

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
2015 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

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 ინდივიდუალური ანგარიშგება	7
კაპიტალში ცვლილების ინდივიდუალური ანგარიშგება	8
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები	9

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

თანდართულ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რომელიც წარმოდგენილია მე-5-დან მე-40 გვერდის ჩათვლით, პასუხისმგებელია სს „სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) მენეჯმენტი.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ დამტკიცებული და ევროკავშირის მიერ აღიარებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი პოლიტიკების შერჩევას და მათ თანმიმდევრულ 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 ფინანსური აღრიცხვისა და შიდა კონტროლის ეფექტური სისტემები;
- აწარმოოს სათანადო სააღრიცხვო ჩანაწერები ადგილობრივი კანონმდებლობის შესაბამისად;
- მიიღოს მისთვის გონივრულობის ფარგლებში ხელმისაწვდომი ყველა ზომა, კომპანიის აქტივების დასაცავად;
- თავიდან აიცილოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა შეუსაბამობები.

2015 წლის 31 დეკემბერთან დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია კომპანიის მენეჯმენტის მიერ:



პაატა ლომაძე
გენერალური დირექტორი
სს „სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგის“



ლევან ჯურუმჭილი
ფინანსური დირექტორი
სს „სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგის“

თარიღი: 24 თებერვალი, 2016 წ.



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 ჩავატარეთ სს „სადაზღვევო კომპანია ჯი პი აი ჰოლდინგის“ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტორული შემოწმება, რაც მოიცავს ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალურ ანგარიშგებას, საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების და ფულადი ნაკადების ინდივიდუალურ ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, და ფინანსური აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკებისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციის მიმოხილვას.

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 ვაღიარებთ ვართ, ჩვენს მიერ ჩატარებულ აუდიტზე დაყრდნობით, გამოვთქვამთ მოსაზრება წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. 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.

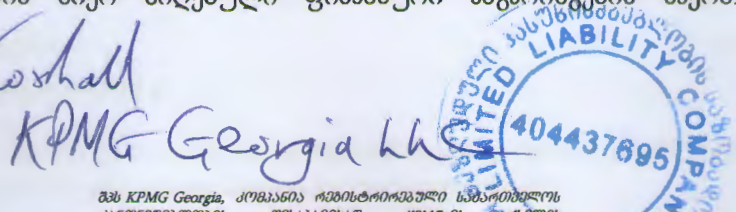
აუდიტი მოიცავს გარკვეული პროცედურების ჩატარებას ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებსა და განმარტებებზე აუდიტორული მტკიცებულების მოსაპოვებლად. შერჩეული პროცედურები დამოკიდებულია აუდიტორის პროფესიულ მსჯელობაზე, მათ შორის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად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

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს წარმოადგენს.

დასკვნა

ჩვენი აზრით, ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2015 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“
24 თებერვალი 2016 წ.



სს „სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი“

ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემული ათას ლარებში ('000) თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული

შენიშვნა	31-დეკ-2015 ლარი'000	31-დეკ-2014 ლარი'000	
ძირითადი საშუალებები	6	1 608	2 078
არამატერიალური აქტივები		1 555	596
საინვესტიციო ქონება	7	2 966	2 942
ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში	8	13 580	13 580
საბანკო დეპოზიტები	24	15 537	13 833
მოთხოვნები სესხებიდან	25	1 133	7 970
გადაზღვევის აქტივები	9	13 697	16 495
სადაზღვევო მოთხოვნები	10	33 130	29 285
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები	11	6 517	5 002
წინასწარ გადახდები და სხვა მოთხოვნები	12	7 181	5 158
ფული და ფულის ექვივალენტები	13	7 008	3 762
მარაგები		10	46
სულ აქტივები		103 922	100 747
საკუთარი კაპიტალი			
ჩვეულებრივი აქციები	14	12 232	12 232
საემისიო კაპიტალი		126	126
გაუნაწილებელი მოგება		17 460	21 589
სულ საკუთარი კაპიტალი		29 818	33 947
ვალდებულებები			
სადაზღვევო ვალდებულებები	15		
სადაზღვევო პრემიის რეზერვები		35 324	33 789
ასანაზღაურებელი ზარალები		10 547	13 101
სადაზღვევო და გადაზღვევის ვალდებულებები	16	12 772	8 917
საინვესტიციო კონტრაქტების ვალდებულებები	17	5 242	4 108
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	10 022	6 745
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	5	197	140
სულ ვალდებულებები		74 104	66 800
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		103 922	100 747

პაატა ლომაძე
გენერალური დირექტორი

თარიღი: 24 თებერვალი 2016 წ.

ლევან ზუროშვილი
ფინანსური დირექტორი

თანდართული შენიშვნები მე-9 დან მე-40 გვერდის ჩათვლით წარმოადგენს წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება 2015 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

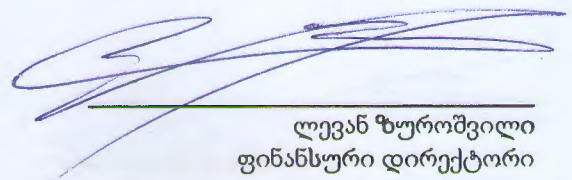
თანხები მოცემულია ათას ლარებში ('000) თუ სხვაგვარად არ არის მინიშნებული

	შენიშვნა	2015 ლარი'000	2014 ლარი'000
შემოსავლები			
მოზიდული პრემია, ბრუტო		71 009	77 168
მინუს: გადამზღვეველის წილი მოზიდულ პრემიაში		(17 127)	(18 387)
მოზიდული პრემია, ნეტო		53 882	58 781
გამომუშავებული პრემიის რეზერვის ცვლილება, ნეტო		(3 285)	5 846
გამომუშავებული პრემია, ნეტო	19	50 597	64 627
საკომისიო შემოსავალი		5 512	5 413
საინვესტიციო შემოსავალი	20	4 958	1 935
სულ შემოსავალი		61 067	71 975
ხარჯები			
ანაზღაურებული სადაზღვევო ზარალები, ბრუტო	15	(52 519)	(49 093)
გადამზღვეველის წილი ანაზღაურებულ სადაზღვევო ზარალებში	9	17 820	2 527
ცვლილება სადაზღვევო ზარალების რეზერვში	15	2 554	(5 342)
ცვლილება სადაზღვევო ზარალების რეზერვებში, გადამზღვეველის წილი	9	(1 048)	3 977
სადაზღვევო ზარალები, ნეტო		(33 193)	(47 931)
საპროცენტო ხარჯი		(250)	(223)
პირდაპირი აკვიზიციის და სადაზღვევო საკომისიო ხარჯი		(7 353)	(4 994)
სხვა აკვიზიციური ხარჯები	21	(9 148)	(8 675)
ცვლილება გადავადებულ აკვიზიციურ ხარჯებში	11	1 515	800
სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	22	(5 379)	(4 241)
სულ ხარჯები		(53 808)	(65 264)
მოგება დაბეგრამდე		7 259	6 711
მოგების გადასახადის ხარჯი	23	(1 190)	(1 079)
წლის წმინდა მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი		6 069	5 632



პაატა ლომაძე
გენერალური დირექტორი

თარიღი: 24 თებერვალი 2016წ.



ლევან ზუროშვილი
ფინანსური დირექტორი

თანდართული შენიშვნები მე-9 დან მე-40 გვერდის ჩათვლით წარმოადგენს წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

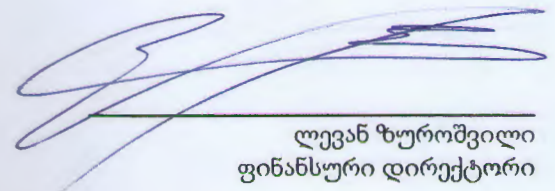
ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება 2015 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ათას ლარებში ('000) თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული

შენიშვნა	2015 ლარი'000	2014 ლარი'000
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
წლის წმინდა მოგება	6 069	5 632
<i>კორექტირებები:</i>		
ცვეთა და ამორტიზაცია	649	568
საპროცენტო შემოსავალი	(1 590)	(1 174)
საპროცენტო ხარჯი	250	223
მოგების გადასახადის ხარჯი	1 190	1 079
ცვლილება გადავადებულ აკვიზიციურ ხარჯში	(1 515)	(800)
	<u>5 053</u>	<u>5 528</u>
ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში		
ცვლილება პრემიის რეზერვებში, ნეტო (გადამზღვეველის წილის გარეშე)	3 285	(5 846)
ცვლილება ზარალების რეზერვში, ნეტო (გადამზღვეველის წილის გარეშე)	(1 506)	1 366
ცვლილება სადაზღვევო მოთხოვნებში	(3 845)	2 251
ცვლილება სხვა მოთხოვნებში	(1 768)	(1 416)
ცვლილება სხვა ვალდებულებებსა და საინვესტიციო კონტრაქტების ვალდებულებებში	7 740	8 731
ცვლილებები საბანკო დეპოზიტებში	(1 704)	(2 543)
	<u>7 255</u>	<u>8 071</u>
გადახდილი მოგების გადასახადი	(1 106)	(2 320)
მიღებული პროცენტი	1 666	994
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	<u>7 815</u>	<u>6 745</u>
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენა	(1 162)	(710)
გაცემული სესხები	(96)	(7 629)
გაცემული სესხების დაფარვა	6 629	-
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები	<u>5 371</u>	<u>(8 339)</u>
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან		
გადახდილი დივიდენდები	(9 940)	-
ფინანსური საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები	<u>(9 940)</u>	<u>-</u>
ფულის და ფულის ექვივალენტების ზრდა / (კლება)	3 246	(1 594)
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში	3 762	5 356
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	<u>7 008</u>	<u>3 762</u>



პაატა ლომაძე
გენერალური დირექტორი

თარიღი: 24 თებერვალი 2016წ.


ლევან ზუროშვილი
ფინანსური დირექტორი

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

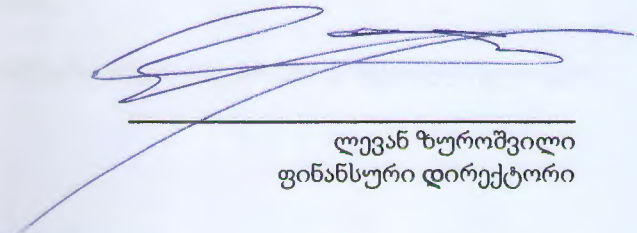
კაპიტალში ცვლილების ინდივიდუალური ანგარიშგება 2015 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ათას ლარებში ('000) თუ სხვაგვარად არ არის მანიშნებული

	გამოშვებული და გადახდილი კაპიტალი ლარი'000	საემისიო კაპიტალი ლარი'000	გაუნაწილებელი მოგება ლარი'000	სულ კაპიტალი ლარი'000
ნაშთი 2014 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	6 824	126	21 365	28 315
პირდაპირ კაპიტალში აღრიცხული ტრანზაქციები მესაკუთრეებთან				
დივიდენდის განაწილება	-	-	(5 408)	(5 408)
აქციების გამოშვება	5 408	-		5 408
წლის მთლიანი წმინდა შემოსავალი				
წლის მოგება	-	-	5 632	5 632
ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	12 232	126	21 589	33 947
ნაშთი 2015 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	12 232	126	21 589	33 947
პირდაპირ კაპიტალში აღრიცხული ტრანზაქციები მესაკუთრეებთან				
დივიდენდის განაწილება	-	-	(10 198)	(10 198)
წლის მთლიანი წმინდა შემოსავალი				
წლის მოგება	-	-	6 069	6 069
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	12 232	126	17 460	29 818

ს. 

პაატა ლომიძე
გენერალური დირექტორი

თარიღი: 24 თებერვალი 2016წ.



ლევან ზუროშვილი
ფინანსური დირექტორი

თანდართული შენიშვნები მე-9 დან მე-40 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 2001 წელს. „კომპანია“ ფლობს საქართველოში სადაზღვევო მომსახურებების გაწევის ლიცენზიას. „კომპანია“ ასევე მართავს კერძო საპენსიო ფონდს საქართველოში. 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჩვეულებრივი აქციების 90%-ს ფლობს „ჯიპიაიეიჩ 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 (შემდგომში „ვენის სადაზღვევო ჯგუფი“). „კომპანიის“ საბოლოო მფლობელი არის „Wiener Stadtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group“, ვენა.

„კომპანია“ საქმიანობას ეწევა საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა მათი ინტერპრეტირება განსხვავებულად ხდება და ისინი ხშირად ექვემდებარებიან ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს მენეჯმენტის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას „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.

„კომპანია“ არ ამზადებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას ფასს 10-ზე (*კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება*) დაყრდნობით, რადგამ ის წარმოადგენს სხვა საწარმოს ნაწილობრივ შვილობილს და ეს საწარმო და მისი სხვა მესაკუთრეები ინფორმირებულნი იყვნენ და წინააღმდეგობა არ გამოუხატავთ იმასთან დაკავშირებით, რომ „კომპანია“ არ წარმოადგენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას. „კომპანიის“ სავალო ან წილობრივი ინსტრუმენტების ყიდვა-გაყიდვა არ ხორციელდება საჯარო ბაზარზე. „კომპანია“ თავის ფინანსური ანგარიშგებას ფასიანი ქაღალდების კომისიაში ან სხვა მარეგულირებელ ორგანოში არ წარადგენდა და არც ახლა იმყოფება ფინანსური ანგარიშგებების წარდგენის პროცესში, საჯარო ბაზარზე რაიმე სახის ინსტრუმენტის გამოშვების მიზნებისათვის. „კომპანიის“ შუალედური დამფუძნებელი - „ვენის სადაზღვევო ჯგუფი“, გამოსცემს საჯაროდ ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელიც შეესაბამება აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოქვეყნებულ და ევროკავშირის მიერ აღიარებულ ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებს (ფასს).

„ვენის სადაზღვევო ჯგუფის“ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ნახვა შესაძლებელია ვებ-გვერდზე www.vig.com.

B. შეფასების საფუძვლები

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

C. სამუშაო და ანგარიშგების ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი (GEL), რომელიც წარმოადგენს „კომპანიის“ სამუშაო ვალუტას და წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების ვალუტას. ლარში წარმოდგენილი ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ იქნება მითითებული.

D. დაშვებების და შეფასებების გამოყენება

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებათა ევროკავშირის ფასს-თან შესაბამისობით მომზადება მენეჯმენტისგან ითხოვს დაშვებების, შეფასებებისა და მოსაზრებების გამოთქმას, რომლებიც მოქმედებენ ფინანსური აღრიცხვის პოლიტიკების გამოყენებასა და აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლისა და ხარჯების, ასევე პირობითი აქტივებისა და ვალდებულებების ანგარიშგებულ თანხებზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ხსენებული შეფასებებისგან.

შეფასებები და ძირითადი დაშვებები მუდმივად გადაიხედება. სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების აღიარება ხდება იმ პერიოდში, როდესაც ხდება შეფასებების გადახედვა და ასევე შესაბამის მომავალ პერიოდებში.

ინფორმაცია შეფასებების არასარწმუნოების და კრიტიკული მსჯელობების სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების შესახებ, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს არსებითი კორექტირება მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 4 (C) - სადაზღვევო რისკების კონცენტრაცია; და
- შენიშვნა 15 - სადაზღვევო ხელშეკრულების დებულებები.

შენიშვნა 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკა თანმიმდევრულადაა გამოყენებული ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

A. ინვესტიციები შვილობილ და მეკავშირე საწარმოებში

„კომპანიის“ კონტროლის ქვეშ მყოფი ორგანიზაციები არიან შვილობილი კომპანიები. 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 შვილობილ კომპანიებში აღრიცხულია თვითღირებულებით იმ თარიღიდან როდესაც გავრცელდა კონტროლი, მის დასრულებამდე.

მეკავშირე საწარმოები არიან ორგანიზაციები, რომლის ფინანსურ და საოპერაციო პოლიტიკებზე ვრცელდება „კომპანიის“ მნიშვნელოვანი გავლენა (და არა კონტროლი). მნიშვნელოვანი გავლენა წარმოიშობა მაშინ როდესაც „კომპანია“ მეორე ორგანიზაციაში ფლობს 20%-დან 50%-მდე ხმის უფლებას.

ინვესტიციები შვილობილ და მეკავშირე საწარმოებში აღრიცხება, როგორც თვითღირებულებას მინუს გაუფასურების ზარალი.

B. ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში

ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია „კომპანიის“ სამუშაო ვალუტაში ტრანზაქციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები ანგარიშგების დღეს გადაყვანილია სამუშაო ვალუტაში ამ თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არა-მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც ფასდებიან ისტორიული ღირებულებით, გადაყვანილია ტრანზაქციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით.

კურსთაშორისი სხვაობები აღიარებულია როგორც მოგება ან ზარალი.

C. სადაზღვევო კონტრაქტები

(i) კონტრაქტების კლასიფიცირება

კონტრაქტები, რომელთა საფუძველზეც „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 კლასიფიცირდებიან, როგორც სადაზღვევო კონტრაქტები.

სადაზღვევო რისკი განსხვავდება ფინანსური რისკისგან.

ფინანსური რისკი ეხება ერთი ან მეტი კონკრეტული საპროცენტო განაკვეთის, ფინანსური ინსტრუმენტის და სასაქონლო ღირებულების, 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, როდესაც სადაზღვევო შემთხვევამ „კომპანიისთვის“ შეიძლება გამოიწვიოს მნიშვნელოვანი ზარალის ანაზღაურება. კონტრაქტი სადაზღვევოდ კლასიფიცირდება სანამ ყველა უფლება და მოვალეობა არ იქნება ამოწურული ან ვადაგასული. ისეთი კონტრაქტები, რომლის საფუძველზეც ხდება უმნიშვნელო სადაზღვევო რისკების კომპანიისთვის გადაცემა, კლასიფიცირდება როგორც ფინანსური ინსტრუმენტები.

ფინანსური გარანტიების კონტრაქტები მიღებულია როგორც სადაზღვევო კონტრაქტები.

(ii) კონტრაქტების აღიარება და შეფასება

სადაზღვევო პრემიები

ბრუტო მოზიდული პრემია მოიცავს წლის განმავლობაში შეყვანილ პრემიებს, იმის მიუხედავად მთლიანად უკავშირდება ის ხსენებულ საანგარიშო პერიოდს თუ ნაწილობრივ. პრემიები ნაჩვენებია შუამავლებისთვის გადასახდელი საკომისიოების ჩათვლით. მოზიდული პრემიის გამომუშავებული ნაწილი აღიარებულია შემოსავლის სახით. 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, მიჩნეულია გადაზღვევის აქტივად.

პოლისების გაუქმებები

პოლისები უქმდება მაშინ როცა არის ობიექტური დაშვება იმისა რომ დაზღვეული/დამზღვევი აღარ ან ვეღარ იხდის სადაზღვევო პრემიას. შესაბამისად გაუქმება ძირითადად 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, სუბროგაციული ხარჯების გამოკლებით და ასანაზღაურებელი ზარალების რეზერვის მოძრაობის გათვალისწინებით. ასანაზღაურებელი ზარალები მოიცავს მომხდარი, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალების „კომპანიის“ მიერ დარეგულირებასთან დაკავშირებული ხარჯების რეზერვების გამოთვლებს საანგარიშგებო პერიოდის უკანასკნელი დღისთვის, როგორც გაცხადებულის ასევე განუცხადებლის.

ასანაზღაურებელი ზარალები ფასდება ზარალის ინდივიდუალური განხილვის და მომხდარი მაგრამ გაუცხადებელი ზარალების რეზერვების გათვლებით, რომელშიც გათვალისწინებულია შიდა და გარე განჭვრეტადი მოვლენები, ისეთი როგორც არის სამართლებრივი ცვლილებები და წარსული გამოცდილებები და ტენდენციები. ასანაზღაურებელი ზარალების რეზერვის დისკონტირება არ ხდება.

დაგეგმილი გადაზღვევის მისაღები თანხები აღიარებულია როგორც აქტივი. გადაზღვევის ანაზღაურების თანხა დგინდება იგივენაირად როგორც ასანაზღაურებელი ზარალები.

წინა წელს დარეზერვებული ზარალების ოდენობების კორექტირებები აისახება ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში იმ პერიოდისთვის, როცა გაკეთდა კორექტირება, ხოლო მატერიალურობის შემთხვევაში ცალკე განიმარტებიან. გამოყენებული მეთოდების და გათვლების გადახედვა რეგულარულად ხდება.

(iii) გადაზღვევა

„კომპანია“ ახორციელებს გადაზღვევას საქმიანობის განხორციელების ნორმალურ პირობებში, შენარჩუნებული რისკის ლიმიტები კი განსხვავდება სადაზღვევო პროდუქტების მიმართულებების მიხედვით. გადამზღვევის წილი სადაზღვევო ვალდებულებებსა და ასანაზღაურებელ ზარალებში წარმოდგენილია განცალკევებულად „კომპანიის“ ბალანსში, საკრედიტო დანაკარგების კორექტირებების გამოკლებით, მენეჯმენტის შეფასებების მიხედვით.

გადამზღვევის ვალდებულება „კომპანიის“ მიმართ ამ უკანასკნელს არ ათავისუფლებს ვალდებულებებისგან დაზღვეულთა წინაშე.

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

(iv) გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი (DAC)

ფინანსური 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 ჯანმრთელობის 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, გამომუშავებული პრემიების ადეკვატურობის უზრუნველსაყოფად, გადავადებული აკვიზიციური ხარჯის აქტივების გამოკლებით. შემოწმებისას გამოიყენება მომავალი ფულადი ნაკადების, ზარალების მართვის, პოლისის ადმინისტრირების საპროგნოზო მაჩვენებლები. იმ შემთხვევაში თუ გამოვლინდა

დანაკლისი, შესაბამისი გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი ჩამოიწერება, და, საჭიროების შემთხვევაში, იქმნება დამატებითი რეზერვი. ამ განსხვავების აღიარება ხდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

(vi) სადაზღვევო მოთხოვნები

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

სადაზღვევო მოთხოვნების აღიარება ხდება პოლისის გაცემისას და აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით. სადაზღვევო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების გაუფასურების განხილვა ხდება როგორც ინდივიდუალური ბალანსების დონეზე, ასევე ჯამურად იმ ნაშთებზე, რომლებიც არ მოხვდნენ ინდივიდუალურ განხილვაში. როდესაც მოვლენები ან ვითარებები მიუთითებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შესაძლოა ვერ ანაზღაურდეს, გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

D. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები ბალანსში მოიცავენ ხელზე არსებულ ფულად ნაშთებსა და მოკლევადიან საბანკო დეპოზიტებს, შექმნის დღიდან სამი ან ნაკლებთვიანი ვადიანობით, რომელთა რეალური ღირებულების ცვლილების რისკი უმნიშვნელოა.

E. ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები - აღიარება და შეფასება

„კომპანია“ თავდაპირველად აღიარებს სესხებს და ვალდებულებებს, საბანკო დეპოზიტებსა და ფულს და ფულის ეკვივალენტებს მათი წარმოშობის დღეს.

სესხები და მოთხოვნები რომლებსაც გააჩნიათ ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადახდები მიეკუთვნება იმ ფინანსური აქტივების კატეგორიას, რომელიც არ არის კოტირებული აქტიურ 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, გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

სესხების და მოთხოვნების კატეგორია მოიცავს ფინანსური აქტივების შემდეგ კლასებს:

- სადაზღვევო მოთხოვნებს, შენიშვნის 10 შესაბამისად; და
- სუბროგაციასთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს, შენიშვნის 12 შესაბამისად.

„კომპანია“ ახდენს არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიცირებას სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში. ამგვარი ფინანსური ვალდებულებების აღიარება თავდაპირველად ხდება რეალური ღირებულებით, პირდაპირ დაკავშირებული ტრანზაქციის ღირებულების გამოკლებით. პირველადი აღიარების შემდეგ ფინანსური ვალდებულებები ითვლება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს, საბანკო ოვერდრაფტებს და სადაზღვევო და გადაზღვევის გადასახდელებს.

(ii) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები - აღიარების შეწყვეტა

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, მაშინ როდესაც ამოიწურება აღნიშნული აქტივებიდან ფულადი სახსრების შემოდინების მიღების უფლება ან კომპანია გადასცემს ფულადი სახსრების შემოდინების უფლებას სხვა მხარეს ისეთ ტრანზაქციაში, რომელშიც არსებითად ყველა რისკი და ფინანსური აქტივის კუთვნილებასთან დაკავშირებული სარგებელი სრულად არის გასხვისებული.

გასხვისებულ ფინანსურ აქტივიდან წარმოშობილი ან კომპანიის მიერ დატოვებული ნებისმიერი მონაწილეობა გასხვისებულ ფინანსურ აქტივში, აღიარდება ცალკე აქტივად ან ვალდებულებად.

„კომპანია“ წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როდესაც წყდება, უქმდება ან ვადა გასდის მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს.

(iii) ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაქვითება და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მიეთითება წმინდა ღირებულებად მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც „კომპანიას“ მოცემული მომენტისთვის გააჩნია იურიდიული უფლება ურთიერთგაქვითოს აღიარებული თანხები და ასევე გააჩნია განზრახვა ანგარიშსწორება მოახდინოს ნეტო საფუძველზე ან გასცეს აქტივები და ამავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება.

„კომპანიას“ მოცემული მომენტისთვის გააჩნია იურიდიული უფლება მოახდინოს ურთიერთგაქვითვა, თუ ამგვარი უფლება არ არის დამოკიდებული მომავალ მოვლენაზე და ხორციელდება, როგორც საქმიანობის ფუნქციონირების ნორმალურ პროცესში, ასევე „კომპანიის“ და ყველა კონტრაგენტის ვალდებულებების შეუსრულებლობის, გადახდისუუნარობასა და გაკოტრების შემთხვევაში.

(iv) მოგება და წაგება მომდევნო შეფასებებისას

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებით, შემოსავალი ან ხარჯი მოგება-ზარალში აღიარდება, როდესაც ადგილი აქვს ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას ან გაუფასურებას, და ასევე ამორტიზაციის პროცესში.

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, რომლებიც უშუალოდ აქტივების შემენისთვის არის განკუთვნილი და აუცილებელია მათი მიზანმიმართულად გამოყენებისათვის სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად. ცვეთა წრფივი მეთოდის გამოყენებით გამოანგარიშდება შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადების გათვალისწინებით:

- შენობები 25-50 წელი
- კომპიუტერები და შესაბამისი აღჭურვილობა 3-5 წელი
- ავტომობილები 2-7 წელი
- საოფისე აღჭურვილობა და ავეჯი 7-10 წელი

ძირითადი საშუალების აღიარება წყდება მისი გაყიდვისთანავე ან როცა მისი გამოყენების ან გაყიდვის შედეგად მომავალი ეკონომიური სარგებლის მიღება აღარ არის მოსალოდნელი. აქტივის ბალანსიდან ჩამოწერით მიღებული მოგება ან ზარალი გათვალისწინებულია იმ წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როდესაც შეწყდა აქტივის აღიარება.

ყველა გაწეული ხარჯი რომელიც ძირითადი საშუალების რომელიმე კომპონენტის შეცვლას უკავშირდება, აღიარდება საბალანსო ღირებულებით, თუ მოსალოდნელია მისი მეშვეობით კომპანიისათვის ეკონომიკური სარგებლის მიღება და ასევე შესაძლებელია მისი საიმედოდ შეფასება. შეცვლილი კომპონენტის ჩამოწერა ხდება მისი ნარჩენი ღირებულებით. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების ხარჯები, როგორც არის შეკეთების და შენახვის ხარჯები, აღიარდება იმ პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, როდესაც ამგვარი ხარჯის გაღებას ჰქონდა ადგილი.

G. საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონებად კლასიფიცირდება ის ქონება რომელიც გამოიმუშავებს საიჯარო შემოსავალს ან მომართულია კაპიტალის გაზრდისკენ, ან ორივე ერთად. საინვესტიციო ქონება მოიცავს მოცემული მომენტისთვის განუსაზღვრელი მომავალი გამოყენების მიზნის მქონე ქონებას. 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 თვითღირებულებით რაიმე გაუფასურების ღირებულების გამოკლებით. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

შენიშვნის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადა მიმდინარე და შედარებითი პერიოდებისთვის შეადგენს 50 წელს.

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

აქტივების გადატანა საინვესტიციო ქონების კატეგორიაში ხდება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც ადგილი აქვს ცვლილებას აქტივის გამოყენებაში, რაც დასტურდება საკუთარი მომსახურების გაწევის ან ადმინისტრაციული მიზნებისათვის აქტივის გამოყენების დასრულებით და მისი იჯარით გადაცემით სხვა მხარისათვის. აქტივების გადატანა საინვესტიციო ქონების კატეგორიიდან ხდება მხოლოდ და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას აქტივის გამოყენებაში, რაც დასტურდება მესაკუთრის საქმიანობის ან აქტივის გაყიდვისათვის მომზადების დაწყებით.

H. გაუფასურება

(i) ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით

ფინანსური აქტივების გაუფასურებელი ღირებულებით ასახვა ძირითადად მოიცავს სესხებს და მოთხოვნებს („სესხები და მოთხოვნები“). „კომპანია“ სესხებისა და მოთხოვნების გაუფასურებას რეგულარულად აფასებს. სესხები და მოთხოვნები გაუფასურდება და გაუფასურების ზარალი დგება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ადგილი აქვს გაუფასურებას ერთი ან მეტი მოვლენის შედეგად, რომლებიც წარმოიშვა სესხების და მოთხოვნების თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და რომ მოვლენას (ან მოვლენებს) გავლენა აქვთ სესხებისა და მოთხოვნების მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომლებიც შესაძლოა ობიექტურად იქნას შეფასებული.

„კომპანია“ სესხებისა და ვალდებულებების გაუფასურების ობიექტურ ნიშნებს აფასებს ინდივიდუალურად და ერთობლივად. თავდაპირველად „კომპანია“ ინდივიდუალურად აფასებს არსებობს თუ არა ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ადგილი აქვს ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი სესხებისა და ვალდებულებების გაუფასურებას, ხოლო ისეთი სესხებსა და ვალდებულებების, რომლებიც არ არიან ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი, გაუფასურების შეფასება ხდება ინდივიდუალურად ან ერთობლივად.

სესხებისა და ვალდებულებების გაუფასურების წარმოშობის შესახებ ობიექტური მტკიცებულების არსებობის შემთხვევაში, ზარალის თანხა ფასდება როგორც სხვაობა სესხებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებასა და სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, გარანტიებიდან და უზრუნველყოფებიდან ამოღებული თანხების გათვალისწინებით, რომლებიც დისკონტირდება სესხების და მოთხოვნების საწყისი ეფექტურე საპროცენტო განაკვეთით. სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები და ისტორიული დანაკარგების გამოცდილება დაკორექტირებული მიმდინარე ეკონომიკური მდგომარეობის ამსახველი ინფორმაციის შესაბამისად უზრუნველყოფს საფუძველს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შესაფასებლად.

როდესაც შემდგომი მოვლენა იწვევს გაუფასურების ზარალის შემცირებას და შემცირება ობიექტურად შეიძლება დაკავშირებული იყოს მოვლენასთან, რომელსაც ადგილი ჰქონდა გაუფასურების აღიარების შემდეგ, გაუფასურების ზარალის შემცირება აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

(ii) არა ფინანსური აქტივები

სხვა არაფინანსური აქტივები, რომლებიც განსხვავდებიან გადავადებული გადასახადებისგან, ფასდება თითოეულ საანგარიშგებო დღეს, გაუფასურების შესახებ ნებისმიერი ნიშნების არსებობისთვის. არაფინანსური აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება შემდეგი ორი ღირებულებიდან უდიდესი თანხის საფუძველზე: აქტივის გამოყენებითი ღირებულება და მისი რეალური ღირებულება რეალიზაციის ხარჯების გამოკლებით. გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად მომავალი ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებამდე, გადასახადებამდე დისკონტირების განაკვეთით, რომელიც ასახავს ფულის დროში ღირებულების და აქტივისთვის სპეციფიური რისკის მიმდინარე საბაზრო შეფასებას. იმ აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება, რომლებიც არ ახდენენ ფულადი ნაკადების გენერირებას, განისაზღვრება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი იმ ერთეულისათვის, რომელსაც აღნიშნული აქტივი მიეკუთვნება. გაუფასურების ზარალი აღიარდება, როდესაც აქტივის საბალანსო ღირებულება ან მისი ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეული აღემატება მის აღდგენით ღირებულებას.

არაფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული ყველა გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგება ან ზარალში, ხოლო მისი აღდგენა ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი ღირებულების გამოთვლებში. გაუფასურების ზარალი აღდგება იმ პირობით, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს საწყის საბალანსო ღირებულებას გაუფასურების ზარალის აღიარებამდე (ცვეთის და ამორტიზაციის გარეშე).

I. ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც „კომპანიას“ აქვს წარსული მოვლენის შედეგად წარმოშობილი მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, ამავე დროს სავარაუდოა, რომ „კომპანიას“ მოუწევს ვალდებულების დასაფარად ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გაცემა, და ამავედროულად შესაძლებელია გაკეთდეს ვალდებულების თანხის გონივრული შეფასება.

J. გადასახადები

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადს. მოგების გადასახადი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, იმ ოდენობის გარდა, რომელიც უკავშირდება პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი არის მოსალოდნელი გადასახდელი წლის დასაბეგრ მოგებაზე, საანგარიშგებო თარიღისთვის მოქმედი განაკვეთის მიხედვით. ასევე წინა წლის გადასახადებში ცვლილების შედეგად წარმოშობილი გადასახდელი. გადასახდელი მოგების გადასახადი ასევე მოიცავს დივიდენდის გადახდასთან დაკავშირებულ შესაძლო საგადასახადო ვალდებულებას.

გადავადებული მოგების გადასახადის დასათვლელად გამოიყენება საბალანსო ვალდებულების მეთოდი, რაც გულისხმობს დროებით განსხვავებას საანგარიშგებო პერიოდის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებასა და დასაბეგრ ოდენობას შორის. შემდეგი სახის დროებითი სხვაობები არ წარმოიშობა: საგადასახადო მიზნებისათვის გამოუქვითავი გუდვილის შემთხვევაში, აქტივებისა და ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარების შემთხვევაში, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ არც საგადასახადო და არც სააღრიცხვო მოგებაზე, ასევე დროებითი სხვაობები, რომლებიც უკავშირდებიან ინვესტიციებს შვილობილ კომპანიებში, ფილიალებში და მეკავშირე კომპანიებში, სადაც მაკონტროლებელ ორგანიზაციას შეუძლია გააკონტროლოს დროებითი სხვაობის ცვლილების განრიგი და მოსალოდნელია, რომ დროებითი სხვაობა ახლო მომავალში არ შეიცვლება. 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 გამოყენებულ იქნას დროებითი სხვაობების, გამოუყენებელი გადასახადების და მოგებების დასაფარად. გადავადებული გადასახადის გადახედვა ხდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისათვის და ასევე ხდება მისი შემცირება ისეთ დონემდე, როდესაც უკვე აღარ იქნება შესაძლებელი დაკავშირებული გადასახადების რეალიზაცია.

K. საპროცენტო შემოსავალი, ხარჯები, მოსაკრებლები და საკომისიო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღიარებულია მოგება ან ზარალში მათი დარიცხვის მიხედვით, აქტივის ან ვალდებულების ეფექტური ან მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის გათვალისწინებით. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი მოიცავს ნებისმიერი დისკონტის, პრემიის ან საპროცენტო ინსტრუმენტის საბალანსო ღირებულებასა და ვადიანობის დადგომისას მის თანხას შორის სხვაობების ამორტიზებას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე.

სესხის ორგანიზების, მომსახურების, და სხვა ხარჯები, რომლებიც მიიჩნევა სესხის მთლიანი მომგებიანობის შემადგენელ ნაწილად, დაკავშირებულ პირდაპირ ხარჯებთან ერთად, გადავადდება და უფასურდება საპროცენტო შემოსავალზე ფინანსური ინსტრუმენტის ხანგრძლივობის მიხედვით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სხვა გადასახადი და საკომისიო შემოსავალი აღიარებულია შესაბამისი მომსახურების გაწევისას.

L. ჯერ არ მიღებული ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

რამოდენიმე ახალი სტანდარტი, ცვლილება და ინტერპრეტაცია ჯერ ძალაში შესული არ არის 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, ისინი არ არის გამოყენებული წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. ქვემოთ მოყვანილი გაცხადებული ცვლილებები ან სიახლეები იმოქმედებენ „კომპანიის“ საქმიანობაზე. „კომპანია“ აპირებს მიიღოს აღნიშნული სიახლეები მას შემდეგ რაც ისინი შევა ძალაში.

- ფასს 9, გამოქვეყნებული 2015 წლის ივლისში, ცვლის არსებულ სახელმძღვანელო პრინციპებს ბასს 39-ში (ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება). ფასს 9 მოიცავს შესწორებულ განახლებულ რეკომენდაციებს ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციისა და შეფასების შესახებ, მათ შორის ფინანსური აქტივების გაუფასურების გამოსათვლელად ახალი საკრედიტო ზარალის მოდელსა და ჰეჯირების აღრიცხვის ახალ მოთხოვნებს. ის ასევე იძლევა რეკომენდაციებს ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარების და აღიარების შეწყვეტის შესახებ ბასს 39-ის საფუძველზე. ფასს 9 ძალაშია 2018 წლის 1 იანვარს დაწყებული წლის საანგარიშგებო პერიოდებისთვის ან მის შემდეგ. ამასთან დაშვებულია მისი ვადაზე ადრე დანერგვა. ფასს 9-ის გამოყენებით, „კომპანია“ ახდენს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პოტენციური გავლენის შეფასებას. აღნიშნული სტანდარტი ჯერ არ არის მიღებული ევროკავშირში.

- ფასს 15 ადგენს სტრუქტურულ საფუძვლებს, თუ რა ოდენობით და როდის უნდა მოხდეს შემოსავლის აღიარება. ის ჩაანაცვლებს შემოსავლის აღიარების შესახებ არსებულ სახელმძღვანელოს, რომელიც მოიცავს ბასს 18-ს (შემოსავალი), ბასს 11-ს (სამშენებლო კონტრაქტები) და ფაისკ 13-ს (მომხმარებელთა წახალისების პროგრამები). ახალი სტანდარტის ძირითადი პრინციპი იმაში მდგომარეობს, რომ კომპანია აღიარებს შემოსავალს იმ ოდენობით, რომლის მიღებასაც მოელის მომხმარებლისთვის დაპირებული მომსახურების ან საქონლის მიწოდების შედეგად. ახალი სტანდარტი აწესებს ახალ განმარტებით შენიშვნებს შემოსავალთან დაკავშირებით, გვთავაზობს სახელმძღვანელო პრინციპებს ტრანზაქციებთან დაკავშირებით, რომლებიც ადრე არ იყო სრულად დაფარული და აუმჯობესებს ისეთი გარიგებების აღრიცხვას, რომლებიც შინაარსობრივად მრავალპროფილიანად არის მიჩნეული. ფასს 15 ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლის საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. მისი ვადაზე ადრე მიღება დაშვებულია. ახალ სტანდარტს არ ექნება მნიშვნელოვანი გავლენა ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. აღნიშნული სტანდარტი ჯერ არ არის მიღებული ევროკავშირში.
- ფასს 16 ჩაანაცვლებს შემდეგ არსებულ სტანდარტებს და ინტერპრეტაციებს: ბასს 17 (ლიზინგი), ფაისკ 4 (როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას), იმკ 15 (საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება) და იმკ 27 (გარიგების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას). იგი აუქმებს მოიჯარეთათვის არსებულ დღევანდელ ორ სააღრიცხვო პრინციპს, რომლებიც განასხვავებს ბალანსზე აღრიცხულ ფინანსურ ლიზინგს და ბალანსზე აღურიცხავ საოპერაციო ლიზინგს. მიუხედავად ამისა, ადგილი აქვს მხოლოდ საბალანსო ანგარიშგების მოდელს, რომელიც მიმდინარე ფინანსური იჯარის ანალოგიურია.
მეიჯარის აღრიცხვა არსებული პრაქტიკის შესაბამისი რჩება - ე.ი. მეიჯარეები განაგრძობენ ლიზინგის კლასიფიკაციას ფინანსურ და საოპერაციო იჯარებად.
ფასს 16 მოქმედებს 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლის საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. მისი ვადაზე ადრე მიღება დაშვებულია, თუ ამავდროულად მიღებული იქნება ფასს 15-იც (შემოსავალი მომხმარებელთან არსებული კონტრაქტებიდან). ეს სტანდარტი ჯერ არ არის ევროკავშირის მიერ დამტკიცებული.

შენიშვნა 4. სადაზღვევო რისკების მართვა

A. რისკების მართვის მიზნები და სადაზღვევო რისკების შემცირების პოლიტიკები

„კომპანიის“ მიერ განხორციელებული ძირითადი სადაზღვევო საქმიანობა უკავშირდება ზარალების რისკის შეფასებას, რომელიც შეიძლება მომდინარეობდეს ფიზიკური პირებისგან ან ორგანიზაციებისგან. ასეთი რისკები უკავშირდება ქონებას, ვალდებულების შესრულებას, უბედურ შემთხვევას, ჯანმრთელობას, ტვირთს ან სხვა საფრთხეებს, რომლებიც შეიძლება წარმოიშვას სადაზღვევო შემთხვევისგან. ამრიგად „კომპანია“ დგას გაურკვევლობის წინაშე სადაზღვევო კონტრაქტებიდან გამომდინარე ზარალების დროის და სიმძიმის მიხედვით. 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 სტატისტიკური ტექნიკური საშუალებებით დადგენილი რიცხვისა და ზომისგან.

არა-სიცოცხლის სადაზღვევო პოლისებიდან გამომდინარე რისკი, როგორც წესი, ფარავს თორმეტვიან პერიოდს. სტანდარტული სადაზღვევო კონტრაქტებისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი რისკები წარმოიშვებიან ცვლილებებიდან შესაბამის საკანონმდებლო გარემოში, დაზღვეულის ქცევის ცვლილებებიდან, ბუნებრივი კატაკლიზმებიდან და ტერორისტული აქტებიდან. ჯანმრთელობის დაზღვევის კონტრაქტებიდან ყველაზე მნიშვნელოვანი რისკები წარმოიშვებიან ეპიდემიებიდან, ბუნებრივი კატაკლიზმებიდან და ჯანდაცვის ხარჯების ზრდიდან.

სადაზღვევო საქმიანობიდან გამომდინარე, „კომპანია“ ასევე დგას საბაზრო რისკის წინაშე. „კომპანია“ სადაზღვევო რისკებს მართავს დამკვიდრებული სტატისტიკური ტექნიკური საშუალებების გამოყენებით, რისკების გადაზღვევით, ანდერაიტინგული ლიმიტებით, ტრანზაქციების ავტორიზაციის პროცედურებით, ფასწარმოქმნის სახელმძღვანელო პრინციპებითა და მიმდინარე საკითხების მონიტორინგით.

(i) ანდერაიტინგული სტრატეგია

„კომპანიის“ ანდერაიტინგული სტრატეგია მდგომარეობს იმაში, რომ მოახდინოს პორტფელის დივერსიფიკაცია ისე, რომ იგი ყოველთვის შეიცავდეს სხვადასხვა სახეობის არაურთიერთდაკავშირებულ რისკებს და ამავე დროს ყველა სახეობის რისკი გადანაწილებული იყოს პოლისების დიდ რაოდენობაზე. მენეჯმენტის რწმენით, ეს მიდგომა ამცირებს შედეგების ცვალებადობას.

ანდერაიტინგული სტრატეგია განსაზღვრულია ბიზნეს გეგმაში, რომელიც ადგენს, რომ ბიზნესის კლასები და ქვე-კლასები გაწერილი უნდა იყოს. სტრატეგია ხორციელდება ანდერაიტინგის გაიდლაინების გამოყენებით, რომლებიც განსაზღვრავენ ანდერაიტინგის დეტალურ წესებს თითოეული პროდუქტისთვის. გაიდლაინები შეიცავენ 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, რომლებიც იმოქმედებენ შესაბამის ტარიფებზე. ტარიფების გამოთვლა ეფუძნება ალბათობას და ცვალებადობას.

ანდერაიტინგული გაიდლაინების მოთხოვნების შესრულებას ზედამხედველობას უწევს „კომპანიის“ მენეჯმენტი ოპერატიულ რეჟიმში.

სხვადასხვა პოლიტიკები და პროცესები, როგორცაა ყველა ახალი და მიმდინარე ზარალის შეფასება, ზარალების მართვის პროცედურების რეგულარული დეტალური განხილვა და შესაძლო თაღლითური ზარალების გამოძიება, ხორციელდება ზარალების შემცირების მიზნით. შესაძლებლობის შემთხვევაში, „კომპანია“ ახორციელებს ზარალის მიზეზების და ტენდენციების გამოკვლევებს იმ მიზნით, რომ შეამციროს მომავალში შესაძლო მოულოდნელი ნეგატიური გავლენა „კომპანიაზე“. „კომპანიამ“ ასევე შეზღუდა შესაძლო რისკი 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 პროდუქტების მიმართულების მიხედვით (ყველა ბიზნეს მიმართულების ყველა მნიშვნელოვან რისკისათვის, „კომპანია“ აფორმებს დაზღვევას მხოლოდ ფაქულტატიური დაფარვით, მნიშვნელოვანი თანხის დაკავების გარეშე).

გადამზღვევთაგან 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 პოლისის მფლობელთა მიმართ პირდაპირი ვალდებულებებისგან, აქედან გამომდინარე, საკრედიტო რისკი არსებობს გაფორმებულ გადაზღვევასთან დაკავშირებით, იმ დაშვების გათვალისწინებით, რომ რომელიმე გადამზღვევმა შესაძლოა 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, რომლებიც განსაზღვრავს თითოეულ კონტრაგენტთან რისკის განთავსების ლიმიტებს. ეს პოლიტიკები განისაზღვრება ყოველწლიურად და რეგულარულ გადახედვას საჭიროებს. ყოველი წლის დასასრულს,

მენეჯმენტი ახდენს გადაზღვეველის 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, რომლებსაც მატერიალური გავლენა აქვთ კონტრაქტებიდან გამომდინარე მომავალი ფულადი ნაკადების რაოდენობაზე, ვადიანობასა და გაურკვეველ მომავალზე, მოყვანილია ქვემოთ. ამასთან, 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. პორტფელი შეადგენს „კომპანიის“ მთლიანი სადაზღვევო ბიზნესის 51%-ს, მის მიერ გამოქვეყნებული პრემიის მიხედვით. 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, პორტფელი ძირითადად შედგება ჯგუფური კორპორატიული პოლისებისაგან.

რისკების მართვა

სამედიცინო დაზღვევა ფარავს სამედიცინო ჩარევის ძირითად საჭიროებებს. „კომპანია“ რისკებს მართავს უმეტესწილად კორპორატიული პოლისების გამოწერით და სამედიცინო გამოკვლევებით ისე, რომ ფასების განსაზღვრა ითვალისწინებდეს მიმდინარე ჯანმრთელობის მდგომარეობას. გარდა ამისა, „კომპანია“ იყენებს მისი შვილობილი კომპანიის კლინიკებისა და აფთიაქების მომსახურებას, წინასწარ შეთანხმებულ ფასებზე დაყრდნობით.

(ii) საავტომობილო დაზღვევა

პროდუქტის მახასიათებლები

საავტომობილო დაზღვევა მოიცავს სრულ დაზღვევას („კასკო“) და მესამე პირის მიმართ პასუხისმგებლობის დაზღვევას („MTPL“). „კასკოს“ კონტრაქტების მიხედვით იურიდიული და ფიზიკურ პირებს აუნაზღაურდებათ მათი ავტომობილების მთლიანი ან ნაწილობრივი ზიანით მიყენებული ზარალი. „MTPL“-ს მიხედვით ანაზღაურდება მესამე პირის ქონების ზიანით, სიკვდილით ან სხეულის დაზიანებით გამოწვეული კომპენსაცია. შესაბამისად, საავტომობილო დაზღვევა მოიცავს როგორც მოკლევადიან, ისე - გრძელვადიან ანაზღაურებას. 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 მოხდენებსა და გაცხადებებს შორის ინტერვალი მცირეა და ზარალების სირთულე შედარებით დაბალი. მთლიანობაში დაზღვევის ამ სახეობის ზარალების ვალდებულებები განეკუთვნება დაშვებების საშუალო რისკს. „კომპანია“ აკვირდება და რეაგირებს აღდგენის და სხეულის დაზიანების ხარჯების, ასევე ქურდობის სიხშირის და უბედური შემთხვევით გამოწვეული ზარალების ტენდენციებს.

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

(iii) ქონების დაზღვევა

ქონებრივი პროდუქტის მახასიათებლები

„კომპანია“ გასცემს ქონების დაზღვევის პოლისებს. ეს მოიცავს როგორც ფიზიკური პირის, ისე - იურიდიული პირის ქონების დაზღვევას. ქონების დაზღვევა დაზღვეულის ანაზღაურებას ახდენს მისი მატერიალური ქონების მთლიანი ან ნაწილობრივი დაზიანების ლიმიტის შესაბამისად.

ზარალის გამომწვევი შემთხვევები, რომელიც იწვევს შენობის ან მასში განთავსებული ერთეულების დაზიანებას, ჩვეულებრივ, მოულოდნელად დგება (მაგალითად ხანძარი და ქურდობა) და გამომწვევი მიზეზის დადგენა ადვილად შესაძლებელია. შესაბამისად, ზარალის შესახებ ინფორმირება მომენტალურად ხდება და შეიძლება შეუფერხებლად მოგვარდეს. აქედან გამომდინარე, ქონებასთან დაკავშირებული ბიზნესი კლასიფიცირებულია მოკლე დროში დარეგულირებად შემთხვევად.

ანდერრაიტინგული რისკი არის რისკი, რომელზედაც „კომპანია“ არ დანიშნავს მის მიერ დაზღვეული სხვადასხვა ქონების შესაბამის ანაზღაურებას. კერძო ქონების დაზღვევისთვის უნდა არსებობდეს მსგავსი რისკის პროფილის მქონე დიდი რაოდენობით ქონება. თუმცა, შესაძლოა ასე არ იყოს კომერციული საქმიანობის შემთხვევაში. კომერციულ ქონებასთან დაკავშირებული ბევრი შემოთავაზება მოიცავს ადგილმდებარეობის, საქმიანობის ტიპისა და ადგილზე არსებული უსაფრთხოების ზომების უნიკალურ კომბინაციას. რისკის შესაბამისი სადაზღვევო პრემიის გაანგარიშება ამ პოლისებისთვის სუბიექტური და, შესაბამისად, რისკის შემცველი იქნება.

ხსენებული რისკები პირველ რიგში იმართება ფასების განსაზღვრისა და გადაზღვევის პროცესებით.

C. სადაზღვევო რისკების კონცენტრაცია

„კომპანიის“ წინაშე არსებული სადაზღვევო რისკის მთავარი ასპექტი არის სადაზღვევო რისკის კონცენტრაციის ზომა, რომელიც შესაძლოა არსებობდეს ისეთ შემთხვევაში, თუ კონკრეტულ შემთხვევას ან შემთხვევათა ჯგუფს აქვთ მნიშვნელოვანი გავლენა „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 ან ხელშეკრულებით განსაზღვრულ ტრანშებში.

„კომპანიაში“ რისკების მართვის ორი მთავარი მეთოდი არსებობს. პირველი, რისკის მართვა ხდება შესაბამისი ანდერრაიტინგის კუთხით. დაუშვებელია ანდერრაიტერმა დაამუშაოს რისკი თუ მოგება არ იქნება რისკის შესაბამისი. მეორე არის გადაზღვევა. „კომპანია“ მისი საქმიანობის სახვადასხვა სახეობისთვის ყიდულობს გადაზღვევის უზრუნველყოფას. ის აფასებს გადაზღვევის პროგრამასთან დაკავშირებულ ხარჯებს და სარგებელს მიმდინარე რეჟიმში.

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2015 წ.

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია სადაზღვევო კონტრაქტებით აღებული ვალდებულებების კონცენტრაცია (მათ შორის ამოუწურავი რისკებისგან და ასანაზღაურებელი ზარალებისგან წარმოშობილი ვალდებულებები) პროდუქტის სახეობების მიხედვით:

31 დეკემბერი, 2015 წ.

	ბრუტო		გადამზღვევლის წილი				ნეტო		
	გამოუმუშავებელი ასანაზღაურებელი პრემიის რეზერვი		გამოუმუშავებელი ასანაზღაურებელი პრემიის რეზერვი		გამოუმუშავებელი ასანაზღაურებელი პრემიის რეზერვი		გამოუმუშავებელი ასანაზღაურებელი პრემიის რეზერვი		
	ზარალები	სულ	ზარალები	სულ	ზარალები	სულ	ზარალები	სულ	
	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	
საავტომობილო	6 634	1 217	7 851	47	1	48	6 587	1 216	7 803
საზღვაო და ტვირთები	192	314	506	75	199	274	117	115	232
ქონება	6 372	623	6 995	5 155	531	5 686	1 217	92	1 309
სამედიცინო	11 889	1 586	13 475	26	-	26	11 863	1 586	13 449
საკრედიტო დაზღვევა	6 405	1 190	7 595	-	768	768	6 405	422	6 827
აგრო	14	4 223	4 237	10	3 879	3 889	4	344	348
სხვა	3 818	1 394	5 212	2 091	915	3 006	1 727	479	2 206
სულ	35 324	10 547	45 871	7 404	6 293	13 697	27 920	4 254	32 174

31 დეკემბერი, 2014 წ.

	ბრუტო		გადამზღვევლის წილი				ნეტო		
	გამოუმუშავებელი ასანაზღაურებელი პრემიის რეზერვი		გამოუმუშავებელი ასანაზღაურებელი პრემიის რეზერვი		გამოუმუშავებელი ასანაზღაურებელი პრემიის რეზერვი		გამოუმუშავებელი ასანაზღაურებელი პრემიის რეზერვი		
	ზარალები	სულ	ზარალები	სულ	ზარალები	სულ	ზარალები	სულ	
	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	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
საკრედიტო დაზღვევა	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

ძირითადი დაშვებები ასანაზღაურებელი ზარალების გამოთვლისას

ძირითადი დაშვებები უკავშირდება იმას, თუ რამდენად განსხვავებული იქნება „კომპანიის“ ზარალებთან დაკავშირებული მომავალი მდგომარეობა (ასეთის არსებობის შემთხვევაში), წარსულში ზარალების განვითარების გამოცდილებისგან. 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, როგორც არის საზოგადოების დამოკიდებულება ზარალის მიმართ, ეკონომიკური პირობები, ასევე შიდა ფაქტორები, როგორც არის აქციათა პორტფელის შემადგენლობა, პოლისის პირობები და ზარალების მართვის პროცედურები. დაშვებები ასევე გამოიყენება პირობით მაჩვენებლებზე გარე ფაქტორების (მაგალითად სასამართლოს გადაწყვეტილება და სახელმწიფო კანონმდებლობა) ზემოქმედების შესაფასებლად. სხვა დაშვებები მოიცავენ საპროცენტო განაკვეთის ცვალებადობას და ცვლილებებს უცხოური ვალუტის კურსებში.

სენსიტიურობა

„კომპანიის“ მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ ბიზნესის მოკლევადიანი ხასიათიდან გამომდინარე, „კომპანიის“ პორტფელი სენსიტიურია ძირითადად ზარალიანობის კოეფიციენტის მოსალოდნელი ცვალებადობის მიმართ. „კომპანია“ რეგულარულად ცვლის სადაზღვევო ტარიფებს აღნიშნული პარამეტრის ცვლილების შესაბამისად, ცვლილების ნებისმიერი ტენდენციის გათვალისწინებით.

D. სადაზღვევო ზარალების დინამიკა

სადაზღვევო ზარალების დინამიკა განიმარტება 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 ზარალების ანაზღაურების ან გადაუხდელი ზარალების სიხშირისა და სიმძიმის შესახებ მეტი ინფორმაციის მიღების საფუძველზე. ცხრილის ქვედა ნაწილი წარმოადგენს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ნაჩვენები რეზერვის და კუმულატიური ზარალების შეფასებების შეჯერებას.

ცხრილში მოცემულია ინფორმაცია წინა წლებში გაკეთებული გადაუხდელი ზარალების დაშვებების ადეკვატურობაზე ისტორიული პერსპექტივით, მაგრამ ამ ფინანსური ანგარიშგების მკითხველმა თავი უნდა შეიკავოს მიმდინარე ასანაზღაურებელი ზარალების ნაშთებთან მიმართებაში წარსული ხარვეზების ექსტრაპოლაციისაგან. „კომპანია“ თვლის, რომ 2015 წლის ბოლოსთვის მთლიან ასანაზღაურებელ ზარალებთან დაკავშირებული დაშვება ადეკვატურია. თუმცა, დარეზერვების პროცესში გარკვეული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე, არ შეიძლება მთლიანად გარანტირებული იყოს ის, რომ ეს ნაშთები ყველამხრივ ადეკვატური იქნება.

ზარალების დინამიკის ანალიზი (ბრუტო) – სულ

	ზარალის წელი					სულ
	2011	2012	2013	2014	2015	
კუმულატიური ზარალების შეფასება						
ზარალის წელი	40 720	50 581	63 195	53 615	47 980	374 494
ერთი წლის შემდეგ	40 816	49 493	64 084	56 374		
ორი წლის შემდეგ	40 816	49 424	63 380			
სამი წლის შემდეგ	40 816	49 354				
ოთხი წლის შემდეგ	40 816					
მომხდარი ზარალების მიმდინარე შეფასება	40 816	49 354	63 380	56 374	47 980	373 677
კუმულატიური გადახდები მოცემული მომენტისთვის	40 816	49 269	63 126	54 586	39 560	363 130
ასანაზღაურებელი ზარალების ბრუტო ვალდებულება	-	85	254	1 788	8 420	10 547

შენიშვნა 5. გადავადებული გადასახადი

(a) აღიარებული გადავადებული გადასახადის აქტივები და ვალდებულებები

	31-დეკ-15 ლარი'000	31-დეკ-14 ლარი'000
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	(21)	(56)
სადაზღვევო მოთხოვნები	478	362
სხვა მოთხოვნები, წმინდა	409	325
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები	(912)	(560)
სხვა გადასახდელები	(151)	(211)
	(197)	(140)

(b) მოძრაობა დროებით განსხვავებებში წლის განმავლობაში

	2015 ლარი'000	2014 ლარი'000
წლის დასაწყისი	(140)	(149)
შემოსავალი/(ხარჯი) მოგება-ზარალის უწყისში	(57)	9
წლის ბოლოს	(197)	(140)

შენიშვნა 6. ძირითადი საშუალებები

GEL '000	მიწა და შენობები	კომპიუტერები და დაკავშირებული აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები	საოფისე ავეჯი და აღჭურვილობა	სულ
ღირებულება					
1 იანვარი, 2015 წ.	1 812	1 563	328	1 105	4 808
დამატებები	27	142	-	75	244
შემცირება	-	-	-	(179)	(179)
31 დეკემბერი, 2015 წ.	1 839	1 705	328	1 001	4 873
დაგროვილი ცვეთა					
1 იანვარი, 2015 წ.	668	1 137	194	731	2 730
პერიოდის ცვეთა	189	164	54	128	535
31 დეკემბერი, 2015 წ.	857	1 301	248	859	3 265
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
31 დეკემბერი, 2015 წ.	982	404	80	142	1 608
ღირებულება					
1 იანვარი, 2014 წ.	1 812	1 412	331	1 075	4 630
დამატებები	-	157	23	37	217
შემცირება	-	(6)	(26)	(7)	(39)
31 დეკემბერი, 2014 წ.	1 812	1 563	328	1 105	4 808
დაგროვილი ცვეთა					
1 იანვარი, 2014 წ.	479	974	153	598	2 204
პერიოდის ცვეთა	189	169	55	139	552
შემცირება	-	(6)	(14)	(6)	(26)
31 დეკემბერი, 2014 წ.	668	1 137	194	731	2 730
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
31 დეკემბერი, 2014 წ.	1 144	426	134	374	2 078

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2015 წ.

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

შენიშვნა 7. საინვესტიციო ქონება

	31-დეკ-15	31-დეკ-14
	ლარი'000	ლარი'000
1 იანვარი	2 942	2 942
დამატებები	24	-
31 დეკემბერს	2 966	2 942

მენეჯმენტის შეფასებით მიწის რეალური ღირებულება მიახლოებულია მის საბალანსო ღირებულებასთან. 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 ბაზარზე ბოლო გარიგებებს ან გამოცხადებულ წინადადების ფასებს მსგავს ქონებაზე.

2015 და 2014 წლებში, „კომპანიას“ არ მიუღია საიჯარო შემოსავალი საინვესტიციო ქონებიდან.

შენიშვნა 8. ინვესტიციები შვილობილ ორგანიზაციებში

	საქმიანობის სფერო	31-დეკ-15	კუთვნილება	31-დეკ-14	კუთვნილება
		ლარი'000	%	ლარი'000	%
სს სამედიცინო კონცერნი კურაციო	სამედიცინო მომსახურება	680	100	680	100
შპს ჯეოჰოსპიტალსი	ჰოსპიტალური მომსახურება	10 400	65	10 400	65
შპს სახალხო აფთიაქი	სააფთიაქო მომსახურება	2 500	50	2 500	50
		13 580		13 580	

ყველა შვილობილი ორგანიზაცია რეგისტრირებულია საქართველოში.

შენიშვნა 9. გადაზღვევის აქტივები

	31-დეკ-15	31-დეკ-14
	ლარი'000	ლარი'000
გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი – გადაზღვევა (*)	7 404	9 154
ზარალების რეზერვი – გადაზღვევა (**)	6 293	7 341
	13 697	16 495
(*) მოძრაობა გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვში - გადაზღვევა	2015	2014
	ლარი'000	ლარი'000
ნაშთი 1 იანვრისთვის	9 154	5 147
გადაზღვევის პრემია წლის განმავლობაში	17 127	18 387
გამომუშავებული პრემია წლის განმავლობაში	(18 877)	(14 380)
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	7 404	9 154
(**) მოძრაობა ზარალების რეზერვში - გადაზღვევა	2015	2014
	ლარი'000	ლარი'000
ნაშთი 1 იანვრისთვის	7 341	3 364
მიმდინარე წლის განმავლობაში მომხდარი ზარალები	16 772	6 504
გადახდილი ზარალები წლის განმავლობაში	(17 820)	(2 527)

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2015 წ.

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

ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	6 293	7 341
-------------------------------	--------------	--------------

შენიშვნა 10. სადაზღვევო მოთხოვნები

	31-დეკ-15 ლარი'000	31-დეკ-14 ლარი'000
სადაზღვევო მოთხოვნები	36 313	31 701
სადაზღვევო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	(3 183)	(2 416)
	33 130	29 285

შენიშვნა 11. გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი (DAC)

	2015 ლარი'000	2014 ლარი'000
ნაშთი 1 იანვრისთვის	5 002	4 202
ცვლილება გადავადებულ აკვიზიციურ ხარჯში	1 515	800
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	6 517	5 002

შენიშვნა 12. წინასწარი გადახდები და სხვა მოთხოვნები

	31-დეკ-15 ლარი'000	31-დეკ-14 ლარი'000
მოთხოვნები სუბროგაციიდან	4 446	3 532
ავანსები შვილობილ ორგანიზაციებსა და მომწოდებლებზე	2 627	1 302
სახელმწიფო სტრუქტურები	-	132
სხვა მოთხოვნები	108	192
	7 181	5 158

შენიშვნა 13. ფული და ფულის ექვივალენტები

	31-დეკ-15 ლარი'000	31-დეკ-14 ლარი'000
ფული სალაროში	41	35
ფული ბანკებში (საქართველოს 10 უმსხვილესი ბანკი)	6 967	3 727
	7 008	3 762

შენიშვნა 14. ჩვეულებრივი აქციები

ავტორიზებული და გადახდილი სააქციო კაპიტალი ნაჩვენებია ქვემოთ. ყოველი აქცია მფლობელს აძლევს ერთი ხმის უფლებას „კომპანიის“ აქციონერთა კრებებზე.

ავტორიზებული და გამოშვებული კაპიტალი	31 დეკემბერი, 2015 წ.		31 დეკემბერი, 2014 წ.	
	აქციების რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება	აქციების რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება
ჩვეულებრივი აქციები	1 500	12 232	1 500	12 232

ჩვეულებრივი აქციების მფლობელები სარგებლობენ დივიდენდის მიღების უფლებით.

2015 წელს კომპანიის მიერ გაცემულმა დივიდენდებმა შეადგინა 10 198 ათასი ლარი, აქედან 9 940 ათასი ლარი იყო გადახდილი, ხოლო ნარჩენი ბალანსის დაფარვა აქციონერებთან მოხდა უნაღდო ანგარიშსწორებით (შენიშვნა 25).

შენიშვნა 15. სადაზღვევო კონტრაქტების ვალდებულებები

	31-დეკ-15	31-დეკ-14
	ლარი'000	ლარი'000
არასიცოცხლის კონტრაქტები:		
გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი	35 324	33 789
გაცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალების რეზერვი (RBNS)	9 618	11 756
მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვი (IBNR)	929	1 345
	45 871	46 890

სხვადასხვა ტიპის სადაზღვევო ვალდებულებების განსაზღვრის მეთოდები

გამოუმუშავებელი პრემიების ანარიცხები

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

ასანაზღაურებელი ზარალების რეზერვი

ასანაზღაურებელი ზარალების შეფასება:

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, „კომპანიის“ ექსპერტებისა და ზარალების მართვის დეპარტამენტების შეხედულებისამებრ. მომხდარი მაგრამ განუცხადებელი ზარალების (IBNR) რეზერვის დათვლა ხდება აქტუარის მიერ.

„კომპანია“ IBNR რეზერვის დათვლისას ასევე იყენებს აქტუარულ მეთოდებს. IBNR-ის აქტუარული გამოთვლის მეთოდი მოიცავს ისეთ კალკულაციებს, როგორც არის „ჯაჭვის კიბე“ (CHAIN LADDER) და საშუალო გადახდას თითოეული ზარალის ტიპისთვის ან, ზოგიერთ შემთხვევაში, თუ სტატისტიკური მეთოდი არ ამართლებს, გამოიყენება ზარალიანობის კოეფიციენტის მეთოდი. აქტუარები იყენებენ დაშვებებს იმ მონაცემებზე დაყრდნობით, რაც მათ დაუგროვდათ გადახდილი ზარალების, ზარალების რაოდენობისა და საშუალო მაჩვენებლების სახით. მეტი ინფორმაციისთვის იხ. ქვემოთ.

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:

- **ჯაჭვის 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 შესაბამისი რეზერვის შექმნას იმ ზარალებისთვის, რომლებიც გაცხადდება ზარალის მოხდენიდან ან პოლისის გაცემიდან საკმარისი დროის გასვლის შემდეგ და მაშინ, როდესაც დაგროვილი იქნება საკმარისი ინფორმაცია არსებული ზარალებიდან, მთლიანი 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, რომელიც სხვა მეთოდით (მაგალითად ჯაჭვისებრივი კიბით) დაანგარიშდება. ზარალების გაერთიანებული შეფასებისას ხდება ორივე პირობითი მაჩვენებლის გაანალიზება, თუმცა ფაქტობრივი არსებული ზარალების გამოცდილებას მეტი წონა ენიჭება, და დროთა განმავლობაში, გროვდება ზარალებთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია. აღნიშნული მეთოდის გამოყენება ყველაზე შესაფერისია მიმდინარე პერიოდისთვის, თუ არ არსებობს საკმარისი ინფორმაცია ზარალების შესახებ, იმ სადაზღვევო პროდუქტებში, რომლებიც ახალია ან რომლებთან დაკავშირებითაც არასაკმარისი ისტორიული სტატისტიკური ინფორმაცია არსებობს.

- **საშუალო ანაზღაურება ზარალზე:** მაშინ როდესაც ბომჰუტერ-ფერგიუსონის მეთოდის გამოყენება შეუძლებელია, უკანასკნელ პერიოდში ზარალების ისტორიის უკმარისობის გამო, გამოიყენება ისტორიული საშუალო არითმეტიკული მეთოდი. ამ მეთოდში, ინფორმაცია გამოითვლება ზარალების პროგნოზირებად რიცხვზე დაყრდნობით (ჯაჭვისებრივი კიბის მეთოდი) და ზარალების ისტორიული საშუალო 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, რომლებიც შეიძლება წარმოიშვას ზარალების სიხშირიდან და ხარისხიდან გამომდინარე, ასევე რეგულაციების ცვლილებებით, პოლისის პირობებით, კლიენტთა ფონდის შემადგენლობით და სხვა ფაქტორებით. ყველა სხვა დაშვება ხდება თითოეული ზარალის მიხედვით, ისეთ საკითხებთან დაკავშირებით, როგორც არის ზარალთან დაკავშირებული დავის მოგების ალბათობა.

ვალდებულების ადეკვატურობის ტესტს „კომპანია“ შემდეგნაირად ატარებს:

- ვალდებულებათა უმრავლესობაში (მაგალითად სატრანსპორტო და ჯანმრთელობის დაზღვევის ბიზნესისთვის) ასანაზღაურებელი ზარალებისათვის გადამზღვევლის წილის, სუბროგაციისა და კომპენსაციის გამოკლებით, ტარდება სტატისტიკური ანალიზი, იმისათვის, რომ დადგინდეს შექმნილი რეზერვი საკმარისია (შესაბამისი აქტივების გამოკლებით) თუ არა სამომავლო ზარალებისათვის. თუ რეზერვები არასაკმარისია, ხდება მათი გაზრდა მოგება-ზარალის უწყისის გავლით.
- ამოუწურავი რისკების რეზერვის ვალდებულებების (გამოუმუშავებელი ანაზღაურების რეზერვი გადავადებული აკვიზიციური ხარჯის გამოკლებით) შესაფასებლად ხდება აქტუარული გათვლები მომავალი ზარალიანობის კოეფიციენტის შესაბამისად არსებულ, ძალაში მყოფ კონტრაქტებზე. თუ მოსალოდნელი ზარალიანობის კოეფიციენტი აჩვენებს, რომ გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვს გამოკლებული გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი არაადეკვატურია, ხდება მისი შემცირება, და საჭიროების შემთხვევაში, გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის გაზრდა ადეკვატურ დონემდე.

2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვალდებულების ადეკვატურობის ტესტის შედეგად გადავადებული აკვიზიციის ხარჯი შემცირდა 196 ათასი ლარით.

სადაზღვევო ზარალების რეზერვების მოძრაობა (ბრუტო)

	2015	2014
	ლარი'000	ლარი'000
ნაშთი 1 იანვრისთვის	13 101	7 759
მიმდინარე წლის განმავლობაში მომხდარი ზარალების მოსალოდნელი ღირებულება (შენიშვნა 4)	47 980	53 615
წინა წელს მომხდარი ზარალების შეფასების ცვლილება	1 985	820
გადახდილი ზარალები წლის განმავლობაში	(52 519)	(49 093)
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	10 547	13 101

გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის მოძრაობა (ბრუტო)

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2015 წ.

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

	2015	2014
	ლარი'000	ლარი'000
ნაშთი 1 იანვრისათვის	33 789	35 628
მოზიდული პრემია წლის განმავლობაში	71 009	77 168
გამომუშავებული პრემია წლის განმავლობაში	(69 474)	(79 007)
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	35 324	33 789

შენიშვნა 16. სადაზღვევო და გადაზღვევის ვალდებულებები

	31-დეკ-15	31-დეკ-14
	ლარი'000	ლარი'000
გადამზღვეველზე გადასახდელი პრემია	11 112	7 870
გადამზღვეველზე გადასახდელი რეგრესები	1 660	1 047
	12 772	8 917

შენიშვნა 17. საინვესტიციო კონტრაქტების ვალდებულებები

	31-დეკ-15	31-დეკ-14
რეგისტრირებულ მონაწილეთა რაოდენობა		
• ნებაყოფლობით ფონდებში	11 881	11 662
მთლიანი აქტივები მართვის ქვეშ (ლარი'000)	5 242	4 108

მონაწილეებს უფლება აქვთ მოითხოვონ ინვესტიციები. ისინი შემოსავალს იღებენ „კომპანიის“ საშუალო მოგებით ვადიანი დეპოზიტებიდან.

შენიშვნა 18. საეაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31-დეკ-15	31-დეკ-14
	ლარი'000	ლარი'000
გადასახდელი საკომისიო	6 970	3 674
თანამშრომლების ხელფასებისა და ხელფასთან დაკავშირებული სხვა ვალდებულებები	1 001	700
ავანსად მიღებული პრემიები	480	484
სხვა ვალდებულებები	1 571	1 886
	10 022	6 745

შენიშვნა 19. სადაზღვევო პრემიები, ნეტო

	2015	2014
	ლარი'000	ლარი'000
მოზიდული პრემია არასიცოცხლის დაზღვევის კონტრაქტების მიხედვით (ბრუტო)		
სულ მოზიდული პრემია	71 009	77 168
გადამზღვეველის წილი მთლიან მოზიდულ პრემიაში სადაზღვევო კონტრაქტების მიხედვით		
გადამზღვეველის მთლიანი წილი მოზიდულ პრემიაში	(17 127)	(18 387)
ცვლილება გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვში		
ბრუტო	(1 535)	1 839
გადაზღვევა	(1 750)	4 007
ნეტო	(3 285)	5 846

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2015 წ.

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

მთლიანი გამომუშავებული პრემია, ნეტო

50 597

64 627

შენიშვნა 20. საინვესტიციო შემოსავლები

	2015	2014
	ლარი'000	ლარი'000
შემოსავალი კურსთაშორის სხვაობიდან	2 842	(124)
(ზარალი)/მოგება ვალუტის საფორვადრო კონტრაქტებიდან	(850)	452
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო დეპოზიტებიდან	1 163	850
საპროცენტო შემოსავალი გაცემულ სესხებზე	427	324
შემოსავალი იჯარიდან	36	19
სხვა შემოსავალი	1 340	414
	4 958	1 935

შენიშვნა 21. სხვა აკვიზიციური ხარჯები

	2015	2014
	ლარი'000	ლარი'000
ხელფასები	5 925	5 599
მარკეტინგის ხარჯები	1 776	1 850
საოფისე ხარჯები	779	757
ცვეთა	354	264
მივლინებები	31	41
სხვა	283	164
	9 148	8 675

შენიშვნა 22. სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2015	2014
	ლარი'000	ლარი'000
ანაზღაურებები და ხელფასები	2 487	2 391
საშემოსავლო გადასახადი და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	829	797
ცვეთა და ამორტიზაცია	225	216
სხვა	1 838	837
	5 379	4 241

შენიშვნა 23. მოგების გადასახადის ხარჯი

	2015	2014
	ლარი'000	ლარი'000
მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი	1 133	1 088
დროებითი სხვაობების წარმოშობა და ამორტუნება	57	(9)
სულ მოგების გადასახადის ხარჯი	1 190	1 079

კომპანიისთვის მოგების გადასახადის განაკვეთი არის 15% (2014: 15%)

ეფექტური საგადასახადო განაკვეთის შეჯერება:

	2015	2014
	ლარი'000	ლარი'000
მოგება დაბეგრამდე	7 259	6 711
მოგების გადასახადი შესაბამისი საგადასახადო განაკვეთით	1 089	1 007
გამოუქვითავი ხარჯი, ნეტო/(დაუბეგრავი შემოსავალი)	101	72
	1 190	1 079

შენიშვნა 24. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკების მართვა

A. მართველობითი სტრუქტურა

„კომპანიის“ რისკების და ფინანსური მართვის სისტემის მთავარ მიზანს წარმოადგენს „კომპანიის“ აქციონერთა დაცვა ისეთი შემთხვევებისგან, რომლებიც ხელს უშლიან სტაბილური ფინანსური მომგებიანობის მიღწევას, ხელსაყრელი შესაძლებლობების გამოყენებლობისაგან დაცვის ჩათვლით. უმაღლესი მენეჯმენტი აცნობიერებს ეფექტური და პროდუქტიული რისკების მართვის სისტემის არსებობის მნიშვნელობას კომპანიაში.

მთლიანობაში, რისკების მართვის სტრუქტურების ზედამხედველობაზე პასუხს აგებს „კომპანიის“ სამეთვალყურეო საბჭო. „კომპანიის“ მენეჯმენტი პასუხისმგებელია მნიშვნელოვანი რისკების მართვაზე, რისკების მართვის და კონტროლის პროცედურების შემუშავებასა და განხორციელებაზე, ასევე მათ დამტკიცებაზე.

B. მარეგულირებელი სტრუქტურა

მარეგულირებლის უპირატეს ინტერესს წარმოადგენს დაზღვეულთა უფლებების დაცვა და მათი მეთვალყურეობა. ამავ დროს, მარეგულირებლები ასევე ცდილობენ უზრუნველყონ „კომპანიის“ მიერ სათანადო გადახდისუნარიანობა ბუნებრივი კატასტროფების ეკონომიკური შოკებიდან გამომდინარე გაუთვალისწინებელი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად. რეგულაციები არა მხოლოდ განსაზღვრავენ საქმიანობების დამტკიცებასა და მონიტორინგს, არამედ ასევე ადგენენ კონკრეტულ შეზღუდვებს (მაგ. კაპიტალის ადეკვატურობა) სადაზღვევო კომპანიებთან მიმართებაში გადაუხდელობისა და გადახდისუნარიანობის რისკების მინიმიზების მიზნით, გაუთვალისწინებელი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი წარმოშობისთანავე.

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 სპეციფიურ ძვრებს. მთავარ რისკებს, რომლებიც „კომპანიის“ წინაშე წარმოიქმნებიან, მისი ინვესტიციების და ვალდებულებების ხასიათიდან გამომდინარე, წარმოადგენენ სავალუტო რისკებს, საკრედიტო რისკებს, საპროცენტო განაკვეთის რისკებს და სადაზღვევო რისკებს. „კომპანიის“ ALM-ს მთავარი ტექნიკა მდგომარეობს სადაზღვევო კონტრაქტებიდან წარმოქმნილი აქტივების და ვალდებულებების შეჯერებაში, კონტრაქტის მონაწილეთათვის გადასახდელი ანაზღაურების საფუძველზე. „კომპანიის“ ALM-ი ასევე წარმოადგენს სადაზღვევო რისკის მართვის პოლიტიკის განუყოფელ ნაწილს, იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ნებისმიერ პერიოდში შესაძლებელი იყოს საკმარისი ფულადი ნაკადის მობილიზება, სადაზღვევო კონტრაქტიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად.

D. ფინანსური რისკები

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

(a) საკრედიტო რისკი

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

„კომპანიის“ საკრედიტო რისკების შესამცირებლად გამოიყენება შემდეგი რეგულაციები და პროცედურები:

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2015 წ.

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

- თითოეული მხარისათვის, ან მხარეთა ჯგუფისთვის, გეოგრაფიული და ინდუსტრიული სეგმენტისთვის, დადგენილია მაქსიმალური რისკის ზღვარი (მაგ. ლიმიტები დადგენილია ინვესტიციებისა და ფულადი დეპოზიტებისთვის, უცხოური ვალუტის გაცვლითი ოპერაციებისთვის, მინიმალური საკრედიტო რეიტინგები იმ ინვესტიციებისთვის, რომლებიც შეიძლება განხორციელდეს).
- გადაზღვევა ხორციელდება იმ კონტრაგენტებთან, რომელთაც გააჩნიათ კარგი საკრედიტო რეიტინგი და რისკის დივერსიფიცირება შესაძლებელია მოქმედი პოლიტიკით ყოველი კონტრაგენტისთვის დადგენილი ლიმიტების შესაბამისად, რომელთა დამტკიცებაც ხდება ყოველწლიურად სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ და ისინი რეგულარულად გადაიხედებიან. გადაზღვევაში მონაწილე მხარეებს ამტკიცებს „კომპანიის“ უმაღლესი მენეჯმენტი. ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის, მენეჯმენტი ახდენს გადამზღვევის კრედიტუნარიანობის შეფასებას და გადაზღვევის შესყიდვის სტრატეგიის განახლებას, გაუფასურების შესაფერისი დასაშვები ზღვარის დადგენით.
- „კომპანია“ ადგენს მაქსიმალურ თანხებს და ლიმიტებს მხარეებთან ურთიერთობაში, მათი გრძელვადიანი საკრედიტო რეიტინგების გათვალისწინებით.
- კლიენტთა ბალანსებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკი, რომლებიც წარმოიქმნებიან ანაზღაურებების ან შენატანების გადაუხდელობით, ნარჩუნდება მხოლოდ პოლისში განსაზღვრული პერიოდის განმავლობაში ვალდებულების ამოწურვამდე ან გაუქმებამდე.

საკრედიტო რისკი

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

	2015 წ.	2014 წ.
	ლარი'000	ლარი'000
საბანკო დეპოზიტები (საქართველოს 10 უმსხვილესი ბანკი)	15 537	13 833
გაცემული სესხები	1 133	7 970
გადაზღვევის აქტივები (მინიმუმ BBB შეფასებით Standard & Poor's მიხედვით)	13 697	16 495
სადაზღვევო მოთხოვნები	33 130	29 285
სუბროგაციასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	4 446	3 532
ფული და ფულის ექვივალენტები (საქართველოს 10 უმსხვილესი ბანკი)	7 008	3 762
სულ საკრედიტო რისკი	74 951	74 877

სადაზღვევო მოთხოვნების ხანდაზმულობა საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი::

ლარი'000	ბრუტო	გაუფასურება	ბრუტო	გაუფასურება
	2015	2015	2014	2014
ვადაგადაცილების გარეშე	30 497	-	28 392	-
0- 90-დღიანი ვადაგადაცილება	2 203	-	604	-
91-180-დღიანი ვადაგადაცილება	289	27	263	121
181-270-დღიანი ვადაგადაცილება	159	47	128	38
271-365-დღიანი ვადაგადაცილება	111	55	114	57
ვადაგადაცილება წელიწადზე მეტი დროით	3 054	3 054	2 200	2 200
	36 313	3 183	31 701	2 416

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

„კომპანიას“ გაცემული აქვს ფინანსური გარანტიები თავის შვილობილ კომპანიაზე (იხ. შენიშვნა 27.C).

(b) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომლის დროსაც „კომპანიას“ ექმნება სირთულე ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებასთან მიმართებაში, რომლებიც გვარდება ნაღდი ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდებით. კომპანიის წინაშე ლიკვიდურობის რისკის წარმოქმნის შესამცირებლად, ხდება შემდეგი პოლიტიკების 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 იქნება გარემოებები, რომლის დროსაც ეს სტრატეგიები იწყებენ მოქმედებას.

ვადიანობა

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

(c) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს რისკს იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება იმერყევებს, საბაზრო ფასების ცვლილების გამო.

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

(i) სავალუტო რისკი

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივები და ვალდებულებები წარმოშობენ სავალუტო რისკს. იმ შემთხვევაში, თუ ერთ ვალუტაში დენომინირებული აქტივები და ვალდებულებები ერთმანეთს არ ემთხვევა, წარმოიქმნება ღია სავალუტო პოზიცია და „კომპანია“ აღმოჩნდება კურსის ცვლილებით გამოწვეული პოტენციური რისკების წინაშე.

„კომპანიის“ მენეჯმენტი პასუხისმგებელია მუდმივად აწარმოოს გაცვლითი კურსების ცვლილების დინამიკის და უცხოური ვალუტის ბაზრის მონიტორინგი. მის მიზანს წარმოადგენს სავალუტო პოზიციების დახურვა და იმის უზრუნველყოფა, რომ ღია სავალუტო პოზიციები ყოველთვის დარჩეს ლიმიტის ფარგლებში.

სავალუტო რისკის შესამცირებლად რისკის მენეჯმენტის ფარგლებში, „კომპანია“ იყენებს ფორვარდულ

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2015 წ.

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

კონტრაქტს. შესაბამისად, ყოველი ფინანსური წლის დასაწყისში „კომპანია“ აფორმებს ასეთ კონტრაქტს - ნომინალური ღირებულებით 3 მილიონი ევრო იმისათვის, რომ დახუროს ევროს ღია სავალუტო პოზიცია. ამგვარი კონტრაქტის მოქმედების ვადა განისაზღვრება ყოველი საანგარიშგებო წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია აქტივების და ვალდებულებების სავალუტო სტრუქტურა 2014 და 2015 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

	აშშ დოლარი ლარი'000	ევრო ლარი'000
საბანკო დეპოზიტები	-	8 114
გადაზღვევის აქტივები	1 539	125
სადაზღვევო მოთხოვნები	15 243	450
წინასწარ გადახდები და სხვა მოთხოვნები	3 450	11
ფული და ფულის ექვივალენტი	264	25
სულ აქტივები	20 496	8 725
ვალდებულებები		
სადაზღვევო ვალდებულებები	3 007	150
დაზღვევის და გადაზღვევის ვალდებულებები	2 806	-
ვალდებულებები საინვესტიციო კონტრაქტებზე	3 299	74
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	863	115
სულ ვალდებულებები	9 975	339
მდგომარეობა 2015 წლის 31 დეკემბრისათვის (ნეტო)	10 521	8 386
მდგომარეობა 2014 წლის 31 დეკემბრისათვის (ნეტო)	4 795	6 545

„კომპანიის“ წმინდა მოგების და კაპიტალის სენსიტიურობის ანალიზი მოცემული წლისთვის ეფუძნება აშშ დოლარისა და ევროს 10%-იანი ცვლილების გამარტივებულ სცენარს ქართულ ლართან მიმართებაში და 2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით.

	31-დეკ-15 ლარი'000	31-დეკ-14 ლარი'000
აშშ დოლარის 10%-იანი აფასება ლართან მიმართებაში	894	408
აშშ დოლარის 10%-იანი ჩამოფასება ლართან მიმართებაში	(894)	(408)
ევროს 10%-იანი აფასება ლართან მიმართებაში	713	556
ევროს 10%-იანი ჩამოფასება ლართან მიმართებაში	(713)	(556)

(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 ინსტრუმენტები. გარდა ამისა, საპროცენტო განაკვეთზე დამოკიდებული ყველა ინსტრუმენტი არის მოკლევადიანი. 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 განკუთვნილია საკმარისი გადახდისუნარიანობის ზღვრების უზრუნველსაყოფად. „კომპანიის“ მიზანია შეასრულოს ეს მოთხოვნები. მთლიანი კაპიტალი არ უნდა იყოს 1.5 მილიონ ლარზე ნაკლები და „კომპანიას“ უნდა ჰქონდეს ამ თანხის სულ მცირე 80% ფულის და ფულის ეკვივალენტის სახით, რომელიც 1.2 მილიონ ლარს უდრის.

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

ფინანსური ანგარიშგების პერიოდების განმავლობაში „კომპანია“ სრულ შესაბამისობაში იყო დადგენილი კაპიტალის მოთხოვნებთან და მის ვალდებულებებში, პოლიტიკებსა და პროცესებში, გასულ წელთან შედარებით არ მომხდარა არავითარი ცვლილება.

F. ფინანსური ინსტრუმენტების საბაზრო ფასი

„კომპანია“ აფასებს რეალურ ღირებულებას რეალური ღირებულების შემდეგი იერარქიის გამოყენებით, რომელიც ასახავს შეფასების პროცესში გამოყენებული შემავალი ინფორმაციის მნიშვნელობას:

- პირველი დონე: კოტირებილი (დაუკორექტირებელი) საბაზრო ფასი აქტიურ ბაზარზე იდენტურ ინსტრუმენტზე.
- მეორე დონე: მონაცემები, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც ჩართულია პირველ დონეში და ხელმისაწვდომია პირდაპირ (მაგალითად ფასების სახით) ან არაპირდაპირ (წარმოქნილია ფასებიდან). ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლებიც შეფასებულია მსგავსი ინსტრუმენტების კოტირებული ფასების მიხედვით აქტიურ ბაზარზე; მსგავსი ინსტრუმენტების კოტირებული ფასების მიხედვით ნაკლებ აქტიურად მიჩნეულ ბაზარზე ან სხვა შეფასების ტექნიკის მეშვეობით, რომელშიც ყველა მონაცემი პირდაპირ ან არაპირდაპირ გარჩევადია ბაზრის მონაცემისგან.
- მესამე დონე: მონაცემები რომლებიც არადაკვირვებადია. ეს კატეგორია მოიცავს ყველა ინსტრუმენტს, რომელშიც შეფასების ტექნიკა არ არის დაფუძნებული დაკვირვებად მონაცემებზე და არადაკვირვებად მონაცემებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ინსტრუმენტის შეფასებაზე. ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლებიც შეფასებულები არიან კოტირებულ ფასებზე დაყრდნობით მსგავს ინსტრუმენტებზე და რომლებიც მნიშვნელოვან არადაკვირვებად შესწორებებს ან დაშვებებს საჭიროებენ, რათა მოხდეს ინსტრუმენტებს შორის განსხვავებების ასახვა.

„კომპანიის“ შეფასებით, ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების რეალური ღირებულება მატერიალურად არ უნდა განსხვავდებოდეს მათი საბალანსო ღირებულებისგან.

რეალური ღირებულების შეფასების მიზანია დაახლოებითი ფასის დადგენა, რაც შეიძლება მიღებულ იქნას აქტივის გაყიდვით ან გადახდილ იქნას ვალდებულების გადაცემით ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პროცესში შეფასების თარიღისათვის. ამასთან, მოცემული გაურკვევლობების და სუბიექტური მიდგომის გამოყენების 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 მიღებულ იქნას რეალური ღირებულების განსაზღვრება, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან გადახდილი იქნება ვალდებულების ბაზრის მონაწილეებს შორის გადაცემით ჩვეულებრივი გარიგების დროს შეფასების თარიღისათვის. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა არის დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდი.

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2015 წ.

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

შენიშვნა 25. ტრანზაქციები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან

<u>დასახელება</u>	<u>კავშირი</u>	<u>ტრანზაქციები 2015 ლარი'000</u>	<u>ნაშთი 31-12-2015 ლარი'000</u>
სს „სამედიცინო კონცერნი კურაციო“	შვილობილი კომპანია		
ანაზღაურებული ზარალები		3 854	24
სხვა გადახდილი ავანსები		-	7
საიჯარო შემოსავალი		24	-
შპს „სახალხო აფთიაქი“	შვილობილი კომპანია		
ანაზღაურებული ზარალები		5 084	-
წინასწარ გადახდილი ზარალი		-	1 339
გაცემული უზრუნველყოფილი სესხი		-	266
საპროცენტო შემოსავალი		115	96
შპს „ჯეოჰოსპიტალსი“	შვილობილი კომპანია		
ანაზღაურებული ზარალი		209	69
გაცემული არაუზრუნველყოფილი სესხი *		-	604
საპროცენტო შემოსავალი		294	22
GPIH B.V. (ჯიპიაიერ ზივი)	წილის მფლობელი კომპანია		
სხვა მოთხოვნები		139	-
შპს „სოფტ ინტერნეიშენალ ჯორჯია“	წილის მფლობელი კომპანია		
სხვა მოთხოვნები		119	-
ვენის სადაზღვევო ჯგუფი (VIG)	დამფუძნებელი		
გადაზღვევის პრემია		214	427
გადამზღვეველის წილი ანაზღაურებულ ზარალში		710	-
„ირაო“	იგივე დამფუძნებლის შვილობილი		
მოზიდული პოლისები		226	1 929
ანაზღაურებული ზარალი		3 089	3 691
შემოსავალი სადაზღვევო პროგრამული უზრუნველყოფის დანერგვიდან		68	118
ფორვარდული სავალუტო კონტრაქტი (ზარალი)		850	560
გადაზღვევის პრემია		133	181
იჯარის ხარჯი		240	24
VIG Rezaïst'ovna, a.s.	იგივე დამფუძნებლის შვილობილი		
გადაზღვევის პრემია		7 767	-
გადამზღვეველის წილი ანაზღაურებულ ზარალში		9 861	-
გადაზღვევიდან წარმოქმნილი ვალდებულება		-	6 359
თანამშრომლებზე გაცემული სესხები		102	102

* შპს „ჯეოჰოსპიტალზე“ სესხი გაცემულია ლარში. საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 8 (%) პროცენტს.

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2015 წ.

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

<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
გაცემული უზრუნველყოფილი სესხი		460	419
საპროცენტო შემოსავალი		60	-
შპს „ჯეოჰოსპიტალსი“	შვილობილი კომპანია		
ანაზღაურებული ზარალი		10 579	-
გაცემული არაუზრუნველყოფილი სესხი		7 449	7 449
საპროცენტო შემოსავალი		249	-
GPIH B.V. (ჯიპიაიეიზ 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
გადამზღვეველის წილი ანაზღაურებულ ზარალში		26	-
„ირაო“	იგივე დამფუძნებლის შვილობილი		
მოზიდული პრემია		2 365	2 365
ანაზღაურებული ზარალი		1 315	1 239
შემოსავალი სადაზღვევო პროგრამული უზრუნველყოფის დანერგვიდან		49	49
ფორვარდული სავალუტო კონტრაქტი (ზარალი)		452	10
გადაზღვევის პრემია		167	167
იჯარის ხარჯი		333	27
VIG Rezaishi'ovna, a.s.	იგივე დამფუძნებლის შვილობილი		
გადაზღვევის პრემია		3 626	-
გადამზღვეველის წილი ანაზღაურებულ ზარალში		897	-
გადაზღვევიდან წარმოქმნილი ვალდებულება		-	1 613
თანამშრომლებზე გაცემული სესხები		75	-

შენიშვნა 26. მენეჯმენტის ანაზღაურება

„კომპანიის“ 5 დირექტორის ანაზღაურება 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის:

სს სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2015 წ.

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

	2015	2014
	ლარი'000	ლარი'000
ხელფასები	792	712
ბონუსები	520	433
სხვა სარგებელი	5	5
სულ მენეჯმენტის ანაზღაურება	1 317	1 150

შენიშვნა 27. პოტენციური ვალდებულებები

A. სასამართლო დავები

საქმიანობის ჩვეულებრივად ფუნქციონირების პირობებში „კომპანია“ მონაწილეობს სასამართლო დავებში, რომლებიც ძირითადად უკავშირდება ზარალებს და სუბროგაციულ მოთხოვნებს. ანგარიშგების თარიღისთვის არ მიმდინარეობს რაიმე მნიშვნელოვანი სასამართლო დავა, რომელმაც შეიძლება მნიშვნელოვნად იმოქმედოს „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 გაურკვეველია, არსებობს ურთიერთგამომრიცხავი და ინტერპრეტირებას დაქვემდებარებული დებულებები. 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 მნიშვნელოვანია, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. მენეჯმენტი თვლის, რომ საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებების და სასამართლო გადაწყვეტილებების მისეულ ინტერპრეტაციაზე დაყრდნობით, იგი საგადასახადო ვალდებულებების შესრულებას ადეკვატურად უზრუნველყოფს. თუმცა შესაბამისი უწყებების მიერ გაკეთებული ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავებული იყოს და ამ ინტერპრეტაციების განხორციელებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

C. სესხებთან დაკავშირებული ვალდებულება

2015 წლის 20 დეკემბრისთვის „კომპანია“, დაკავშირებულ მხარეებთან ერთად, გახდა სასესხო შეთანხმების მონაწილე, რომლის თანახმადაც „კომპანია“ იძლევა გარანტიას, რომ დაფარავს სესხს საბალანსო ღირებულებით 16 399 ათასი ევრო, იმ შემთხვევაში თუ შპს „ჯეოჰოსპიტალსი“ ვერ შეასრულებს ნაკისრ ვალდებულებებს.

არსებული სასესხო ვალდებულება აღირიცხება იმ მაქსიმალურ ზარალის ოდენობით, რომელიც აღიარებული იქნება ანგარიშგების თარიღისთვის თუ მხარეები საერთოდ ვერ შეასრულებენ კონტრაქტის პირობებს.

2015 წლის 31 დეკემბრისთვის არცერთი ვალდებულების შეუსრულებლობის ფაქტი არ დაფიქსირებულა და, მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ მხარეებს შორის შეთანხმებული საკონტრაქტო ვალდებულებების შეუსრულებლობის ალბათობა დაბალია. შესაბამისად, ანარიცხების აღიარებას ადგილი არ ჰქონია.

შენიშვნა 28. ბალანსის შემდგომი მოვლენები

A. ცვლილებები საგადასახადო კანონმდებლობაში

საქართველოს მთავრობამ გამოხატა მზაობა რომ გადავიდეს კორპორატიული დაბეგვრის ეგრეთწოდებულ ესტონურ მოდელზე, რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. ცვლილება პარლამენტს წარედგინება მომდევო 2-3 თვის განმავლობაში. აღნიშნულ ცვლილებას მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიების საგადასახადო მოგებაზე. დღეს არსებული რედაქციით, ახალი კორპორატიული დაბეგვრის სისტემა არ გავრცელდება არაკომერციულ ორგანიზაციებზე და შემდეგ საფინანსო ინსტიტუტებზე: ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები. მთავრობა გეგმავს, რომ კანონი ძალაში შევიდეს საგადასახადო პერიოდებისთვის 2016 წლის 1 ივლისიდან.

* * * * *