

დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
2014 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით

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

და

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შინაარსი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე	3
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	4
სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება	6
ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება	8
კაპიტალში ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგება	9
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები	10

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

თანდართულ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რომელიც წარმოდგენილია 5-დან 45-ე გვერდის ჩათვლით, პასუხისმგებელია შპს „დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაოს“ („კომპანია“) მენეჯმენტი.

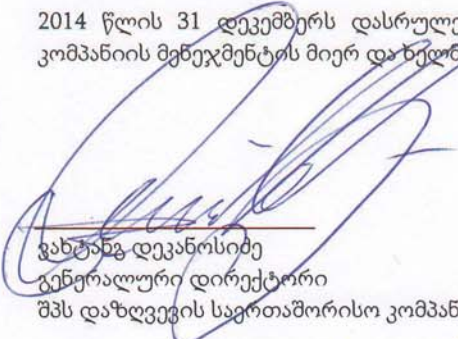
აღნიშნული პასუხისმგებლობა მოიცავს:

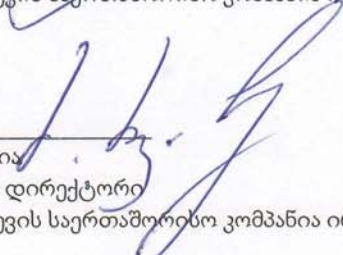
- ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას მომზადებული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბუჯოს მიერ დამტკიცებული და ევროკავშირის მიერ აღიარებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი პოლიტიკების შერჩევას და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებას;
- გონივრული 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, აღრიცხვის და შიდა კონტროლის ეფექტური სისტემა;
- აწარმოოს ადგილობრივი კანონმდებლობის შესაბამისი სააღრიცხვო ჩანაწერები;
- მიიღოს მისთვის გონივრულობის ფარგლებში ხელმისაწვდომი ყველა ზომა, რათა დაიცვას კომპანიის აქტივები; და
- თავიდან აიცილოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა შეუსაბამობები და დარღვევები.

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


გაბუჯანჯ დეკანოსიძე
გენერალური დირექტორი
შპს დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო


რამაზ ხვიჩია
ფინანსური დირექტორი
შპს დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო

თარიღი:

13.03.2015



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

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

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს “დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო“-ს სამეთვალყურეო საბჭოს

ჩვენ მოგახდინეთ შპს “დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო“-ს ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტორული შემოწმება რომელიც მოიცავს: ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ინდივიდუალურ სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, ინდივიდუალურ საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგებას, ინდივიდუალურ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, საბუღალტრო აღრიცხვის ძირითად პოლიტიკას და სხვა განმარტებით შენიშვნებს.

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.

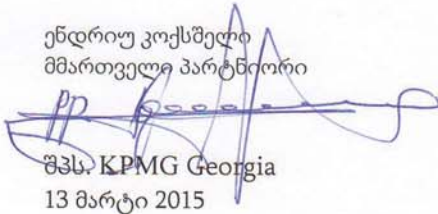
აუდიტი გულისხმობს გარკვეული პროცედურების ჩატარებას ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებსა და განმარტებებზე აუდიტორული მტკიცებულების მოსაპოვებლად. შერჩეული პროცედურები დამოუკიდებელია აუდიტორის პროფესიულ მსჯელობაზე, რომელიც მოიცავს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის 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



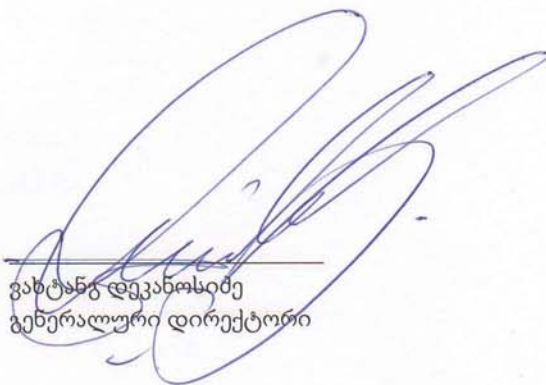
შპს KPMG Georgia
13 მარტი 2015



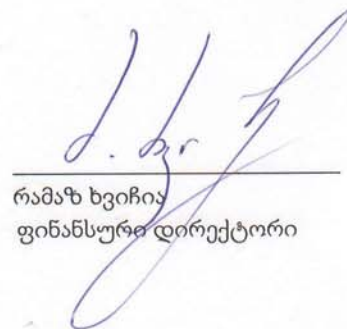
შპს დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო
 სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	შენიშვნა	2014	2013
		ლარი '000	ლარი '000
შემოსავლები			
მოზიდული პრემია ბრუტო	5	26,996	46,065
გადაზღვევის კუთვნილი პრემია	5	(10,633)	(4,142)
მოზიდული პრემია ნეტო		16,363	41,923
გამოუმუშავებული პრემიის რეზერვის ცვლილება	5	8,875	3,029
გადაზღვევის წილი გამოუმუშავებელ პრემიის რეზერვის ცვლილებაში.	5	3,909	(464)
გამომუშავებული პრემია ნეტო		29,147	44,488
ნეტო ანაზღაურებული ზარალები,	6	(25,178)	(41,985)
ნეტო ცვლილება სადაზღვევო ზარალების რეზერვებში	6	(438)	1,481
ნეტო ზარალები		(25,616)	(40,504)
შემოსავალი რეგრესიდან და გადარჩენილი ქონების რეალიზაციიდან		323	257
აკვიზიციური ხარჯები	7	(3,455)	(3,632)
საკომისიო შემოსავალი		1,735	747
სადაზღვევო საქმიანობის შედეგი		2,134	1,356
მოგება საინვესტიციო და სხვა საქმიანობებიდან	8	1,740	1,036
საპროცენტო ხარჯი	8	(870)	(951)
სხვა საოპერაციო ხარჯი		(326)	(872)
ადმინისტრაციული ხარჯი	9	(1,597)	(1,804)
ზარალი აქტივების გაუფასურებიდან	13	211	(226)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		1,292	(1,462)
მოგების გადასახადი	10	(959)	(71)
პერიოდის წმინდა მოგება		333	(1,532)

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა 2015 წლის 13 მარტი შემდეგ პირთა მიერ:



ვახტანგ დეკანოზიძე
 გენერალური დირექტორი



რამაზ ხვიცია
 ფინანსური დირექტორი

თანდართული შენიშვნები მე-10 დან 45-ე გვერდის ჩათვლით წარმოადგენს წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო
 ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	შენიშვნა	2014 ლარი '000	2013 ლარი '000
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	11	3,460	2,793
საინვესტიციო ქონება	12	3,240	2,749
არამატერიალური აქტივები		152	109
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები	7	1,041	478
სხვა აქტივები	13	2,195	2,106
ინვესტიცია მეკავშირე კომპანიებში	14	5,600	5,600
გაცემული სესხები		18	18
გადამზღვევლის წილი სადაზღვევო რეზერვებში	18	16,297	4,608
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	21	2,239	2,586
სადაზღვევო მოთხოვნები	15	10,631	21,339
ბანკებში განთავსებული თანხები	16	4,194	5,099
ფული და ფულის ეკვივალენტები	17	1,946	837
სულ აქტივები		51,013	48,322
ვალდებულებები და კაპიტალი			
ვალდებულებები			
სადაზღვევო რეზერვები	18	24,372	25,030
სესხები	19	13,297	14,545
დაზღვევის და გადაზღვევის ვალდებულებები	20	7,186	3,404
სხვა ვალდებულებები		787	305
სულ ვალდებულებები		45,642	43,284
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	22	9,405	9,405
აკუმულირებული ზარალი		(4,034)	(4,367)
სულ კაპიტალი		5,371	5,038
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		51,013	48,322

თანდართული შენიშვნები მე-10 დან 45-ე გვერდის ჩათვლით წარმოადგენს წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო
 ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

შენიშვნა	2014	2013
	ლარი '000	ლარი '000
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
მიღებული სადაზღვევო პრემია	35,675	46,342
გადახდილი გადაზღვევის პრემია	(3,487)	(1,408)
გადახდილი ზარალები	(25,233)	(39,473)
რეგრესები	426	194
სხვა აკვიზიციური ხარჯები	(3,072)	(2,775)
მიღებული პროცენტი	566	669
საკომისიო, ადმინისტრაციული და სხვა ხარჯები	(2,932)	(3,115)
გადახდილი პროცენტი	(330)	(350)
კლება საოპერაციო აქტივებში	1,613	84
ბანკებში განთავსებული თანხები	627	3,328
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან გადასახადის გადახდამდე	2,240	3,412
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(102)	(93)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ნაღდი ფულის მოძრაობა	(102)	(93)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
სესხის დაფარვა	(1,047)	(4,243)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან წმინდა (კლება)/მატება ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში	(1,047)	(4,243)
1,091	(924)	
საკურსო სხვაობის შედეგი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე	18	(21)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	837	1,782
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	1,946	837

თანდართული შენიშვნები მე-10 დან 45-ე გვერდის ჩათვლით წარმოადგენს წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო
 კაპიტალში ცვლილების ინდივიდუალური ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით

	საწესდებო კაპიტალი ლარი '000	გაუნაწილებელი მოგება ლარი '000	სრული ლარი '000
ნაშთი 2013 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	9,405	(2,835)	6,570
სრული შემოსავალი			
წლის ზარალი	-	(1,532)	(1,532)
სრული წლიური შემოსავალი	-	(1,532)	(1,532)
ნაშთი 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	9,405	(4,367)	5,038
ნაშთი 2014 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	9,405	(4,367)	5,038
სრული შემოსავალი			
წლის მოგება	-	333	333
სრული წლიური შემოსავალი	-	333	333
ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	9,405	(4,034)	5,371

თანდართული შენიშვნები მე-10 დან 45-ე გვერდის ჩათვლით წარმოადგენს წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

1 საბაზისო ინფორმაცია

(a) ძირითადი საქმიანობა

დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო (“კომპანია”) შეიქმნა 2004 წელს შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიის სახით. კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია: საქართველო, 1060, თბილისი, ბოჭორიშვილის ქ. #88/15. კომპანიის დამფუძნებელს წარმოადგენს TBIH Financial Services Group N.V (TBIH).

კომპანია ლიცენზირებულია საქართველოში ყველა სახის სადაზღვევო სერვისის განხორციელების მიზნებისათვის.

კომპანიის მეკავშირე კომპანიაა:

დასახელება	წარმოშობის ქვეყანა	ძირითადი საქმიანობა	საკუთრების %	
			2014	2013
შპს ჯეო ჰოსპიტალს	საქართველო	სამედიცინო სერვისი	35%	35%

2014 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას გააჩნდა 4 ფილიალი, საიდანაც აწარმოებდა სადაზღვევო ბიზნეს-საქმიანობას საქართველოს მასშტაბით. 2014 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას სრული განაკვეთით დაქირავებული ჰყავდა 218 თანამშრომელი.

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

(b) საქართველოს ბიზნეს გარემო

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

2 მომზადების საფუძველი

(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 ბასს 10-ზე დაყრდნობით (*კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება*), რადგან კომპანიის სავალო ან წილობრივი ინსტრუმენტების ყიდვა-გაყიდვა არ იწარმოება საჯარო ბაზარზე. 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 საფუძველი

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 უახლოეს ათასამდე.

(d) გათვლებისა და შეფასებების გამოყენება

მენეჯმენტის მიერ გამოყენებულია გარკვეული შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც 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 სააღიჯვო პოლიტიკის გამოყენებისას კრიტიკული დასკვნებისა და სააღრიცხვო შეფასებების გაურკვეველობის შესახებ მოცემულია შემდეგ შენიშვნებში:

- სადაზღვევო რისკების მართვა - შენიშვნა №4
- სადაზღვევო რეზერვები - შენიშვნა №18

(e) ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკასა და წარდგენაში

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

- ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ურთიერთჩათვლა (ბასს 32 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა); და
- ბასს 27 ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება.

აღნიშნულ ცვლილებებს არ აქვთ მატერიალური ეფექტი კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხულ აქტივებსა და ვალდებულებებზე. ქვემოთ ახსნილია ცვლილებების შინაარსი და ეფექტი.

(i) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ურთიერთჩათვლა

ცვლილება ბასს 32-ში ფინანსური ინსტრუმენტები: წარდგენა - ფინანსური აქტივისა და ფინანსური ვალდებულების ურთიერთჩათვლა არ ახდენს ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ჩათვლის ახალი წესების დანერგვას; ის აკონკრეტებს ურთიერთჩათვლის კრიტერიუმებს, საწარმოს აქვს უფლება განახორციელოს ჩათვლა, თუკი ამ უფლების განხორციელება არ არის დამოკიდებული რომელიმე სამომავლო მოვლენაზე; და განხორციელება დია ჩვეულებრივი ეკონომიკური საქმიანობის დროს და ამავდროულად საწარმოს და კონტრაგენტების გადახდისუუნარობის, გაკოტრების შემთხვევაში. კომპანია არ მოელოს, რომ აღნიშნული ცვლილებები გავლენას მოახდენენ მის განცალკავებულ 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.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ყველა პერიოდებისათვის, რომელიც წარმოდგენილია წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოყენებულია აქ მოყვანილი სააღრიცხვო პოლიტიკა, გარდა „2 (e)“ შენიშვნისა, რომელიც სააღრიცხვო პოლიტიკაში ცვლილებებს ეხება.

(a) ინვესტიციები მეკავშირე კომპანიაში

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

ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში დათვლილია როგორც ღირებულებას მინუს გაუფასურების ზარალი.

(b) უცხოური სავალუტო ტრანზაქციები

ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის საქმიანობის ვალუტაში ტრანზაქციის თარიღის კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები ანგარიშგების თარიღში გადაყვანილია საქმიანობის ვალუტაში ამ თარიღის კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არა-მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომელიც მოყვანილია ისტორიული ღირებულებით, გადაყვანილია ტრანზაქციის დღის კურსით. არა-მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც მოყვანილია რეალური ღირებულებით და რომელთა ღირებულებაც განსაზღვრულია უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია საქმიანობის ვალუტაში იმ თარიღის კურსით, რა თარიღითაც განისაზღვრა რეალური ღირებულება.

კურსთაშორის სხვაობები აღიარებულია როგორც მოგება ან ზარალი.

(c) სადაზღვევო კონტრაქტები

(i) კონტრაქტების კლასიფიკაცია

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

(ii) კონტრაქტების აღიარება და შეფასება

პრემიები

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

პოლისის გაუქმება

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

გამომუშავებელი პრემიის რეზერვი

გამომუშავებელი პრემიის რეზერვი მოიცავს ბრუტო მოზიდული პრემიის იმ ნაწილს, რომელიც მოსალოდნელია გამომუშავდეს მომდევნო წლის განმავლობაში. იგი გამოთვლილია ცალ - ცალკე ყოველ სადაზღვევო კონტრაქტზე დღიურად (პროპორციულად).

სადაზღვევო ზარალები

დამდგარი ზარალები ნეტო მოიცავს საანგარიშგებო წლის განმავლობაში ანაზღაურებულ ზარალებს ასანაზღაურებელი ზარალების რეზერვის ცვლილებასთან ერთად.

ასანაზღაურებელი ზარალები მოიცავს საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანიის მიერ, როგორც მომხდარი და განცხადებული ზარალების საბოლოო შეფასებულ ღირებულებას ასევე მომხდარი და განუცხადებელი ზარალების საბოლოო ღირებულებას ზარალების დარეგულირების ანარიცხების ჩათვლით.

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

დაგეგმილი სადაზღვევის და რეგრესების მისაღები თანხები აღიარებულია ცალკე როგორც აქტივი. სადაზღვევის და რეგრესების ამოღება დგინდება იმავნაირად, როგორც ასანაზღაურებელი ზარალები.

წინა წელს დარეგულირებული 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 გადაზღვევას ახორციელებს ბიზნესის ნორმალური მიმდინარეობისას სადაზღვევო ზარალის ლიმიტირების მიზნით. გადაზღვევის ვალდებულება კომპანიის მიმართ არ ათავისუფლებს კომპანიას ვალდებულებებისგან დაზღვეულთა წინაშე.

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

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

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

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

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

(iv) გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი(DAC)

პერიოდის განმავლობაში სადაზღვევო აგენტებთან და ბროკერებთან გაწეული საკომისიო და სხვა დანახარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია სადაზღვევო კონტრაქტების მოზიდვასთან ან განახლებასთან, გადავადდება მომავალ პერიოდებზე, თუკი ეს ხარჯები დაკავშირებულია მომავალში გამომუშავებულ პრემიებთან. გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი მცირდება გაუფასურებულ პოლისებზე გასაცემი საკომისიოს ოდენობით, რომელიც დაკავშირებულია მომავალ პერიოდთან.

(v) ვალდებულებების ადეკვატურობის ტესტი

ყოველი საბალანსო თარიღისთვის, ტარდება ვალდებულებების 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 არამატერიალური აქტივი ჩამოიწერება, თუ საჭიროა იქმნება დამატებითი რეზერვი. ამ განსხვავების აღიარება ხდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

(vi) სადაზღვევო მოთხოვნები და ვალდებულებები

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

(d) ფული და ფულის ეკვივალენტი

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

(e) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) კლასიფიკაცია

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

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

(ii) აღიარება

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

(iii) შეფასება

ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულების თავდაპირველი შეფასება ხდება მისი რეალური ღირებულებით.

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

ყველა ფინანსური ვალდებულება ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით.

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

(iv) სამართლიანი ღირებულების შეფასების პრინციპი

სამართლიანი 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 წვდომის შესაძლებლობა. ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ასახავს მისი შეუსრულებლობის რისკს.

როდესაც შესაძლებელია, კომპანია ინსტრუმენტის სამართლიან ღირებულებას ასახავს აქტიურ ბაზარზე კოტირებული 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 კოტირებული 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 სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება გარიგების ფასია, ანუ გადახდილი ან მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულება. თუ კომპანია განსაზღვრავს, რომ რეალური ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას განსხვავდება გარიგების ფასისგან და რეალური ღირებულების მტკიცებულება არ ფიქსირდება არც კოტირებული ფასით მსგავსი აქტივისა და ვალდებულებისთვის აქტიურ ბაზარზე და არც შეფასების მეთოდით, რომელიც იყენებს მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მონაცემებს, ფინანსური ინსტრუმენტის თავდაპირველი შეფასება ხდება რეალური ღირებულებით და კორექტირებით თავდაპირველი აღიარებისას რეალური ღირებულებისა და გარიგების ფასის სხვაობის შორის. შემდეგ სხვაობა სათანადო წესით აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ინსტრუმენტის საექსპლუატაციო ვადის განმავლობაში, მაგრამ არა უგვიანეს იმ დროისა, როცა შეფასება მთლიანად დასტურდება დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემებით ან გარიგება დაიხურება.

თუ სამართლიანი 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.

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

(v) მოგება და ზარალი შემდგომი შეფასებისას

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებით, შემოსავალი ან ხარჯი მოგება-ზარალში აღიარდება ფინანსური აქტივის ან პასივის აღიარების გაუქმებისას ან გაუფასურებისას, და ამორტიზაციის პროცესში.

(vi) აღიარების შეწყვეტა

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

(vii) ურთიერთჩათვლა

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

(f) ძირითადი საშუალებები

(i) საკუთრებაში არსებული აქტივები

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

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

(ii) ცვეთა

ცვეთა აქტივებს ერიცხება მათი სასარგებლო ვადის პროპორციულად წრფივი მეთოდის გამოყენებით და აღირიცხება მოგება ზარალის ანგარიშგებაში. ცვეთის დაირიცხვა იწყება შეძენის დღიდან ან კომპანიის მიერ შექმნილი აქტივების შემთხვევაში იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი დასრულებულია და მზადაა გამოსაყენებლად. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

-შენობები	50 წელი
-საოფისე და კომპიუტერული აღჭურვილობა	5-10 წელი
-მანქანები	10 წელი
-სხვა	5 წელი

(g) საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონებად კლასიფიცირდება ის ქონება რომელიც გამოიმუშავებს საიჯარო შემოსავალს ან მიმართულია კაპიტალის გაზრდისკენ, ან ორივე ერთად. აღნიშნული მოიცავს ქონებას, რომლის მომავალი გამოყენება განსაზღვრული არ არის. საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით საოპერაციო ხარჯების ჩათვლით. ღირებულება მოიცავს მასალისა და შრომის ხარჯებს, ასევე ნებისმიერ სხვა ხარჯებს, რომელიც უშუალოდაა დაკავშირებული აქტივების სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად და გამორიცხავს ხარჯებს რომელიც მის ყოველდღიურ მომსახურებას უკავშირდება. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების დანახარჯების გამოკლებით.

საინვესტიციო ქონების ჩამოწერა ხდება მისი გაყიდვისთანავე ან როცა მისი გამოყენების ან გაყიდვის შედეგად მომავალი ეკონომიური სარგებელის მიღება ნავარაუდები აღარ არის. აქტივის ბალანსიდან ჩამოწერით მიღებული მოგება ან ზარალი გათვალისწინებულია იმ წლის 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) არამატერიალური აქტივები

შემენილი არამატერიალური აქტივები აღირიცხება აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების დანახარჯების გამოკლებით.

ამორტიზაცია აქტივებს ერიცხება მათი სასარგებლო ვადის პროპორციულად წრფივი მეთოდის გამოყენებით და აღირიცხება მოგება ზარალის ანგარიშგებაში.

სასარგებლო მომსახურების ვადა განისაზღვრება სამიდან-ხუთ წლამდე.

(i) გაუფასურება

(i) ფინანსური აქტივები ამორტიზირებული ღირებულებით

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

კომპანია თავდაპირველად აფასებს გაუფასურების ობიექტურ ნიშნებს ინდივიდუალურად იმ სესხებზე და მოთხოვნებზე რომლებიც ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანია, და ინდივიდუალურად ან კოლექტიურად იმ სესხებზე და მოთხოვნებზე რომლებიც ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი არაა.

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

იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს სესხთან ან მოთხოვნასთან დაკავშირებით გაუფასურების ზარალის დადგომის ობიექტური მტკიცებულება, ამ ზარალის ოდენობა განისაზღვრება, როგორც სხვაობა სესხის ან მოთხოვნის საბალანსო ღირებულებასა და სესხის ან მოთხოვნის, მათ შორის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული გარანტიებიდან და უზრუნველყოფიდან ამოღებადი მომავალი ფულადი ნაკადების, მიმდინარე ღირებულებას შორის. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გაანგარიშების საფუძველს წარმოადგენს ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადები და მიმდინარე ეკონომიკური პირობების ამსახველი შესაბამისი შესამჩნევი მონაცემების საფუძველზე დაკორექტირებული ისტორიული ზარალი.

(ii) არა ფინანსური აქტივები

გადავადებული გადასახადების გარდა, სხვა არაფინანსური აქტივების შეფასება ხდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის იმის დასადგენად, არსებობს თუ არა გაუფასურების ნიშანი. აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება შემდეგი ორი ღირებულებიდან უდიდესი თანხის საფუძველზე: აქტივის გამოყენებითი ღირებულება და მისი რეალური ღირებულება რეალიზაციის ხარჯების გამოკლებით. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას სამომავლო საანგარიშო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებამდე, დაბეგრამდე არსებული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. იმ აქტივთან დაკავშირებით, რომელსაც არ შემოაქვს ფულადი ნაკადები, ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი იმ ერთეულისათვის, რომელსაც აღნიშნული აქტივი მიეკუთვნება. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მაშინ, როცა აქტივის ან მისი ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

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

(j) ანარიცხები

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

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

(k) საწესდებო კაპიტალი

(i) დივიდენდები

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

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

(l) დაბეგვრა

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

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

გადავადებული გადასახადის დათვლა წარმოებს იმ დროებითი სხვაობების უზრუნველყოფით, რომლებიც არსებობს ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის გამოყენებული აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებსა და საგადასახადო მიზნებისათვის გამოყენებულ თანხებს შორის. იმ აქტივებისა და ვალდებულებების დროებითი სხვაობები თავდაპირველი პერიოდისათვის, რომლებიც არ ზემოქმედებს არც სააღრიცხვო და არც დასაბეგრ მოგებაზე, და არ წარმოადგენს ბიზნეს გაერთიანებას არ იქნება გათვალისწინებული. გადავადებული გადასახადის ოდენობა ეფუძნება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების გაყიდვას ან დაფარვას საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებულ საგადასახადო განაკვეთების მიხედვით.

გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს მომავალში დასაბეგრი შემოსავლების მიღების ალბათობა, რომლიც მიმართავ შესაძლო იქნება დროებითი სხვაობების, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალისა და კრედიტის უტილიზირება. გადავადებული საგადასახადო აქტივი მცირდება, თუ აღარ არის მოსალოდნელი, რომ მოხდება შესაბამისი საგადასახადო შეღავათის რეალიზება.

(m) საპროცენტო შემოსავალი, ხარჯები და 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.

სხვა მოსაკრებლისა და საკომისიო შემოსავლის აღიარება ხდება შესაბამისი სერვისის უზრუნველყოფისას.

(n) ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც არ არის ძალაში შესული

რამდენიმე 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 მოქმედა 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. მისი ვადაზე ადრე დაწერგვა 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 2015 წლის 1 იანვრისა. კომპანიას ჯერ არ ჩაუტარებია აღნიშნული ცვლილებების სავარაუდო ზეგავლენის ანალიზი კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ოპერაციებზე.

4 სადაზღვევო რისკების მართვა

(a) რისკის მართვის მიზნები და რისკის შემცირების პოლიტიკა

კომპანიის ძირითადი სადაზღვევო საქმიანობა უკავშირდება ზარალების რისკს, რომელიც შეიძლება მომდინარეობდეს ფიზიკური პირებისგან ან ორგანიზაციებისგან. ასეთი რისკები უკავშირდება ქონებას, ვალდებულებების 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 ოდენობა შეიძლება განსხვავდებოდეს იმისგან, თუ რა იყო დადგენილი სტატისტიკური ტექნიკური საშუალებებით.

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

(i) 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 შედეგების ცვალებადობას.

ანდერაიტინგის სტრატეგია ჩამოყალიბებულია ბიზნეს გეგმაში, რომელიც ადგენს, რომ ბიზნესის კლასები და ქვე-კლასები უნდა იყოს გაწერილი. სტრატეგია ხორციელდება ანდერაიტინგის გაიდლაინებით, რომლებიც განსაზღვრავს ანდერაიტინგის დეტალურ წესების თითოეული პროდუქტისთვის. გაიდლაინები შეიცავს სადაზღვევო კონცეფციას და პროცედურებს, აღებული რისკის განმარტებებს, ვადებს და პირობებს, უფლებებს და ვალდებულებებს, დოკუმენტაციის

მოთხოვნებს, ხელშეკრულების შაბლონებს და პოლისების ნიმუშებს, ტარიფების შესახებ განმარტებებს და სხვა ფაქტორებს რომელიც გავლენას მოახდენს შესაბამის ტარიფებზე. ტარიფების გამოთვლა ეფუძნება ალბათობას და ცვალებადობას.

გაიდლაინების მოთხოვნების შესრულებას ზედამხედველობას უწევს კომპანიის მენეჯმენტი მიმდინარე რეჟიმში.

(ii) გადაზღვევის სტრატეგია

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

გადამზღვეველებისგან მისაღები თანხები შეიცავს საკრედიტო რისკს და შესაბამისად აღირიცხება შესაძლო დანაკარგების გამოკლებით. კომპანია რეგულარულად ახორციელებს გადამზღვეველის კრედიტუნარიანობის შემოწმებას და გადაზღვევის კონტრაქტების შეფასებას.

კომპანია არ ახორციელებს ლიმიტირებული გადაზღვევის (Stop Loss) პროგრამას.

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

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 თვისებები

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

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. სახელმწიფო პროგრამით დაზღვეულებს კომპანია მომსახურებას უწევს მისი შვილობილი კლინიკის მეშვეობით, რომელსაც ფიქსირებულ თანხას უხდის თითოეული დაზღვეულისთვის, რეალური დანახარჯების მიუხედავად.

(ii) ქონების დაზღვევა

პროდუქტის თვისებები

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 დაზღვევის ზარალები შესაბამისად განეკუთვნება მოკლე დროში დარეგულირებად შემთხვევებს.

რისკების მართვა

ამ პროდუქტთან დაკავშირებული მთავარი რისკებია: ანდერაიტინგული რისკი, კონკურენტული რისკი, ზარალების მოხდენის რისკი (მათ შორის სხვადასხვაგვარი ბუნებრივი კატასტროფა). კომპანიას ასევე გააჩნია განმცხადებლების მიერ შედეგების ხელოვნურად გაზრდის და არაკეთილსინდისიერი ქმედების რისკი.

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 კომერციული დაზღვევის შეთავაზებები შეიცავს მდებარეობის, ბიზნესის სახეობის და უსაფრთხოების ზომების უნიკალურ კომბინაციებს. პრემიის დათვლის ერთგვაროვანი მიდგომა შეიძლება იყოს სუბიექტური, შესაბამისად რისკიანი.

რისკების მართვა ძირითადად ხდება ფასების პოლიტიკით და გადაზღვევით. კომპანია საკუთარი ქონების რისკების გადაზღვევას ახორციელებს დანაკარგის/ზარალის გადამეტების პროგრამით, რაც ამცირებს თითოეული პოლისზე კომპანიის მოსალოდნელ ზარალს 60 ათას ლარამდე.

(iii) აგრო კულტურის (აგრო) დაზღვევა

პროდუქტის თვისებები

კომპანია მონაწილეობას იღებს სახელმწიფოს მიერ სუბსიდირებულ აგრო დაზღვევის პროგრამაში. ის მოიცავს როგორც პირად, ასევე ინდუსტრიული აგრო კულტურის დაზღვევას. აგრო დაზღვევის პროგრამის ფარგლებში სახელმწიფომ მოახდინა სადაზღვევო პრემიის 95%-მდე სუბსიდირება.

რისკების მართვა

პროდუქტთან დაკავშირებულ ძირითად რისკებს წარმოადგენს სეტყვა, წყალდიდობა, ქარიშხალი, ყინვა. კომპანია გასცემს აგრო დაზღვევის პოლისებს სახელმწიფოს მიერ დადგენილი პირობების და ვადების შესაბამისად. აღნიშნული რისკები დარეგულირებულია გადაზღვევით. კომპანიას მიერ აგრო რისკები გადაზღვეულია 100%-ით.

(iv) ავტოსატრანსპორტო საშუალებათა დაზღვევა

პროდუქტის თვისებები

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 კონტრაქტების მიხედვით ნაზღაურდება მესამე პირის მიმართ გადასახდელი კომპენსაცია გამოწვეული ქონების ზიანით, სიკვდილით ან სხეულის დაზიანებით. შესაბამისად საავტომობილო დაზღვევა მოიცავს როგორც მოკლევადიან ასევე გრძელვადიან დაფარვას. მოკლევადიან შემთხვევებს მიეკუთვნება დაზღვეული ავტომობილის მთლიანი ან ნაწილობრივი ზიანით გამოწვეული ზარალების ანაზღაურება. სხეულის დაზიანებით გამოწვეული ზარალების დეტალების შეფასება და დარეგულირება 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.

რისკების გადაზღვევას კომპანია ახორციელებს ფაკულტატური გადაზღვევის კონტრაქტების მეშვეობით, რომლის მეშვეობითაც კომპანიის ზარალის ოდენობა თითოეულ შემთხვევაზე არ აღემატება 30 ათას აშშ დოლარს.

(c) სადაზღვევო რისკების კონცენტრაციები

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.

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

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

(d) გადაზღვევის რისკი

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

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

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

(e) სადაზღვევო ზარალების დინამიკა

სადაზღვევო ზარალების დინამიკა არის წარმოდგენილი იმისთვის, რომ მოხდეს კომპანიის სადაზღვევო რისკის ილუსტრაცია. ცხრილში მოყვანილი ციფრებით ხდება ზარალის მოხდენის წლის ბაზაზე გადახდილი ზარალების შედარება ამ ზარალებისთვის შექმნილ რეზერვებთან. ცხრილის ზედა 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 ისტორიული 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 ადექვატურია. თუმცა, დარეზერვების პროცესში გარკვეული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე, არ შეიძლება მთლიანად გარანტირებული იყოს ის, რომ ეს ნაშთები ყველამხრივ ადეკვატური იქნება.

ზარალების ანალიზი (ბრუტო)

შემთხვევის წელი	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>სულ</u>
აკუმულირებული ზარალების შეფასება	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000
შემთხვევის წლის ბოლოს	19,149	28,282	41,270	30,105	118,806
- ერთი წლის შემდეგ	18,506	27,969	44,450		-
- ორი წლის შემდეგ	18,493	27,966			-
- სამი წლის შემდეგ	18,514				-
აკუმულირებული ზარალების შეფასება	18,514	27,966	44,450	30,105	121,035
აკუმულირებული გადახდები მოცემულ დღემდე	18,060	27,447	40,278	23,936	109,721
ზარალები 2011 წლამდე	-	-	-	-	727
ბრუტო ზარალების რეზერვები	454	519	4,172	6,169	12,041

მენეჯმენტს არ გაუმყდვენებია 2011 წლამდე პერიოდის ინფორმაცია, ვინაიდან პოლისების პირობებიდან გამომდინარე, არსებითად არ არსებობდა მატერიალური განსხვავება ზარალების თანხების მოცულობასა და დროულობასთან დაკავშირებით 2011 წლამდე პერიოდთან მიმართებაში.

5 პრემიები

2014 '000 ლარი	სახელმწიფო სამედიცინო დაზღვევა	კორპორატიული სამედიცინო დაზღვევა	ქონების დაზღვევა	კასკო	MTPL	აგრო	სხვა	სულ
მოზიდული პრემია ბრუტო	(1,020)	12,598	5,241	2,998	441	3,087	3,651	26,996
ცვლილება გამომუშავებელ პრემიის რეზერვში	13,305	(115)	(1,029)	(361)	(76)	(1,511)	(1,338)	8,875
ბრუტო გამომუშავებული პრემია	12,285	12,483	4,212	2,637	365	1,576	2,313	35,871
მინუს: გადამზღვევის კუთვნილი პრემია მოზიდულ პრემიაში	-	-	(4,598)	(121)	(39)	(3,087)	(2,788)	(10,633)
ცვლილება გამომუშავებელ პრემიის გადაზღვევის წილში	-	-	879	(18)	13	1,511	1,524	3,909
გადაზღვევის წილი გამომუშავებულ პრემიებში	-	-	(3,719)	(139)	(26)	(1,576)	(1,264)	(6,724)
ნეტო გამომუშავებული პრემიები	12,285	12,483	493	2,498	339	-	1,049	29,147
2013 '000 ლარი	სახელმწიფო სამედიცინო დაზღვევა	კორპორატიული სამედიცინო დაზღვევა	ქონების დაზღვევა	კასკო	MTPL	აგრო	სხვა	სულ
მოზიდული პრემია ბრუტო	26,380	11,684	3,427	2,123	246	-	2,205	46,065
ცვლილება გამომუშავებელ პრემიის რეზერვში	3,047	(331)	72	99	6	-	136	3,029
ბრუტო გამომუშავებული პრემია	29,427	11,353	3,499	2,222	252	-	2,341	49,094
მინუს: გადამზღვევის კუთვნილი პრემია მოზიდულ პრემიაში	-	-	(2,959)	(106)	(13)	-	(1,064)	(4,142)
ცვლილება გამომუშავებელ პრემიის გადაზღვევის წილში	-	-	(180)	(3)	3	-	(284)	(464)
გადაზღვევის წილი გამომუშავებულ პრემიებში	-	-	(3,139)	(109)	(10)	-	(1,348)	(4,606)
ნეტო გამომუშავებული პრემიები	29,427	11,353	360	2,113	242	-	993	44,488

2014 წლის 1 სექტემბერს სახელმწიფომ სრულად გააუქმა სახელმწიფო ჯანმრთელობის დაზღვევა.

6 ზარალები

2014 '000 ლარი	სახელმწიფო სამედიცინო დაზღვევა	კორპორატიული სამედიცინო დაზღვევა	ქონების დაზღვევა	კასკო	MTPL	აგრო	სხვა	სულ
დარეგულირებული ზარალები	12,104	10,772	200	1,658	333	47	726	25,840
გადამზღვეველის წილი დარეგულირებულ ზარალებში	-	-	(179)	-	-	(47)	(436)	(662)
დარეგულირებული ზარალები, ნეტო	12,104	10,772	21	1,658	333	-	290	25,178
მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვი	(101)	600	4,433	81	10	1,230	2,127	8,380
განცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალების რეზერვი	-	(163)	-	-	-	-	-	(163)
გადამზღვეველის წილი	-	-	(4,347)	-	-	(1,230)	(2,202)	(7,779)
სულ სადაზღვევო რეზერვების ცვლილება ნეტო დამდგარი ზარალები	(101)	437	86	81	10	-	(75)	438
	12,003	11,209	107	1,739	343	-	215	25,616

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

2013 '000 ლარი	სახელმწიფო სამედიცინო დაზღვევა	კორპორატიული სამედიცინო დაზღვევა	ქონების დაზღვევა	კასკო	MTPL	აგრო	სხვა	სულ
დარეგულირებული ზარალები	29,548	10,933	161	1,088	203	-	516	42,449
გადამზღვეველის წილი დარეგულირებულ ზარალებში	-	-	(129)	(67)	(4)	-	(264)	(464)
დარეგულირებული ზარალები, ნეტო	29,548	10,933	32	1,021	199	-	252	41,985
მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვი	(1,619)	(109)	576	57	(19)	-	253	(861)
განცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალების რეზერვი	-	217	-	-	-	-	-	217
გადამზღვეველის წილი	-	-	(515)	-	-	-	(322)	(837)
სულ სადაზღვევო რეზერვების ცვლილება ნეტო დამდგარი ზარალები	(1,619)	108	61	57	(19)	-	(69)	(1,481)
	27,929	11,041	93	1,078	180	-	183	40,504

7 აკვიზიციური ხარჯები

	2014 '000 ლარი	2013 '000 ლარი
დაზღვევის საკომისიოს ხარჯი	946	338
სხვა აკვიზიციური ხარჯები	3,072	2,776
აკვიზიციური ხარჯები სულ	4,018	3,114
ცვლილება გადავადებულ აკვიზიციურ ხარჯებში	(563)	518
აკვიზიციური ხარჯები წლის მანძილზე	3,455	3,632

გადავადებული აკვიზიციური ხარჯების მოძრაობის ანალიზი

	2014 '000 ლარი	2013 '000 ლარი
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები წლის დასაწყისში	478	996
ცვლილება აკვიზიციურ ხარჯებში	563	(518)
აკვიზიციური ხარჯები წლის ბოლოს	1,041	478

8 მოგება საინვესტიციო საქმიანობიდან და საპროცენტო ხარჯი

	2014 '000 ლარი	2013 '000 ლარი
<i>საპროცენტო შემოსავალი</i>		
გაცემული სესხები	3	61
ბანკებში განთავსებული თანხები	265	388
სულ საპროცენტო შემოსავალი	268	449
<i>სხვა საინვესტიციო შემოსავალი/(ხარჯი)</i>		
საკურსო სხვაობიდან მოგება/(ზარალი)	673	(513)
მოგება/(ზარალი) სავალუტო ფორვარდის კონტრაქტიდან	(693)	462
შემოსავალი იჯარიდან	202	235
შენიშნის გაუფასურების რეზერვის შემცირება (შენიშვნა 11 და 12)	1,288	-
სხვა	2	404
სულ საპროცენტო და სხვა საინვესტიციო შემოსავალი	1,472	587
	1,740	1,036
საპროცენტო ხარჯი – გაცემული და აღებული სესხები	(870)	(951)

9 ადმინისტრაციული ხარჯები

	2014 '000 ლარი	2013 '000 ლარი
თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯები	1,156	1,262
ოფისის და სხვა ხარჯები	225	264
ცვეთა და ამორტიზაცია	115	165
იურიდიული და სხვა მომსახურება	58	68
სხვა ადმინისტრაციული ხარჯები	43	45
სულ ადმინისტრაციული ხარჯები	1,597	1,804

10 მოგების გადასახადი

კომპანიის მოქმედ საგადასახადო ტარიფს წარმოადგენს კორპორატიული საგადასახადო ტარიფი – 15% (2013: 15%).

	2014 '000 ლარი	2013 '000 ლარი
<i>საანგარიშგებო წლის მოგების გადასახადი</i>		
გასული პერიოდის კორექტირება	612	-
	612	-
<i>გადავადებული გადასახადის ცვლილება</i>		
დროებითი სხვაობის წარმოშობა და გაუქმება	347	71
სულ მოგების გადასახადის ხარჯი/(შემოსავალი)	<u>959</u>	<u>71</u>

ეფექტური საგადასახადო ტარიფის რეკონსილაცია:

	2014 '000 ლარი	2013 '000 ლარი
მოგება/(ზარალი) გადასახადამდე	1,292	(1,461)
მოგების გადასახადი მოქმედი საგადასახადო ტარიფით	194	(219)
გამოუქვითავი ხარჯი	153	290
გასული პერიოდის კორექტირება	612	-
	<u>959</u>	<u>71</u>

11 ძირითადი საშუალებები

2014 '000 ლარი	მიწა და შენობები	კომპიუტერები	ავტომანქანები	ავეჯი და მოწყობილობა	სულ
<i>ფასი</i>					
1 იანვარი, 2014	2,881	569	84	362	3,896
დამატებები	24	50	-	54	128
გაუფასურების შესწორება	708	-	-	-	708
31 დეკემბერი, 2014	<u>3,613</u>	<u>619</u>	<u>84</u>	<u>416</u>	<u>4,732</u>
<i>ამორტიზაცია</i>					
1 იანვარი, 2014	400	474	39	190	1,103
ცვეთის ხარჯი	93	41	10	25	169
31 დეკემბერი, 2014	<u>493</u>	<u>515</u>	<u>49</u>	<u>215</u>	<u>1,272</u>
<i>ნაშთის საბალანსო ღირებულება</i>					
31 დეკემბერი, 2014	<u>3,120</u>	<u>104</u>	<u>35</u>	<u>201</u>	<u>3,460</u>

2013 '000 ლარი	მიწა და შენობები	კომპიუტერები	ავტომანქანები	ავეჯი და მოწყობილობა	სულ
<i>ფასი</i>					
1 იანვარი, 2013	2,881	504	84	332	3,801
დამატებები	-	145	-	30	175
გასვლა/რეკლასიფიკაცია	-	(80)	-	-	(80)
31 დეკემბერი, 2013	<u>2,881</u>	<u>569</u>	<u>84</u>	<u>362</u>	<u>3,896</u>
<i>ამორტიზაცია</i>					
1 იანვარი, 2013	279	372	22	150	823
ცვეთის ხარჯი	121	102	17	40	280
31 დეკემბერი, 2013	<u>400</u>	<u>474</u>	<u>39</u>	<u>190</u>	<u>1,103</u>
<i>ნაშთის საბალანსო ღირებულება</i>					
31 დეკემბერი, 2013	<u>2,481</u>	<u>95</u>	<u>45</u>	<u>172</u>	<u>2,793</u>

კომპანიამ 2014 წელს თბილისის ცენტრში კომერციული დანიშნულების ქონებაზე ფასების გაზრდიდან გამომდინარე, დაიქირავა დამოუკიდებელი ექსპერტი რათა შეეფასებინა მის საკუთრებაში არსებული ქონების ღირებულება გასხვისების დანახარჯების გამოკლებით. აღნიშნული ქონება კომპანიას გაუფასურებელი ჰქონდა წინა წლებში. შეფასების შედეგად გაუფასურების ანარიცხი კომპანიის მიერ დაკავებული შენობის ნაწილისთვის შემცირდა 780 ათასი ლარის ოდენობით და 580 ათასი ლარის ოდენობით საინვესტიციო ქონებად აღიარებული შენობის ნაწილისთვის. აღნიშნული სამართლიანი ღირებულება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 კატეგორიას განეკუთვნება. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა უახლესი ტრანსაქციების საბაზრო ღირებულებით ან ანალოგიური ქონების გასაყიდი ფასით. ექსპერტის ძირითად დაშვებებს საბაზრო ფასთან მიმართებაში წარმოადგენდა თბილისის ცენტრში ანალოგიური მდებარეობის და მდგომარეობის კომერციული ქონების ერთი კვადრატული მეტრის ღირებულება. ექსპერტმა მოახდინა შენობის განმასხვავებელი არაშესაძარისი მახასიათებლების კორექტირება 0-30 % ით შესაძარისი ტრანსაქციის ან გაყიდვის ფასთან მიმართებაში.

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 3,065 ათასი ლარის შენობები დაგირავებულია დაკავშირებულ მხარესთან სესხის უზრუნველყოფის მიზნით (2013: 2,447 ათასი ლარი).

12 საინვესტიციო ქონება

	2014	2013
	'000 ლარი	'000 ლარი
<i>ფასი</i>		
1 იანვარი	2,749	2,871
გაუფასურების შესწორება (შენიშვნა 11)	580	-
ცვეთა	(89)	(122)
31 დეკემბერი	3,240	2,749

მენეჯმენტის შეფასებით მიწის რეალური ღირებულება დაახლოებით იგივეა რაც მისი საბალანსო ღირებულება. რეალური ღირებულება მიეკუთვნება რეალური ღირებულების იერარქიის მესამე დონეს, რადგან გამოყენებულ 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 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 2,508 ათასი ლარის საინვესტიციო ქონება დაგირავებულია დაკავშირებულ მხარესთან სესხის უზრუნველყოფის მიზნით (2013: 1,998 ათასი ლარი).

13 სხვა აქტივები

	2014	2013
	'000 ლარი	'000 ლარი
მოთხოვნები რეგრესიებიდან და დასაკუთრებული ქონებიდან	3,249	3,302
მოთხოვნა შპს ჯეოჰოსპიტალიდან	-	2
ბანკებში განთავსებულ თანხებზე დარიცხული პროცენტი	13	11
თანამშრომლებზე გაცემული ავანსები	18	54
წინასწარ გადახდილი მოგების გადასახადი	-	541
სახალხო აფთიაქზე გაცემული ავანსი	393	-
სხვა	707	592
	4,380	4,501
გაუფასურების რეზერვი	(2,185)	(2,396)
	2,195	2,106

გაუფასურების რეზერვის მოძრაობის ანალიზი

	2014 '000 ლარი	2013 '000 ლარი
ნაშთი წლის დასაწყისში	2,396	3,126
წმინდა ხარჯები/ანაზღაურება წლის განმავლობაში	(211)	226
ანგარიშსწორება გადამზღვეველთან და სხვებთან	-	(956)
ნაშთი წლის ბოლოს	2,185	2,396

14 ინვესტიციები მეკავშირე კომპანიებში

	2014 ლარი'000	საკუთრება %	2013 ლარი'000	საკუთრება %
შპს ჯეოჰოსპიტალსი	5,600	35	5,600	35

მეკავშირე კომპანიის ბიზნეს საქმიანობის ადგილი და რეგისტრაციის ქვეყანა საქართველოა. 2013 წლის ნოემბერში კომპანიამ ჩადო წილის 35% შპს ჯეო ჰოსპიტალში TBIH-დან აღებული სესხის უზრუნველყოფად.

15 სადაზღვევო მოთხოვნები

	2014 '000 ლარი	2013 '000 ლარი
პირდაპირი სადაზღვევო ოპერაციებიდან წარმოშობილი მოთხოვნები	12,014	10,361
მოთხოვნები სახელმწიფო უწყებების მიმართ	-	13,374
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი	(1,383)	(2,396)
	10,631	21,339

სადაზღვევო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხების მოძრაობის ანალიზი:

	2014 '000 ლარი	2013 '000 ლარი
ნაშთი წლის დასაწყისში	2,396	5,813
ჩამოწერა	(1,211)	(3,865)
ხარჯი	198	448
ნაშთი წლის ბოლოს	1,383	2,396

კომპანიას არ წარმოეშება მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკები სადაზღვევო მოთხოვნებიდან, ვინაიდან როდესაც პოლისები უქმდება შესაბამისად უქმდება გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი, როცა არსებობს ობიექტური მტკიცებულება, რომ სადაზღვევო პოლისის მფლობელს არ სურს ან არ შეუძლია გააგრძელოს პოლისით გათვალისწინებული პრემიების გადახდა.

კომპანია ქმნის დაზღვევის და გადაზღვევის დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვს მათი ვადაგადაცილების ანალიზის საფუძველზე. კომპანია ქმნის სპეციფიურ რეზერვებს, როდესაც ფაქტები და გარემოებები მიუთითებენ კონტრაგენტის გადახდისუნარიობაზე.

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია სადაზღვევო მოთხოვნები ვადაგადაცილებების მიხედვით 2014 და 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი '000	ბრუტო 2014	გაუფასურება 2014	ბრუტო 2013	გაუფასურება 2013
არა ვადაგადაცილებული	8,194	-	19,347	-
ვადაგადაცილებული: 0- 30 დღე	2,108	-	1,274	-
ვადაგადაცილებული: 31-60 დღე	116	(23)	110	(22)
ვადაგადაცილებული: 61-90 დღე	138	(41)	421	(126)
ვადაგადაცილებული: 91-120 დღე	32	(16)	130	(65)
ვადაგადაცილებული: 121-365 დღე	308	(185)	535	(265)
ვადაგადაცილებული ერთ წელზე მეტი ხნით	1,118	(1,118)	1,918	(1,918)
	<u>12,014</u>	<u>(1,383)</u>	<u>23,735</u>	<u>(2,396)</u>

16 ბანკებში განთავსებული თანხები

	2014 ლარი'000	2013 ლარი'000
ვადიანი დეპოზიტები	<u>4,194</u>	<u>5,099</u>

ბანკებში განთავსებული თანხები შედგება საბანკო დეპოზიტებისაგან; არც ერთი მათგანი არ არის გაფასურებული ან ვადაგადაცილებული.

ბანკებში განთავსებული თანხების კონცენტრაცია

2014 წლის 31 დეკემბრისა და 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბანკებში განთავსებული თანხები, რომლებიც ინდივიდუალურად წარმოადგენს ბანკებში განთავსებათა 10%-ზე მეტს, შემდეგი სახითაა წარმოდგენილი:

	2014 '000 ლარი	2013 '000 ლარი
კორსტანდარტ ბანკი	1,404	1,285
ბაზისბანკი	-	913
ბანკი რესპუბლიკა	2,404	2,682
სულ	<u>3,808</u>	<u>4,880</u>

17 ფული და ფულის ეკვივალენტები

	2014 ლარი'000	2013 ლარი'000
ნაღდი ფული სალაროში	26	56
საბანკო ნაშთი/ბალანსები	1,920	781
სულ ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ეკვივალენტი	<u>1,946</u>	<u>837</u>

საბანკო ნაშთები/ბალანსები შედგება ბანკებში არსებული ანგარიშებისაგან; არც ერთი მათგანი არ არის გაფასურებული ან ვადაგადაცილებული.

18 სადაზღვევო რეზერვები

	2014 '000 ლარი			2013 '000 ლარი		
	ბრუტო	გადაზღვევა	ნეტო	ბრუტო	გადაზღვევა	ნეტო
გამომუშავებული პრემია	12,331	(6,372)	5,959	21,206	(2,462)	18,744
მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი	314	-	314	477	-	477
გაცხადებული ზარალების რეზერვი	11,727	(9,925)	1,802	3,347	(2,146)	1,201
სულ სადაზღვევო რეზერვები	24,372	(16,297)	8,075	25,030	(4,608)	20,422

(a) გამომუშავებული პრემიის რეზერვის მოძრაობის ანალიზი (გადაზღვევის ჩათვლით)

	2014 '000 ლარი	2013 '000 ლარი
ნაშთი იანვრისთვის	21,206	24,235
მოზიდული პრემია (შენიშვნა 5)	26,996	46,065
ბრუტო გამომუშავებული პრემია (შენიშვნა 5)	(35,871)	(49,094)
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	12,331	21,206

(b) ზარალების რეზერვის მოძრაობის ანალიზი (გადაზღვევის ჩათვლით)

	2014 '000 ლარი	2013 '000 ლარი
ნაშთი 1 იანვრისთვის	3,824	4,468
მიმდინარე წლის ზარალების მოსალოდნელი ხარჯი	30,105	41,270
ცვლილება შეფასებასა და ანგარიშსწორებაში წინა წლების ზარალების მიმართ	3,163	(269)
მიმდინარე წლის განმავლობაში გადახდილი ზარალები	(25,051)	(41,645)
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	12,041	3,824

(c) საერთო ბიზნესის სენსიტიური მხარეები და დაშვებები

დაშვებათა განსაზღვრის პროცესი

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

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

ზარალების რეზერვების დისკონტირება არ ხორციელდება.

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

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

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

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

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 დამდგარი და გადახდილი ზარალების ისტორიულ მაჩვენებლებს ამჟამინდელი და სამომავლო ზარალების სავარაუდო გაცხადების შესაფასებლად.

- **ბომპუტერ-ფერგიუსონი (ან მისი მოდიფიცირებული ვერსია):** ეს მეთოდი აერთიანებს კომპანიისთვის, ან სადაზღვევო პროდუქტისათვის ცნობილ ადრეულ პირობით მაჩვენებლებს, და თავად ზარალებზე დაფუძნებულ, დამატებით პირობით მაჩვენებლებს. ადრეული მიახლოებითი მაჩვენებლები იყენებენ პრემიების და დანაკარგების ინდექსს, ზარალების საერთო რაოდენობის შესაფასებლად. მეორე პირობითი მაჩვენებელი იყენებს ზარალების ფაქტობრივ რაოდენობას, რომლის დაანგარიშება სხვა მეთოდით ხდება (მაგალითად ჯაჭვისებრი კიბით). ზარალების გაერთიანებული შეფასებისას კი ხდება ორივე პირობითი მაჩვენებლის გაანალიზება, მაშინ როდესაც ფაქტობრივად არსებულ ზარალებს მეტი წონა ენიჭებათ, და დროის გასვლასთან 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 ახალი 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.

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

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

დაშვებები

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

მგრძობიარობის ანალიზი

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

ვალდებულების ადეკვატურობის ტესტს კომპანია ატარებს შემდეგნაირად.

(a) ვალდებულებათა დაზღვევის უმრავლესობაში (მაგალითად სატრანსპორტო და ჯანმრთელობის დაზღვევის ბიზნესისთვის) ასანაზღაურებელ ზარალებისათვის, გადამზღვევის წილის, ზარალებთან დაკავშირებული ნარჩენი ქონებისა და მესამე პირის მიმართ მოთხოვნის გამოკლებით, ტარდება აქტუარული ანალიზი იმისათვის, რომ დადგინდეს შექმნილი რეზერვი საკმარისია (შესაბამისი აქტივების გამოკლებით) თუ არა სამომავლო ზარალებისათვის. თუ რეზერვები არასაკმარისია, ხდება მათი გაზრდა მოგება ზარალში ასახვის გზით.

(b) ვალდებულებათა დაზღვევის სახეობების, დაურეგულირებელი ზარალების რისკების (გამომუშავებელი პრემიის რეზერვს გამოკლებული DAC) შესაფასებლად ხდება აქტუარული გათვლები მომავალი ზარალიანობის კოეფიციენტის შესაბამისად არსებულ, ძალაში მყოფ კონტრაქტებზე.თუ მოსალოდნელი ზარალიანობის კოეფიციენტი აჩვენებს, რომ გამომუშავებელი პრემიის რეზერვს გამოკლებული DAC არაადეკვატურია, ხდება DAC-ს შემცირება და საჭიროების შემთხვევაში გამომუშავებელი პრემიის რეზერვის გაზრდა იმ დონემდე, სანამ ის ადეკვატური გახდება ჯამური მოსალოდნელი რისკისა.

19 სესხები

	2014	2013
	<u>ლარი'000</u>	<u>ლარი'000</u>
სესხიTBIH-დან	<u>13,297</u>	<u>14,545</u>

ვადები და პირობები

2014 '000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	გადახდის წელი	საბალანსო ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
სესხი TBIH-დან 1	EUR	8.0%	2016	4,292	5,494
სესხი TBIH-დან 2	EUR	5%+12 თვე EURIBOR	2015	4,886	3,942
სესხი TBIH-დან 3	EUR	6.265%+6 თვე EURIBOR	2018	4,119	5,109
				<u>13,297</u>	<u>14,545</u>

20 დაზღვევის და გადაზღვევის ვალდებულებები

	2014 '000 ლარი	2013 '000 ლარი
აგენტისა და ბროკერის საკომისიო	585	170
გადასახდელი გადაზღვევის პრემია	6,601	3,234
	<u>7,186</u>	<u>3,404</u>

21 გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები

დროებითი სხვაობები არ ამოიწურება არსებული საგადასახადო კანონმდებლობის საფუძველზე. საგადასახადო ზარალის გამოქვითვა იწურება 2017 და 2019 წელს. მოძრაობა დროებით სხვაობებში 2014 და 2013 წლის 31 დეკემბრისთვის შემდეგნაირად არის წარმოდგენილი:

გადავადებულ გადასახადებზე მოქმედი საგადასახადო ტარიფი: 15% (2013: 15%).

მოძრაობა დროებით სხვაობებში საანგარიშო წლის განმავლობაში

'000 ლარი	ბალანსი 2014 წლის იანვრისთვის	აღიარებული მოგება / ზარალის ანგარიშგებაში	რეკლასიფიკაცია	ბალანსი 2014 წლის 31 დეკემბრისთვის
აქტივები				
ქონება და აღჭურვილობა	372	(158)	-	214
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი	(72)	(84)	-	(156)
სხვა აქტივები	468	(110)	-	358
მთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	939	30	-	969
დაზღვევისა და გადაზღვევის გადასახდელები	(69)	19	-	(50)
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	14	4	-	18
საგადასახადო ზარალის გადატანა მომავალ პერიოდებზე	473	81	-	554
საინვესტიციო ქონება	461	(129)	-	332
ნეტო საგადასახადო აქტივები	<u>2,586</u>	<u>(347)</u>	-	<u>2,239</u>

'000 ლარი	ბალანსი 2013 წლის იანვრისთვის	აღიარებული მოგება / ზარალის ანგარიშგებაში	რეკლასიფიკაცია	ბალანსი 2013 წლის 31 დეკემბრისთვის
აქტივები				
ქონება და აღჭურვილობა	(13)	1	384	372
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი	(150)	78	-	(72)
სხვა აქტივები	1,368	(202)	(698)	468
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	872	67	-	939
დაზღვევისა და გადაზღვევის გადასახდლები	(127)	58	-	(69)
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	23	(9)	-	14
საგადასახადო ზარალის გადატანა მომავალ პერიოდებზე	684	(211)	-	473
საინვესტიციო ქონება	-	147	314	461
ნეტო საგადასახადო აქტივები	2,657	(71)	-	2,586

22 კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში კაპიტალის ნომინალურ ოდენობას.

(b) დივიდენდები

2014 და 2013 წლის მანძილზე არ ჰქონია ადგილი დივიდენდის გაცხადებას ან მის გადახდას.

23 ფინანსური რისკის მართვა

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

(a) რისკის მართვის პოლიტიკა და პროცედურები

კომპანიის რისკის მართვის პოლიტიკის მიზანია, მოახდინოს იდენტიფიცირება, ანალიზი და მართვა იმ რისკებისა, რომლის წინაშეც დგას კომპანია, ასევე შექმნას შესაბამისი რისკის ლიმიტები და აწარმოოს რისკის ოდენობების კონტროლი და მუდმივი მონიტორინგი. რისკების მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების განხილვა რეგულარულად ასახავს ცვლილებებს, რომელსაც შეიძლება ადგილი ჰქონდეს საბაზრო პირობებში, ასევე პროდუქციისა და მომსახურებისა შეთავაზების თვალსაზრისით, იგი ითვალისწინებს საუკეთესო პრაქტიკას.

კომპანიას სამეთვალყურეო საბჭოს ეფლებამოსილებაშია საერთო პასუხისმგებლობა რისკების მართვის ზედამხედველობაზე. კომპანიის მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ძირითადი რისკების მართვაზე, რისკის მართვის დაგეგმვასა და განხორციელებაზე და მაკონტროლებელ პროცედურებზე, ისევე როგორც რისკის მოცულობების განსაზღვრასა და დამტკიცებაზე.

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

(b) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს რისკს, რომლის გათვალისწინებით ფინანსური ინსტრუმენტის სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება შეიცვლება საბაზრო ფასის ცვლილების გამო. საბაზრო რისკი მოიცავს სავალუტო რისკს და საპროცენტო განაკვეთის რისკს. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და წილობრივი მონაწილეობის ფასიანი ქაღალდების ღია პოზიციებიდან, რომლებიც ექვემდებარებიან ბაზრის საერთო და სპეციფიკურ მერყეობებს და ცვლილებებს ბაზარზე არსებულის ფასების არასტაბილურობის ასპექტით.

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

(c) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჩვენებს კომპანიის საპროცენტო აქტივებსა და ვალდებულებებს 2014 და 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მათი შესაბამის საშუალო ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთებს მოცემული დღისთვის.

	დირებულება 2014 '000 ლარი	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი 2014 '000 ლარი	დირებულება 2013 '000 ლარი	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი 2013 '000 ლარი
საპროცენტო შემოსავლის მომტანი აქტივები				
<i>გაცემული სესხი</i>				
- ლარი	18	17%	18	17%
ბანკებში განთავსებული თანხები				
- ლარი	396	9%	364	9%
- ევრო	3,798	5%	4,735	8%
საპროცენტო ვალდებულებები				
- ევრო	13,297	7%	14,545	7%

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

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

კომპანიის დაგეგმილი ნეტო შემოსავლის და კაპიტალის სენსიტიურობის ანალიზი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებაზე ეფუძნება საპროცენტი მრუდის ყველა მონაკვეთზე საპროცენტო განაკვეთის 100 ერთეულით (bp) სიმეტრიული ვარდნის ან ზრდის გამარტივებულ სცენარს. პროცენტო აქტივები და ვალდებულებები არსებული 2014 წლის 31 დეკემბრისა და 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

აქტივები	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
100 bp პარალელური ზრდა	36	43
100 bp პარალელური კლება	(36)	(43)
ვალდებულებები	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
100 bp პარალელური ზრდა	(113)	(124)
100 bp პარალელური კლება	113	124
ნეტო	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
100 bp პარალელური ზრდა	(77)	(80)
100 bp პარალელური კლება	77	80

(d) **სავალუტო რისკი**

კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები დენომინირებულია რამდენიმე უცხოურ ვალუტაში. სავალუტო რისკი წარმოიქმნება, როდესაც ფაქტობრივი ან მოსალოდნელი აქტივები უცხოურ ვალუტაში ან მეტია ან ნაკლებია ამ ვალუტაში არსებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე.

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია აქტივებისა და ვალდებულებების სავალუტო სტრუქტურა 2014 და 2013 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

'000 ლარი	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
აქტივები				
სხვა აქტივები	1,891	304	-	2,195
გაცემული სესხები	18	-	-	18
გადაზღვევის წილი სადაზღვევო რეზერვებში	13,938	2,286	73	16,297
სადაზღვევო მოთხოვნები	4,469	6,091	71	10,631
ბანკებში განთავსებული თანხები	406	-	3,788	4,194
ფული და მისი ეკვივალენტები	1,671	11	264	1,946
სულ აქტივები	22,393	8,692	4,196	35,281
ვალდებულებები				
სადაზღვევო რეზერვები	21,675	2,607	90	24,372
დაზღვევისა და გადაზღვევის ვალდებულებები	1,932	5,196	58	7,186
სხვა ვალდებულებები	620	80	87	787
სესხები	-	-	13,297	13,297
სულ ფინანსური ვალდებულებები	24,227	7,883	13,532	45,642
ნეტო პოზიცია 31 დეკემბრისთვის – 2014	(1,834)	809	(9,336)	(10,361)
ნეტო პოზიცია 31 დეკემბრისთვის – 2013	(6,626)	2,154	(9,413)	(13,885)

კომპანიის დაგეგმილი ნეტო მოგების და კაპიტალის სენსიტიურობის ანალიზი მოცემული წლისთვის ეფუძნება აშშ დოლარისა და ევროს 10% იანი ცვლილების გამარტივებულ სცენარს ქართულ ლართან მიმართებაში და 2014 წლის 31 დეკემბრისა და 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	2014 ლარი'000	2013 ლარი'000
10% აშშ დოლარის მატება ლართან მიმართებაში	69	183
10% აშშ დოლარის კლება ლართან მიმართებაში	(69)	(183)
10% ევროს მატება ლართან მიმართებაში	(794)	(800)
10% ევროს კლება ლართან მიმართებაში	794	800

(e) საკრედიტო რისკი

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

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

კომპანია უწყვეტად ახორციელებს საკრედიტო რისკის მონიტორინგს.

(f) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომლის დროსაც კომპანიის გადახდისუნარიანობას მის წინაშე მდგარი ვალდებულებების გასასტუმრებლად საფრთხე ექმნება თანხების მოზიდვიდან გამომდინარე. ლიკვიდურობის რისკი დგება, როდესაც არ ემთხვევა აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობა. აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის და საპროცენტო განაკვეთების თანხვედრა და/ან კონტროლირებადი შეუსაბამობა წარმოადგენს ფინანსური ინსტიტუტის მართვის საფუძველს. ფინანსური ინსტიტუტებისათვის საკმაოდ იშვიათი და უჩვეულოა აქტივებისა და ვალდებულებების სრული შესაბამისობის უზრუნველყოფა, ვინაიდან წარმოებული ოპერაციები ხშირ შემთხვევაში ხასიათდება გაურკვეველი ვადითა და განსხვავებული ხასიათით. შეუსაბამო პოზიცია პოტენციურად ზრდის შემოსავალს, მაგრამ ასევე შესაძლოა სახეზე გვექონდეს რისკით გამოწვეული ზარალი.

კომპანია ახორციელებს ლიკვიდურობის მართვას, რათა უზრუნველყოს თანხების ხელმისაწვდომობა ნებისმიერ დროს ყველა ფულადი ვალდებულებების შესრულების მიზნებისათვის. კომპანიის მენეჯმენტი ლიკვიდურობის პოზიციებს ყოველდღიურად განიხილავს.

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

'000 ლარი	1 წელზე ნაკლები	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	ბრუტო თანხის გადინება	ოდენობა
ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები	5,004	10,024	-	15,028	13,297
დაზღვევისა და გადაზღვევის გადასახდელები	7,186	-	-	7,186	7,186
სხვა ვალდებულებები	787	-	-	787	787
31 დეკემბერი, 2014	12,977	10,024	-	23,001	21,270
31 დეკემბერი, 2013	4,952	14,720	-	19,672	17,959

მენეჯმენტის შეფასებით, სადაზღვევო ვალდებულებებიდან ფულადი ნაკადების გასავლის ვადიანობა არ აღემატება ერთ წელს.

(გ) ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

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

24 კაპიტალის მართვა

ადგილობრივი სადაზღვევო ზედამხედველი ადგენს კაპიტალის მოთხოვნებს სადაზღვევო კომპანიებისათვის. ეს მოთხოვნები გამიზნულია იმისთვის რომ განმტკიცდეს საკმარისი გადახდისუნარიანობის ზღვრები. კომპანიის მიზანია შეასრულოს ეს მოთხოვნები.

კომპანიის საკუთარი კაპიტალი არ უნდა იყოს 1,500 (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 შესანარჩუნებლად ან შესაცვლელად კომპანიას შეუძლია შეცვალოს ანაზღაურებული დივიდენდების თანხა ან მოზიდოს დამატებითი კაპიტალი.

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

25 განუსაზღვრელობები და პირობითი ვალდებულებები

(a) სასამართლო დავები

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

(b) საგადასახადო განუსაზღვრელობა

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.

26 დაკავშირებული მხარეებთან ტრანზაქციები

(a) საკონტროლო ურთიერთობები

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

(b) სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს წევრების ტრანზაქციები

სამეთვალყურეო საბჭოს და დირექტორთა საბჭოს მთლიანი ანაზღაურება ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში და წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	2014	2013
	'000 ლარი	'000 ლარი
სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს წევრები	398	389
ხელფასებთან დაკავშირებული გადასახადები	80	78
მთლიანი ანაზღაურება	478	467

(c) ტრანზაქციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

ტრანზაქციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან მოიცავს ტრანზაქციებს ყოფილ შვილობილ კომპანიებთან, მეკავშირე კომპანიებთან და კომპანიებთან, რომლებიც დაკავშირებულია კომპანიის დამფუძნებელ კომპანიასთან.

არსებული ნაშთები 2014 და 2013 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგი სახითაა წარმოდგენილი:

	2014 '000 ლარი	2013 '000 ლარი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება		
აქტივები		
სხვა აქტივები (მეკავშირე)	393	490
სადაზღვევო მოთხოვნები (დამფუძნებლის შვილობილი)	167	487
სხვა შემოსავალი (დამფუძნებლის შვილობილი)	37	-
ვალდებულებები		
სესხები (დამფუძნებელი)	13,297	14,545
სადაზღვევო რეზერვები (მეკავშირე)	-	1,336
დაზღვევისა და გადაზღვევის გადასახდელები (დამფუძნებლის შვილობილი)	3,390	846
დაზღვევისა და გადაზღვევის გადასახდელები (შუალედური დამფუძნებელი)	1,243	115
დაზღვევისა და გადაზღვევის გადასახდელები (მეკავშირე)	436	-
	2014	2013
	'000 ლარი	'000 ლარი
სრული შემოსავლის ანგარიშგება		
მოზიდული პრემია (დამფუძნებლის შვილობილი და მეკავშირე)	212	125
გადაზღვევის პრემია (დამფუძნებლის შვილობილი)	(5,125)	(1,409)
საპროცენტო ხარჯი (დამფუძნებელი და შუალედური დამფუძნებელი)	(844)	(867)
მოზიდული პრემია (მეკავშირე)	30	32
დამდგარი ზარალები (მეკავშირე)	(16,310)	(33,746)
დამდაგარი ზარალები (დამფუძნებლის შვილობილი)	(42)	-
გადაზღვევის პრემია (შუალედური დამფუძნებელი)	(485)	(331)
სხვა შემოსავალი (შუალედური დამფუძნებელი)	(99)	(120)
სავალუტო ფორვარდის კონტრაქტი (დამფუძნებლის შვილობილი)	(452)	462
შემოსავალი იჯარიდან (დამფუძნებლის შვილობილი)	202	235