

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

მომზადებული აღრიცხვის საერთაშორისო
სტანდარტების საბჭოს მიერ დამტკიცებული და
ევროკავშირის მიერ აღიარებული ფინანსური
ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად

და

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

წინამდებარე დოკუმენტი წარმოადგენს ინგლისური ორიგინალიდან თარგმანს

შინაარსი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე	3
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	4
ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება	5
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება	6
ფულადი ნაკადების მოძრაობის ინდივიდუალური ანგარიშგება	7
კაპიტალში ცვლილების ინდივიდუალური ანგარიშგება	8
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები	9

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

თანდართულ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რომელიც წარმოდგენილია 5-დან 42-ე გვერდის ჩათვლით, პასუხისმგებელია სს „სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგის“ („კომპანია“) მენეჯმენტი.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი პოლიტიკების შერჩევას და მათ გამოყენებას;
- დასაბუთებული და წინდახედული სააღრიცხვო შეფასებების გაკეთებას;
- ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვების საფუძველზე, თუკი რეალური მდგომარეობა შეუსაბამოს არ ხდის ამ დაშვებას;

მენეჯმენტი ასევე პასუხისმგებელია:

- შექმნას, დანერგოს და შეინარჩუნოს შიდა კონტროლის ეფექტური სისტემა;
- აწარმოოს ადგილობრივი კანონმდებლობის შესაბამისი სააღრიცხვო ჩანაწერები;
- მიიღოს მისთვის გონივრულობის ფარგლებში ხელმისაწვდომი ყველა ზომა, რომ დაიცვას კომპანიის აქტივები;
- თავიდან აიცილოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა შეუსაბამობები და დარღვევები.

2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია კომპანიის მენეჯმენტის მიერ და ხელმოწერილია:

5. 
პაატა ლომაძე
გენერალური დირექტორი
სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი



ლევან ზუროშვილი
ფინანსური დირექტორი
სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

თარიღი:

24.02.2015



შპს KPMG Georgia
საქართველო
თბილისი, 0108,
ბესიკის ქ. 4.

ტელეფონი
ფაქსი
ვებ-გვერდი

+995 (32) 2935695
+995 (32) 2935713
www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს "სადაზღვევო კომპანია ჯი პი აი ჰოლდინგი"-ს სამეთვალყურეო საბჭოს ჩვენ მოვახდინეთ სს "სადაზღვევო კომპანია ჯი პი აი ჰოლდინგი" ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტორული შემოწმება: ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ინდივიდუალური მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება, ინდივიდუალური საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება, ინდივიდუალური ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, საბუღალტრო აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკა და სხვა განმარტებითი შენიშვნები.

მმართველი რგოლის პასუხისმგებლობა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა

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

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

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

დასკვნა

ჩვენი აზრით, ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის ევროკავშირის მიერ მიღებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

ენდრიუ კოქსშელი
მმართველი პარტნიორი

[Handwritten signature]
შპს KPMG Georgia
24 თებერვალი 2015



სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემული ათას ლარებში ('000) თუ სხვაგვარად არ არის მინიშნებული

	შენიშვნა	31-დეკ-2014 ლარი'000	31-დეკ-2013 ლარი'000
ძირითადი საშუალებები	6	2 078	2 426
არამატერიალური აქტივები		596	65
საინვესტიციო ქონება	7	2 942	2 942
ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში	8	13 580	13 580
საბანკო დეპოზიტები	24	13 833	11 260
მოთხოვნები სესხებიდან	25	7 970	52
გადაზღვევის აქტივები	9	16 495	8 511
სადაზღვევო მოთხოვნები	10	29 285	31 536
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები	11	5 002	4 202
წინასწარ გადახდები და სხვა მოთხოვნები	12	5 158	4 031
ფული და ფულის ექვივალენტები	13	3 762	5 356
მარაგები		46	88
სულ აქტივები		100 747	84 049
საკუთარი კაპიტალი			
ჩვეულებრივი აქციები	14	12 232	6 824
საემისიო კაპიტალი		126	126
გაუნაწილებელი მოგება		21 589	21 365
სულ საკუთარი კაპიტალი		33 947	28 315
ვალდებულებები			
სადაზღვევო ვალდებულებები	15		
სადაზღვევო პრემიის რეზერვები		33 789	35 628
ასანაზღაურებელი ზარალები		13 101	7 759
სადაზღვევო და გადაზღვევის ვალდებულებები	16	8 917	3 628
საინვესტიციო კონტრაქტების ვალდებულებები	17	4 108	3 681
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	6 745	3 731
გადასახდელი მოგების გადასახადი		-	1 158
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	5	140	149
სულ ვალდებულებები		66 800	55 734
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		100 747	84 049

პაატა ლომაძე

გენერალური დირექტორი

თარიღი: 24 თებერვალი 2015წ.



ლევან ზუროშვილი

ფინანსური დირექტორი

თანდართული შენიშვნები მე-10 დან 42-ე გვერდის ჩათვლით წარმოადგენს წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიპი ჰოლდინგი

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

თანხები მოცემულია ათას ლარებში ('000) თუ სხვაგვარად არ არის მინიშნებული

		2014	2013
	შენიშვნა	ლარი'000	ლარი'000
შემოსავლები			
მოზიდული პრემია, ბრუტო		77 168	81 863
მინუს: გადამზღვეველის წილი მოზიდულ პრემიაში		(18 387)	(10 596)
მოზიდული პრემია, ნეტო		58 781	71 267
გამომუშავებული პრემიის რეზერვის ცვლილება, ნეტო		5 846	2 303
გამომუშავებული პრემია, ნეტო	19	64 627	73 570
საკომისიო შემოსავალი		5 413	3 290
საინვესტიციო შემოსავალი	20	1 935	1 687
სულ შემოსავალი		71 975	78 547
ხარჯები			
ანაზღაურებული სადაზღვევო ზარალები, ბრუტო	15	(49 093)	(60 630)
გადამზღვეველის წილი ანაზღაურებულ სადაზღვევო ზარალებში	9	2 527	1 198
ცვლილება სადაზღვევო ზარალების რეზერვში	15	(5 342)	(1 233)
ცვლილება სადაზღვევო ზარალების რეზერვებში, გადამზღვეველის წილი	9	3 977	2 674
სადაზღვევო ზარალები, ნეტო		(47 931)	(57 991)
საპროცენტო ხარჯი		(223)	(285)
პირდაპირი აკვიზიციის და სადაზღვევო საკომისიო ხარჯი		(4 994)	(1 837)
სხვა აკვიზიციური ხარჯები	21	(8 675)	(9 200)
ცვლილება გადავადებულ აკვიზიციურ ხარჯებში	11	800	795
სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	22	(4 241)	(3 247)
სულ ხარჯები		(65 264)	(71 765)
ინვესტიციის გაუფასურების აღდგენა	8	-	1 025
მოგება დაბეგრამდე		6 711	7 807
მოგების გადასახადის ხარჯი	23	(1 079)	(1 445)
წლის წმინდა მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი		5 632	6 362

3. 
პაატა ლომაძე
გენერალური დირექტორი




ლევან ზუროშვილი
ფინანსური დირექტორი

თარიღი: 24 თებერვალი 2015წ.

თანდართული შენიშვნები მე-10 დან 42-ე გვერდის ჩათვლით წარმოადგენს წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ათას ლარებში ('000) თუ სხვაგვარად არ არის მინიშნებული

შენიშვნა	2014 ლარი'000	2013 ლარი'000
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან წლის წმინდა მოგება	5 632	6 362
<i>კორექტირებები:</i>		
ცვთა და ამორტიზაცია	568	547
ინვესტიციის გაუფასურების აღდგენა	-	(1 025)
საპროცენტო შემოსავალი	(1 174)	(737)
საპროცენტო ხარჯი	223	285
მოგების გადასახადის ხარჯი	1 079	1 445
ცვლილება გადავადებულ აკვიზიციურ ხარჯში	(800)	(795)
	<u>5 528</u>	<u>6 082</u>
ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში		
ცვლილება გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვებში, ნეტო (გადამზღვევლის წილის გარეშე)	(5 846)	(2 304)
ცვლილება ზარალების რეზერვში, ნეტო (გადამზღვევლის წილის გარეშე)	1 366	(1 441)
ცვლილება სადაზღვევო მოთხოვნებში	2 251	1 562
ცვლილება სხვა მოთხოვნებში	(1 416)	3 719
ცვლილება სხვა ვალდებულებებსა და საინვესტიციო კონტრაქტების ვალდებულებებში	8 731	509
(შენატანები)/გატანები საბანკო დეპოზიტებიდან	(2 543)	(1 798)
	<u>8 071</u>	<u>6 329</u>
გადახდილი პროცენტი	-	(145)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(2 320)	-
მიღებული პროცენტი	994	553
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	6 745	6 737
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(710)	(625)
გაცემული სესხები	(7 629)	(146)
მიღებული სესხები	-	281
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(8 339)	(490)
სესხები კომერციული ბანკებიდან	-	(3 755)
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		(3 755)
ფულის და ფულის ექვივალენტების წმინდა, ზრდა / (კლება)	(1 594)	2 492
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	5 356	2 864
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს	<u>3 762</u>	<u>5 356</u>

პაატა ლომაძე

გენერალური დირექტორი



ლევან ზურაბიანი

ფინანსური დირექტორი


თარიღი: 24 თებერვალი 2015წ.

თანდართული შენიშვნები მე-10 დან 42-ე გვერდის ჩათვლით წარმოადგენს წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი


კაპიტალში ცვლილების ინდივიდუალური ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
თანები მოცემულია ათას ლარებში ('000) თუ სხვაგვარად არ არის მინიშნებული

	ჩვეულებრივი აქციები ლარი'000	სემისიო კაპიტალი ლარი'000	გაუნაწილებელი მოგება ლარი'000	სულ კაპიტალი ლარი'000
ნაშთი 2013 წლის 1ლი იანვრისთვის	6 824	126	15 003	21 953
პერიოდის წმინდა მოგება და სრული შემოსავალი	-	-	6 362	6 362
ნაშთი 2013 წლის 31 დეკემბრისათვის	6 824	126	21 365	28 315
ნაშთი 2014 წლის 1ლი იანვრისათვის	6 824	126	21 365	28 315
დივიდენდის განაწილება	-	-	(5 408)	(5 408)
სააქციო კაპიტალის ზრდა	5 408	-	-	5 408
პერიოდის წმინდა მოგება და სრული შემოსავალი	-	-	5 632	5 632
ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბრისათვის	12 232	126	21 589	33 947


პაატა ლომაძე

გენერალური დირექტორი




ლევან ზუროშვილი

ფინანსური დირექტორი

თარიღი: 24 თებერვალი 2015წ.

თანდართული შენიშვნები მე-10 დან 42-ე გვერდის ჩათვლით წარმოადგენს წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შენიშვნა 1.ორგანიზაცია და საქმიანობა

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი (შემდგომში „კომპანია“ ან „GPIH“) შეიქმნა საქართველოში 2011 წელს. კომპანიას გააჩნია საქართველოში სადაზღვევო მომსახურებების გაწევის ლიცენზია. კომპანია ასევე მართავს კერძო საპენსიო ფონდს საქართველოში. 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჩვეულებრივი აქციების 90%-ს ფლობს „ჯიპიაიეიზ ბივი“ ხოლო დანარჩენ 10%-ს შპს „სოფტ ინტერნეიშენალ ჯორჯია“. კომპანიის იურიდიული მისამართი არის საქართველო, თბილისი, მ.კოსტავას ქ. 67

კომპანიის შუალედური დამფუძნებელი არის VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, ვენა („ვენის სადაზღვევო ჯგუფი“). კომპანიის საბოლოო მფლობელი არის Wiener Stadtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group, ვენა.

კომპანია საქმიანობს საქართველოში. შესაბამისად კომპანიაზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რაც განვითარებადი ბაზრის თვისებებს ავლენს. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობს განვითარებას, თუმცა ისინი სხვადასხვანაირად ინტერპრეტირებული არიან და ხშირად ექვემდებარებიან ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს ქმნის.

ეს ფინანსური ანგარიშგება ასახავს მენეჯმენტის შეფასებებს საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენაზე კომპანიის საქმიანობასა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს მენეჯმენტის ამ შეფასებებისაგან.

შენიშვნა 2.მომზადების საფუძვლები

A. განაცხადი შესაბამისობაზე

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოქვეყნებული და ევროკავშირის მიერ აღიარებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

კომპანიამ არ წარმოადგინა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ფასს 10-ზე (კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება) დაყრდნობით. კომპანია წარმოადგენს სხვა საწარმოს ნაწილობრივ შვილობილს და ეს საწარმო და მისი სხვა მესაკუთრეები ინფორმირებულნი იყვნენ და წინააღმდეგი არ წასულან იმისა, რომ კომპანიამ არ წარადგინოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. კომპანიის სავალო ან წილობრივი ინსტრუმენტების ყიდვა-გაყიდვა არ იწარმოება საჯარო ბაზარზე გასაყიდად. კომპანია თავის ფინანსური ანგარიშგებას ფასიანი ქაღალდების კომისიაში ან სხვა მარეგულირებელ ორგანოში არც ადრე წარადგენდა და არც ახლა იმყოფება წარდგენის პროცესში, საჯარო ბაზარზე რაიმე სახის ინსტრუმენტების გამოშვების მიზნებისათვის. კომპანიის შუალედური დამფუძნებელი - ვენის სადაზღვევო ჯგუფი, ადგენს საჯაროდ ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელიც შესაბამისობაშია აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოქვეყნებულ და ევროკავშირის მიერ აღიარებულ ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს).

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

B. მომზადების საფუძვლები

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

C. ანგარიშგების ვალუტა

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

D. დაშვებების და შეფასებების გამოყენება

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

კერძოდ, ინფორმაცია შეფასებების არასარწმუნოების და კრიტიკული მსჯელობების სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების შესახებ, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს არსებითი კორექტირება მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში მოცემულია შემდეგ შენიშვნებში: შენიშვნა 4 - სადაზღვევო რისკების კონცენტრაცია და შენიშვნა 15 - სადაზღვევო ვალდებულებები.

E. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკასა და წარდგენაში

კომპანიამ დანერგა შემდეგი ახალი სტანდარტები, ცვლილებები სტანდარტებში, სხვა სტანდარტებში შედეგობრივი ცვლილებების გათვალისწინებით, მათი პირველადი გამოყენების თარიღიდან, რაც წარმოადგენს 2014 წლის 1 იანვარს.

- *ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ურთიერთჩათვლა (ბასს 32-ში შეტანილი ცვლილებები: ფინანსური ინსტრუმენტები - წარდგენა); და*
- *ბასს 27 ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება.*

აღნიშნული ცვლილებები არ ახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარებასა და შეფასებაზე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ქვემოთ ახსნილია ცვლილებების შინაარსი და ეფექტი.

ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ურთიერთჩათვლა

ბასს 32-ში ფინანსური ინსტრუმენტები: წარდგენა - ფინანსური აქტივისა და ფინანსური ვალდებულების ურთიერთგადაფარვა არ ახდენს ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ჩათვლის ახალი წესების დანერგვას; პირიქით, ის აკონკრეტებს, რომ ჩათვლის განხორციელებისათვის საწარმოს აქვს კანონმდებლობით მინიჭებული უფლება, თუკი ამ უფლების განხორციელება არ არის დამოკიდებული რომელიმე სამომავლო მოვლენაზე; და განხორციელებადია ჩვეულებრივი ეკონომიკური საქმიანობის დროს და ამავდროულად საწარმოს და კონტრაგენტების გადახდისუუნარობის, გაკოტრების შემთხვევაში. კომპანია არ მოელის, რომ აღნიშნული ცვლილებები გავლენას მოახდენენ მის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ვინაიდან კომპანია არ წარადგენს ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებს ნეტოს საფუძველზე.

ბასს 27 ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება

შესწორებული სტანდარტის ფარგლებში მოხდა ბასს-27-ის (2008) შესაბამისად არსებული სააღრიცხვო და წარდგენის მოთხოვნების გადატანა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გარკვეული განმარტებების თანდართვით.

შენიშვნა 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკა თანმიმდევრულადაა გამოყენებული ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ყველა პერიოდის მიმართ, გარდა იმისა, რომელიც შენიშვნა 2(E)-შია განმარტებული და რომელიც სააღრიცხვო პოლიტიკაში ცვლილებებს ეხება.

A. ინვესტიციები შვილობილ და მეკავშირე საწარმოებში

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

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

ინვესტიციები შვილობილ და მეკავშირე საწარმოებში დათვლილია თვითღირებულებას მინუს გაუფასურების ზარალი.

B. ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში

ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის საქმიანობის ვალუტაში ტრანზაქციისთვის გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები ანგარიშგების თარიღში გადაყვანილია საქმიანობის ვალუტაში ამ თარიღისთვის გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არა-მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომელიც მოყვანილია ისტორიული ღირებულებით, გადაყვანილია ტრანზაქციის კურსით. კურსთაშორისი სხვაობები აღიარებულია როგორც მოგება ან ზარალი.

C. სადაზღვევო კონტრაქტები

(i) კონტრაქტების კლასიფიცირება

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

(ii) კონტრაქტების აღიარება და შეფასება

სადაზღვევო კონტრაქტები

სადაზღვევო პრემიები

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

პოლისების გაუქმებები

პოლისები უქმდება მაშინ როცა არის ობიექტური დაშვება იმისა რომ დაზღვეული/დამზღვევი აღარ ან ვეღარ იხდის სადაზღვევო პრემიას. შესაბამისად გაუქმება მოქმედებს ისეთ პოლისებზე სადაც პირობების მიხედვით პრემია გადაიხდება განვადებით.

გამომუშავებული პრემიის რეზერვი

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

სადაზღვევო ზარალები

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

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

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

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

(iii) გადაზღვევა

კომპანია ახორციელებს გადაზღვევას ბიზნესის ნორმალური ფუნქციონირებისათვის, საკუთარ თავზე დატოვებული რისკის ლიმიტები კი განსხვავებულია სადაზღვევო პროდუქტების მიხედვით. გადაზღვევის წილი სადაზღვევო ვალდებულებებსა და ასანაზღაურებელ ზარალებში წარმოდგენილია განცალკევებულად კომპანიის ბალანსში, საკრედიტო დანაკარგების კორექტირების გამოკლებით, მენეჯმენტის პირობითი შეფასებების მიხედვით.

გადაზღვევის ვალდებულება კომპანიის მიმართ არ ათავისუფლებს კომპანიას ვალდებულებებისგან დაზღვეულთა წინაშე.

გადაზღვევის წილი პრემიები და ანაზღაურებები წარმოდგენილია მოგება-ზარალის და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებში (ბრუტო).

(iv) გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი (DAC)

პერიოდის განმავლობაში გაწეული ის პირდაპირი და არაპირდაპირი დანახარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია სადაზღვევო კონტრაქტების მოზიდვასთან ან განახლებასთან, გადავადდება მომავალ პერიოდებზე, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუკი მოსალოდნელია, რომ ეს დანახარჯები მომავალში ანაზღაურდება მიღებული სადაზღვევო პრემიებიდან. ყველა სხვა აკვიზიციური ხარჯები აღიარდება ხარჯებად იმ პერიოდში, როდესაც იქნა გაწეული.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ზოგადი დაზღვევისა და სამედიცინო პროდუქტების გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები ამორტიზირდება იმ პერიოდის განმავლობაში, რა პერიოდშიც ხდება დაკავშირებული შემოსავლების გამომუშავება.

(v) ვალდებულების ადეკვატურობის ტესტი

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

(vi) სადაზღვევო მოთხოვნები

სადაზღვევო კონტრაქტებიდან წარმოქმნილი მოთხოვნები კლასიფიცირდება, როგორც მოთხოვნები და მათი გაუფასურების განხილვა ხდება მოთხოვნების გაუფასურების ტესტირების მიხედვით.

სადაზღვევო მოთხოვნები აღიარდება პოლისის გაცემისას და აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით. სადაზღვევო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების გაუფასურების განხილვა ხდება როგორც ინდივიდუალური ბალანსების დონეზე, აგრეთვე ჯამურად იმ ნაშთებზე, რომლებიც არ მოხვდნენ ინდივიდუალურ განხილვაში. გაუფასურების განხილვა ხდება იმ შემთხვევაში თუკი მოვლენები ან გარემოებები მიუთითებენ, რომ კომპანიამ შესაძლოა სრულად ვერ ამოიღოს მოთხოვნებიდან კუთვნილი თანხები. გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

D. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები ბალანსში მოიცავს ხელზე არსებულ ფულად ნაშთებსა და მოკლევადიან საბანკო დეპოზიტებს, რომელთა თავდაპირველი ვადა 3 თვე ან ნაკლებია.

E. ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები მოიცავს სადაზღვევო და სხვა მოთხოვნებს, საბაკო დეპოზიტებს, მისაღებ სესხებს და ფულს და ფულის ექვივალენტებს.

კომპანია თავდაპირველად აღიარებს ფინანსურ აქტივებს იმ თარიღით როდესაც ისინი წარმოიშვება. კომპანია ფინანსური აქტივს ჩამოწერს მაშინ როცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების საქონტრაქტო უფლება წყდება ან მაშინ როცა უფლება ფინანსური აქტივის მართვაზე გადაეცემა სხვა პირს. ნებისმიერი სარგებელი ასეთი გადაცემიდან კომპანიის მიერ აღიარებულია როგორც ცალკე აქტივი ან ვალდებულება.

სესხები და მოთხოვნები რომელსაც გააჩნია ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადახდები მიეკუთვნება იმ ფინანსურ აქტივებს რომელიც არ არის გამოტანილი ბაზარზე. ასეთი აქტივების აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით, პირდაპირ დაკავშირებული ტრანზაქციის ღირებულების დამატებით. პირველადი აღიარების შემდეგ სესხები და მოთხოვნები ითვლება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, მინუს გაუფასურების ზარალი.

კომპანია თავდაპირველად აღიარებს ფინანსურ ვალდებულებებს იმ თარიღით როდესაც ის წარმოიშვება. ამ ფინანსური ვალდებულებას ჩამოწერს მაშინ როცა საკონტრაქტო ვალდებულება წყდება ან უქმდება ან ვადა გასდის.

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში. ასეთი ვალდებულებების აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით, პირდაპირ დაკავშირებული ტრანზაქციის ღირებულების დამატებით. პირველადი აღიარების შემდეგ ფინანსური ვალდებულებები ითვლება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, მინუს გაუფასურების ზარალი.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს, საინვესტიციო კონტრაქტების ვალდებულებებს, სადაზღვევო და სხვა გადასახდელებს.

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები გაქვითულია ერთმანეთში და წმინდა (ნეტო) ოდენობის სახით არის წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მაშინ როცა არის სამართლებრივი უფლება იმისა, რომ აღიარებული ოდენობები გაიქვითოს და როცა არის იმის სურვილი რომ წარმოდგენილი იყოს ნეტო სახით, ან გამოისახოს აქტივები და გასტუმრებული ვალდებულებები ერთდროულად.

რეალური ღირებულების შეფასების პრინციპები

რეალური ღირებულება არის ფასი, რაც შეიძლება მიღებული იქნას აქტივის გაყიდვით ან გადახდილ იქნას ვალდებულების გადაცემით ჩვეულებრივი გარიგების დროს ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღისათვის, ან ასეთის არ არსებობის შემთხვევაში იმ ბაზრის მიხედვით სადაც მოცემული თარიღისათვის კომპანიას აქვს შესვლის უპირატესობა. ვალდებულების რეალური ღირებულება ასახავს მისი შეუსრულებლობის რისკს.

როდესაც შესაძლებელია კომპანია ინსტრუმენტის რეალურ ღირებულებას ასახავს აქტიურ ბაზარზე ქვოტირებული ფასების მიხედვით. ბაზარი მიიჩნევა აქტიურად თუ საკმარისი აქტივებსა და ვალდებულებებზე გარიგებები ხდება საკმარისი მოცულობითა და სიხშირით, რომ ფასებზე ინფორმაცია მუდმივ რეჟიმში იყოს ხელმისაწვდომი.

როდესაც აქტიურ ბაზარზე არ არსებობს ქვოტირებული ფასი კომპანია იყენებს შეფასების ტექნიკას სადაც მაქსიმალურად იყენებს ხელმისაწვდომ მონაცემებს და მინიმალურად არახელმისაწვდომ მონაცემებს. არჩეული შეფასების ტექნიკა მოიცავს ყველა ფაქტორს, რაც ბაზრის მონაწილეებმა შეიძლება მხედველობაში მიიღონ სხვადასხვა გარემოებებისას.

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება არის გარიგების ფასი, რაც გულისხმობს გადახდილ ან მიღებულ ანაზღაურებას. თუ კომპანია განსაზღვრავს, რომ თავდაპირველი აღიარებისას რეალური ღირებულება განსხვავდება გარიგების ფასისგან და რეალური ღირებულება არ არის დაფუძნებული იდენტური აქტივის ან ვალდებულების ქვოტირებულ ფასზე აქტიურ ბაზარზე, ასევე არ არის დაფუძნებული შეფასების ტექნიკაზე, რომელიც იყენებს ხელმისაწვდომ ბაზრის მონაცემებს, ფინანსური ინსტრუმენტი ამ დროს თავდაპირველად უნდა შეფასდეს რეალური ღირებულებით. უნდა მოხდეს რეალური ღირებულებას და გარიგების ფასს შორის სხვაობის კორექტირება, რაც აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ფინანსური ინსტრუმენტის ვადის გათვალისწინებით, მაგრამ არაუგვიანეს იმ თარიღისა, როდესაც შეფასება იქნება დადასტურებული ხელმისაწვდომი ბაზრის მონაცემით ან როდესაც გარიგება დასრულდება.

თუ რეალური ღირებულებით შეფასებულ აქტივსა და ვალდებულებას აქვს გაყიდვის და ყიდვის ფასი, კომპანია აქტივებს და გრძელვადიან პოზიციებს აღიარებს გაყიდვის ფასით, ხოლო ვალდებულებებს და მოკლევადიან პოზიციებს ყიდვის ფასით.

რეალური ღირებულების იერარქიებს შორის ცვლილებას კომპანია აღიარებს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, როცა ამ ცვლილებას ადგილი ჰქონდა.

F. ძირითადი საშუალებები

გრძელვადიანი მატერიალური აქტივები, რომლებიც არ კვალიფიცირდება საინვესტიციო ქონებად წარდგენილია თვითღირებულებით, რომელშიც არ არის ჩართული ყოველდღიური შეკეთებისა და მოვლის ხარჯები და რომელიც შემცირებულია აკუმულირებული ცვეთისა და აკუმულირებული გაუფასურების თანხებით. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

თვითღირებულება მოიცავს იმ დანახარჯებს, რომელიც უშუალოდ მიეკუთვნება აქტივების შეძენას და აუცილებელია მათი გამიზნული გამოყენებისათვის შესაფერის ადგილას და მდგომარეობაში მოსაყვანად. ცვეთა წრფივი მეთოდის გამოყენებით არის გამოანგარიშებული შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადების მიხედვით:

- | | |
|--|------------|
| • შენობები | 25-50 წელი |
| • კომპიუტერები და სხვა მსგავსი აღჭურვილობა | 3-5 წელი |
| • ავტომობილები | 2-7 წელი |
| • საოფისე აღჭურვილობა და ავეჯი | 7-10 წელი |

ძირითადი საშუალების ჩამოწერა ხდება მისი გაყიდვისთანავე ან როცა მისი გამოყენების ან გაყიდვის შედეგად მომავალი ეკონომიური სარგებელის მიღება ნავარაუდევია აღარ არის. აქტივის ბალანსიდან ჩამოწერით მიღებული მოგება ან ზარალი გათვალისწინებულია იმ წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როცა აქტივის ჩამოწერა მოხდა.

ყველა გაწეული ხარჯი რომელიც გამოწვეულია ძირითადი საშუალების რომელიმე კომპონენტის შესაცვლელად კაპიტალიზირდება ჩამოწერილი (შეცვლილი) კომპონენტის საბალანსო ღირებულებით. სხვა თანმდევი ხარჯები კაპიტალიზირდება იმ შემთხვევაში თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი წარმოიშვება ამ ხარჯით. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის შეკეთების და შენახვის ხარჯები, აღიარებულია მოგებად ან ზარალად მაშინ როცა ხარჯი განხორციელდა.

G. საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონებად კლასიფიცირდება ის ქონება რომელიც გამოიმუშავებს საიჯარო შემოსავალს ან მომართულია კაპიტალის გაზრდისკენ, ან ორივე ერთად. საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით, ტრანზაქციის ხარჯების ჩათვლით. საბალანსო ღირებულება მოიცავს აქტივის ნაწილის გამოცვლასთან დაკავშირებულ დანახარჯებსაც, თუკი ეს დანახარჯები აქტივად აღიარების კრიტერიუმს აკმაყოფილებენ, მაგრამ არ მოიცავს საინვესტიციო ქონების ყოველდღიური მომსახურების და მიმდინარე შეკეთების დანახარჯებს. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება მისი რეალური ღირებულებით და ბალანსში წარდგენილია ბალანსის თარიღისათვის არსებული რეალური ღირებულებით.

საინვესტიციო ქონების ჩამოწერა ხდება მისი გაყიდვისთანავე ან როცა მისი გამოყენების ან გაყიდვის შედეგად მომავალი ეკონომიური სარგებელის მიღება ნავარაუდვეი აღარ არის. აქტივის ბალანსიდან ჩამოწერით მიღებული მოგება ან ზარალი გათვალისწინებულია იმ წლის მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როცა აქტივის ჩამოწერა მოხდა.

აქტივების გადაკლასიფიცირება საინვესტიციო ქონებად ხდება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც ხდება აქტივის გამოყენებაში ცვლილება, რაც დასტურდება საკუთარი მომსახურების გაწევის ან ადმინისტრაციული მიზნებისათვის აქტივის გამოყენების დასრულებით და მისი სხვა მხარისათვის იჯარით გადაცემით. აქტივების გადაკლასიფიცირება საინვესტიციო ქონებიდან სხვა კლასებში ხდება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც ხდება აქტივის გამოყენებაში ცვლილება, ან აქტივის გაყიდვისათვის მომზადების დაწყებით.

H. გაუფასურება

(i) ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით

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

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

თუ კომპანია მიიჩნევს, რომ არ არსებობს სესხების და მოთხოვნების ინდივიდუალურად შეფასების და გაუფასურების ობიექტური ნიშნები, მაშინ მათ შეიყვანს ჯგუფში იგივე საკრედიტო რისკის მახასიათებლებით და მოახდენს გაუფასურების შეფასებას კოლექტიურად. სესხები და მოთხოვნები, რომელთა გაუფასურება ხდება ინდივიდუალურად და რომლისთვისაც ხდება გაუფასურების ზარალის აღიარება ან ასეთი აღიარების პროცესშია, არ ხვდება გაუფასურების კოლექტიურად შეფასების ჯგუფში. იმ შემთხვევაში თუ არის გაუფასურების ზარალის დადგომის ნიშნები, ზარალის ოდენობა იზომება სესხების და მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების და მისაღები ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების სხვაობით, მათ შორის გარანტიებიდან და უზრუნველყოფებიდან ამოღებული თანხიდან, რომელიც დისკონტირებულია სესხების და მოთხოვნების საწყისი საპროცენტო განაკვეთით. ფულადი ნაკადები და ისტორიული დანაკარგების გამოცდილება დაკორექტირებული მიმდინარე ეკონომიკური მდგომარეობის ამსახველი ინფორმაციით უზრუნველყოფს საფუძველს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შესაფასებლად.

(ii) არა ფინანსური აქტივები

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

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

I. რეზერვები

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

J. სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რომელიც უკავშირდება ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებას და წილის ოფციებს აღიარებულია როგორც კაპიტალის შემცირება, გადასახადების გარეშე.

K. გადასახადები

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

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

გადავადებული მოგების გადასახადის დასათვლელად გამოიყენება საბალანსო ვალდებულების მეთოდი, რაც გულისხმობს დროებით განსხვავებას საანგარიშგებო პერიოდის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებასა და დასაბეგრ ოდენობას შორის. დროებითი სხვაობები არ წარმოიშვება: საგადასახადო მიზნებისათვის გამოუქვითავი გუდვილის შემთხვევაში, აქტივებისა და ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარების შემთხვევაში, რომლებიც გავლენას არ მოახდენენ არც საგადასახადო და არც სააღრიცხვო მოგებაზე, ასევე დროებითი სხვაობები, რომლებიც უკავშირდებიან ინვესტიციებს შვილობილ კომპანიებში, ფილიალებში და მეკავშირე კომპანიებში, სადაც მაკონტროლებელ მხარეს შეუძლია გააკონტროლოს დროებითი სხვაობის ცვლილების განრიგი და მოსალოდნელია, რომ დროებითი სხვაობა არ შეიცვლება ახლო მომავალში. გადავადებული გადასახადის ოდენობა ეფუძნება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების გაყიდვას ან დაფარვას საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებულ საგადასახადო განაკვეთების მიხედვით.

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

L. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი; საკომისიო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღიარებულია, როგორც მოგება ან ზარალი მათი დარიცხვის მიხედვით, აქტივის ან ვალდებულების ეფექტური ან მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის გათვალისწინებით. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი მოიცავს ამორტიზაციას ან სხვა ნებისმიერ სხვაობას შესაბამისი ინსტრუმენტის საბალანსო ოდენობასა და ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე ვადიანობით გამოთვლილ ოდენობას შორის.

სესხის ორგანიზების, მომსახურების, და სხვა ხარჯები, რომელიც განუყოფელია სესხის მთლიანი მომგებიანობისაგან, პირდაპირ ხარჯებთან ერთად გადავადდება და უფასურდება საპროცენტო შემოსავალზე ფინანსური ინსტრუმენტის ხანგრძლივობის მიხედვით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სხვა საკომისიო შემოსავალი აღიარებულია როცა შესაბამისი მომსახურება არის გაწეული.

M. საიჯარო შემოსავლები

საოპერაციო იჯარით გაცემული საინვესტიციო ქონებიდან მიღებული იჯარა აღიარდება შემოსავლად (ან ზარალად) იჯარის პერიოდის განმავლობაში წრფივი მეთოდით. იჯარასთან დაკავშირებული ნებისმიერი სხვა სარგებელიც აღიარდება, როგორც საიჯარო შემოსავლის ნაწილი.

N. სესხთან დაკავშირებული დანახარჯები

სესხებთან დაკავშირებული დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია განსაკუთრებული აქტივის შეძენასთან, აშენებასთან ან შექმნასთან კაპიტალიზირდება განსაკუთრებული აქტივის ღირებულებაში.

O. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები რომელიც არ არის ძალაში შესული

რამოდენიმე ახალი სტანდარტი, ცვლილება და ინტერპრეტაცია არ არის შესული ძალაში 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად ისინი არ არის გამოყენებული ამ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. ქვემოთ მოყვანილი გაცხადებული ცვლილებები ან სიახლეები გავლენას იქონიებს კომპანიის საქმიანობაზე. კომპანია აპირებს, რომ მიიღოს აღნიშნული სიახლეები მას შემდეგ რაც ისინი შევა ძალაში.

- ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები, გამოქვეყნებული 2014 წლის ივლისს, ცვლის ბასს 39 "ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება". ფასს 9 მოიცავს შესწორებულ რეკომენდაციებს ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციასა და შეფასებაზე, მათ შორის ფინანსური აქტივების გაუფასურების გამოსათვლელად ახალი საკრედიტო ზარალის მოდელსა და ჰეჯირების აღრიცხვის ახალ მოთხოვნებს. ის ასევე ახდენს ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარების და აღიარების შეწყვეტის შესახებ რეკომენდაციების გადმოტანას ბასს 39-დან. ფასს 9 მოქმედია წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის დაწყებული 2018 წლის 1 იანვრიდან. მისი ვადაზე ადრე დანერგვა დაშვებულია. კომპანია ახდენს ფასს 9-ის მიღებით ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პოტენციური გავლენის შეფასებას. აღნიშნული სტანდარტი ჯერ არ არის მიღებული ევროკავშირში.
- ფასს-ში შეტანილი სხვადასხვა შესწორებები მოცემულია თითოეული სტანდარტის საფუძველზე. ყველა ცვლილება, რომელიც გამოიწვევს სააღრიცხვო ცვლილებას წარმოდგენის, აღიარების და შეფასების მხრივ, მოქმედი გახდება არაუადრეს 2014 წლის 1 იანვრისა. კომპანიას ჯერ არ ჩაუტარებია ანალიზი აღნიშნული ცვლილებების სავარაუდო ზეგავლენისა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ოპერაციებზე.

შენიშვნა 4. სადაზღვევო რისკების მართვა

A. რისკების მართვის მიზნები და სადაზღვევო რისკების შემცირების პოლიტიკები

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

არა-სიცოცხლის სადაზღვევო პოლისებიდან გამომდინარე რისკი როგორც წესი ფარავს თორმეტ თვიან პერიოდს. სტანდარტული სადაზღვევო კონტრაქტებისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი რისკი გამომდინარეობს შესაბამის საკანონმდებლო გარემოში ცვლილებებიდან, დაზღვეულის ქცევის ცვლილებებიდან, ბუნებრივი კატაკლიზმებიდან და ტერორისტული საქმიანობიდან. ჯანმრთელობის დაზღვევის კონტრაქტებიდან ყველაზე მნიშვნელოვანი რისკი გამომდინარეობს ეპიდემიებიდან, ბუნებრივი კატაკლიზმებიდან და ჯანდაცვის ხარჯების გაზრდიდან.

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

(i) ანდერაიტინგის სტრატეგია

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

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

გაიდლაინების მოთხოვნების შესრულებას ზედამხედველობას უწევს კომპანიის მენეჯმენტი მიმდინარე რეჟიმში.

სხვადასხვა პოლიტიკები და პროცესები, როგორცაა ყველა ახალი და მიმდინარე ზარალის შეფასება, ზარალების მართვის პროცედურების რეგულარული დეტალური განხილვა და შესაძლო თაღლითური ზარალების გამოძიება, ხორციელდება იმის გამო რომ შემცირდეს ზარალები. სადაც შესაძლებელია, კომპანია ახორციელებს ზარალების მიზეზების და ტენდენციების გამოკვლევებს იმ მიზნით, რომ შეამციროს მომავალში შესაძლო მოულოდნელი ნეგატიური გავლენა კომპანიაზე. კომპანია ასევე განსაზღვრავს მაქსიმალურ შესაძლო რისკს გარკვეულ კონტრაქტზე ზარალების მაქსიმალური შესაძლო ოდენობის განსაზღვრით.

(ii) გადაზღვევის სტრატეგია

სადაზღვევო რისკის შემცირების მიზნით, კომპანია იყენებს გადაზღვევის პროგრამას. გადაზღვევის ბიზნესის დიდი ნაწილი ეფუძნება პროპორციულ და ასევე გადაზღვევის კვოტაზე/დანაკარგის ექსცედენტზე დამყარებულ პრინციპს, საკუთარ თავზე დატოვებული სადაზღვევო რისკის ლიმიტები კი განსხვავებულია სადაზღვევო პროდუქტებისა და ტერიტორიის შესაბამისად (ბიზნესის საავიაციო ხაზისთვის, კომპანია აფორმებს დაზღვევას მხოლოდ ფაკულტატიური დაფარვით, მნიშვნელოვანი თანხის დაკავების გარეშე).

გადამზღვევეთაგან ასანაზღაურებელი თანხების რაოდენობის პირობითი მოცულობა განისაზღვრება იგივე გზით, როგორც ეს პოლისის სავარაუდო მოგების დადგენის შემთხვევაში ხდება და ისინი აღირიცხებიან ბალანსში როგორც გადაზღვევის აქტივები. მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას გაფორმებული აქვს გადაზღვევის ხელშეკრულებები, იგი არ თავისუფლდება პირდაპირი ვალდებულებებისგან პოლისის მფლობელთა მიმართ, აქედან გამომდინარე, საკრედიტო რისკი არსებობს გაფორმებულ გადაზღვევასთან დაკავშირებით, იმის გათვალისწინებით, რომ შესაძლოა ნებისმიერმა გადამზღვევემა ვერ შეძლოს, გადაზღვევის ხელშეკრულებით მასზე დაკისრებული ვალდებულებების შესრულება. გადაზღვევა განთავსებულია მაღალი რეიტინგის კონტრაგენტებში და რისკის მაღალი კონცენტრაცია ერთ რომელიმე მათგანში თავიდან არის აცილებული იმ პოლიტიკებით, რომელიც განსაზღვრავს თითოეულ კონტრაგენტთან რისკის განთავსების ლიმიტებს. ეს პოლიტიკები დაწესებულია ყოველწლიურად და გადაიხედება რეგულარულად. ყოველი წლის დასასრულს, მენეჯმენტი ახდენს გადამზღვეველის გადახდისუნარიანობის შეფასებას, გადაზღვევის შესყიდვის სტრატეგიის განახლების და გადაზღვევის აქტივებისთვის გაუფასურების შესაბამისი ზღვარის დადგენის მიზნით.

B. სადაზღვევო კონტრაქტების პირობები და დაფარული რისკების ხასიათი

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

(i) სამედიცინო დაზღვევა

პროდუქტის მახასიათებლები

კომპანიის სადაზღვევო პორტფელის უდიდესი ნაწილი უკავშირდება სამედიცინო დაზღვევას. ეს კონტრაქტები ანაზღაურებენ სამედიცინო ჩარევებს და ჰოსპიტალურ ხარჯებს კორპორატიული და სახელმწიფო პროექტებისთვის, რომლებიც შეადგენენ კომპანიის მთლიანი სადაზღვევო ბიზნესის 48% და 16% შესაბამისად, კომპანიის მიერ გამოუმუშავებული პრემიის მიხედვით. 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით პორტფელი ძირითადად შედგება ჯგუფური კორპორატიული პოლისებისაგან, ვინაიდან 2014 წელს სახელმწიფო პროექტები გაუქმდა.

რისკების მართვა

სამედიცინო დაზღვევა ფარავს სამედიცინო ჩარევის ძირითად საჭიროებებს. კომპანია რისკებს მართავს კორპორატიული და სახელმწიფო პოლისებით და სამედიცინო გამოკვლევებით ისე, რომ საფასო პოლიტიკას განსაზღვრავს მიმდინარე ჯანმრთელობის მდგომარეობა. გარდა ამისა, კომპანია იყენებს მისი შვილობილი კომპანიის კლინიკებისა და აფთიაქების მომსახურებას, რომელსაც, რეალური დანახარჯების მიუხედავად, უხდის ფიქსირებულ თანხას თითოეული დაზღვეულისათვის.

(ii) საავტომობილო დაზღვევა

პროდუქტის მახასიათებლები

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

რისკების მართვა

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

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

(iii) ქონების დაზღვევა

პროდუქტის მახასიათებლები

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

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

რისკების მართვა

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

აგრო პროდუქტის მახასიათებლები

კომპანია გასცემს აგრო დაზღვევის პოლისებს. აღნიშნული დაზღვევა მოიცავს სხვადასხვა ტიპის მარცვლეულის, ვენახის და ხილის დაზღვევას. აგრო დაზღვევა მოიცავს შემდეგ რისკებს: სეტყვა, ძლიერი წვიმა, ქარიშხალი და შემოდგომის ყინვა.

ზარალები ფასდება სპეციალისტების მიერ.

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

რისკების მართვა ძირითადად ხდება ფასების პოლიტიკით და გადაზღვევით.

C. სადაზღვევო რისკების კონცენტრაცია

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

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

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2014 წ.

თანხები მოცემულია ათას ლარებში ('000) თუ სხვაგვარად არ არის მინიშნებული

ცხრილში ნაჩვენებია სადაზღვევო კონტრაქტებით აღებული ვალდებულებების კონცენტრაცია (მათ შორის მოულოდნელი რისკისგან და ასანაზღაურებელი ზარალებისგან წარმოშობილი ვალდებულებები) პროდუქტის სახეობების მიხედვით:

2014 წ. 31 დეკემბერი

	ბრუტო		გადამზღვევლის წილი				ნეტო			
	გამოუმუშავებელი ასანაზღაურებელი		გამოუმუშავებელი ასანაზღაურებელი		გამოუმუშავებელი ასანაზღაურებელი		გამოუმუშავებელი ასანაზღაურებელი		სულ	
	პრემიის რეზერვი	ზარალები	პრემიის რეზერვი	ზარალები	პრემიის რეზერვი	ზარალები	პრემიის რეზერვი	ზარალები		
ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000		
საავტომობილო	5 697	992	6 689	35	-	-	35	5 662	992	6 654
საზღვაო და ტვირთები	193	186	379	78	119	197	115	115	67	182
ქონება	5 768	845	6 613	4 447	792	5 239	1 321	53	1 374	
სამედიცინო	9 618	3 559	13 177	26	-	26	9 592	3 559	13 151	
სიცოცხლე	5 006	860	5 866	-	423	423	5 006	437	5 443	
აგრო	4 759	1 620	6 379	3 368	1 479	4 847	1 391	141	1 532	
სხვა	2 748	5 039	7 787	1 200	4 528	5 728	1 548	511	2 059	
სულ	33 789	13 101	46 890	9 154	7 341	16 495	24 635	5 760	30 395	

2013 წ. 31 დეკემბერი

	ბრუტო		გადამზღვევლის წილი				ნეტო			
	გამოუმუშავებელი ასანაზღაურებელი		გამოუმუშავებელი ასანაზღაურებელი		გამოუმუშავებელი ასანაზღაურებელი		გამოუმუშავებელი ასანაზღაურებელი		სულ	
	პრემიის რეზერვი	ზარალები	პრემიის რეზერვი	ზარალები	პრემიის რეზერვი	ზარალები	პრემიის რეზერვი	ზარალები		
ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000		
საავტომობილო	5 232	1 118	6 350	22	-	22	5 210	1 118	6 328	
საზღვაო და ტვირთები	348	431	779	40	157	197	308	274	582	
ქონება	4 497	547	5 044	3 491	492	3 983	1 006	55	1 061	
სამედიცინო	20 172	2 488	22 660	15	-	15	20 157	2 488	22 645	
სიცოცხლე	3 336	475	3 811	619	245	864	2 717	230	2 947	
სხვა	2 043	2 700	4 743	960	2 470	3 430	1 083	230	1 313	
სულ	35 628	7 759	43 387	5 147	3 364	8 511	30 481	4 395	34 876	

ძირითადი დაშვებები ასანაზღაურებელი ზარალების გამოთვლისას

ძირითადი დაშვებები უკავშირდება იმას, თუ რამდენად განსხვავებული იქნება ზარალებთან დაკავშირებული კომპანიის მომავალი, წარსულში ზარალების განვითარების რეალობისაგან. აღნიშნული მოიცავს თითოეული ზარალის საანგარიშო პერიოდისთვის ზარალების საშუალო ღირებულების, ზარალების მართვის ღირებულების, ზარალების გაუფასურების ფაქტორის, ზარალების რაოდენობის, ზარალის შემთხვევებს შორის შეფერხების, ზარალების შეტყობინებისა და ანაზღაურების მაქსიმალურად მიახლოებით გამოთვლებს. იმის შესაფასებლად, თუ რატომ არის შესაძლებელი, რომ წარსულის ტენდენცია არ გამოვლინდეს მომავალში, ხდება დამატებითი კვალიფიციური განმარტებების გამოყენება, მაგალითად ერთჯერადი მოვლენა, ცვლილებები საბაზრო ფაქტორებში, როგორცაა საზოგადოების დამოკიდებულება ზარალის მიმართ, ეკონომიკური პირობები, ისევე როგორც შიდა ფაქტორები, როგორც არის აქციათა პორთფელის შემადგენლობა, პოლისის პირობები და ზარალების მართვის პროცედურები. დაშვებები ასევე გამოიყენება იმის შესაფასებლად, თუ რამხელა გავლენას ახდენენ პირობით მაჩვენებლებზე გარე ფაქტორები, მაგალითად სასამართლოს გადაწყვეტილება და სახელმწიფო კანონმდებლობა. სხვა გამოთვლები მოიცავენ საპროცენტო განაკვეთის ცვალებადობას და ცვლილებებს უცხოური ვალუტის კურსებში.

სენსიტიურობა

კომპანიის მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ ბიზნესის მოკლევადიანობიდან გამომდინარე კომპანიის პორტფელი სენსიტიურია ზარალიანობის კოეფიციენტის მოსალოდნელი ცვალებადობის მიმართ. კომპანია რეგულარულად ცვლის სადაზღვევო ტარიფებს აღნიშნული პარამეტრის ცვლილების შესაბამისად. შედეგად მხედველობაშია მიღებული ცვლილების ნებისმიერი ტენდენცია.

D. სადაზღვევო ზარალების დინამიკა

სადაზღვევო ზარალების დინამიკა არის განმარტებული, იმისთვის რომ მოხდეს კომპანიის სადაზღვევო რისკის ილუსტრაცია. ცხრილში მოყვანილი ციფრებით ხდება ზარალის მოხდენის წლის ბაზაზე გადახდილი ზარალების შედარება ამ ზარალებისთვის შექმნილ რეზერვებთან. ცხრილის ზევითა ნაწილი აჩვენებს მიმდინარე კუმულატიური ზარალების დაშვებებს და ასევე იმას თუ როგორ შეიცვალა შეფასებული ზარალები მომდევნო ანგარიშგების თუ ზარალის მოხდენის წლის ბოლოსთვის. დაშვებები იზრდება ან კლებულობს იმის მიხედვით რომ ზარალების გადახდა ხდება ან უფრო მეტი ინფორმაცია ხდება ცნობილი გადაუხდელი ზარალების სიხშირეზე და სიმძიმეზე. ცხრილის ქვედა ნაწილი გვიჩვენებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ნაჩვენები რეზერვის და კუმულატიური ზარალების შეფასებების შეჯერებას. ცხრილი ისტორიულ პერსპექტივით ინფორმაციას გვაძლევს გადაუხდელი ზარალების დაშვებების პერსპექტივაზე, რომელიც გაკეთდა წინა წლებში. ამავე დროს ამ ფინანსური ანგარიშგების მკითხველი ყურადღებით უნდა იყოს წარსულის ხარვეზებზე მიმდინარე ასანაზღაურებელ ზარალების ნაშთებთან დაკავშირებით. კომპანია თვლის, რომ დაშვება მთლიან ასანაზღაურებელ ზარალებზე 2014 წლის ბოლოსთვის ადეკვატურია. თუმცა გამომდინარე დარეზერვების პროცესში გარკვეული განუსაზღვრელობებისა, არ შეიძლება მთლიანად გარანტირებული იყოს ის, რომ ეს ნაშთები ყველამხრივ ადეკვატური იქნება.

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2014 წ.

თანხები მოცემულია ათას ლარებში ('000) თუ სხვაგვარად არ არის მინიშნებული

ბრუტო ზარალების დინამიკის ანალიზი – სულ

	ზარალის წელი									სულ	
	2007- მდე	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014		
კუმულატიური ზარალები											ლარი'000
ზარალის წელი	8 116	13 904	24 456	35 303	36 624	40 720	50 581	63 195	53 615		326
ერთი წლის შემდეგ	8 245	15 838	24 091	32 765	34 760	40 816	49 493	64 084			-
ორი წლის შემდეგ	8 259	15 859	24 120	32 765	34 760	40 816	49 424				-
სამი წლის შემდეგ	8 269	15 859	24 120	32 765	34 760	40 816					-
ოთხი წლის შემდეგ	8 269	15 859	24 120	32 765	34 760						-
ხუთი წლის შემდეგ	8 269	15 859	24 120	32 765							-
ექვსი წლის შემდეგ	8 269	15 859	24 120								-
შვიდი წლის შემდეგ	8 269	15 859									-
რვა წლის შემდეგ	8 269										-
მომხდარი ზარალების მიმდინარე შეფასება	8 269	15 859	24 120	32 765	34 760	40 816	49 424	64 084	53 615		323
კუმულატიური გადახდები	8 269	15 859	24 120	32 765	34 760	40 816	49 070	59 600	45 352		310
ასანაზღაურებელი ზარალების ბრუტო ვალდებულება	-	-	-	-	-	-	354	4 484	8 263		13 101

შენიშვნა 5. გადავადებული გადასახადი

(a) აღიარებული გადავადებული გადასახადის აქტივები და ვალდებულებები

	31-დეკ-13 ლარი'000	31-დეკ-12 ლარი'000
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	(56)	(55)
სადაზღვევო მოთხოვნები	362	293
სხვა მოთხოვნები, წმინდა	325	255
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი	(560)	(539)
სხვა გადასახდელეები	(211)	(103)
	(140)	149

(b) დროებითი განსხვავებების მოძრაობა წლის განმავლობაში

	2013 ლარი'000	2012 ლარი'000
წლის დასაწყისი	(149)	138
შემოსავალი/(ხარჯი) მოგება-ზარალის უწყისში	9	(287)
წლის ბოლოს	(140)	(149)

შენიშვნა 6. ძირითადი საშუალებები

GEL'000	მიწა და შენობები	კომპიუტერული აღჭურვილობა	ავტო ტრანსპორტი	საოფისე ავეჯი და აღჭურვილობა	სულ
ღირებულება					
2014 წ. 1ლი იანვარი	1 812	1 412	331	1 075	4 630
დამატებები	-	157	23	37	217
შემცირება	-	(6)	(26)	(7)	(39)
2014 წ. 31 დეკემბერი	1 812	1 563	328	1 105	4 808
დაგროვილი ცვეთა					
2014 წ. 1ლი იანვარი	479	974	153	598	2 204
პერიოდის ცვეთა	189	169	55	139	552
შემცირება	-	(6)	(14)	(6)	(26)
2014 წ. 31 დეკემბერი	668	1 137	194	731	2 730
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
2014 წ. 31 დეკემბერი	1 144	426	134	374	2 078
ღირებულება					
2013 წ. 1ლი იანვარი	4 844	1 284	283	765	7 176
დამატებები	29	129	68	387	613
შემცირება	(119)	(1)	(20)	(77)	(217)
რეკლასიფიკაცია საინვესტიციო ქონებაზე	(2 942)	-	-	-	(2 942)
2013 წ. 31 დეკემბერი	1 812	1 412	331	1 075	4 630
დაგროვილი ცვეთა					
2013 წ. 1ლი იანვარი	353	793	108	549	1 803
პერიოდის ცვეთა	189	181	56	121	547
შემცირება	(63)	-	(11)	(72)	(146)
2013 წ. 31 დეკემბერი	479	974	153	598	2 204
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
2013 წ. 31 დეკემბერი	1 333	438	178	477	2 426
2013 წ. 1ლი იანვარი	4 491	491	175	216	5 373

შენიშვნა 7. საინვესტიციო ქონება

	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
1ლი იანვარი	2 942	-
რეკლასიფიკაცია	-	2 942
31 დეკემბერი	2 942	2 942

2014 წელს კომპანიამ შეცვალა თავისი გეგმა თბილისის ცენტრში 3000 კვმ მიწაზე ადმინისტრაციული შენობის აშენების შესახებ. შესაბამისად მოხდა მიწის კლასიფიცირება საინვესტიციო ქონებად. მენეჯმენტს ამ ეტაპზე არ აქვს განსაზღვრული გეგმა მიწის მომავალ გამოყენებასთან დაკავშირებით.

მენეჯმენტის შეფასებით მიწის რეალური ღირებულება დაახლოებით იგივეა რაც მისი საბალანსო ღირებულება. რეალური ღირებულება მიეკუთვნება რეალური ღირებულების იერარქიის მესამე დონეს, რადგან გამოყენებული შეფასების ტექნიკა მოიცავს მნიშვნელოვან მონაცემებს, რომელიც არ არის ხელმისაწვდომი. რეალური ღირებულება განსაზღვრულია საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით, რაც ეფუძნება ბოლო გარიგებებს ბაზარზე ან გამოცხადებულ ფასებს მსგავს ქონებაზე.

2014 და 2013 წელს კომპანიას არ მიუღია საიჯარო შემოსავალი საინვესტიციო ქონებიდან.

შენიშვნა 8. ინვესტიციები შვილობილებში

	საქმიანობის სფერო	31-დეკ-14 ლარი'000	კუთვნილება %	31-დეკ-13 ლარი'000	კუთვნილება %
სს სამედიცინო კონცერნი კურაციო	სამედიცინო მომსახურება	680	100	680	100
შპს ჯეოჰოსპიტალსი	ჰოსპიტალური მომსახურება	10 400	65	10 400	65
შპს სახალხო აფთიაქი	სააფთიაქო ქსელი	2 500	50	2 500	50
		13 580		13 580	

ყველა შვილობილი რეგისტრირებულია საქართველოში.

ინვესტიციის გაუფასურების ზარალი 1 025 (000) ლარის ოდენობით აღდგენილი იქნა 2013 წელს შპს „სახალხო აფთიაქის“ კარგი ფინანსური მაჩვენებლების გამო.

შენიშვნა 9. გადაზღვევის აქტივები

	31-დეკ-14 ლარი'000	31-დეკ-13 ლარი'000
გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი – გადაზღვევა (*)	9 154	5 147
ზარალების რეზერვი – გადაზღვევა (**)	7 341	3 364
	16 495	8 511

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2014 წ.

თანხები მოცემულია ათას ლარებში ('000) თუ სხვაგვარად არ არის მინიშნებული

(*)გამომუშავებული პრემიის რეზერვში გადამზღვეველის წილის ცვლილება

	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
ნაშთი 1-ლი იანვრისთვის	5 147	3 865
გადაზღვევის პრემია	18 387	10 596
წლის განმავლობაში გამომუშავებული პრემია	(14 380)	(9 314)
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	9 154	5 147

(**) ზარალების რეზერვებში გადამზღვეველის წილის ცვლილება

	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
ნაშთი 1-ლი იანვრისთვის	3 364	690
წლის განმავლობაში მომხდარი ზარალები	6 504	3 872
გადახდილი ზარალები წლის განმავლობაში	(2 527)	(1 198)
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	7 341	3 364

შენიშვნა 10. სადაზღვევო მოთხოვნები

	31-დეკ-14	31-დეკ-13
	ლარი'000	ლარი'000
სადაზღვევო მოთხოვნები	31 701	21 320
სადაზღვევო მოთხოვნები სახელმწიფო სტრუქტურების მიმართ	-	12 170
სადაზღვევო მოთხოვნების რეზერვი	(2 416)	(1 954)
	29 285	31 536

შენიშვნა 11. გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი (DAC)

ცვლილება (DAC)	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
ნაშთი 1-ლი იანვრისთვის	4 202	3 407
გადავადებული ხარჯები	800	795
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	5 002	4 202

შენიშვნა 12. წინასწარი გადახდები და სხვა მოთხოვნები

	31-დეკ-14	31-დეკ-13
	ლარი'000	ლარი'000
მოთხოვნები რეგრესებიდან	3 532	2 688
ავანსები შესყიდვებზე, მომწოდებლებზე,სხვა	1 302	1 299
სახელმწიფო სტრუქტურები	132	26
დარიცხული შემოსავალი	-	16
სხვა მოთხოვნები	192	2
	5 158	4 031

შენიშვნა 13. ფული და ფულის ექვივალენტები

	31-დეკ-14	31-დეკ-13
	ლარი'000	ლარი'000
ფული ხელზე	35	52
ფული ბანკში (საქართველოს 10 უმსხვილესი ბანკი)	3 727	5 304
	3 762	5 356

შენიშვნა 14. ჩვეულებრივი აქციები

ავტორიზებული და გადახდილი კაპიტალი ნაჩვენებია ქვევით. ყოველი აქცია აძლევს მფლობელს ერთ ხმას კომპანიის მეწილეთა შეხვედრაზე.

	2014 წ. 31 დეკემბერი		2013 წ. 31 დეკემბერი	
	რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება	რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება
ავტორიზებული კაპიტალი				
ჩვეულებრივი აქციები	1 500	12 232	1 500	6 824

	2014 წ. 31 დეკემბერი		2013 წ. 31 დეკემბერი	
	რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება	რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება
გამოშვებული კაპიტალი				
ჩვეულებრივი აქციები	1 500	12 232	1 500	6 824

ჩვეულებრივი აქციების მფლობელები სარგებლობენ დივიდენდის მიღების უფლებით.

შენიშვნა 15. სადაზღვევო ვალდებულებები

	31-დეკ-14	31-დეკ-13
	ლარი'000	ლარი'000
არასიცოცხლის კონტრაქტები:		
გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი	33 789	35 628
გაცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალების რეზერვი (RBNS)	11 756	6 632
მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვი (IBNR)	1 345	1 127
	46 890	43 387

სხვადასხვა ტიპის სადაზღვევო ვალდებულებების გამოთვლის მეთოდების განსაზღვრა

- **გამოუმუშავებელი პრემიების რეზერვი**

გამოუმუშავებელი პრემიების რეზერვი ეფუძნება მოზიდულ პრემიას და გამოითვლება პროპორციულობის საფუძველზე, პოლისის მომავალი პერიოდის შესაბამისად, რომლის პრემიაც იქნა მოზიდული.

- **ასანაზღაურებელი ზარალების რეზერვი**

ასანაზღაურებელი ზარალების შეფასება:

ჯამური ასანაზღაურებელი ზარალებისა და მათი გადაზღვევის წილის დაანგარიშება ხდება აქტუარის მიერ. ამ რეზერვებში შედის გაცხადებული და დაურეგულირებელი ზარალისა (RBNS) და მომხდარი მაგრამ განუცხადებელი ზარალების (IBNR) რეზერვები.

RBNS შექმნილია უკვე გაცხადებული ზარალებისთვის და მოიცავს მათთან დაკავშირებულ დარეგულირებისა და მართვის ხარჯებსაც. მათი მოცულობა ეფუძნება ზარალების ინდივიდუალურ შეფასებას, რომელიც ხდება კომპანიის ექსპერტებისა და ზარალების მართვის დეპარტამენტების შეხედულებებს.

კომპანია იყენებს ასევე აქტუარულ მეთოდებს IBNR რეზერვის დათვლისას. IBNR-ის აქტუარული გამოთვლის მეთოდი მოიცავს ისეთ კალკულაციებს, როგორცაა „ჯაჭვისებური კიბე“ (CHAIN LADDER) და საშუალო გადახდას თითოეული ზარალის ტიპისთვის ან ზოგიერთ შემთხვევაში ზარალიანობის კოეფიციენტის მეთოდი გამოიყენება, თუ სტატისტიკური მეთოდი არ ამართლებს. აქტუარები იყენებენ დაშვებებს იმ მონაცემებზე დაყრდნობით, რაც მათ დაუგროვდათ გადახდილი ზარალების, ზარალების რაოდენობისა და საშუალო მაჩვენებლების სახით. დაშვებები საშუალებას იძლევა შეიქმნას საკმარისი IBNR, მოსალოდნელი ნარჩენი ღირებულებები და ზარალის დარეგულირებასთან დაკავშირებული ხარჯების მოცულობები (იხ. ქვემოთ მეტი დეტალიზაციისთვის).

რეზერვების დადგენისას გამოყენებული გამოთვლები და მოდელები

ასანაზღაურებელი ზარალების შესაფასებლად ან ზარალების დეპარტამენტებისთვის თითოეულ ზარალზე გათვალისწინებული რეზერვის შესაქმნელად IBNR-სთვის, ხდება ქვემოთ განმარტებული სტატისტიკური მოდელების გამოყენება სხვადასხვა დაშვებებთან კომბინაციაში:

- **ჯაჭვისებური კიბე (Chain Ladder):** ეს მეთოდი ეფუძნება ზარალების ისტორიას (ანაზღაურებების სიხშირე და/ან პრეტენზიების სიხშირე, ზარალების რაოდენობა და ა.შ.) ამჟამინდელი და სამომავლო ზარალების სავარაუდო გაცხადების შესაფასებლად. აღნიშნული მეთოდის გამოყენება ითვალისწინებს იმ ზარალებისათვის შესაბამისი რეზერვის შექმნას, რომელიც გაცხადდება ზარალის მოხდენიდან ან პოლისის გაცემიდან საკმარისი დროის გასვლის შემდეგ და როდესაც დაგროვილია საკმარისი ინფორმაცია არსებული ზარალებიდან, მოსალოდნელი ზარალების შეფასების მიზნით.
- **ბომპუტერ-ფერგიუსონი (ან მისი მოდიფიცირებული ვერსია):** ეს მეთოდი აერთიანებს კომპანიისთვის, ან სადაზღვევო პროდუქტისათვის ცნობილ ადრეულ პირობით მაჩვენებლებს, და თავად ზარალებზე დაფუძნებულ, დამატებით პირობით მაჩვენებლებს. ადრეული მიახლოებითი მაჩვენებლები იყენებენ პრემიების და დანაკარგების ინდექსს, ზარალების საერთო რაოდენობის შესაფასებლად. მეორე პირობითი მაჩვენებელი იყენებს ზარალების ფაქტობრივი რაოდენობის გამოცდილებას, რომლის დაანგარიშება სხვა მეთოდით ხდება (მაგალითად ჯაჭვისებური კიბით). ზარალების გაერთიანებული შეფასებისას ხდება ორივე პირობითი მაჩვენებლის გაანალიზება, თუმცა ფაქტობრივი არსებული ზარალებს გამოცდილებას მეტი წონა ენიჭება, და დროის სვლასთან ერთად ზარალებთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია გროვდება. აღნიშნული მეთოდის გამოყენება ყველაზე შესაფერისია მიმდინარე პერიოდისთვის, თუ არ არსებობს საკმარისი ინფორმაცია ზარალების შესახებ, იმ სადაზღვევო პროდუქტებში, რომელიც ან ახალია ან არასაკმარისი ისტორიული სტატისტიკური მასალა გააჩნია.

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

ასანაზღაურებელი ზარალების რეზერვის განსაზღვრისას არ ხდება დეტალური გამოთვლების ჩატარება, გარდა ზოგადი, ფართოდ აპრობირებული გაანგარიშებისა, რომ ზარალების გაცხადებასთან და მის ანაზღაურების ფაქტორებთან დაკავშირებით განმეორდება წარსულის გამოცდილება, მხოლოდ იმ ცვლილებებით, რაც შეიძლება გამოიწვიოს ზარალების სიხშირემ და ხარისხმა, რეგულაციების ცვლილებებმა, პოლისის პირობებმა, კლიენტურის შემადგენლობამ და სხვა ფაქტორებმა. ყველა სხვა დაშვება ხდება თითოეული ზარალის მიხედვით, ისეთ საკითხებთან დაკავშირებით, როგორცაა ზარალის დავის მოგების ალბათობა.

ვალდებულების ადეკვატურობის ტესტს კომპანია ატარებს შემდეგნაირად

- ვალდებულებათა დაზღვევის უმრავლესობაში (მაგალითად სატრანსპორტო და ჯანმრთელობის დაზღვევის ბიზნესისთვის) ასანაზღაურებელ ზარალებისათვის გადამზღვევის წილის, ნარჩენისა და კომპენსაციის გამოკლებით, ტარდება აქტუარული ანალიზი, იმისათვის, რომ დადგინდეს შემქნილი რეზერვი საკმარისია (შესაბამისი აქტივების გამოკლებით) თუ არა სამომავლო ზარალებისათვის. თუ რეზერვები არასაკმარისია, ხდება მათი გაზრდა მოგება-ზარალის უწყისის გავლით.
- ვალდებულებათა დაზღვევის სახეობების უმრავლესობაში (მაგალითად სატრანსპორტო და ჯანმრთელობის დაზღვევის ბიზნესისთვის), დაურეგულირებელი ზარალების რისკების (გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვს გამოკლებული DAC) შესაფასებლად ხდება აქტუარული გათვლები მომავალი ზარალიანობის კოეფიციენტის შესაბამისად არსებულ, ძალაში მყოფ კონტრაქტებზე. თუ მოსალოდნელი ზარალიანობის კოეფიციენტი აჩვენებს, რომ გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვს გამოკლებული DAC არაადეკვატურია, ხდება DAC-ს შემცირება, და საჭიროების შემთხვევაში გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის გაზრდა იმ დონემდე, სანამ ის ადეკვატური გახდება ჯამური მოსალოდნელი რისკისა.

სადაზღვევო ზარალების რეზერვების მოძრაობა (ბრუტო)

	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
ნაშთი 1-ლი იანვრისთვის	7 759	6 526
წლის განმავლობაში მომხდარი ზარალების მოსალოდნელი ღირებულება	53 615	63 195
წინა წელს მომხდარი ზარალების შეფასების ცვლილება	820	(1 332)
გადახდილი ზარალები წლის განმავლობაში	(49 093)	(60 630)
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	13 101	7 759

სახელმწიფო ჯანდაცვის პროგრამის გაუქმებამდე კომპანიას გაფორმებული ჰქონდა კაპიტაციური ხელშეკრულება თავის შვილობილთან, შპს ჯეოჰოსპიტალსთან. კონტრაქტის მიხედვით კომპანია იხდიდა ფიქსირებულ ოდენობას თითოეული დაზღვეულისთვის, რეალური ზარალების ოდენობის მიუხედავად. ამრიგად ყველა ზარალი და ზარალების მართვასთან დაკავშირებული ხარჯები იფარებოდა ჰოსპიტალის მიერ. 2014 წლის ზარალების დაახლოებით 22% უკავშირდება ამ ფიქსირებულ გადახდებს. (2013 – 50%)

გამომუშავებული პრემიის რეზერვის მოძრაობა (ბრუტო)

	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
ნაშთი 1-ლი იანვრისათვის	35 628	36 649
წლის მოზიდული პრემია	77 168	81 863
გამომუშავებული პრემია წლის განმავლობაში	(79 007)	(82 884)
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	33 789	35 628

შენიშვნა 16. სადაზღვევო და გადაზღვევის ვალდებულებები

	31-დეკ-14	31-დეკ-13
	ლარი'000	ლარი'000
გადამზღვეველზე გადასახდელი პრემია	7 870	3 331
გადამზღვეველზე გადასახდელი რეგრესები	1 047	297
	8 917	3 628

შენიშვნა 17. საინვესტიციო კონტრაქტების ვალდებულებები

	2014	2013
ნებაყოფლობით ფონდებში დარეგისტრირებულ წევრთა რაოდენობა	11 662	11 652
მთლიანი აქტივები მართვის ქვეშ (ლარი'000)	4 108	3 681

ფონდში მონაწილეებს აქვთ უფლება მოითხოვონ და მიიღონ მათი შენატანები. ისინი იღებენ შემოსავალს დაფუძნებულს კომპანიის დეპოზიტებიდან საშუალო შემოსავალზე.

შენიშვნა 18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31-დეკ-14	31-დეკ-13
	ლარი'000	ლარი'000
გადასახდელი საკომისიო	3 674	1 771
ვალდებულებები პერსონალისადმი	700	400
ავანსად მიღებული პრემიები	484	396
სხვა ვალდებულებები	1 886	1 164
	6 745	3 731

შენიშვნა 19. სადაზღვევო პრემიები, ნეტო

	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
მოზიდული პრემია სადაზღვევო კონტრაქტების მიხედვით		
მოზიდული პრემია	77 168	81 863
გადამზღვევლის წილი მოზიდულ პრემიაში სადაზღვევო კონტრაქტების მიხედვით		
გადამზღვევლის წილი მოზიდულ პრემიაში	(18 387)	(10 596)
ცვლილება გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვში		
დაზღვევა, ბრუტო	1 839	1 021
გადაზღვევა	4 007	1 282
ნეტო	5 846	2 303
მთლიანი პრემია, ნეტო	64 627	73 570

2013 წელს მოზიდული პრემიის დაახლოებით 31% დაკავშირებულია სახელმწიფო ჯანდაცვის პროგრამასთან. 2014 წლის 1 სექტემბერს გაუქმდა სახელმწიფო ჯანდაცვის პროგრამა, შესაბამისად აღარ მომხდარა პრემიის გამოწერა.

შენიშვნა 20. საინვესტიციო შემოსავლები

	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
შემოსავალი კურსთაშორის სხვაობიდან	(124)	865
საბანკო ნაშთებზე საპროცენტო შემოსავალი	850	657
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული მოგება	-	114
გაცემულ სესხებზე საპროცენტო შემოსავალი	324	80
შემოსავალი იჯარიდან	19	17
სხვა შემოსავალი	866	(46)
შემოსავალი	1 935	1 687

შენიშვნა 21. სხვა აკვიზიციური ხარჯები

	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
ხელფასები	5 599	4 253
მარკეტინგის ხარჯები	1 850	3 536
საოფისე ხარჯები	757	697
ცვეთა	264	390
მივლინებები	41	35
სხვა	164	289
ხარჯები	8 675	9 200

შენიშვნა 22. სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
ხელფასები	2 391	2 188
საშემოსავლო გადასახადი და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	797	729
ცვეთა და ამორტიზაცია	216	33
საოფისე და სხვა ხარჯი	837	297
	4 241	3 247

შენიშვნა 23. მოგების გადასახადის ხარჯი

მიმდინარე წლის საგადასახადო ხარჯი

	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი	1 088	1 158
დროებითი სხვაობების ეფექტი	(9)	287
სულ მოგების გადასახადის ხარჯი	1 079	1 445

კომპანიისთვის მოგების გადასახადის განაკვეთი არის 15% (2013:15%)

ეფექტური საგადასახადო განაკვეთის შეჯერება:

	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
მოგება დაბეგრამდე	6 711	7 807
მოგების გადასახადი შესაბამისი განაკვეთით	1 007	1 171
დაუბეგრავი შემოსავალი	72	274
	1 079	1 445

შენიშვნა 24. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკების მართვა

A. მართველობითი სტრუქტურა

კომპანიის რისკების და ფინანსური მართვის სისტემის მთავარ მიზანს წარმოადგენს კომპანიის აქციონერთა დაცვა შემთხვევებისგან, რომლებიც ხელს უშლიან სტაბილური ფინანსური მომგებიანობის მიღწევას, მათ შორის ხელსაყრელი შესაძლებლობების გამოუყენებლობისაგან. უმაღლესი მენეჯმენტი აცნობიერებს ეფექტური და პროდუქტიული რისკების მართვის სისტემის არსებობის მნიშვნელობას კომპანიაში.

მთლიანობაში კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო არის პასუხისმგებელი რისკების მართვის სტრუქტურების ზედამხედველობაზე. კომპანიის მენეჯმენტი პასუხისმგებელია მნიშვნელოვანი რისკების მართვაზე, რისკების მართვის და კონტროლის პროცედურების შემუშავებაზე და განხორციელებაზე, ასევე მათ დამტკიცებაზე.

B. მარეგულირებელი სტრუქტურა

რეგულაციების მიზანს წარმოადგენს დაზღვეულთა უფლებების დაცვა და მათი მეთვალყურეობა, იმის უზრუნველსაყოფად, რომ კომპანია ადეკვატურად მართავს თავის საქმიანობას მათი ინტერესების დასაცავად. ამავე დროს, რეგულაციები ასევე უზრუნველყოფენ კომპანიის შესაბამის გადახდისუნარიანობას, იმ გაუთვალისწინებელი ვალდებულებების გათვალისწინებით, რომლებიც შესაძლოა წარმოიქმნან ეკონომიკური დარტყმების ან სტიქიური უბედურებების შედეგად.

ასეთი რეგულაციები არა მხოლოდ განსაზღვრავენ საქმიანობის ლიცენზიასა და მონიტორინგის აუცილებლობას, ისინი ასევე ადგენენ გარკვეულ ლიმიტებს (მაგ. კაპიტალის შესაბამისობა) გადახდისუნარიანობის რისკის შესამცირებლად, სადაზღვევო კომპანიის მხრიდან გაუთვალისწინებელი ვალდებულებების შესრულების თვალსაზრისით.

C. აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის (ALM) სტრუქტურა

ფინანსური რისკები წარმოიქმნებიან საპროცენტო განაკვეთის, ვალუტების ან კაპიტალის პროდუქტის ღია პოზიციიდან, რადგან თითოეული მათგანი ექვემდებარება ბაზრის ზოგად და სპეციფიკურ ძვრებს. მთავარ რისკებს, რომლებიც წარმოიქმნებიან კომპანიის წინაშე, მისი ინვესტიციების და ვალდებულებების ხასიათიდან გამომდინარე, წარმოადგენენ სავალუტო რისკი, საკრედიტო რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი და სადაზღვევო რისკი. კომპანიის ALM-ს მთავარი ტექნიკა მდგომარეობს სადაზღვევო კონტრაქტებიდან წარმოქმნილი აქტივების და ვალდებულებების შეჯერებაში, კონტრაქტის მონაწილეთათვის გადასახდელი ანაზღაურების საფუძველზე. აღნიშნული ხორციელდება აქტივებისა და ვალდებულებების შეჯერებით ინდივიდუალური ქეისების მიხედვით. კომპანიის ALM-ი ასევე წარმოადგენს სადაზღვევო რისკის მართვის პოლიტიკის განუყოფელ ნაწილს, იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ნებისმიერ პერიოდში შესაძლებელია საკმარისი ფულადი ნაკადის მობილიზება, სადაზღვევო კონტრაქტიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების ლიკვიდურობისათვის.

D. ფინანსური რისკები

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებისას კომპანიისთვის ყველაზე დიდ რისკს წარმოადგენს საბაზრო (ფასების) რისკი (საპროცენტო განაკვეთები და სავალუტო რისკი), საკრედიტო რისკი და ლიკვიდურობის რისკი.

(a) საკრედიტო რისკები

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს რისკს, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის მონაწილის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობა იწვევს მეორე მხარის ფინანსურ ზარალს.

კომპანიის საკრედიტო რისკების შესამცირებლად ხდება შემდეგი რეგულაციების და პროცედურების გამოყენება:

- თითოეული მხარისათვის, ან მხარეთა ჯგუფისთვის, გეოგრაფიული და ინდუსტრიული სეგმენტისთვის, დადგენილია მაქსიმალური რისკის ზღვარი (მაგ. ლიმიტები დადგენილია ინვესტიციებისა და ფულადი დეპოზიტებისთვის, უცხოური ვალუტის გაცვლითი ოპერაციებისათვის, მინიმალური საკრედიტო რეიტინგები იმ ინვესტიციებისთვის, რომელიც შეიძლება განხორციელდეს).
- გადაზღვევა ხორციელდება იმ კომპანიებთან, რომელთაც გააჩნიათ კარგი საკრედიტო რეიტინგი და რისკის დივერსიფიცირება შესაძლებელია მოქმედი პოლიტიკის შესაბამისად, და რომლის დამტკიცება ხდება ყოველწლიურად დირექტორთა საბჭოს მიერ და ისინი რეგულარულად გადაიხედებიან. ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის, მენეჯმენტი ახდენს გადაამზღვევის კრედიტუნარიანობის შეფასებას და გადაზღვევის შესყიდვის სტრატეგიის განახლებას, გაუფასურების შესაფერისი დასაშვები ზღვარის დადგენით.

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2014 წ.

თანხები მოცემულია ათას ლარებში ('000) თუ სხვაგვარად არ არის მინიშნებული

- კომპანია ადგენს მაქსიმალურ თანხებს და ლიმიტებს მხარეებთან ურთიერთობაში, მათი გრძელვადიანი საკრედიტო რეიტინგების გათვალისწინებით.
- საკრედიტო რისკი, კლიენტების მიერ პრემიების ან შენატანების არ გადახდის გამოვლენასთან მიმართებაში, ნარჩუნდება მხოლოდ პოლისში განსაზღვრული პერიოდის განმავლობაში ვალდებულების ამოწურვამდე ან გაუქმებამდე.

საკრედიტო რისკი

ცხრილში ნაჩვენებია საკრედიტო რისკის მაქსიმალური შესაძლო ოდენობა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების კომპონენტებისათვის:

	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
საბანკო დეპოზიტები (საქართველოს 10 უმსხვილესი ბანკი)	13 833	11 260
გაცემული სესხები	7 970	52
გადაზღვევის აქტივები (მინიმუმ BBB შეფასებით Standard & Poor's მიხედვით)	16 495	8 511
სადაზღვევო მოთხოვნები	29 285	31 536
ფული და ფულის ექვივალენტები (საქართველოს 10 უმსხვილესი ბანკი)	3 532	2 688
სხვა მოთხოვნები	3 762	5 356
სულ საკრედიტო რისკს დაქვემდებარებული აქტივები	74 877	59 403

სადაზღვევო მოთხოვნების ხანდაზმულობა საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი::

ლარი'000	ბრუტო	გაუფასურება	ბრუტო	გაუფასურება
	2014	2014	2013	2013
ვადაგადაცილების გარეშე	28 392	-	29 599	-
0- 90 დღის ვადაგადაცილება	604	-	1 321	-
91-180 დღის ვადაგადაცილება	263	121	381	18
181-270 დღის ვადაგადაცილება	128	38	118	27
271-365 დღის ვადაგადაცილება	114	57	138	62
წელიწადზე მეტი ვადაგადაცილება	2 200	2 200	1 933	1 847
	31 701	2 416	33 490	1 954

კომპანიას არ გააჩნია მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკი პირდაპირი სადაზღვევო საქმიანობიდან გამომდინარე მოთხოვნებზე, რადგან პოლისები უქმდება და შესაბამისი გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვიც უქმდება იგივენაირად. ეს ხდება მაშინ როცა არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმის რომ დაზღვეულს/დამზღვევს აღარ სურს ან არ შეუძლია პოლისის პრემიის გადახდების გაგრძელება.

კომპანიას გაცემული აქვს ფინანსური გარანტიები თავის შვილობილზე (იხ. შენიშვნა 25)

(b) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომლის დროსაც კომპანიის გადახდისუნარიანობას საფრთხე ექმნება მის წინაშე მდგარი ვალდებულებების (ფულადი ან სხვა ფინანსური აქტივის) გასასტუმრებლად. კომპანიის წინაშე ლიკვიდურობის რისკის წარმოქმნის შესამცირებლად, ხდება შემდეგი პოლიტიკის და პროცედურების გამოყენება:

- ლიკვიდურობის რისკის პოლიტიკა აფასებს და განსაზღვრავს, თუ რა წარმოადგენს ლიკვიდურობის რისკს კომპანიისთვის. პოლიტიკა რეგულარულად გადაიხედება რისკის გარემოს ცვლილების შესაბამისად
- ნორმების დადგენა აქტივების განთავსებაზე, პორტფელის კონცენტრაციასა და აქტივების დაფარვის სტრუქტურაზე, საკმარისი დაფინანსების უზრუნველსაყოფად სადაზღვევო კონტრაქტის ვალდებულებების შესრულებისთვის.
- სარეზერვო დაფინანსების სტრატეგიის შექმნა, რომლებშიც განსაზღვრული იქნება ფონდების მინიმალური თანაფარდობა მოკლევადიანი ვალდებულებების დასაფარად, ასევე განსაზღვრული გარემოებები, რომლის დროსაც ეს სტრატეგიები იწყებენ მოქმედებას.

ვადიანობა

კომპანია იყენებს ვადიანობის ცხრილებს ლიკვიდურობის რისკის მართვაში. კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულებები უნდა დარეგულირდეს ანგარიშგების თარიღის შემდეგი ექვსი თვის განმავლობაში. მენეჯმენტის შეფასებით სადაზღვევო კონტრაქტებიდან გამომდინარე ვალდებულებების შესაბამისი გამავალი ფულადი ნაკადების შესაძლო ვადიანობა არ აღემატება ერთ წელს.

კომპანიას გაცემული აქვს ფინანსური გარანტიები თავის შვილობილზე (იხ. შენიშვნა 25)

(c) საბაზრო რისკი

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

კომპანიის წინაშე წარმოქმნილი საბაზრო რისკების შესამცირებლად, ხდება პოლიტიკების და პროცედურების გამოყენება, რათა დადგინდეს და მონიტორინგი გაეწიოს აქტივების გადანაწილებას და პორტფელის ლიმიტების სტრუქტურას.

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2014 წ.

თანხები მოცემულია ათას ლარებში ('000) თუ სხვაგვარად არ არის მინიშნებული

(i) სავალუტო რისკი

უცხოურ ვალუტაში ნომინირებული აქტივები და ვალდებულებები წარმოშობენ სავალუტო რისკს. ქვემოთ ცხრილში ნაჩვენებია აქტივების და ვალდებულებების სავალუტო სტრუქტურა 2013 და 2014 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

	აშშ დოლარი ლარი'000	ევრო ლარი'000
საბანკო დეპოზიტები	-	6 842
გადაზღვევის აქტივი	5 538	4
სადაზღვევო მოთხოვნები	11 097	452
წინასწარ გადახდები და სხვა მოთხოვნები	1 739	-
ფული და ფულის ექვივალენტი	24	56
სულ აქტივები	18 398	7 354
ვალდებულებები		
სადაზღვევო ვალდებულებები	6 295	12
დაზღვევის და გადაზღვევის ვალდებულებები	3 000	738
ვალდებულებები საინვესტიციო კონტრაქტებზე	3 311	51
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	997	8
სულ ვალდებულებები	13 603	809
მდგომარეობა 2014 წლის 31 დეკემბრისათვის (წმინდა)	4 795	6 545
მდგომარეობა 2013 წლის 31 დეკემბრისათვის (წმინდა)	2 838	6 988

წლის კომპანიის წმინდა მოგების სენსიტიურობის ანალიზი და კაპიტალის ცვლილება უცხოური ვალუტის კურსის მიხედვით 2014 და 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში. გამარტივებული სცენარი უცხოური ვალუტის განაკვეთში 5%-იანი ცვლილების შემთხვევაში (აშშ დოლარი და ევრო ლართან მიმართებაში).

	31-დეკ-14 ლარი'000	31-დეკ-13 ლარი'000
აშშ დოლარის 5% აფასება ლართან მიმართებაში	408	241
აშშ დოლარის 5% ჩამოფასება ლართან მიმართებაში	(408)	(241)
ევროს 5% აფასება ლართან მიმართებაში	556	594
ევროს 5% ჩამოფასება ლართან მიმართებაში	(556)	(594)

(ii) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ცვალებადობის რისკი, რომელიც უარყოფითად იმოქმედებს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე და საქმიანობის შედეგებზე.

კომპანიას არ გააჩნია მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტი. გარდა ამისა, ყველა საპროცენტო განაკვეთზე დამოკიდებული ინსტრუმენტი არის მოკლე ვადიანი. შესაბამისად მენეჯმენტს მიაჩნია რომ კომპანია არ დგას მნიშვნელოვანი საპროცენტო განაკვეთის რისკის წინაშე.

E. კაპიტალის მართვა

ადგილობრივი სადაზღვევო ზედამხედველი ადგენს კაპიტალის მოთხოვნებს სადაზღვევო კომპანიებისათვის. ეს მოთხოვნები გამიზნულია იმისთვის რომ განმტკიცდეს საკმარისი გადახდისუნარიანობის ზღვრები. კომპანიის მიზანია შეასრულოს ეს მოთხოვნები, თუმცა მატერიალურად არ გადააჭარბოს რათა მოხდეს ლიმიტირებული რესურსების ეფექტური გამოყენება. კომპანიის საკუთარი კაპიტალი არ უნდა იყოს 1500 (000 ლარი) -ზე ნაკლები და მისი 80 პროცენტი, რაც შეადგენს 1,200 (000 ლარი) ლარს კომპანიას მუდმივად უნდა გააჩნდეს ფულადი სახით.

კომპანია რეგულარულად მართავს კაპიტალის მოთხოვნებს, საანგარიშო და მინიმალური კაპიტალის შორის დეფიციტის თავიდან ასაცილებლად. კაპიტალის სტრუქტურის უზრუნველსაყოფად კომპანიას შეუძლია შეცვალოს ანაზღაურებული დივიდენდების თანხა ან გაზარდოს კაპიტალი.

კომპანია სრულ შესაბამისობაში იყო დადგენილი კაპიტალის მოთხოვნებთან ფინანსური ანგარიშგების პერიოდების განმავლობაში და მის კაპიტალში, ნორმატივებში, პოლიტიკებში და პროცესში, გასულ წელთან შედარებით არ მომხდარა არავითარი ცვლილება.

F. ფინანსური ინსტრუმენტების საბაზრო ფასი

- პირველი დონე: ქვოტირებილი დაუკორექტირებელი საბაზრო ფასი მოქმედ ბაზარზე იდენტურ ინსტრუმენტზე.
- მეორე დონე: მონაცემები, გარდა ქვოტირებული ფასებისა, რომლებიც ჩართულია პირველ დონეში და რომლებიც ხელმისაწვდომია პირდაპირ (მაგალითად ფასი) ან არაპირდაპირ (წარმოქნილია ფასებისგან). ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს შეფასებულს მსგავსი ინსტრუმენტების ქვოტირებული ფასების მიხედვით მოქმედ ბაზარზე, ქვოტირებულ ფასებს მსგავს ინსტრუმენტებზე ბაზარზე რომელიც მიიჩნევა ნაკლებ მოქმედად ან სხვა შეფასების ტექნიკას სადაც ყველა მონაცემი პირდაპირ ან არაპირდაპირ გარჩევადია ბაზრის მონაცემისგან.
- მესამე დონე: მონაცემები რომლებიც ხელმიუწვდომელია. ეს კატეგორია მოიცავს ყველა ინსტრუმენტს სადაც შეფასების ტექნიკა არ არის დაფუძნებული ხელმისაწვდომ მონაცემებზე და არახელმისაწვდომ მონაცემებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ინსტრუმენტის შეფასებაზე. ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს რომელიც შეფასებულია ქვოტირებულ ფასებზე დაყრდნობით მსგავს ინსტრუმენტებზე და მოითხოვება, რომ მნიშვნელოვანმა ხელმიუწვდომელმა კორექტირებებმა ან დაშვებებმა ასახონ სხვაობები ინსტრუმენტებს შორის.

კომპანიის შეფასებით ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების რეალური ღირებულება მატერიალურად არ უნდა განსხვავდებოდეს მათი საბალანსო ღირებულებებისგან. რეალური ღირებულების შეფასება შეესაბამება რეალური ღირებულების იერარქიის მეორე დონეს.

რეალური ღირებულების შეფასების მიზანია დაახლოებითი ფასის დადგენა რაც შეიძლება მიღებული იქნას აქტივის გაყიდვით ან გადახდილ იქნას ვალდებულების გადაცემით ჩვეულებრივი გარიგების დროს ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღისათვის. მიუხედავად ამისა, მოცემული გაურკვევლობების და სუბიექტური მიდგომის გამო, რეალური ღირებულება არ უნდა იქნეს ინტერპრეტირებული, როგორც გასაყიდი ფასი აქტივის დაუყოვნებლივ რეალიზაციისას ან ვალდებულების დაუყოვნებლივ გადაცემისას.

კომპანიას განსაზღვრული აქვს რეალური ღირებულება შეფასების ტექნიკის გამოყენებით. შეფასების მიზანია რომ მიღებული იქნას რეალური ღირებულების განსაზღვრება რომელიც ასახავს ფასს რაც შეიძლება მიღებული იქნას აქტივის გაყიდვით ან გადახდილ იქნას ვალდებულების გადაცემით ჩვეულებრივი გარიგების დროს ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღისათვის. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა არის დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდი.

შენიშვნა 25. ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

<u>დასახელება</u>	<u>კავშირი</u>	<u>ტრანზაქციები 2014 ლარი'000</u>	<u>ნაშთი 31-12-2014 ლარი'000</u>
სს „სამედიცინო კონცერნი კურაციო“	შვილობილი კომპანია		
ანაზღაურებული ზარალები		4 584	-
წინასწარ გადახდილი ზარალი		-	307
სხვა გადახდილი ავანსები		-	34
საიჯარო შემოსავალი		18	-
შპს „სახალხო აფთიაქი“	შვილობილი კომპანია		
ანაზღაურებული ზარალები		3 656	-
წინასწარ გადახდილი ზარალი		-	139
უზრუნველყოფილი სესხი		460	419
საპროცენტო შემოსავალი	შვილობილი კომპანია	60	-
შპს „ჯეოჰოსპიტალსი“			
ანაზღაურებული ზარალი		10 579	-
არაუზრუნველყოფილი სესხი		7 449	7 449
საპროცენტო შემოსავალი		249	-
GPIH B.V. (ჯიპიაიიზ ბივი)	წილის მფლობელი კომპანია		
სხვა მოთხოვნები		-	124
შპს სოფტ ინტერნეიშენალ ჯორჯია	წილის მფლობელი კომპანია		
სხვა მოთხოვნები		-	68
ვენის სადაზღვევო ჯგუფი (VIG)	დამფუძნებელი		
გადაზღვევის პრემია		387	546
გადამზღვევლის წილი ანაზღაურებულ ზარალში	იგივე დამფუძნებლის შვილობილი	26	-
ირაო			
მოზიდული პრემია	იგივე	2 365	2 365
ანაზღაურებული ზარალი	დამფუძნებლის	1 315	1 239
შემოსავალი სოფტის დანერგვისგან		49	49
ფორვარდული კონტრაქტი		452	10
გადაზღვევის პრემია	შვილობილი	167	167
იჯარის ხარჯი		333	27
VIG Rezajist'ovna, a.s.	იგივე დამფუძნებლის შვილობილი		
გადაზღვევის პრემია		3 626	-
გადამზღვევლის წილი ანაზღაურებულ ზარალში		897	-
გადაზღვევის გადასახდელი პრემია		-	1 613
თანამშრომლებზე გაცემული სესხები		<u>75</u>	<u>-</u>

„ჯეოჰოსპიტალზე“ სესხი გაცემულია ლარში. საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 8 პროცენტს. სესხი დაიფარება 2015 წელს.

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2014 წ.

თანხები მოცემულია ათას ლარებში ('000) თუ სხვაგვარად არ არის მინიშნებული

კომპანია არის გარანტორი „ჯეოჰოსპიტალის“ მიერ სხვა დაკავშირებული მხარეებისგან აღებული სესხების გადახდაზე. 2014 წელს აღნიშნული სესხის ოდენობა შეადგენდა 38 712 ათას ლარს, ხოლო 2013 წელს 39 938 ათას ლარს.

დასახელება	კავშირი	ტრანზაქციები 2013 ლარი'000	ნაშთი 31-12-2013 ლარი'000
სს სამედიცინო კონცერნი კურაციო	შვილობილი		
ანაზღაურებული ზარალები	კომპანია	4 664	-
წინასწარ გადახდილი ზარალი		-	248
სხვა გადახდილი ავანსები		-	59
საიჯარო შემოსავალი		18	-
შპს სახალხო აფთიაქი		-	-
ანაზღაურებული ზარალები	შვილობილი	3 406	-
წინასწარ გადახდილი ზარალი	კომპანია	-	209
საპროცენტო ხარჯი		2	
შპს ჯეოჰოსპიტალსი			
ანაზღაურებული ზარალები	შვილობილი	27 588	5
გაცემული სესხები	კომპანია	(1 367)	-
საპროცენტო შემოსავალი		82	-
GPIH B.V. (ჯიპიაიეიზ ბივი)	წილის		
სხვა მოთხოვნები	მფლობელი კომპანია	-	126
შპს სოფტ ინტერნეიშენალ ჯორჯია	წილის		
სხვა მოთხოვნები	მფლობელი კომპანია	-	68
ვენის სადაზღვევო ჯგუფი (VIG)			
გადაზღვევის პრემია	დამფუძნებელი	90	150
გადამზღვევლის წილი ანაზღაურებულ ზარალში		6	-
ირაო			
მოზიდული პრემია	იგივე	34	3
ანაზღაურებული ზარალი	დამფუძნებლის	60	
შემოსავალი სოფტის დანერგვისგან	შვილობილი	77	
ფორვარდული კონტრაქტი		462	462
გადაზღვევის პრემია		125	123
გადამზღვევლის წილი ანაზღაურებულ ზარალში		2	
იჯარის ხარჯი		235	28
VIG Rezaishi'ovna, a.s.	იგივე დამფუძნებლის შვილობილი		
გადაზღვევის პრემია		2 344	625
გადამზღვევლის წილი ანაზღაურებულ ზარალში		454	-

შენიშვნა 26. მენეჯმენტის ანაზღაურება

კომპანიის 5 დირექტორის ანაზღაურება 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის:

	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
ხელფასები	712	712
ბონუსები	433	257
სხვა სარგებელი	5	5
სულ მენეჯმენტის ანაზღაურება	1 150	974

შენიშვნა 27. პოტენციური ვალდებულებები

A. სასამართლო პროცესები

ჩვეულებრივი ბიზნესის წარმოებისას კომპანია მონაწილეობს სასამართლო დავებში, რომელიც ძირითადად უკავშირდება ზარალებს და რეგრესულ მოთხოვნებს. ანგარიშგების თარიღისთვის არ მიმდინარეობს რაიმე მნიშვნელოვანი სასამართლო დავა, რომელსაც შეიძლება ქონოდა მნიშვნელოვანი გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

B. საგადასახადო პოტენციური ვალდებულებები

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და შესაბამისი კანონმდებლობა ხასიათდება ხშირი ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ არ არის ცხადი, არის ურთიერთგამომრიცხავი და წარმოშობს ინტერპრეტირების საშუალებას. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო უწყებებს არ შეუძლიათ დააკისრონ კომპანიას დამატებითი გადასახადები ან ჯარიმები თუ დარღვევის ჩადენის წლის ბოლოდან გასულია ექვსი წელი.

საქართველოში ამ გარემოებებმა შეიძლება შექმნას საგადასახადო რისკი, რომელიც უფრო მნიშვნელოვანი იქნება ვიდრე სხვა ქვეყნებში. მენეჯმენტი თვლის, რომ საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებების და სასამართლო გადაწყვეტილებების მისეულ ინტერპრეტაციაზე დაყრდნობით იგი საგადასახადო ვალდებულებების შესრულებას უზრუნველყოფს ადეკვატურად. თუმცა შესაბამისი უწყებების მიერ გაკეთებული ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავებული იყოს და ამ ინტერპრეტაციების განხორციელებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ამ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

* * * * *