადაცემისგან	30	30	41
	<b>66,698</b>	<b>23,866</b>	<b>21,249</b>
გამოკლებული - გაუფასურების რეზერვი (მე-16 შენიშვნა)	(2,917)	(1,652)	(1,795)
<b>სულ მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან</b>	<b>63,781</b>	<b>22,214</b>	<b>19,454</b>

ზემოთ წარმოდგენილი საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება სამართლიან ღირებულებებს წლის ბოლოსთვის.

გაუფასურების რეზერვები მოიცავს 2,857 ლარს (2011: 1,652 ლარი) ოდენობის რეზერვს პოლისის მფლობელთა მიმართ სადაზღვევო მოთხოვნებზე.



(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 13. გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები

გადავადებული აკვიზიციური ხარჯების მოძრაობა პირდაპირ, ალბულ და გადაცემულ გადაზღვევაზე შემდეგია:

	<b>გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები</b>
<b>2009 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>1,141</b>
გადავადებული ხარჯები	1,701
ამორტიზაცია	(1,213)
<b>2010 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>1,629</b>
გადავადებული ხარჯები (29-ე შენიშვნა)	679
ამორტიზაცია (29-ე შენიშვნა)	(939)
შემენა საწარმოთა გაერთიანების გზით (მე-5 შენიშვნა)	165
<b>2011 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>1,534</b>
გადავადებული ხარჯები (29-ე შენიშვნა)	2,852
ამორტიზაცია (29-ე შენიშვნა)	(3,772)
შემენა საწარმოთა გაერთიანების გზით (მე-5 შენიშვნა)	1,241
<b>2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>1,855</b>

### 14. საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მისაღები თანხები

31 დეკემბრის მდგომარეობით საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მისაღები თანხები:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ			
- სს „საქართველოს ბანკი“	9,463	1,648	1,081
- სს „თიბისი ბანკი“	1,792	1,563	835
- ING ბანკი N.V.	1,697	1,711	-
- სს „კორ სტანდარტ ბანკი“	2,001	595	3,140
- სს „ლიბერთი ბანკი“	-	38	4
- სს „ბანკი რესპუბლიკა“	3,510	-	-
- სს „ტაოპრივატ ბანკი“	-	-	220
- სს „პროკრედიტ ბანკი“	-	-	-
- სს „ბანკი კონსტანტა“	2,004	-	-
<b>სულ მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ</b>	<b>20,467</b>	<b>5,555</b>	<b>5,280</b>

მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ წარმოდგენილია საქართველოს ბანკებში მოკლევადიანი (სამი თვიდან ერთ წლამდე) და საშუალოვადიანი განთავსებებით, რომლებზეც მიიღება 2.6%-დან 16.5%-მდე წლიური პროცენტი (2011 წ.: 2.6%-დან 16%-მდე). მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოიცავს 1,697 ლარის ფულად სახსრებს, რომელთა გამოყენებაც შეზღუდულია საექსპორტო შეთანხმებით ING Bank N.V.-თან. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ ასევე მოიცავს 11,480 ლარის (2011 წ.: 1,200 ლარის) შეზღუდული წვდომის დეპოზიტებს მინიმალური სავალდებულო კაპიტალის მოთხოვნების შესაბამისად.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 15. ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები

31 დეკემბრისთვის ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები მოიცავს შემდეგს:

	2012	2011	2010
სალაროში ნაღდი ფულის ნაშთი	155	62	19
მიმდინარე ანგარიშები	10,566	736	2,660
მოკლევადიანი ანაზღაურებები (სამ თვეზე ნაკლები ვადის)	-	4,102	3,790
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები</b>	<b>10,721</b>	<b>4,900</b>	<b>6,469</b>

სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისიაის“ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შეადგენს 10,318 ლარს. სავალდებულო რეზერვის შესახებ სებ-ის დადგენილების თანახმად საჭიროა რეზერვის ანგარიშზე მინიმალური დონის ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების განთავსება სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებების 10%-ის ოდენობით, რაც ანგარიშგების თარიღისთვის 2,037 ლარს შეადგენს.

31 დეკემბრის მდგომარეობით მიმდინარე ანგარიშების ნაშთი მოიცავდა შემდეგს:

	2012	2011	2010
სს „საქართველოს ბანკი“	6,263	646	1,650
სს „ბითიუნი ბანკი“	1,891	-	-
სს „ვითიუნი ბანკი“	1,860	-	-
სხვა ბანკები	552	90	1,010
<b>სულ</b>	<b>10,566</b>	<b>736</b>	<b>2,660</b>

### 16. გაუფასურების რეზერვი და ანარიცხები

დაზღვევისა და გადაზღვევის მოთხოვნების და სხვა აქტივების გაუფასურების რეზერვების დინამიკა შემდეგია:

	მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან (მე-12 შენიშვნა)	სხვა აქტივები (მე-10 შენიშვნა)	სულ
<b>31 დეკემბერი, 2010 წ.</b>	<b>1,795</b>	<b>145</b>	<b>1,940</b>
დანარიცხი	167	596	763
ჩამოწერები	(232)	(247)	(479)
ამოღება	(78)	-	(78)
<b>31 დეკემბერი, 2011 წ.</b>	<b>1,652</b>	<b>494</b>	<b>2,146</b>
დანარიცხი	1,585	2,344	3,929
ჩამოწერები	(320)	-	(320)
ამოღება	-	-	-
<b>31 დეკემბერი, 2012 წ.</b>	<b>2,917</b>	<b>2,838</b>	<b>5,755</b>

აქტივების გაუფასურების რეზერვი გამოიქვეითება შესაბამისი აქტივების საბალანსო ღირებულებიდან.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 17. კაპიტალი

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნებადართულ ჩვეულებრივ აქციათა რაოდენობა არის 15 286 000 (2011 წ.: 7 243 000), რომელთაგან თითოეულის ნომინალური ღირებულება შეადგენს ერთ ლარს. ნებადართული აქიების რაოდენობა შეადგენს 15 286 000-ს და თითოეულის ნომინალური ღირებულება ერთი ლარია. ყველა ნებადართული აქცია იქნა გამოშვებული და სრულად გადახდილი.

ნებადართული აქციები	2012	2011	2010
	ათასი	ათასი	ათასი
ჩვეულებრივი აქციები, თითოეული 1 ლარის ღირებულებით	15,286	7,243	7,243
	<i>აქციების რაოდენობა (ათასი აქცია)</i>	<i>ნომინალური თანხა</i>	
	<i>ჩვეულებრივი</i>	<i>ჩვეულებრივი</i>	
<b>გამოშვებული და სრულად გადახდილი ჩვეულებრივი აქციები</b>			
2010 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7,243	7,243	
2011 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7,243	7,243	
სააქციო კაპიტალის გაზრდა	8,043	8,043	
<b>2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>15,286</b>	<b>15,286</b>	

წლის განმავლობაში ნებადართული საწესდებო კაპიტალი 8,043,303 ლარით შეივსო, 8 043 303 ჩვეულებრივი აქციის გამოშვების გზით. თითო აქციის ღირებულება 1 ლარი იყო. „ჯგუფის“ საწესდებო კაპიტალში აქციონერთა მიერ შენატანი ხორციელდებოდა ლარში, შესაბამისად, კაპიტალი უნდა განაწილდეს დივიდენდის ან სხვა სახით მხოლოდ ლარში. 2012 და 2011 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა და არ გადახდილა.

დამატებითი შენატანები კაპიტალში	'000 ლარი
2011 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	10,565
2011 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	10,565
კაპიტალის ზრდა 2012 წლის 2 მაისს დამატებითი აქციების გამოშვების შედეგად, რისი მიზანიც სს "საერთაშორისო სადაზღვევო კომპანია იმედი-L International" შესყიდვა იყო.	24,457
<b>2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>35,022</b>

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

სავალდებულო კაპიტალის მოთხოვნებს საქართველოში აწესებს საქართველოს ეროვნული ბანკი. ეს მოთხოვნები სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისიაიზე“ ინდივიდუალურად ვრცელდება. საქართველოს ეროვნული ბანკის მოთხოვნის თანახმად, „კომპანია“ 1,500 ლარის ოდენობის მინიმალური კაპიტალი უნდა შეინარჩუნოს, აქედან 80% - საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მისაღები თანხების ანგარიშზე. ბანკის დასტურის წერილი სებ-ს ყოველთვიურად წარედგინება ზემოაღნიშნულ სავალდებულო მოთხოვნასთან შესაბამისობის დასამტკიცებლად. სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისიაი“ თანმიმდევრულად აკმაყოფილებს სებ-ის მინიმალური საზედამხედველო კაპიტალის მოთხოვნას.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**18. საპენსიო ფონდის აქტივები და ვალდებულებები**

2005 წლის 2 ივნისს „ჯგუფმა“ შექმნა კერძო საპენსიო ფონდი. „ჯგუფის“ თანამშრომლებისა და სხვა პირების შენატანები აღირიცხება, როგორც დაგროვილი საპენსიო ვალდებულება, რომლის გადახდაც საპენსიო უზრუნველყოფის პროგრამის მონაწილეთათვის მოხდება მათი საპენსიო ასაკის დადგომის შემდგომ. ასევე, პროგრამის მონაწილეთა საპენსიო დანაგროვზე გამომუშავებული ნებისმიერი შემოსავალი აკუმულირდება და დაემატება დაგროვილ საპენსიო ვალდებულებას. თანამშრომლის საპენსიო ასაკის დადგომისას საპენსიო შენატანები აკუმულირებულ საინვესტიციო მოგებასთან ერთად, გადაეცემა პროგრამის მონაწილეს წინასწარ შეთანხმებული გრაფიკის მიხედვით.

დაზღვეული პირებისგან თანხების შეგროვების შემდეგ, „ჯგუფი“ ახორციელებს საინვესტიციო საქმიანობას ამ პირთა სახელით, რათა მიიღოს დამატებითი მოგება დაგროვილ თანხებზე. საპენსიო პროგრამის თითოეული მონაწილის მთლიანი წმინდა დაგროვილი თანხა შეადგენს მის მიერ განხორციელებულ წმინდა შენატანებს დამატებული წმინდა საინვესტიციო მოგება. საპენსიო სქემის მონაწილეთა და „ჯგუფის“ სახელით განხორციელებულ საინვესტიციო საქმიანობას ხელმძღვანელობს სს „აბი ესეთ მენეჯმენტი“ (ყოფილი სს „გალტ & თაგარტ ესეთ მენეჯმენტი“). საპენსიო პროგრამის მიხედვით, ამჟამად მამაკაცების საპენსიო ასაკი არის 65 წელი, ხოლო ქალებისა - 60 წელი.

31 დეკემბრისთვის საპენსიო ფონდის ვალდებულებები შეადგენდა:

	2012	2011	2010
წმინდა საპენსიო შენატანები საპენსიო ფონდში	5,517	4,249	3,270
საერთო წმინდა მოგება წმინდა საპენსიო შენატანებზე	3,241	2,104	1,679
<b>საპენსიო ფონდის ვალდებულებები</b>	<b>8,758</b>	<b>6,353</b>	<b>4,949</b>

საპენსიო ფონდის ვალდებულებების დინამიკა 2012 და 2011 წლებში ასეთი იყო:

	2012	2011	2010
<b>საპენსიო ფონდის ვალდებულებები 1 იანვრის მდგომარეობით</b>	<b>6,353</b>	<b>4,949</b>	<b>3,703</b>
სულ საპენსიო ფონდის შენატანები წლის განმავლობაში	1,910	1,722	1,663
ადმინისტრაციული საკომისიო	(31)	(27)	(25)
აქტივების მართვის საკომისიო	(138)	(110)	(86)
საინვესტიციო მოგების საკომისიო	(107)	(99)	(69)
საწევროს საკომისიო	(5)	(3)	(4)
წმინდა საინვესტიციო მოგება (ფიზიკურ პირთა საშემოსავლო გადასახადის გარეშე)	1,418	664	512
გატანილი თანხები მონაწილეთა მიერ	(642)	(743)	(745)
<b>სულ დაგროვილი საპენსიო ფონდი წლის განმავლობაში</b>	<b>2,405</b>	<b>1,404</b>	<b>1,246</b>
<b>საპენსიო ფონდის ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>8,758</b>	<b>6,353</b>	<b>4,949</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**18. საპენსიო ფონდის აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)**

საპენსიო ფონდის აქტივები 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადად მოიცავს ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს და დეპოზიტებს ადგილობრივ კომერციულ ბანკებში:

	2012	2011	2010
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,499	2,206	3,207
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	7,076	3,888	1,379
გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები	183	259	363
<b>საპენსიო ფონდის აქტივები</b>	<b>8,758</b>	<b>6,353</b>	<b>4,949</b>

„ჯგუფის“ საპენსიო უზრუნველყოფის პროგრამა შეესაბამება დაზღვევის მარეგულირებლის მოთხოვნებს საპენსიო ვალდებულებების განაწილებასთან დაკავშირებით.

**19. სადაზღვევო ვალდებულებები და გადაზღვევის აქტივები**

31 დეკემბრის მდგომარეობით სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები და გადაზღვევის აქტივები მოიცავდა შემდეგს:

	2012	2011	2010
<b>სადაზღვევო ხელშეკრულებით</b>			
<b>გათვალისწინებული ვალდებულებები</b>			
- გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი	65,273	27,200	24,589
- პოლისების მფლობელთა მიერ გაცხადებული ზარალის რეზერვი	12,832	6,375	6,341
- მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის რეზერვი	2,333	1,714	1,650
<b>სულ სადაზღვევო ხელშეკრულებით</b>	<b>80,438</b>	<b>35,289</b>	<b>32,580</b>
<b>გადაზღვევის ვალდებულებები</b>			
- გადამზღვევის წილი გამოუმუშავებელი პრემიების რეზერვში	3,082	4,888	3,780
- გადამზღვევების წილი პოლისების მფლობელთა მიერ გაცხადებული ზარალის რეზერვში	4,740	3,849	3,449
- გადამზღვევების წილი მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის რეზერვში	47	41	42
<b>სულ გადაზღვევის აქტივები</b>	<b>7,869</b>	<b>8,778</b>	<b>7,271</b>
<b>სადაზღვევო ხელშეკრულებით</b>			
<b>გათვალისწინებული ვალდებულებები</b>			
<b>გადაზღვევის წილის გარეშე</b>			
- გამოუმუშავებელი პრემიების რეზერვი	62,191	22,312	20,809
- პოლისების მფლობელთა მიერ გაცხადებული ზარალის რეზერვი	8,092	2,526	2,892
- მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის რეზერვი	2,286	1,673	1,608
<b>სულ სადაზღვევო ხელშეკრულებით</b>	<b>72,569</b>	<b>26,511</b>	<b>25,309</b>
<b>გათვალისწინებული ვალდებულებები</b>			
<b>გადაზღვევის გამოკლებით</b>			

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**19. სადაზღვევო ვალდებულებები და გადაზღვევის აქტივები (გაგრძელება)**

სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავდა:

	2012			2011			2010			
	გადაზღვევ- სადაზღვე- ვო ვალდე- შენიშვნა	ლეზის წილი ვალდებუ- ლებებში	წმინდა	გადაზღვევ- სადაზღვე- ვო ვალდე- შენიშვნა	ლეზის წილი ვალდებუ- ლებებში	წმინდა	გადაზღვევ- სადაზღვე- ვო ვალდე- შენიშვნა	ლეზის წილი ვალდებუ- ლებებში	წმინდა	
სიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულებები	(ა)	1,915	173	1,742	439	30	409	702	342	360
ზოგადი დაზღვევის ხელშეკრულებები	ბ)	78,523	7,696	70,827	34,850	8,748	26,102	31,878	6,929	24,949
<b>სულ სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები</b>		<b>80,438</b>	<b>7,869</b>	<b>72,569</b>	<b>35,289</b>	<b>8,778</b>	<b>26,511</b>	<b>32,580</b>	<b>7,271</b>	<b>25,309</b>

ა) წლის განმავლობაში სიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებების მოძრაობა ასეთი იყო:

	2012			2011			2010			
	გადაზღვევ- სადაზღვე- ვო ვალდე- შენიშვნა	ლეზის წილი ვალდებუ- ლებებში	წმინდა	გადაზღვევ- სადაზღვე- ვო ვალდე- შენიშვნა	ლეზის წილი ვალდებუ- ლებებში	წმინდა	გადაზღვევ- სადაზღვე- ვო ვალდე- შენიშვნა	ლეზის წილი ვალდებუ- ლებებში	წმინდა	
1 იანვრის მდგომარეობით		439	30	409	702	342	360	722	367	355
წლის განმავლობაში მოზიდული პრემიები	25	4,069	658	3,411	2,198	148	2,050	2,273	1,321	952
წლის განმავლობაში გამომუშავებული პრემიები		(3,971)	(722)	(3,249)	(2,280)	(332)	(1,948)	(2,376)	(1,392)	(984)
მიმდინარე წელს მომხდარი ზარალი		812	201	611	268	300	(32)	1,355	1,034	321
წლის განმავლობაში ანაზღაურებული ზარალი	28	(540)	(84)	(456)	(464)	(428)	(36)	(1,272)	(988)	(284)
საწარმოთა გაერთიანების შედეგად აღებული ვალდებულებები	5	1,106	90	1,016	15	-	15	-	-	-
<b>31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>		<b>1,915</b>	<b>173</b>	<b>1,742</b>	<b>439</b>	<b>30</b>	<b>409</b>	<b>702</b>	<b>342</b>	<b>360</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**19. სადაზღვევო ვალდებულებები და გადაზღვევის აქტივები (გაგრძელება)**

ბ) ზოგადი დაზღვევის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებების ანალიზი მოცემულია ქვემოთ. ზარალის დარეგულირების ხარჯების რეზერვი შესულია სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ მთლიან ვალდებულებებში.

	2012			2011			2010			
	გადამზღვევ- სადაზღვე- ვო ვალდე- შენიშვნა	გადამზღვევ- ლების წილი ვალდებუ- ლებებში	წმინდა ბულებები	გადამზღვევ- სადაზღვე- ვო ვალდე- შენიშვნა	გადამზღვევ- ლების წილი ვალდებუ- ლებებში	წმინდა ბულებები	გადამზღვევ- სადაზღვე- ვო ვალდე- შენიშვნა	გადამზღვევ- ლების წილი ვალდებუ- ლებებში	წმინდა ბულებები	
პოლისების მფლობელთა მიერ გაცხადებული ზარალის რეზერვი		12,309	4,592	7,717	6,140	3,819	2,321	5,913	3,259	2,654
მომხდარი, მაგრამ განუცხადებე- ლი ზარალის რეზერვი		2,333	47	2,286	1,715	40	1,675	1,650	74	1,576
<b>აუნაზღაურებე- ლი ზარალის რეზერვი</b>	(1)	<b>14,642</b>	<b>4,639</b>	<b>10,003</b>	<b>7,855</b>	<b>3,859</b>	<b>3,996</b>	<b>7,563</b>	<b>3,333</b>	<b>4,230</b>
გამოუმუშავებე- ლი პრემიის რეზერვი	(2)	63,881	3,057	60,824	26,995	4,889	22,106	24,315	3,596	20,719
<b>სულ ზოგადი დაზღვევის კონტრაქტით გათვალისწი- ნებული ვალდებულე- ბები</b>		<b>78,523</b>	<b>7,696</b>	<b>70,827</b>	<b>34,850</b>	<b>8,748</b>	<b>26,102</b>	<b>31,878</b>	<b>6,929</b>	<b>24,949</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**19. სადაზღვევო ვალდებულებები და გადაზღვევის აქტივები (გაგრძელება)**

(1) პოლისების მფლობელთა მიერ გაცხადებული და მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის რეზერვების ანალიზი მოცემულია ქვემოთ:

	2012			2011			2010		
	გადაზღვევების სადაზღვევო ვალდებულებებში	გადაზღვევების წილი	შენიშვნა	სადაზღვევო ვალდებულებებში	გადაზღვევების წილი	შენიშვნა	სადაზღვევო ვალდებულებებში	გადაზღვევების წილი	შენიშვნა
<b>1 იანვრის მდგომარეობით</b>	<b>7,855</b>	<b>3,859</b>	<b>3,996</b>	<b>7,563</b>	<b>3,333</b>	<b>4,230</b>	<b>6,275</b>	<b>2,547</b>	<b>3,728</b>
მიმდინარე წელს მომხდარი ზარალი წლის განმავლობაში	57,477	1,880	55,597	31,336	1,540	29,796	29,719	2,283	27,436
ანაზღაურებული ზარალი	28 (58,606)	(1,281)	(57,325)	(31,518)	(1,188)	(30,330)	(28,431)	(1,497)	(26,934)
საწარმოთა გაერთიანების შედეგად აღებული ვალდებულებები	5 7,916	181	7,735	474	174	300	-	-	-
<b>31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>14,642</b>	<b>4,639</b>	<b>10,003</b>	<b>7,855</b>	<b>3,859</b>	<b>3,996</b>	<b>7,563</b>	<b>3,333</b>	<b>4,230</b>

(2) გამოუმუშავებელი პრემიების რეზერვის ანალიზი მოცემულია ქვემოთ:

	2012			2011			2010		
	გადაზღვევების სადაზღვევო ვალდებულებებში	გადაზღვევების წილი	შენიშვნა	სადაზღვევო ვალდებულებებში	გადაზღვევების წილი	შენიშვნა	სადაზღვევო ვალდებულებებში	გადაზღვევების წილი	შენიშვნა
<b>1 იანვრის მდგომარეობით</b>	<b>26,995</b>	<b>4,889</b>	<b>22,106</b>	<b>24,315</b>	<b>3,596</b>	<b>20,719</b>	<b>23,307</b>	<b>2,006</b>	<b>21,301</b>
წლის განმავლობაში მოზიდული პრემიები	25 122,837	8,760	114,077	59,649	9,941	49,708	59,673	11,327	48,346
წლის განმავლობაში გამოუმუშავებული პრემიები	(105,841)	(11,149)	(94,692)	(59,784)	(10,120)	(49,664)	(58,665)	(9,737)	(48,928)
საწარმოთა გაერთიანების შედეგად აღებული ვალდებულებები	5 19,890	557	19,333	2,815	1,472	1,343	-	-	-
<b>31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>63,881</b>	<b>3,057</b>	<b>60,824</b>	<b>26,995</b>	<b>4,889</b>	<b>22,106</b>	<b>24,315</b>	<b>3,596</b>	<b>20,719</b>



(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

## 19. სადაზღვევო ვალდებულებები და გადაზღვევის აქტივები (გაგრძელება)

სადაზღვევო ვალდებულებები და გადაზღვევის აქტივები - პირობები, დაშვებები და მგრძობელობა

(ა) სიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულებები

(1) პირობები

„ჯგუფის“ მიერ შეთავაზებული სიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულებები გულისხმობს მხოლოდ ყოველწლიურად განახლებად ჩვეულებრივ სადაზღვევო ხელშეკრულებებს, რომელთა მიხედვითაც გარდაცვალების შემთხვევაში ხდება სადაზღვევო ანაზღაურების ერთიანად გადახდა.

(2) ძირითადი დაშვებები

სიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულების შემთხვევაში პრემიები ეყრდნობა სიკვდილიანობის სტატისტიკას, რომლებიც მიიღება სტატისტიკური კვლევის შედეგად. ასეთი ყოველწლიურად განახლებადი სადაზღვევო ხელშეკრულებების საფუძველზე მთლიანი თანხის ანაზღაურება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ დაზღვეული პირი გარდაიცვალა მიმდინარე წლის განმავლობაში. ანგარიშგების თარიღისთვის წლის პროპორციული პრემია, რომელიც ჯერ არ არის გამომუშავებული, გადავადებულია „სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებების“ ნაწილში.

(ბ) ზოგადი დაზღვევის ხელშეკრულებები

(1) პირობები

„ჯგუფის“ მიერ მოზიდული ზოგადი დაზღვევის პრემიების ძირითადი კატეგორიებია ტვირთების, ავტოტრანსპორტის, საყოფაცხოვრებო ნივთების, ქონების, ტვირთების ექსპედიციების პასუხისმგებლობის, პროფესიული პასუხისმგებლობის, საფინანსო დანაკარგებისგან, ჯანმრთელობის და საკაერო ტრანსპორტის დაზღვევა. ამ პოლისების მიხედვით რისკები ჩვეულებრივ თორმეტთვიან პერიოდს ფარავს.

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

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

(2) დაშვებები

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

სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები საქართველოში მოზიდული დაზღვევის შემთხვევაში დიდწილად არის დამოკიდებული სავალუტო კურსის მერყეობაზე, რადგანაც დაზღვევის თანხები ამ ხელშეკრულებებში აშშ დოლარშია გამოხატული (იხილეთ სავალუტო რისკის ანალიზი 35-ე შენიშვნაში).

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**19. სადაზღვევო ვალდებულებები და გადაზღვევის აქტივები (გაგრძელება)**

**სადაზღვევო ვალდებულებები და გადაზღვევის აქტივები - პირობები, დაშვებები და მგრძნობელობა (გაგრძელება)**

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

ქვემოთ მოცემულ ორ ცხრილში წარმოდგენილია გარკვეული დროის განმავლობაში ზარალების მოცულობის განვითარება ბრუტო და ნეტო გადაზღვევის საფუძველზე.

ცხრილები ასახავს როგორც გაცხადებული ზარალების, ისე მომხდარი, მაგრამ ჯერ განუცხადებელი ზარალების რეზერვებს და კუმულაციურ გადახდებს.

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

გადაზღვევის ეფექტის გათვალისწინებამდე ზარალის შეფასების ცხრილი ასე გამოიყურება:

	2010	2011	2012
ზარალის დადგომის წელიწადი	30,087	34,352	67,171
ერთი წლის შემდეგ	29,817	35,787	-
ორი წლის შემდეგ	30,792	-	-
<b>მომხდარი კუმულაციური ზარალის მიმდინარე შეფასება</b>	<b>30,792</b>	<b>35,787</b>	<b>67,171</b>

	2010	2011	2012
ზარალის დადგომის წელიწადი	(24,285)	(29,464)	(54,838)
ერთი წლის შემდეგ	(28,663)	(34,756)	-
ორი წლის შემდეგ	(28,991)	-	-
<b>კუმულაციური გადახდები დღევანდელ თარიღამდე</b>	<b>(28,991)</b>	<b>(34,756)</b>	<b>(54,838)</b>

**მთლიანი აუნაზღაურებელი ზარალის რეზერვი ფინანსური**

	2010	2011	2012
<b>მდგომარეობის ანგარიშგების მიხედვით</b>	<b>1,801</b>	<b>1,031</b>	<b>12,333</b>
ნამეტის/(დეფიციტის) მიმდინარე შეფასება	(705)	(1,435)	
ნამეტის/(დეფიციტის) % თავდაპირველ მთლიან რეზერვში	-2.34%	-4.18%	

გადაზღვევის ეფექტის გათვალისწინების შემდეგ ზარალის შეფასების ცხრილი ასე გამოიყურება:

	2010	2011	2012
ზარალის დადგომის წელიწადი	27,757	31,946	63,162
ერთი წლის შემდეგ	27,649	33,941	-
ორი წლის შემდეგ	28,444	-	-
<b>მომხდარი კუმულაციური ზარალის მიმდინარე შეფასება</b>	<b>28,444</b>	<b>33,941</b>	<b>63,162</b>

	2010	2011	2012
ზარალის დადგომის წელიწადი	(23,420)	(28,573)	(53,944)
ერთი წლის შემდეგ	(27,504)	(33,517)	-
ორი წლის შემდეგ	(27,708)	-	-
<b>კუმულაციური გადახდები დღევანდელ თარიღამდე</b>	<b>(27,708)</b>	<b>(33,517)</b>	<b>(53,944)</b>

**ნეტო აუნაზღაურებელი ზარალის რეზერვი ფინანსური**

	2010	2011	2012
<b>მდგომარეობის ანგარიშგების მიხედვით</b>	<b>736</b>	<b>424</b>	<b>9,218</b>
ნამეტის/(დეფიციტის) მიმდინარე შეფასება	(687)	(1,995)	
ნამეტის/(დეფიციტის) % თავდაპირველ მთლიან რეზერვში	-2.48%	-6.24%	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**20. სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები**

სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავდა შემდეგს:

	2012	2011	2010
გადაზღვევის კრედიტორული დავალიანება	9,995	8,213	4,430
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	3,608	1,446	2,708
<b>სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები</b>	<b>13,603</b>	<b>9,659</b>	<b>7,138</b>

**21. ნასესხები სახსრები**

31 დეკემბრის მდგომარეობით ნასესხები სახსრები მოიცავს:

	2012	2011	2010
საბანკო სესხები და შესაბამისი წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	104,610	26,248	12,760
გადასახდელი პროცენტი	1,125	84	–
ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებებით ნაკისრი ვალდებულებები	79	178	206
საბანკო ოვერდრაფტი	–	–	172
<b>ნასესხები სახსრები, სულ</b>	<b>105,814</b>	<b>26,510</b>	<b>13,138</b>

საბანკო სესხების საშუალო საპროცენტო განაკვეთია 14.6% წელიწადში (2011 წ.: 14.6%), ხოლო საშუალო ვადა - 1 374 დღე (2011 წ.: 749 დღე). საბანკო სესხები მოიცავს შემდეგ თანხებს: სს „საქართველოს ბანკისგან“ მიღებული 51,559 ლარის სესხი (2011 წ.: 13,582 ლარი), სს „თიბისი ბანკისგან“ მიღებული 31,569 ლარის სესხი (2011 წ.: 3,151 ლარი), ING Bank N.V.-სგან მიღებული 16,758 ლარის სესხი (2011 წ.: 6,961 ლარი), სს „ბანკი რესპუბლიკისგან“ მიღებული 3,318 ლარის სესხი (2011 წ.: 967 ლარი) და სს „ბითიეი ბანკისგან“ მიღებული 1,405 ლარის სესხი.

**22. სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება**

	2012	2011	2010
კრედიტორული დავალიანება სამედიცინო მასალებისთვის	4,485	2,444	146
კრედიტორული დავალიანება სამედიცინო მომსახურებისთვის	2,418	1,538	188
აქციების შესყიდვის საფასური	1,374	5,939	–
სხვა კრედიტორული დავალიანება	853	2,332	595
მშენებლობის ღირებულება	402	18,563	183
<b>სულ კრედიტორული დავალიანება</b>	<b>9,532</b>	<b>30,816</b>	<b>1,112</b>

**23. სხვა ვალდებულებები**

31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა ვალდებულებები მოიცავდა შემდეგს:

	2012	2011	2010
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	8,263	3,924	1,459
გადასახდელი საოპერაციო გადასახადი	2,996	775	402
მიღებული ავანსები	42	11	–
სხვა	875	479	438
<b>სხვა ვალდებულებები</b>	<b>12,176</b>	<b>5,189</b>	<b>2,299</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

## 24. პირობითი ვალდებულებები

### სამართლებრივი გარემო

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

### საგადასახადო სისტემა

საკმაოდ ხშირად ხდება საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის არაერთგვაროვანი განმარტება და ცვლილება. ხელმძღვანელობის მიერ ამგვარი ნორმების განმარტებები, რომლებიც გამოიყენება „ჯგუფის“ ოპერაციებთან და საქმიანობასთან მიმართებით, შესაძლებელია ექვეყნეშ 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 ექვეყნეშ 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 მისებური განმარტება ჯეროვანია და რომ „ჯგუფის“ საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო პოზიციებთან დაკავშირებული მონაცემები დარჩება უცვლელად.

### პირობითი ფინანსური ვალდებულებები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, „ჯგუფის“ პირობითი ფინანსური ვალდებულებები შედგებოდა შემდეგისგან:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
საოპერაციო იჯარის ვალდებულებები:			
- არაუგვიანეს 1 წლისა	90	292	89
- მინიმუმ 1, მაგრამ არაუმეტეს 5 წლისა	49	194	961
კაპიტალური დაბანდების ვალდებულებები	5,500	35,772	14,290
<b>პირობითი ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b><u>5,639</u></b>	<b><u>36,258</u></b>	<b><u>15,340</u></b>

2012 წელს კაპიტალური დაბანდების ვალდებულებებში შედის სამცხეს რეგიონული საავადმყოფოების სამშენებლო კონტრაქტები. (2011 წელს კაპიტალური დაბანდების ვალდებულებები შედგებოდა დასავლეთ საქართველოში - ქუთაისსა და ფოთში ორი საავადმყოფოს სამშენებლო კონტრაქტებისგან).

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**25. წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი**

წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი მოიცავს შემდეგს:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
ზოგადი დაზღვევის ხელშეკრულებებით მოზიდული პრემია	122,837	59,649
სიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულებებით მოზიდული პრემია	4,069	2,198
<b>სულ მოზიდული პრემია</b>	<b>126,906</b>	<b>61,847</b>
სიცოცხლის დაზღვევის რეზერვში მთლიანი ცვლილება	(97)	82
გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვში მთლიანი ცვლილება	(16,997)	134
<b>სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე მთლიანი გამოუმუშავებული პრემია, სულ</b>	<b>109,812</b>	<b>62,063</b>
გადამზღვევლების წილი სიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულებების პრემიებიდან შემოსავალში,	(658)	(148)
გადამზღვევლის წილი ზოგადი დაზღვევის ხელშეკრულებების პრემიებიდან შემოსავალში, პირდაპირი	(8,760)	(9,941)
გადამზღვევლების წილი სიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულებების რეზერვის ცვლილებაში	(64)	(184)
გადამზღვევლის წილი ზოგადი დაზღვევის ხელშეკრულებების გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის ცვლილებაში	(2,389)	(179)
<b>სულ გადამზღვევლის წილი სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე მთლიან გამოუმუშავებულ პრემიებში</b>	<b>(11,871)</b>	<b>(10,452)</b>
<b>წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი</b>	<b>97,941</b>	<b>51,611</b>

**26. საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი**

ფინანსური აქტივების საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი მოიცავდა შემდეგს:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>საპროცენტო შემოსავალი</b>		
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	2,504	1,458
გაცემული სესხები	1,345	153
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	380	187
<b>საპროცენტო შემოსავალი</b>	<b>4,229</b>	<b>1,798</b>
<b>საპროცენტო ხარჯი</b>		
სესხები	(8,825)	(2,230)

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითად საშუალებებში კაპიტალიზებული ხარჯების ოდენობამ შეადგინდა 1,821 ლარს და დარიცხული პროცენტი 100%-ით კაპიტალიზდებოდა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**27. სხვა საოპერაციო შემოსავალი**

	2012	2011
<b>სხვა საოპერაციო შემოსავალი</b>		
შემოსავალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	820	-
შემოსავალი საოფისე ფართის იჯაროდან	576	201
შემოსავალი საპენსიო ფონდიდან	281	239
გადაზღვევის საკომისიო	211	210
ჯარიმა კონტრაქტის დარღვევისთვის	72	357
სარფიანი შესყიდვის შედეგად მიღებული ნამეტი შემოსავალი (მე-5 შენიშვნა)	-	1,380
აქტივის შეძენაზე სამართლიანი ღირებულების გადაფასებით მიღებული მოგება	-	500
სხვა	914	541
<b>სხვა საოპერაციო შემოსავალი, სულ</b>	<b>2,874</b>	<b>3,428</b>

**28. წმინდა სადაზღვევო ზარალი**

წმინდა სადაზღვევო ზარალი მოიცავს:

	შენიშვნა	2012	2011
ზოგადი დაზღვევის შემთხვევაში ანაზღაურებული ზარალი, პირდაპირი	19	(58,606)	(31,518)
სიცოცხლის დაზღვევის შემთხვევაში ანაზღაურებული ზარალი	19	(540)	(464)
<b>სულ ანაზღაურებული სადაზღვევო ზარალი</b>		<b>(59,146)</b>	<b>(31,982)</b>
გადამზღვევლის წილი სიცოცხლის დაზღვევის ანაზღაურებულ ზარალში	19	85	428
გადამზღვევლის წილი ზოგადი დაზღვევის ანაზღაურებულ ზარალში	19	1,281	1,188
მთლიანი ცვლილება სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებულ მთლიან ვალდებულებებში		1,124	377
გადამზღვევლის წილი სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული მთლიანი ვალდებულების ცვლილებაში		716	225
<b>წმინდა სადაზღვევო ზარალი</b>		<b>(55,940)</b>	<b>(29,764)</b>

**29. აკვიზიციის ხარჯები, გადაზღვევის გარეშე**

აკვიზიციის ხარჯები, გადაზღვევის გარეშე, მოიცავს:

	2012	2011
აკვიზიციის ხარჯები	(4,618)	(3,107)
აკვიზიციის ხარჯების გადავადებული ნაწილი (მე-13 შენიშვნა)	2,852	679
გადავადებული აკვიზიციის ხარჯების ამორტიზაცია (მე-13 შენიშვნა)	(3,772)	(939)
<b>აკვიზიციის ხარჯები</b>	<b>(5,538)</b>	<b>(3,367)</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**30. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი**

ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი მოიცავს შემდეგს:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
ხელფასები	(12,817)	(6,983)
პრემიები	(4,164)	(2,311)
დაზღვევა და სხვა სარგებელი	(231)	(288)
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	(59)	(18)
<b>ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი</b>	<b>(17,271)</b>	<b>(9,600)</b>

**31. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები**

ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
იჯარა და ქირა	(2,205)	(1,516)
კომუნალური ხარჯები	(1,243)	(709)
მარკეტინგი და რეკლამა	(1,156)	(969)
საოფისე აღჭურვილობა	(869)	(351)
იურიდიული და საკონსულტაციო მომსახურება	(690)	(464)
საკომუნიკაციო მომსახურება	(651)	(380)
ბანკებისთვის გადახდილი გასამრჯელო და საკომისიო	(369)	(96)
წარმომადგენლობითი	(327)	(116)
ძირითადი საშუალებების შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	(321)	(82)
პოლიგრაფიული მომსახურების ხარჯი	(222)	(149)
თანამშრომელთა გადამზადება	(137)	(54)
დაცვა-უსაფრთხოება	(120)	(42)
სამიწვინებო და მასთან დაკავშირებული ხარჯები	(89)	(169)
საოპერაციო გადასახადები	(71)	(253)
საქველმოქმედო საქმიანობა	(66)	(79)
სხვა	(271)	(459)
<b>ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები, სულ</b>	<b>(8,807)</b>	<b>(5,888)</b>

**32. გაწეული სამედიცინო მომსახურება**

**გაწეული სამედიცინო მომსახურება**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
შემოსავალი თავისუფალი ფულადი ნაკადებიდან (დაუზღვეველი ფიზიკური პირები)	24,084	5,090
შემოსავალი სახელმწიფო პროგრამებიდან	11,438	1,551
შემოსავალი სადაზღვევო კომპანიებიდან	8,914	2,193
სხვა შემოსავალი გაწეული სამედიცინო მომსახურებიდან	5,013	423
<b>სხვა შემოსავალი გაწეული სამედიცინო მომსახურებიდან</b>	<b>49,449</b>	<b>9,257</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**33. გაწეული სამედიცინო მომსახურების ხარჯი**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
შრომის ანაზღაურების პირდაპირი ხარჯი	(19,175)	(3,545)
მასალების პირდაპირი ხარჯი	(7,603)	(1,147)
სამედიცინო მომსახურების მომწოდებლებზე გაწეული ხარჯი	(1,858)	(816)
სხვა პირდაპირი ხარჯი	(683)	(134)
<b>სულ გაწეული სამედიცინო მომსახურების ხარჯი</b>	<b>(29,319)</b>	<b>(5,642)</b>

**34. სხვა საოპერაციო ხარჯები**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>სხვა საოპერაციო ხარჯები</b>		
საკომისიო ხარჯი	(207)	(277)
პლასტიკური ბარათების თვითღირებულება	(204)	-
ზარალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	(187)	(1)
საპენსიო ფონდთან დაკავშირებული ხარჯები	(75)	(66)
საოპერაციო ხარჯები	(29)	-
ჯარიმებზე გაწეული ხარჯი	(28)	-
სხვა	(411)	(282)
<b>სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები</b>	<b>(1,141)</b>	<b>(626)</b>

**35. რისკის მართვა**

„ჯგუფის“ 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**

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



(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 35. რისკის მართვა (გაგრძელება)

#### მართვის სისტემა (გაგრძელება)

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

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

#### კაპიტალის მართვის მიზნები, პრინციპები და მეთოდი

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

კაპიტალის მართვის მიზნებია:

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

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

„კომპანიის“ სადაზღვევო და არასადაზღვევო საქმიანობისთვის განკუთვნილი კაპიტალის მართვის პოლიტიკა გულისხმობს საქართველოს ეროვნული ბანკის დირექტივებით გათვალისწინებული მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად საკმარისი ლიკვიდური აქტივების ფლობას.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 35. რისკის მართვა (გაგრძელება)

#### კაპიტალის მართვის მეთოდი

„ჯგუფი“ ცდილობს კაპიტალის სტრუქტურისა და წყაროების ოპტიმიზაციას, რათა მუდმივად ხდებოდეს აქციონერებისა და პოლისების მფლობელთა მოგების მაქსიმიზაცია.

„ჯგუფის“ მიერ კაპიტალის მართვის მეთოდი გულისხმობს აქტივების, ვალდებულებებისა და რისკების კოორდინირებულ მართვას, გაცხადებული და სავალდებულო კაპიტალის დონეებს შორის არსებული სხვაობის რეგულარულად შეფასებას და „ჯგუფის“ კაპიტალის მდგომარეობაზე გავლენის მოსახდენად შესაბამისი ზომების მიღებას.

გასული წლის განმავლობაში „ჯგუფის“ პოლიტიკასა და პროცედურებში კაპიტალის სტრუქტურასთან დაკავშირებით მნიშვნელოვანი ცვლილებები არ მომხდარა, ამიტომ ის წინა წლებისგან არ განსხვავდება.

#### სადაზღვევო რისკი

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

რისკის ცვალებადობა იმართება ზარალის რისკის სადაზღვევო ხელშეკრულებების დიდ პორტფელზე დივერსიფიცირებით, რადგანაც შედარებით დივერსიფიცირებული პორტფელზე ნაკლებად მოახდენს გავლენას პორტფელის რომელიმე ნაწილში მომხდარი ცვლილება და გაუთვალისწინებელი შედეგები. რისკების ცვალებადობა ასევე იმართება ანდერაიტინგის სტრატეგიისა და წესების ფრთხილი შერჩევითა და განხრციელებით და ასევე სადაზღვევის მეშვეობით. „ჯგუფი“ ადგენს ანდერაიტინგის წესებსა და ლიმიტებს, რომლებითაც განისაზღვრება, ვის რა რისკის მიღება შეუძლია და რა დასაშვები ზღვრების ფარგლებში. ამ ლიმიტების მონიტორინგი მუდმივად წარმოებს.

სადაზღვევო რისკების მონიტორინგისთვის „ჯგუფი“ ძირითადად იყენებს ზარალიანობისა და კომბინირებულ კოეფიციენტებს: ზარალიანობის კოეფიციენტი მიიღება წმინდა სადაზღვევო მოთხოვნების შეფარდებით წმინდა სადაზღვევო შემოსავალთან. კომბინირებული კოეფიციენტი წარმოადგენს ზარალიანობის და ხარჯების კოეფიციენტების ჯამს. ხარჯების კოეფიციენტი წარმოადგენს საოპერაციო ხარჯების, რასაც აკლდება საპროცენტო ხარჯი, შეფარდება წმინდა სადაზღვევო შემოსავალთან. „ჯგუფის“ ზარალიანობისა და კომბინირებული კოეფიციენტები გამოითვლება ნეტოს საფუძველზე შემდეგნაირად:

	2012	2011
ზარალიანობის კოეფიციენტი	57%	56%
კომბინირებული კოეფიციენტი	89%	93%

„ჯგუფის“ საქმიანობა მოიცავს როგორც სიცოცხლის ისე ზოგადი დაზღვევის ხელშეკრულებებს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**სადაზღვევო რისკი (გაგრძელება)**

**(1) სიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულებები**

„ჯგუფი“ ძირითადად მოიზიდავს სიცოცხლის დაზღვევის პრემიებს, რომელთა მიხედვითაც პოლისის მფლობელის სიცოცხლე დაზღვეულია გარდაცვალებისგან ან მუდმივი შრომისუნარიანობისგან, როგორც წესი, წინასწარ განსაზღვრული პრემიის გადახდის სანაცვლოდ. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია სიცოცხლის დაზღვევის ანაზღაურების კონცენტრაცია ოთხ ჯგუფზე (ჯგუფების ლიმიტები წარმოდგენილია ათას ლარში):

<b>ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება სიცოცხლის თითოეულ დაზღვევაზე 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება, ბრუტო</b>	<b>გადამზღვეველის წილი ზარალის ანაზღაურების ვალდებულებაში</b>	<b>ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება, ნეტო</b>
0-100 ათასი ლარი	337,667	66,532	271,134
100-200 ათასი ლარი	2,941	1,039	1,901
200-1,000 ათასი ლარი	4,048	2,537	1,510
1,000 ათას ლარზე მეტი	181,278	76,609	104,668
<b>სულ</b>	<b>525,934</b>	<b>146,717</b>	<b>379,213</b>

  

<b>ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება სიცოცხლის თითოეულ დაზღვევაზე 2011 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება, ბრუტო</b>	<b>გადამზღვეველის წილი ზარალის ანაზღაურების ვალდებულებაში</b>	<b>ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება, ნეტო</b>
0-100 ათასი ლარი	259,744	44,355	215,389
100-200 ათასი ლარი	490	260	230
200-1,000 ათასი ლარი	3,114	1,692	1,422
1,000 ათას ლარზე მეტი	230,429	125,530	104,899
<b>სულ</b>	<b>493,777</b>	<b>171,837</b>	<b>321,940</b>

  

<b>ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება სიცოცხლის დაზღვევის თითოეულ შემთხვევაზე 2010 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება, ბრუტო</b>	<b>გადამზღვეველის წილი ზარალის ანაზღაურების ვალდებულებაში</b>	<b>ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება, ნეტო</b>
0-100 ათასი ლარი	397,496	124,600	272,896
100-200 ათასი ლარი	750	730	20
200-1,000 ათასი ლარი	4,765	4,752	13
1,000 ათას ლარზე მეტი	352,635	352,635	–
<b>სულ</b>	<b>755,646</b>	<b>482,717</b>	<b>272,929</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**სადაზღვევო რისკი (გაგრძელება)**

**(1) სიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულებები (გაგრძელება)**

„ჯგუფის“ ანდერაიტინგის სტრატეგია მიზნად ისახავს იმის უზრუნველყოფას, რომ რისკები კარგად იყოს დივერსიფიცირებული რისკების ტიპებისა და სადაზღვევო ანაზღაურების დონეების მიხედვით. ეს ძირითადად მიიღწევა საქმიანობის სფეროებზე და გეოგრაფიულ არეალებზე დივერსიფიკაციით, სამედიცინო შემოწმების ჩატარებით, რათა დადგინდეს, რომ ფასდადება ითვალისწინებს ჯანმრთელობის ამჟამინდელ მდგომარეობას და ოჯახის სამედიცინო ისტორიას, სადაზღვევო ანაზღაურების გადახდის და პროდუქტების ფასდადების პრაქტიკის სისტემატური გადამოწმებითა და ზარალის რეგულირების დეტალურად გაწერილი პროცედურებით. მოქმედებს ანდერაიტინგის ლიმიტები სათანადო რისკის შერჩევის კრიტერიუმების პრაქტიკაში დასაწერგად. მაგალითად, „ჯგუფს“ უფლება აქვს, უარი თქვას ინდივიდუალური პოლისების განახლებაზე, მოითხოვოს სადაზღვევო ფრანჩიზა და ცრუ მოთხოვნების შემთხვევაში არ გასცეს სადაზღვევო ანაზღაურება. გარდა ამისა, სადაზღვევო ხელშეკრულებები „ჯგუფს“ უფლებას ანიჭებს, მიმართოს მესამე მხარეებს დანახარჯების მთლიანად ან ნაწილობრივ გადახდის მოთხოვნით. ამასთან, „ჯგუფი“ ხშირად ატარებს მოთხოვნების აქტიურად მართვისა და დაუყოვნებლივ წამოყენების პოლიტიკას, რათა შეამციროს გაუთვალისწინებელი სამომავლო მოვლენების უარყოფითი გავლენა „ჯგუფზე“.

ამჟამად სადაზღვევო რისკები დიდად არ არის დამოკიდებული „ჯგუფის“ მიერ დაზღვეული რისკების გეოგრაფიულ ადგილმდებარეობაზე, თუმცა თანხების მიხედვით რისკების არასასურველმა კონცენტრაციამ შეიძლება გავლენა მოახდინოს პორტფელის მიხედვით ანაზღაურების გადახდის მასშტაბზე. ისეთი ხელშეკრულებების შემთხვევაში, სადაც გარდაცვალება ან შრომისუუნარობაა დაზღვეული რისკი, მნიშვნელოვანი ფაქტორები, რომლებაც შეიძლება გაზარდოს სადაზღვევო მოთხოვნების სიხშირე არის ეპიდემიები, ცხოვრების წესის შეცვლა და სტიქიური უბედურებები, რაც გამოიწვევს მოსალოდნელზე ნაადრევ ან უფრო მეტ სადაზღვევო მოთხოვნას. „ჯგუფის“ მასშტაბით მოქმედებს 5,000 ლარის გადაზღვევის ლიმიტი ყველა მაღალი რისკის მატარებელი პირისთვის.

„ჯგუფის“ სადაზღვევო ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია 2012 და 2011 წლების 31 დეკემბრისთვის ქვემოთ არის მოცემული. ეს მონაცემები ეყრდნობა იმ ქვეყნებს, სადაც სადაზღვევო საქმიანობა წარმოებს. პირდაპირი დაზღვევა ხდება საქართველოში, ხოლო ყველა გადამზღვეველი კომპანია მდებარეობს საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება სიცოცხლის თითოეულ დაზღვევაზე 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება, ბრუტო	გადამზღვეველის წილი ზარალის ანაზღაურების ვალდებულებაში	ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება, ნეტო
საქართველო	525,934	146,717	379,213
<b>სულ</b>	<b>525,934</b>	<b>146,717</b>	<b>379,213</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**სადაზღვევო რისკი (გაგრძელება)**

**(1) სიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულებები (გაგრძელება)**

ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება სიცოცხლის თითოეულ დაზღვევაზე 2011 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება, ბრუტო	გადამზღვეველის წილი ზარალის ანაზღაურების ვალდებულებაში	ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება, ნეტო
საქართველო	493,777	171,837	321,940
<b>სულ</b>	<b>493,777</b>	<b>171,837</b>	<b>321,940</b>

ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება სიცოცხლის დაზღვევის თითოეულ შემთხვევაზე 2010 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება, ბრუტო	გადამზღვეველის წილი ზარალის ანაზღაურების ვალდებულებაში	ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება, ნეტო
საქართველო	755,646	482,717	272,929
<b>სულ</b>	<b>755,646</b>	<b>482,717</b>	<b>272,929</b>

**(2) ზოგადი დაზღვევის ხელშეკრულებები**

„ჯგუფი“ ძირითადად შემდეგი ტიპის ზოგადი დაზღვევის ხელშეკრულებებს აფორმებს: ავტომობილის ძარის დაზღვევა, ქონების, ფინანსური დანაკარგების, ჯანმრთელობის, პასუხისმგებლობის, ტვირთის, ტვირთების გადამზიდის კომპანიებისადმი ვალდებულებების, მესამე მხარეების მიმართ ზოგადი ვალდებულებების, მესამე მხარეების წინაშე ავტოსამოქალაქო პასუხისმგებლობის, პროფესიული პასუხისმგებლობის, საზღვაო ხომალდის კორპუსის, საჰაერო ხომალდის კორპუსის, ხელშეკრულების პირობების დაზღვევა. არასიცოცხლის დაზღვევის პოლიტიკით გათვალისწინებული რისკები ჩვეულებრივ თორმეტთვიან პერიოდს ფარავს.

ზოგადი დაზღვევის ხელშეკრულებების შემთხვევაში ყველაზე მნიშვნელოვანი რისკები წარმოიშობა კლიმატური ცვლილებებისა და სტიქიური უბედურებების შედეგად. ჯანმრთელობის დაზღვევის ხელშეკრულებების შემთხვევაში ყველაზე დიდი რისკები წარმოიშობა ცხოვრების წესის შეცვლის, ეპიდემიების და სამედიცინო მიღწევების შედეგად.

ეს რისკები მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული „ჯგუფის“ მიერ დაზღვეული რისკების ადგილმდებარეობაზე, ტიპზე და საქმიანობის სფეროზე. თანხების მიხედვით რისკების არასასურველმა კონცენტრაციამ შეიძლება დამატებით იმოქმედოს პორტფელის მიხედვით სადაზღვევო ანაზღაურების მასშტაბზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**სადაზღვევო რისკი (გაგრძელება)**

**(2) ზოგადი დაზღვევის ხელშეკრულებები (გაგრძელება)**

ზემოაღნიშნული რისკის გავლენა მცირდება მათი დივერსიფიცირებით სადაზღვევო ხელშეკრულებების დიდ პორტფელზე. რისკების მერყეობა იმართება ანდერაიტინგის სტრატეგიის ფრთხილი შერჩევითა და განხორციელებით, რომელთა მიზანია იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები დივერსიფიცირებული იყოს ტიპებისა და სადაზღვევო ანაზღაურების დონეების მიხედვით. ეს ძირითადად მიიღწევა ეკონომიკური საქმიანობის სფეროებზე რისკის დივერსიფიკაციით. გარდა ამისა, „ჯგუფის“ რისკის შესამცირებლად არსებობს მთელი რიგი პოლიტიკა და პროცედურები, მათ შორის სადაზღვევო მოთხოვნების შემოწმების მკაცრი პოლიტიკა ყველა ახალი და მიმდინარე მოთხოვნის შესაფასებლად, ზარალის რეგულირების პროცედურის სისტემატური და დეტალური შემოწმება და შესაძლო ცრუ მოთხოვნების შემთხვევების ხშირი კვლევა. ამასთან, „ჯგუფი“ ხშირად ატარებს მოთხოვნების აქტიურად მართვისა და დაუყოვნებლივ წამოყენების პოლიტიკას, რათა შეამციროს გაუთვალისწინებელი სამომავლო მოვლენების უარყოფითი გავლენა „ჯგუფზე“.

გარდა ამისა, რისკებისგან თავის დასაცავად „ჯგუფი“ გარკვეულ ხელშეკრულებებზე ანაზღაურების მაქსიმალურ ოდენობას განსაზღვრავს და ბუნებრივი კატასტროფების, მაგალითად ქარიშხლის, მიწისძვრის და წყალდიდობის შედეგად მოყენებული ზარალის რისკის შემცირების მიზნით გადაზღვევას მიმართავს.

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

	2012			2011			2010		
	გადამზღ- ვევლის წილი	ზარალის ანაზღაუ- რების ვალდებუ- ლება, ბრუტო ლენაში	ზარალის ანაზღაუ- რების ვალდებუ- ლება, ნეტო	გადამზღ- ვევლის წილი	ზარალის ანაზღაუ- რების ვალდებუ- ლება, ბრუტო ლენაში	ზარალის ანაზღაუ- რების ვალდებუ- ლება, ნეტო	გადამზღ- ვევლის წილი	ზარალის ანაზღაუ- რების ვალდებუ- ლება, ბრუტო ლენაში	ზარალის ანაზღაუ- რების ვალდებუ- ლება, ნეტო
ტვირთი	242	62	180	12	0	12	136	-	136
ავტოტრანსპორტი	1,397	194	1,203	1,026	410	616	764	96	668
ქონება	3,510	2,230	1,280	1,335	1,274	61	1,334	1,254	80
ვალდებულება	2,267	2,108	159	2,339	2,155	184	1,757	1,718	39
ჯანდაცვა	6,914	2	6,912	3,082	19	3,063	3,265	63	3,202
მოგზაურობა	31	-	31	23		23	56	7	49
უბედური									
შემთხვევა	46	-	46	13	-	13	428	157	271
გარანტიები	232	44	188	24	3	21	251	196	55
სიცოცხლე	526	147	379	235	29	206	-	-	-
	<b>15,165</b>	<b>4,787</b>	<b>10,378</b>	<b>8,089</b>	<b>3,890</b>	<b>4,199</b>	<b>7,991</b>	<b>3,491</b>	<b>4,500</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**სადაზღვევო რისკი (გაგრძელება)**

**(2) ზოგადი დაზღვევის ხელშეკრულებები (გაგრძელება)**

ზოგადი დაზღვევის ხელშეკრულებების შემთხვევაში ყველაზე მნიშვნელოვანი რისკები წარმოიშობა ავტოტრანსპორტის რისკების დაზღვევისას ზარალის სიხშირისა და მოცულობის ცვლილებებისა და სამედიცინო მომსახურების ფასების ზრდის შედეგად. ეს რისკები მერყეობს „ჯგუფის“ მიერ დაზღვეული რისკის ადგილმდებარეობისა და ტიპების მიხედვით.

რისკების ცვალებადობა იმართება დანაკარგების რისკის დივერსიფიცირებით სადაზღვევო ხელშეკრულებების დიდ პორტფელზე ან გეოგრაფიული არელების მიხედვით, რადგანაც უფრო დივერსიფიცირებულ პორტფელზე ნაკლებად მოახდენს გავლენას პორტფელის რომელიმე ნაწილში მომხდარი ცვლილება.

რისკების ცვალებადობა ასევე იმართება ანდერაიტინგის სტრატეგიისა ფრთხილი შერჩევითა და განხრციელებით. „ჯგუფი“ ადგენს ანდერაიტინგის წესებსა და ლიმიტებს, რომლებითაც განისაზღვრება, ვის შეუძლია რისკის მიღება, მათი ხასიათი და დასაშვები ლიმიტები. ამ ლიმიტების მონიტორინგი მუდმივად წარმოებს. გარდა ამისა, მოქმედებს სადაზღვევო მოთხოვნების შემოწმების მკაცრი პოლიტიკა ყველა ახალი და მიმდინარე მოთხოვნის შესაფასებლად და შესაძლო ცრუ მოთხოვნების შემთხვევების კვლევა. ამასთან, „ჯგუფი“ ხშირად ატარებს მოთხოვნების აქტიურად მართვისა და დაუყოვნებლივ წამოყენების პოლიტიკას, რათა შეამციროს გაუთვალისწინებელი სამომავლო მოვლენების უარყოფითი გავლენა „ჯგუფზე“.

გადაცემული საქმიანობისთვის განსხვავებული პირობებია გათვალისწინებული (გადაზღვევის კვოტა, ზარალის ექსცედენტი), რომელთა მიხედვითაც საქმიანობის შენარჩუნების ლიმიტები განსხვავდება პროდუქტების ხაზებისა და ტერიტორიის მიხედვით. გადამზღვევლებისგან ამოღებადი თანხების შეფასება ხდება იმავე დაშვებებით, რომლებიც გამოიყენება შესაბამისი პოლისის სარგებლის განსაზღვრისთვის და წარმოდგენილია გადაზღვევის აქტივების სახით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

„ჯგუფის“ სადაზღვევო ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია 2012 და 2011 წლების 31 დეკემბრისთვის ქვემოთ არის მოცემული. ეს მონაცემები ეყრდნობა იმ ქვეყნებს, სადაც სადაზღვევო საქმიანობა წარმოებს. პირდაპირი დაზღვევა ხდება საქართველოში, ხოლო ყველა გადამზღვეველი კომპანია მდებარეობს საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

	2012		2011		2010				
	გადამზღ- ვევლის წილი	ზარალის ანაზღაუ- რების ვალდებუ- ლება, ვალდებუ- ლებაში ნეტო	ზარალის ანაზღაუ- რების ვალდებუ- ლება, ვალდებუ- ლებაში ნეტო	ზარალის ანაზღაუ- რების ვალდებუ- ლება, ვალდებუ- ლებაში ნეტო	ზარალის ანაზღაუ- რების ვალდებუ- ლება, ვალდებუ- ლებაში ნეტო	ზარალის ანაზღაუ- რების ვალდებუ- ლება, ვალდებუ- ლებაში ნეტო	ზარალის ანაზღაუ- რების ვალდებუ- ლება, ვალდებუ- ლებაში ნეტო		
საქართველო	15,165	4,787	10,378	8,089	3,890	4,199	7,991	3,491	4,500
<b>სულ</b>	<b>15,165</b>	<b>4,787</b>	<b>10,378</b>	<b>8,089</b>	<b>3,890</b>	<b>4,199</b>	<b>7,991</b>	<b>3,491</b>	<b>4,500</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 35. რისკის მართვა (გაგრძელება)

#### ფინანსური რისკი

##### (1) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე ვერ შეძლებს მოვალეობის შესრულებას და ამით მეორე მხარეს ფინანსურ ზარალს მიაყენებს.

„კომპანია“ მართავს საკრედიტო რისკის დონეს, რომელზეც იგი პასუხისმგებელია საკრედიტო რისკის საერთო პოლიტიკით, რომელშიც შეფასებული და განსაზღვრულია, რა წარმოადგენს „კომპანიისთვის“ საკრედიტო რისკს, რისკის ლიმიტი თითოეული კონტრაქტის, გეოგრაფიული მდებარეობისა და საქმიანობის სფეროსთვის, გაქვითვის უფლება, როდესაც კონტრაქტები ერთდროულად მოვალეებიც არიან და კრედიტორებიც; უზრუნველყოფისა და თავდებობის მიღების წესები, საკრედიტო რისკებისა და დარღვევების შესახებ მაკონტროლებელი ორგანოს შეტყობინება, საკრედიტო რისკის პოლიტიკასთან შესაბამისობის კონტროლი და მისი რეგულარული გადამოწმება აქტუალურობის შესანარჩუნებლად და გარემოში მომხდარი ცვლილებების გასათვალისწინებლად.

ქვემოთ მოკლედ არის აღწერილი, როგორ მართავს „კომპანია“ თავის საკრედიტო რისკს.

#### გადაზღვევა

მიუხედავად იმისა, რომ „ჯგუფს“ აქვს გადაზღვევის პრაქტიკა, იგი არ თავისუფლდება პოლისების მფლობელების მიმართ ნაკისრი პირდაპირი მოვალეობებისგან და ამრიგად საკრედიტო რისკი არსებობს გადაცემული საქმიანობის შემთხვევაშიც, თუკი რომელიმე გადამზღვეველი ვერ შეასრულებს მის ვალდებულებებს ასეთი გადაზღვევის ხელშეკრულებების ფარგლებში. „ჯგუფი“ არ არის დამოკიდებული რომელიმე გადამზღვეველზე და „ჯგუფის“ საქმიანობა არ არის არსებითად დამოკიდებული რომელიმე გადაზღვევის ხელშეკრულებაზე. ანგარიშგების თარიღისთვის არცერთი კონტრაქტის რისკი არ აჭარბებს მთლიანი გადაზღვევის აქტივების 34%-ს. „კომპანია“ აფასებს თავისი გადამზღვეველების ფინანსურ მდგომარეობას და აკონტროლებს საკრედიტო რისკების კონცენტრაციას მსგავს გეოგრაფიულ რეგიონებზე, საქმიანობაზე, ან მზღვეველთა ეკონომიკურ მახასიათებლებზე, რათა მინიმუმამდე დაიყვანოს გადამზღვეველების მხრიდან მოვალეობების შეუსრულებლობით გამოწვეული შესაძლო ზარალი.

#### საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები

„ჯგუფი“ ზღუდავს რისკის დონეს პორტფელურ ფასიანი ქაღალდებში ცალკეულ ემიტენტზე ან ემიტენტების ჯგუფზე მაქსიმალური ლიმიტის დაწესების გზით. ამასთანავე, „ჯგუფი“ თანამშრომლობს მხოლოდ მაღალი კრედიტუნარიანობის მქონე დაწესებულებებთან.

#### სესხები და მისაღები ანგარიშები

„ჯგუფს“ დაწესებული აქვს მაქსიმალური დასაშვები თანხები და ლიმიტები, რომლებიც შეიძლება ავანსის სახით გაიცეს/განთავსდეს ამა თუ იმ კონტრაქტში, რომელიც იურიდიული პირია. ეს თანხები და ლიმიტები განისაზღვრება კონტრაქტების გრძელვადიანი რეიტინგების მიხედვით.

კლიენტების ნაშთებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოიშობა პრემიების თუ შენატანების გადაუხდელობის გამო, მხოლოდ პოლისის დოკუმენტში ან სატრასტო შეთანხმებაში მითითებული საშეღავათო პერიოდის განმავლობაში გაგრძელდება, და მისი ამოწურვის შემდეგ პოლისი ანაზღაურდება ან შეწყდება.



(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**ფინანსური რისკი (გაგრძელება)**

**(1) საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)**

საკრედიტო რეიტინგი ფინანსური აქტივების ტიპების მიხედვით

„ჯგუფი“ ფინანსური აქტივების საკრედიტო ხარისხს მართავს საკრედიტო რეიტინგების შიდა სისტემით. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია აქტივების სხვადასხვა ტიპების საკრედიტო ხარისხი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების საკრედიტო მუხლებისთვის, „ჯგუფის“ საკრედიტო რეიტინგის სისტემაზე დაყრდნობით.

შენიშვნა	არც		სულ 2012
	ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული 2012	ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული 2012	
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	14	20,467	20,467
გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები	8	326	326
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	12		
-სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება		57,068	61,704
-მოთხოვნები გადაზღვევიდან		2,077	2,077
<b>სულ</b>		<b>79,938</b>	<b>84,574</b>

შენიშვნა	არც		სულ 2011
	ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული 2011	ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული 2011	
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	14	5,555	5,555
გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები	8	2,834	2,834
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	12		
-სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება		19,274	20,789
-მოთხოვნები გადაზღვევიდან		1,425	1,425
<b>სულ</b>		<b>29,088</b>	<b>30,603</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**ფინანსური რისკი (გაგრძელება)**

**(2) საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)**

შენიშვნა	არც		სულ 2010
	ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული 2010	ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული 2010	
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	14	5,280	5,280
გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები	8	4,213	4,213
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	12		
-სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება		17,336	18,584
-მოთხოვნები გადაზღვევიდან		870	870
<b>სულ</b>		<b>27,699</b>	<b>28,947</b>

სადაზღვევო და საგადაზღვევო დებიტორული დავალიანება, რომელიც არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული, მოიცავს სადაზღვევო და საგადაზღვევო დებიტორულ დავალიანებას, რომელიც ანგარიშგების თარიღისთვის არ არის 30 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული. სადაზღვევო და საგადაზღვევო დებიტორული დავალიანება, რომელიც ვადაგადაცილებულია, მაგრამ არა - გაუფასურებული, მოიცავს სადაზღვევო და საგადაზღვევო დებიტორულ დავალიანებას, რომელიც ანგარიშგების თარიღისთვის 30 დღეზე მეტით არის ვადაგადაცილებული. ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა - გაუფასურებული სესხების შესაფასებლად „ჯგუფი“ არ იყენებს საკრედიტო რეიტინგის სისტემას.

**(2) ლიკვიდურობის რისკი**

ლიკვიდურობის რისკი არის იმის რისკი, რომ „კომპანიას“ გაუჭირდება სახსრების მოზიდვა ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული ფულადი ვალდებულებების შესასრულებლად. ლიკვიდურობის რისკი შეიძლება გამოიწვიოს ფინანსური აქტივების სამართლიანი ღირებულებით სწრაფად გაყიდვის უუნარობამ, კონტრაქტის მიერ სახელშეკრულებო ვალდებულების შეუსრულებლობამ, სადაზღვევო ვალდებულების მოსალოდნელზე ადრე გადახდის აუცილებლობამ ან დაგეგმილი ფულადი ნაკადების მიღების უუნარობამ.

„ჯგუფის“ წინაშე მდგარი ყველაზე დიდი ლიკვიდურობის რისკი არის მისი ხელმისაწვდომი ფულადი რესურსების ყოველდღიური საჭიროება სადაზღვევო ხელშეკრულებების საფუძველზე წამოყენებული მოთხოვნებისა და სასესხო ფასიანი ქაღალდებზე გადახდის ვადის დადგომის გამო.

„ჯგუფი“ ლიკვიდურობას მართავს „ჯგუფის“ ლიკვიდურობის რისკის პოლიტიკის მეშვეობით, რომელიც განმარტავს იმას, თუ რა წარმოადგენს „ჯგუფისთვის“ ლიკვიდურობის რისკს, განსაზღვრავს სახსრების მინიმალურ პროპორციას სასწრაფო საჭიროებისთვის; სარეზერვო ფონდის შექმნის გეგმას, დაფინანსების წყაროებს და მოვლენებს, რომლებიც მოქმედებაში მოიყვანდა გეგმას, დაფინანსების წყარობის კონცენტრაციას, მაკონტროლებელი ორგანოსთვის ლიკვიდურობის რისკის არსებობისა და დარღვევის შემთხვევების შეტყობინებას, ლიკვიდურობის რისკის პოლიტიკასთან შესაბამისობის კონტროლსა და მის რეგულარულ გადამოწმებას აქტუალურობის შესანარჩუნებლად და გარემოში მომხდარი ცვლილებების გასათვალისწინებლად.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**ფინანსური რისკი (გაგრძელება)**

**(2) ლიკვიდურობის რისკი (გაგრძელება)**

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

<b>31 დეკემბერი, 2012 წ.</b>	<b>ერთი წლის განმავლობაში</b>	<b>ერთ წელზე მეტ ვადაში</b>	<b>სულ</b>
<b>აქტივები:</b>			
სხვა აქტივები	24,016	–	<b>24,016</b>
გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	–	1,167	<b>1,167</b>
მიმდინარე მოგების გადასახადი აქტივი	91	–	<b>91</b>
გაცემული სესხები	2,911	4,633	<b>7,544</b>
გადაზღვევის აქტივები	7,869	–	<b>7,869</b>
გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები	326	–	<b>326</b>
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	63,781	–	<b>63,781</b>
საპენსიო ფონდის აქტივები	3,039	5,719	<b>8,758</b>
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	7,110	13,357	<b>20,467</b>
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10,721	–	<b>10,721</b>
<b>სულ აქტივები</b>	<b>119,864</b>	<b>24,876</b>	<b>144,740</b>
<b>ვალდებულებები:</b>			
სხვა ვალდებულებები	12,176	–	<b>12,176</b>
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	9,130	402	<b>9,532</b>
საპენსიო ფონდის ვალდებულებები	–	8,758	<b>8,758</b>
მოგების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებები	837	–	<b>837</b>
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	–	2,897	<b>2,897</b>
ნასესხები სახსრები	5,953	99,861	<b>105,814</b>
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	13,603	–	<b>13,603</b>
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	80,438	–	<b>80,438</b>
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>122,137</b>	<b>111,918</b>	<b>234,055</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>(2,273)</b>	<b>(87,042)</b>	<b>(89,315)</b>
<b>აკუმულირებული გეპი</b>	<b>(2,273)</b>	<b>(89,315)</b>	

„ჯგუფის“ აკუმულირებული გეპი 2012 წლის 31 დეკემბრისთვის უარყოფითია. „ჯგუფის“ ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ ეს მდგომარეობა ექვეყნეშ არ აყენებს „ჯგუფის“ უწყვეტი საწარმოს სახით ფუნქციონირებას. შეფასების მიხედვით, „ჯგუფის“ ხელმძღვანელობა თვლის, რომ გააჩნია შესაბამისი რესურსი, შეუძლია გააუმჯობესოს ლიკვიდურობა და იღებს საჭირო ზომებს, რომ გააგრძელოს უწყვეტი საქმიანობა. ნასესხები სახსრების უმეტესობა მშობელი კომპანიისგან არის მიღებული. „ჯგუფის“ ხელმძღვანელობას 2013 წლის 11 აპრილს მიღებული აქვს წერილი მშობელი კომპანიისგან, რომ მშობელი კომპანია არ მოითხოვს მიმდინარე ვალდებულებების დაფარვას, თუ ეს საფრთხეს შეუქმნის „ჯგუფის“ ფინანსურ სტაბილურობას. მშობელ კომპანიის აქვს სურვილი და უნარი, საკმარისი დაფინანსებით უზრუნველყოს „ჯგუფი“, რომ მას უწყვეტი საქმიანობის საშუალება მისცეს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**ფინანსური რისკი (გაგრძელება)**

**(3) ლიკვიდურობის რისკი (გაგრძელება)**

<i>31 დეკემბერი, 2011 წ.</i>	<i>ერთი წლის განმავლობაში</i>	<i>ერთ წელზე მეტ ვადაში</i>	<i>სულ</i>
<b>აქტივები:</b>			
სხვა აქტივები	9,593	275	<b>9,868</b>
გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	–	50	<b>50</b>
მიმდინარე მოგების გადასახადი აქტივი	409	–	<b>409</b>
გაცემული სესხები	3,287	1,867	<b>5,154</b>
გადაზღვევის აქტივები	8,778	–	<b>8,778</b>
გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები	2,834	–	<b>2,834</b>
საპენსიო ფონდის აქტივები	3,074	3,279	<b>6,353</b>
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	22,214	–	<b>22,214</b>
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	1,643	3,912	<b>5,555</b>
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4,900	–	<b>4,900</b>
<b>სულ აქტივები</b>	<b>56,732</b>	<b>9,383</b>	<b>66,115</b>
<b>ვალდებულებები:</b>			
სხვა ვალდებულებები	5,189	–	<b>5,189</b>
საპენსიო ფონდის ვალდებულებები	–	6,353	<b>6,353</b>
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	–	1,581	<b>1,581</b>
ნასესხები სახსრები	10,880	15,630	<b>26,510</b>
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	9,659	–	<b>9,659</b>
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	33,991	1,298	<b>35,289</b>
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	12,253	18,563	<b>30,816</b>
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>71,972</b>	<b>43,425</b>	<b>115,397</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>(15,240)</b>	<b>(34,042)</b>	<b>(49,282)</b>
<b>აკუმულირებული გეპი</b>	<b>(15,240)</b>	<b>(49,282)</b>	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**ფინანსური რისკი (გაგრძელება)**

**(4) ლიკვიდურობის რისკი (გაგრძელება)**

<i>31 დეკემბერი, 2010 წ.</i>	<i>ერთი წლის განმავლობაში</i>	<i>ერთ წელზე მეტ ვადაში</i>	<i>სულ</i>
<b>აქტივები:</b>			
სხვა აქტივები	3,139	139	<b>3,278</b>
გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	–	11	<b>11</b>
მიმდინარე მოგების გადასახადი აქტივი	212	–	<b>212</b>
გაცემული სესხები	625	–	<b>625</b>
გადაზღვევის აქტივები	7,271	–	<b>7,271</b>
გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები	4,213	–	<b>4,213</b>
საპენსიო ფონდის აქტივები	19,454	–	<b>19,454</b>
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	4,949	–	<b>4,949</b>
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	983	4,297	<b>5,280</b>
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6,469	–	<b>6,469</b>
<b>სულ აქტივები</b>	<b>47,315</b>	<b>4,447</b>	<b>51,762</b>
<b>ვალდებულებები:</b>			
სხვა ვალდებულებები	2,299	–	<b>2,299</b>
საპენსიო ფონდის ვალდებულებები	–	4,949	<b>4,949</b>
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	–	182	<b>182</b>
ნასესხები სახსრები	11,654	1,484	<b>13,138</b>
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	7,138	–	<b>7,138</b>
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	31,382	1,198	<b>32,580</b>
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	1,112	–	<b>1,112</b>
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>53,585</b>	<b>7,813</b>	<b>61,398</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>(6,270)</b>	<b>(3,366)</b>	<b>(9,636)</b>
<b>აკუმულირებული გეპი</b>	<b>(6,270)</b>	<b>(9,636)</b>	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**ფინანსური რისკი (გაგრძელება)**

**(2) ლიკვიდურობის რისკი (გაგრძელება)**

სადაზღვევო ვალდებულებების ოდენობა და ვადა განისაზღვრება სტატისტიკურ მეთოდებსა და წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებებისა და განსჯის შედეგად.

ხელმძღვანელობის აზრით „ჯგუფს“ საკმარისი ლიკვიდურობა აქვს არსებული მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „ჯგუფის“ ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების მიხედვით. დაფარვები, რომლებიც ექვემდებარება შეტყობინებას, აღრიცხულია იმგვარად, თითქოს შეტყობინება დაუყოვნებლივ მოხდა.

<i>ნასესხები სახსრები</i>	<i>3 თვეზე</i>	<i>3-დან 12</i>	<i>1-დან 5</i>	<i>5 წელზე</i>	
<i>2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</i>	<i>ნაკლები</i>	<i>თვემდე</i>	<i>წლამდე</i>	<i>მეტი</i>	<i>სულ</i>
ნასესხები სახსრები	7,936	19,566	80,583	42,248	150,333
არადისკონტირებული ნასესხები სახსრები, სულ	<u>7,936</u>	<u>19,566</u>	<u>80,583</u>	<u>42,248</u>	<u>150,333</u>
<i>ნასესხები სახსრები</i>	<i>3 თვეზე</i>	<i>3-დან 12</i>	<i>1-დან 5</i>	<i>5 წელზე</i>	
<i>2011 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</i>	<i>ნაკლები</i>	<i>თვემდე</i>	<i>წლამდე</i>	<i>მეტი</i>	<i>სულ</i>
ნასესხები სახსრები	3,762	9,328	15,623	1,674	30,388
არადისკონტირებული ნასესხები სახსრები, სულ	<u>3,762</u>	<u>9,328</u>	<u>15,623</u>	<u>1,674</u>	<u>30,388</u>
<i>ნასესხები სახსრები</i>	<i>3 თვეზე</i>	<i>3-დან 12</i>	<i>1-დან 5</i>	<i>5 წელზე</i>	
<i>2010 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</i>	<i>ნაკლები</i>	<i>თვემდე</i>	<i>წლამდე</i>	<i>მეტი</i>	<i>სულ</i>
ნასესხები სახსრები	5,481	7,357	1,732	–	14,570
არადისკონტირებული ნასესხები სახსრები, სულ	<u>5,481</u>	<u>7,357</u>	<u>1,732</u>	<u>–</u>	<u>14,570</u>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**გეოგრაფიული კონცენტრაცია**

„ჯგუფის“ აქტივებისა და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია 2012 და 2011 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია ქვემოთ. ეს მონაცემები ეყრდნობა იმ ქვეყნებს, სადაც სადაზღვევო საქმიანობა წარმოებს. ანალიზი არსებითად განსხვავებული არ იქნებოდა, იმ ქვეყნებს რომ ეხებოდა, სადაც კონტრაქტები მდებარეობენ.

	2012			სულ
	საქართველო	„ეთგო“-ს წვერი ქვეყნები	„ეთგო“-ს არაწვერი ქვეყნები	
<b>აქტივები:</b>				
გადავადებული აკვიზიციის ხარჯი	1,855	–	–	1,855
გასაყიდად არსებული ინვესტიციები	326	–	–	326
გაცემული სესხები	7,544	–	–	7,544
გადაზღვევის აქტივები	480	3,964	3,425	7,869
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	1,167	–	–	1,167
მოგების გადასახადი აქტივები	91	–	–	91
სხვა აქტივები	24,016	–	–	24,016
მოთხოვნები დაზღვევიდან და				
გადაზღვევიდან	61,679	1,715	387	63,781
საპენსიო ფონდის აქტივები	8,758	–	–	8,758
მოთხოვნები საკრედიტო				
დაწესებულებების მიმართ	18,770	1,697	–	20,467
ფულადი სახსრები და მათი				
ეკვივალენტები	10,721	–	–	10,721
<b>სულ აქტივები</b>	<b>135,407</b>	<b>7,376</b>	<b>3,812</b>	<b>146,595</b>
<b>ვალდებულებები:</b>				
საპენსიო ფონდის ვალდებულებები	8,758	–	–	8,758
მოგების გადასახადის მიმდინარე				
ვალდებულებები	837	–	–	837
გადავადებული მოგების გადასახადის				
ვალდებულება	2,897	–	–	2,897
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით				
გათვალისწინებული ვალდებულებები	80,438	–	–	80,438
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	4,574	5,805	3,224	13,603
ნასესხები სახსრები	89,056	16,758	–	105,814
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	9,532	–	–	9,532
სხვა ვალდებულებები	12,176	–	–	12,176
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>208,268</b>	<b>22,563</b>	<b>3,224</b>	<b>234,055</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>(72,861)</b>	<b>(15,187)</b>	<b>588</b>	<b>(87,460)</b>

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**გეოგრაფიული კონცენტრაცია (გაგრძელება)**

	2011			სულ
	საქართველო	„ეთგო“-ს წვერი ქვეყნები	„ეთგო“-ს არაწვერი ქვეყნები	
<b>აქტივები:</b>				
გადავადებული აკვიზიციის ხარჯი	1,534	–	–	1,534
გასაყიდად არსებული ინვესტიციები	2,834	–	–	2,834
გაცემული სესხები	5,154	–	–	5,154
გადაზღვევის აქტივები	1,357	2,984	4,437	8,778
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	50	–	–	50
მოგების გადასახადი აქტივები	409	–	–	409
სხვა აქტივები	9,868	–	–	9,868
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	21,418	605	191	22,214
საპენსიო ფონდის აქტივები	6,353	–	–	6,353
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	3,844	1,711	–	5,555
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4,900	–	–	4,900
<b>სულ აქტივები</b>	<b>57,721</b>	<b>5,300</b>	<b>4,628</b>	<b>67,649</b>
<b>ვალდებულებები:</b>				
საპენსიო ფონდის ვალდებულებები	6,353	–	–	6,353
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	1,581	–	–	1,581
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	35,289	–	–	35,289
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	3,451	3,140	3,068	9,659
ნასესხები სახსრები	19,515	6,995	–	26,510
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	30,816	–	–	30,816
სხვა ვალდებულებები	5,189	–	–	5,189
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>102,194</b>	<b>10,135</b>	<b>3,068</b>	<b>115,397</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>(44,473)</b>	<b>(4,835)</b>	<b>1,560</b>	<b>(47,748)</b>



(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 35. რისკის მართვა (გაგრძელება)

#### გეოგრაფიული კონცენტრაცია (გაგრძელება)

	2010			სულ
	საქართველო	„ეთგო“-ს წვერი ქვეყნები	„ეთგო“-ს არაწვერი ქვეყნები	
<b>აქტივები:</b>				
გადავადებული აკვიზიციის ხარჯი	1,629	–	–	1,629
გასაყიდად არსებული ინვესტიციები	4,173	30	10	4,213
გაცემული სესხები	625	–	–	625
გადაზღვევის აქტივები	357	5,291	1,623	7,271
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	11	–	–	11
მოგების გადასახადი აქტივები	212	–	–	212
სხვა აქტივები	3,278	–	–	3,278
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	18,600	336	518	19,454
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	5,208	72	–	5,280
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6,469	–	–	6,469
<b>სულ აქტივები</b>	<b>40,562</b>	<b>5,729</b>	<b>2,151</b>	<b>48,442</b>
<b>ვალდებულებები:</b>				
საპენსიო ფონდის ვალდებულებები	4,949	–	–	4,949
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	182	–	–	182
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	32,580	–	–	32,580
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	2,844	2,902	1,392	7,138
ნასესხები სახსრები	13,138	–	–	13,138
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	1,112	–	–	1,112
სხვა ვალდებულებები	2,299	–	–	2,299
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>57,104</b>	<b>2,902</b>	<b>1,392</b>	<b>61,398</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>(16,542)</b>	<b>2,827</b>	<b>759</b>	<b>(12,956)</b>

#### 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.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**საბაზრო რისკი (გაგრძელება)**

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

**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.

„კომპანიას“ არ აქვს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთი, ამიტომ მას არ ეხება ფულადი სახსრების მოძრაობასთან დაკავშირებული საპროცენტო რისკი. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები ასევე არ ახდენს გავლენას „კომპანიის“ კაპიტალზე.

31 დეკემბრის მდგომარეობით, ეფექტური საშუალო საპროცენტო განაკვეთები ვალუტების მიხედვით, საპროცენტო განაკვეთის წარმომქმნელი/მქონე ფულადი ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის შემდეგია:

	2012		2011	
	ლარი	აშშ დოლარი	ლარი	აშშ დოლარი
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	14.0%	7.7%	14.9%	6.3%
ნასესხები სახსრები	16.1%	13.7%	16.5%	12.9%

**სავალუტო რისკი**

„ჯგუფის“ ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობაზე მოქმედებს სავალუტო კურსების მერყეობა. „კომპანიის“ გარიგებები ძირითადად ლარში ხორციელდება. სავალუტო რისკი წარმოადგება აშშ დოლარსა და ევროსთან მიმართებაში, რადგანაც აშშ დოლარში გამოხატული სადაზღვევო ოპერაციები „კომპანიის“ ოპერაციების მნიშვნელოვან ნაწილს შეადგენს.

„ჯგუფის“ ფინანსური აქტივები ძირითადად გამოხატულია იმავე ვალუტაში, რაშიც მისი სადაზღვევო და საინვესტიციო ვალდებულებები, რაც ამცირებს სავალუტო რისკს საერთაშორისო ოპერაციების შემთხვევაში. ამრიგად, სავალუტო რისკი ძირითადად ახასიათებს მომავალში დასაფარი სადაზღვევო და საინვესტიციო ვალდებულებებისგან განსხვავებულ ვალუტებში გამოხატულ აქტივებსა და ვალდებულებებს.

**35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**საბაზრო რისკი (გაგრძელება)**

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ის ვალუტები, რომლებშიც „კომპანიას“ 2012 და 2011 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით მნიშვნელოვანი რისკი აქვს თავის არაკომერციულ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებზე და პროგნოზირებულ ფულად ნაკადებზე. ანალიზი გამოითვლის ლართან მიმართებაში სავალუტო კურსის რეალურად მოსალოდნელი მერყეობის გავლენას, როდესაც ყველა სხვა ცვლადი მუდმივია მოგება-ზარალის ანგარიშში. ცხრილში უარყოფითი რიცხვები ასახავს პოტენციურ ნეტო შემცირებას მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, ხოლო დადებითი რიცხვები - პოტენციურ ნეტო ზრდას.

	2012			
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
<b>აქტივები:</b>				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	2,341	8,230	150	10,721
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	9,354	11,113	-	20,467
გაცემული სესხები	3,967	3,577	-	7,544
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	54,000	9,353	428	63,781
გადაზღვევის აქტივები	4,664	3,142	63	7,869
<b>სულ აქტივები</b>	<b>74,326</b>	<b>35,415</b>	<b>641</b>	<b>110,382</b>
<b>ვალდებულებები:</b>				
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	59,730	20,051	657	80,438
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	3,597	9,531	475	13,603
ნასესხები სახსრები	10,775	95,039	-	105,814
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	6,624	2,908	-	9,532
სხვა ვალდებულებები	12,176	-	-	12,176
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>92,902</b>	<b>127,529</b>	<b>1,132</b>	<b>221,563</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>(18,576)</b>	<b>(92,114)</b>	<b>(491)</b>	<b>(111,181)</b>
<b>სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა გავლენა მოგებაზე</b>		1.2% (1,105)	13.2% (65)	
<b>სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა გავლენა მოგებაზე</b>		-1.2% 1,105	-13.2% 65	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**საბაზრო რისკი (გაგრძელება)**

სავალუტო კურსის ცვლილებით გამოწვეული რისკის სამართავად „ჯგუფი“ იყენებს ფორვარდულ სავალუტო კონტრაქტებს. ძალაში მყოფი ფორვარდული სავალუტო კონტრაქტის პირობითი თანხა 2012 წლის 31 დეკემბრისთვის 32,306 ლარს შეადგენს.

	2011			
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
<b>აქტივები:</b>				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,098	3,801	1	4,900
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	3,700	1,855	–	5,555
გაცემული სესხები	5,154	–	–	5,154
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	4,074	16,464	1,676	22,214
გადაზღვევის აქტივები	4,512	4,119	147	8,778
<b>სულ აქტივები</b>	<b>18,538</b>	<b>26,239</b>	<b>1,824</b>	<b>46,601</b>
<b>ვალდებულებები:</b>				
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	16,021	18,578	690	35,289
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	1,507	7,672	480	9,659
ნასესხები სახსრები	367	26,143	–	26,510
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	25,334	5,482	–	30,816
სხვა ვალდებულებები	5,189	–	–	5,189
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>48,418</b>	<b>57,875</b>	<b>1,170</b>	<b>107,463</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>(29,880)</b>	<b>(31,636)</b>	<b>654</b>	<b>(60,862)</b>
<b>სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა გავლენა მოგებაზე</b>		1.1% (347)	15.8% 105	
<b>სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა გავლენა მოგებაზე</b>		(1.1%) 347	(15.8%) (105)	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**საბაზრო რისკი (გაგრძელება)**

	2010			
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
<b>აქტივები:</b>				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4,486	1,982	1	6,469
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	1,809	3,471	-	5,280
გაცემული სესხები	625	-	-	625
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	13,585	5,496	373	19,454
გადაზღვევის აქტივები	313	6,810	148	7,271
<b>სულ აქტივები</b>	<b>20,818</b>	<b>17,759</b>	<b>522</b>	<b>39,099</b>
<b>ვალდებულებები:</b>				
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	15,824	16,265	491	32,580
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	2,218	4,399	521	7,138
ნასესხები სახსრები	11,761	1,377	-	13,138
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	1,112	-	-	1,112
სხვა ვალდებულებები	2,299	-	-	2,299
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>33,214</b>	<b>22,041</b>	<b>1,012</b>	<b>56,267</b>
<b>ნეტო პოზიცია</b>	<b>(12,396)</b>	<b>(4,282)</b>	<b>(490)</b>	<b>(17,168)</b>
<b>სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა გავლენა მოგებაზე</b>		<b>1.3%</b>	<b>12.7%</b>	
		<b>(55)</b>	<b>13</b>	
<b>სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა გავლენა მოგებაზე</b>		<b>(1.1%)</b>	<b>(12.7%)</b>	
		<b>55</b>	<b>13</b>	

უცხოური ვალუტა ძირითადად წარმოდგენილია აშშ დოლარსა და ევროში, თუმცა ასევე მოიცავს „ეთგო“-ს სხვა წევრი ქვეყნების ვალუტებსაც. „ჯგუფის“ ძირითადი ფულადი ნაკადები (შემოსავლები, საოპერაციო ხარჯები) მეტწილად წარმოიქმნება ლარში. ამის გამო აშშ დოლართან მიმართებაში ლარის კურსის სამომავლო ცვლილება გავლენას მოახდენს „ჯგუფის“ აშშ დოლარში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე. ამ ცვლილებებმა შეიძლება ასევე იმოქმედოს „ჯგუფის“ უნარზე, მოახდინოს ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში აშშ დოლარში შეფასებული არაფულადი აქტივების რეალიზაცია.

**საფასო რისკი**

„ჯგუფის“ საფასო რისკი უკავშირდება იმ ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს, რომელთა ღირებულებაც მერყეობს საბაზრო ფასების ცვლილებების შედეგად. 2012 და 2011 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით „ჯგუფი“ ასეთ ფინანსურ აქტივებსა თუ ვალდებულებებს არ ფლობდა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

### 36. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

#### სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები

შეფასების ტექნიკის მეშვეობით ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისა და წარდგენისათვის „ჯგუფი“ შემდეგ იერარქიას იყენებს:

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

შემდეგი ცხრილში მოცემულია სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტების ანალიზი იერარქიული დონეების მიხედვით:

	2012			
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ 2012 წ.
<b>ფინანსური აქტივები</b>				
გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	-	-	326	326
	-	-	326	326
	<b>2011</b>			
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ 2011 წ.
<b>ფინანსური აქტივები</b>				
გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	141	-	2,693	2,834
	141	-	2,693	2,834
	<b>2010</b>			
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ 2010 წ.
<b>ფინანსური აქტივები</b>				
გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	213	98	3,902	4,213
	213	98	3,902	4,213

ქვემოთ აღწერილია შეფასების ტექნიკით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რაც მოიცავს „ჯგუფის“ მიერ იმ დაშვებების განსაზღვრას, რომლებსაც ბაზრის მონაწილეები გააკეთებდნენ ინსტრუმენტის შეფასების დროს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**36. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება (გაგრძელება)**

**სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)**

გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები

გასაყიდად გამიზნული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები, რომელთა შეფასება ხდება შეფასების სისტემით ან ფასდადების მოდელით, ძირითადად შედგება არაკოტირებული კაპიტალის და სასესხო ფასიანი ქაღალდებისაგან. ეს ფასიანი ქაღალდები შეიძლება შეფასდეს მეთოდით, რომელიც ზოგჯერ შეიცავს მხოლოდ ბაზარზე არსებულ მონაცემებს, ხოლო სხვა დროს შეიძლება გამოყენებულ იქნას საბაზრო ან არასაბაზრო მონაცემები. მოდელში შემავალი არასაბაზრო მონაცემები შეიცავს დაშვებებს „კომპანიის“ (რომელშიც ხდება ინვესტიცია) სამომავლო ფინანსური საქმიანობის, მისი რისკის სტრუქტურის შესახებ და ეკონომიკურ დაშვებებს იმ დარგისა და გეოგრაფიული იურისდიქციის გათვალისწინებით, სადაც მოღვაწეობს „კომპანია“, რომელშიც ხდება ინვესტიცია.

მე-3 დონის ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაზე გალენა, რომლებიც ძირითადი დაშვებების ცვლილებების სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მე-3 დონის ფინანსური ინსტრუმენტები შედგებოდა სს „ჯი-პი-სი“-ს ჩვეულებრივი აქციებისგან.

მე-3 დონის ფინანსური ინსტრუმენტები	'000 ლარი
<b>2011 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>	<b>3,902</b>
ჩამოწერა/გადატანა სხვა კატეგორიაში	(1,209)
<b>2011 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>2,693</b>
ჩამოწერა/გადატანა სხვა კატეგორიაში	(2,367)
<b>2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>326</b>

ქვემოთ წარმოდგენილი ცხრილი გვიჩვენებს მე-3 დონის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებებზე გავლენას გონივრული შესაძლო ალტერნატიული დაშვებების გამოყენებით:

	31 დეკემბერი, 2012 წ.	
	საბალანსო ღირებულება	გონივრული შესაძლო ალტერნატიული დაშვებების გავლენა
<b>ფინანსური აქტივები</b>		
გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	326	+/- 48

იმისთვის, რომ განესაზღვრა გონივრულად შესაძლო ალტერნატიული ვარაუდები, „ჯგუფმა“ განახორციელა მოდელის არადაკვირვებადი მთავარი ინფორმაციის კორექტირება შემდეგნაირად: კაპიტალისათვის „ჯგუფმა“ დაარეგულირა EBITDA (შემოსავალი პროცენტის, გადასახადების, ამორტიზაციის და ცვეთის ხარჯებამდე), სავარაუდო ჯერადის 10%-ით გაზრდით ან შემცირებით, რომელიც „ჯგუფის“ აზრით ექვევა გონივრულად შესაძლო ალტერნატიული ვარიანტების ფარგლებში EBITDA-ს ჯერადების საფუძველზე, რომელიც გამოიყენება საქმიანობის იმავე დარგისა და იმავე გეოგრაფიული ტერიტორიის ფარგლებში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**37. 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 მხარეთა შორის დადებული გარიგებების მოცულობა, წლის ბოლოსთვის დაუფარავი ნაშთები და შესაბამისი ხარჯი და შემოსავალი წლის განმავლობაში ასეთია:

	2012		2011	
	საერთო კონტროლს დაქვემდებარე- მშობელი კომპანია	ბული პირები	საერთო კონტროლს დაქვემდებარე- მშობელი კომპანია	ბული პირები
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები</b>	5,881	–	1,996	16
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	9,794	–	3,247	–
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	791	459	329	236
	<b>16,466</b>	<b>459</b>	<b>5,572</b>	<b>252</b>
<b>ვალდებულებები</b>				
ნასესხები სახსრები	52,874	–	13,685	–
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	–	–	–	1
სხვა ვალდებულებები	186	27	66	–
	<b>53,060</b>	<b>27</b>	<b>13,751</b>	<b>1</b>
<b>შემოსავალი და ხარჯები</b>				
სადაზღვევო პრემია	4,246	846	3,202	71
საპროცენტო შემოსავალი ბანკებსი განთავსებულ მიმდინარე და სადეპოზიტო ანგარიშებზე	1,421	–	205	–
სესხებზე საპროცენტო ხარჯი	(5,080)	(4)	(2,158)	–
	<b>587</b>	<b>842</b>	<b>1,249</b>	<b>71</b>

ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება (2012 წ.: 18 პირი; 2011 წ.: 15 პირი) მოიცავდა შემდეგს:

	2012	2011
ხელფასები და პრემიები	3,703	2,518
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	59	18
<b>სულ ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება</b>	<b>3,762</b>	<b>2,536</b>

**38. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები**

ანგარიშგების თარიღის შემდეგ მნიშვნელოვანი მოვლენები არ მომხდარა.