

სს „დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
2016 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით

შინაარსი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე	3
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	4
სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება	7
ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება	8
ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება	9
კაპიტალში ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგება	10
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები	11

[Faint signature and circular stamp are visible in the lower half of the page.]

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

თანდართულ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რომელიც წარმოდგენილია 5-დან 49-ე გვერდის ჩათვლით, პასუხისმგებელია სს „დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო“ (შემდგომში „კომპანია“) მენეჯმენტი.

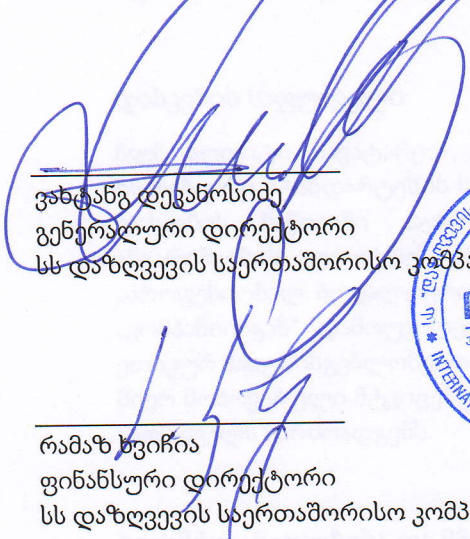
ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- 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;
- დასაბუთებულ 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.

2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია კომპანიის მენეჯმენტის მიერ:


ვახტანგ დევანოსიძე
გენერალური დირექტორი
სს დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო

რამაზ ხვიჩია
ფინანსური დირექტორი
სს დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო



თარიღი: 16 მარტი, 2017 წ.



შპს KPMG Georgia

4, ბესიკის ქ,
თბილისი, 0108,
საქართველო

ტელეფონი: +995 322 93 5713

ფაქსი: +995 322 98 2276

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს „დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაოს“
სამეთვალყურეო საბჭოს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ სს „დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაოს“ (შემდგომში „კომპანია“) ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტორული შემოწმება, რაც მოიცავს ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2016 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.

ჩვენი აზრით, თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს „კომპანიის“ ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ინდივიდუალური ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ინდივიდუალურ ფულად ნაკადებს, ევროკავშირის მიერ მიღებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ქვემოთ, ჩვენი დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, ჩვენ ვართ „კომპანიისგან“ დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს წარმოადგენს.

ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობები ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე, ევროკავშირის მიერ მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლის ისეთ მექანიზმების შემუშავებაზე, რომლებსაც ხელმძღვანელობა საჭიროდ მიჩნევს

სს „დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო“
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა
გვერდი 2

თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან თავისუფალი ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია „კომპანიის“ უნარის შეფასებაზე, განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით, გასცეს ინფორმაცია უწყვეტი ფუნქციონირების საკითხებთან დაკავშირებით და გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის მსგავსი პრინციპი მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს „კომპანიის“ ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებისა.

სამეთვალყურეო საბჭო პასუხს აგებენ „კომპანიის“ ფინანსური ანგარიშგების მომზადების და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენს მიზანს წარმოადგენს გონივრული რწმუნების მიღება იმის თაობაზე, არის თუ არა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და ასევე აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს აზრს. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შესძლებს არსებული არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებოდნენ, თუ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულ ფარგლებში გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაბამისია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას;
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა „კომპანიის“ შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული

სს „დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო“
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა
გვერდი 3

მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნიტ, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებებში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს „კომპანიის“ უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება, საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნიტ, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს „კომპანია“ შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;

- ვაფასებთ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარმოდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

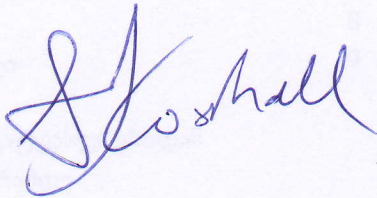
სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული „დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა“ გაიცა, არის:

ენდრიუ კოქსშელი

შპს „KPMG Georgia“

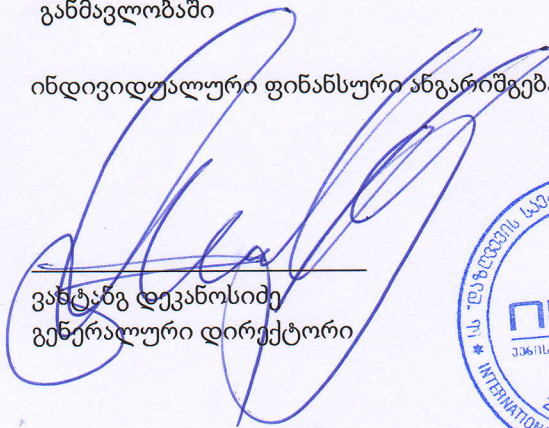
16 მარტი 2017 წ.



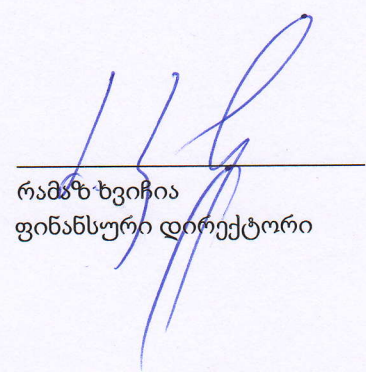
სს „დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო“
 მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის შესახებ ინდივიდუალური ანგარიშგება 2016 წლის
 მდგომარეობით

შენიშვნა	2016 ლარი '000	2015 ლარი '000
მოზიდული პრემია ბრუტო	27,765	28,616
გადაზღვევის კუთვნილი პრემიის გამოკლებით	(7,257)	(8,764)
მოზიდული პრემია ნეტო	20,508	19,852
გამოუმუშავებული პრემიის რეზერვის ცვლილება	2,112	(3,275)
გადაზღვევის წილი გამოუმუშავებელ პრემიის რეზერვის ცვლილებაში.	(2,300)	(442)
გამომუშავებული პრემია ნეტო	20,320	16,135
ანაზღაურებული პრემიები და ზარალები	(29,048)	(20,610)
გადაზღვევის წილი ანაზღაურებულ პრემიებსა და ზარალებში	14,372	6,810
ცვლილება სადაზღვევო ზარალების რეზერვებში	54	2,314
გადაზღვევის წილი სადაზღვევო ზარალების რეზერვების ცვლილებაში	(954)	(1,845)
ნეტო ზარალები	(15,576)	(13,331)
შემოსავალი რეგრესიდან და გადარჩენილი ქონების რეალიზაციიდან	575	469
აკვიზიციური ხარჯები	(4,378)	(4,090)
საკომისიო შემოსავალი	1,568	1,709
სადაზღვევო საქმიანობის შედეგი	2,509	892
საინვესტიციო შემოსავალი	735	1,835
საპროცენტო ხარჯი	(506)	(778)
ადმინისტრაციული ხარჯი	(1,775)	(1,692)
სხვა საოპერაციო ხარჯი	(146)	(245)
ზარალი სხვა აქტივების გაუფასურებიდან	(412)	(65)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	405	(53)
მოგების გადასახადი	(1,580)	(181)
ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში	(1,175)	(234)

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა 2017 წლის 16 მარტს შემდეგ პირთა მიერ:


 ვანტაზგ დეკანოსიძე
 გენერალური დირექტორი




 რამაზ ხვიჩია
 ფინანსური დირექტორი

თანდართული შენიშვნები მე-10 დან 49-ე გვერდის ჩათვლით წარმოადგენს წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს „დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო“
 ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ლარი '000	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2016 წელი	31 დეკემბერი 2015 წელი
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	11	4,471	4,171
საინვესტიციო ქონება	12	3,687	3,806
არამატერიალური აქტივები		365	449
ინვესტიცია მეკავშირე კომპანიებში	13	5,600	5,600
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები	7	839	967
სხვა აქტივები	14	3,043	3,081
გადამზღვევლის წილი სადაზღვევო კონტრაქტის ანარიცხებში	18	10,756	14,010
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	10	204	1,784
სადაზღვევო მოთხოვნები	15	12,437	13,580
ბანკებში განთავსებული თანხები	16	5,874	4,235
ფული და ფულის ეკვივალენტები	17	2,321	850
სულ აქტივები		<u>49,597</u>	<u>52,533</u>
ვალდებულებები და აქციონერული კაპიტალი			
ვალდებულებები			
სადაზღვევო კონტრაქტის ვალდებულებები	18	23,167	25,333
სესხები	19	9,344	13,531
დაზღვევის და გადაზღვევის ვალდებულებები	20	4,700	5,393
სხვა ვალდებულებები		548	628
სულ ვალდებულებები		<u>37,759</u>	<u>44,885</u>
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	21	17,281	11,916
აკუმულირებული ზარალი		(5,443)	(4,268)
სულ კაპიტალი		<u>11,838</u>	<u>7,648</u>
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		<u>49,597</u>	<u>52,533</u>

სს „დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო“
 ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ლარი '000	შენიშვნა	2016	2015
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		29,607	25,941
მიღებული სადაზღვევო პრემია		(8,492)	(5,995)
გადახდილი გადაზღვევის პრემია		(27,588)	(19,056)
გადახდილი ზარალები		15,100	3,802
მიღებული გადაზღვევის ზარალები		174	111
სუბროგაცია და რეგრესები		(3,445)	(3,333)
სხვა აკვიზიციური ხარჯები		628	535
მიღებული პროცენტი			
საკომისიო, ადმინისტრაციული და სხვა		(3,182)	(3,396)
გადახდილი ხარჯები			
		<u>2,802</u>	<u>(1,391)</u>
მატება/(კლება) საოპერაციო აქტივებში		(1,387)	488
ბანკებში განთავსებული თანხები			
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		<u>1,415</u>	<u>(903)</u>
(გამოყენებული საოპერაციო საქმიანობაში)			
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების, საინვესტიციო		(42)	(378)
ქონების და არამატერიალური აქტივების შეძენა			
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული		(42)	(378)
ფულადი ნაკადები			
წმინდა მატება/(კლება) ფულსა და ფულის		<u>1,373</u>	<u>(1,281)</u>
ეკვივალენტებში		850	1,946
ფული და ფულის ეკვივალენტები 1 იანვარს			
საკურსო სხვაობის შედეგი ფულსა და ფულის		98	185
ეკვივალენტებზე			
ფული და ფულის ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	17	<u><u>2,321</u></u>	<u><u>850</u></u>

ლარი '000	სააქციო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ
ნაშთი 2015 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	9,405	(4,034)	5,371
მთლიანი სრული ზარალი წლის ზარალი	-	(234)	(234)
მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში	-	(234)	(234)
საწესდებო კაპიტალის ზრდა (შენიშვნა 19)	2,511	-	2,511
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	11,916	(4,268)	7,648
ლარი '000	სააქციო კაპიტალი	აკუმულირებული ზარალი	სულ
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	11,916	(4,268)	7,648
მთლიანი სრული ზარალი წლის ზარალი	-	(1,175)	(1,175)
მთლიანი სრული წლიური ზარალი	-	(1,175)	(1,175)
საწესდებო კაპიტალის ზრდა (შენიშვნა 19)	5,365	-	5,365
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	17,281	(5,443)	11,838

თანდართული შენიშვნები მე-10 დან 49-ე გვერდის ჩათვლით წარმოადგენს წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1 საბაზისო ინფორმაცია

(ა) ძირითადი საქმიანობა

სს „დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო“ („კომპანია“), საქართველოს სამოქალაქო კოდექსის მიხედვით, შეიქმნა 2004 წელს. „კომპანიამ“ შეიცვალა იურიდიული ფორმა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებადან სააქციო საზოგადოებაზე 2015 წლის 23 ნოემბერს. „კომპანიის“ რეგისტრირებული ოფისის მისამართია: საქართველო, 1060 თბილისი, ბოჭორიშვილის ქ. №88/15.

„კომპანია“ ლიცენზირებულია საქართველოში ყველა სიცოცხლის და არასიცოცხლის დაზღვევის მომსახურების განხორციელების მიზნებისათვის. თუმცა სს „დაზღვევის საერთაშორისო კომპანია ირაო“ ბაზარზე ოპერირებს მხოლოდ ჯანმრთელობის, ქონების და სხვა არასიცოცხლის დაზღვევის სეგმენტში.

2016 წლის 31 დეკემბერს „კომპანიას“ გააჩნდა 3 ფილიალი, საიდანაც აწარმოებდა სადაზღვევო ბიზნეს-საქმიანობას საქართველოს მასშტაბით. 2016 წლის 31 დეკემბერს „კომპანიას“ სრული განაკვეთით დაქირავებული ჰყავდა 217 თანამშრომელი. (2015 წლის 31 დეკემბერს: 215)

(ბ) საქართველოს ბიზნეს გარემო

„კომპანია“ ოპერაციებს აწარმოებს საქართველოში, შედეგად, „კომპანია“ წარმოდგენილია საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზარზე, რომელიც ავლენს განვითარებადი ეკონომიკის თვისებებს. სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განვითარების პროცესშია თუმცა, ხშირად აქვს ადგილი ცვლილებებსა და სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციებს, რაც, საბოლოოდ სხვა სამართლებრივ და ფისკალურ ბარიერებთან ერთად, გარკვეულ გავლენას ახდენს საქართველოში მოქმედი კომპანიების წინაშე არსებულ გამოწვევებზე; ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ასახავს საქართველოს „ხელმძღვანელობის“ მიერ ბიზნესგარემოს, „კომპანიის“ ოპერაციებსა და ფინანსურ პოზიციებზე ზეგავლენის შეფასებას. მომავალი ბიზნესგარემო შესაძლოა განსხვავდებოდეს მენეჯმენტის შეფასებისაგან.

2 მომზადების საფუძველი

(ა) 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 (კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება) დაყრდნობით, რადგან „კომპანიის“ მიერ სხვა იურიდიული პირის ნაწილობრივ მფლობელობაში არსებული შვილობილი კომპანია და მისი სხვა მესაკუთრეები ინფორმირებული იყვნენ და არ გაუპროტესტებიათ „კომპანიის“ მიერ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არ მომზადება; „კომპანიის“ სავალო და წილობრივი დოკუმენტები განთავსებულია ფასიანი ქაღალდების კომისიაში ან სხვა მარეგულირებელ ორგანიზაციაში საჯარო ბაზარზე ნებისმიერი კლასის ინსტრუმენტების გამოშვების მიზნით; შუალედური დამფუძნებელი - ვენის სადაზღვევო ჯგუფი (VIG) გასცემს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელიც ხელმისაწვდომია საჯარო მოხმარებისთვის და შეესაბამება ევროკავშირის მიერ აღიარებულ ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებს (ფასს).

„ვენის სადაზღვევო ჯგუფის“ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ნახვა შესაძლებელია ვებგვერდზე www.vig.com.

3 სამუშაო და ანგარიშგების ვალუტა

საქართველოს ეროვნულ ვალუტას წარმოადგენს ლარი და, შესაბამისად, წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ეროვნულ ვალუტაში - ლარში, რაც „კომპანიის“ სამუშაო ვალუტაა.

ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ გაკეთებული არ იქნება სხვა მინიშნება.

4 გათვლებისა და შეფასებების გამოყენება

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ევროკავშირის მიერ მიღებული ფასს-ების შესაბამისად ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობების, შეფასებებისა და დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც გავლენას ახდენენ ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკებისა და აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლისა და ხარჯების ანგარიშგებული რაოდენობების გამოყენებაზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან.

შეფასებების და ქვემდებარე დაშვებების გადახედვა ხორციელდება უწყვეტად. სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილების აღიარება ხდება იმ პერიოდში, როდესაც ხდება შეფასებების გადახედვა და ნებისმიერ მომავალ პერიოდში.

ხელმძღვანელობას არ გაუკეთებია რაიმე მნიშვნელოვანი მსჯელობა გარდა შეფასებებისა „კომპანიის“ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენების პროცესში, რომლებსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე.

ინფორმაცია დაშვებებსა და შეფასებებში არსებული გაურკვევლების შესახებ, რომლებიც მნიშვნელოვან რისკს წარმოქმნიან იმისა, რომ ისინი წარმოქმნიან არსებით ცვლილებებს მომავალი ფინანსური წლის განმავლობაში, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა №18 - სადაზღვევო კონტრაქტის ვალდებულებები და
- შენიშვნა №22 - სადაზღვევო რისკების მართვა.

რეალური ღირებულების შეფასების პრინციპი

„კომპანიის“ რამოდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტებითი შენიშვნა საჭიროებს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის რეალური ღირებულების განსაზღვრას. რეალური ღირებულება განისაზღვრა განმარტებითი შენიშვნების მიზნით.

აქტივის ან ვალდებულების რეალური ღირებულების განსაზღვრისას „კომპანია“ შესაძლებლობის ფარგლებში იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს.

რეალური ღირებულებები იყოფა რეალური ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონეებად, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით:

- *პირველი დონე*. კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასები აქტიურ ბაზარზე იდენტური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის.
- *მეორე დონე*. მონაცემები, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც ჩართულია პირველ დონეში და დაკვირვებადია აქტივისა თუ ვალდებულებისთვის, როგორც პირდაპირ (ე.ი. ფასები), ისე - ირიბად (ე.ი. წარმოქმნილია ფასებიდან).

- *მესამე დონე*. მონაცემები აქტივების ან ვალდებულებების შესახებ, რომლებიც არ ეფუძნება ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

თუ აქტივის ან ვალდებულების რეალური ღირებულების განსაზღვრისთვის გამოყენებული მონაცემები უნდა დაიყოს რეალური ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონეებად, რეალური ღირებულების განსაზღვრა მთლიანად იყოფა რეალური ღირებულების იერარქიის იგივე დონედ, როგორც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემები, რომლებიც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

დამატებითი ინფორმაცია რეალური ღირებულების აღსარიცხად გამოყენებული სააღრიცხვო შეფასებების შესახებ მოცემულია 23-ე შენიშვნაში - ფინანსური რისკების მართვა.

5 პრემიები

2016 '000 ლარი	კორპორატიული						
	სამედიცინო დაზღვევა	ქონების დაზღვევა	კასკო	MTPL	აგრო	სხვა	სულ
მოზიდული პრემია ბრუტო	14,964	6,426	3,256	456	-	2,663	27,765
ცვლილება გამოუმუშავებელ პრემიის რეზერვში	(330)	417	169	6	2	1,848	2,112
ბრუტო გამომუშავებული პრემია	14,634	6,843	3,425	462	2	4,511	29,877
მინუს: გადამზღვევის კუთვნილი პრემია მოზიდულ პრემიაში	-	(5,217)	(186)	(42)	-	(1,812)	(7,257)
ცვლილება გამოუმუშავებელ პრემიის გადაზღვევის წილში	-	(500)	(6)	(6)	(2)	(1,786)	(2,300)
გადაზღვევის წილი გამომუშავებულ პრემიებში	-	(5,717)	(192)	(48)	(2)	(3,598)	(9,557)
ნეტო გამომუშავებული პრემიები	14,634	1,126	3,233	414	-	913	20,320

2015 '000 ლარი	კორპორატიული						
	სამედიცინო დაზღვევა	ქონების დაზღვევა	კასკო	MTPL	აგრო	სხვა	სულ
მოზიდული პრემია ბრუტო	14,231	5,827	3,394	469	300	4,395	28,616
ცვლილება გამოუმუშავებელ პრემიის რეზერვში	(3,057)	(597)	(368)	(38)	1,509	(724)	(3,275)
ბრუტო გამომუშავებული პრემია	11,174	5,230	3,026	431	1,809	3,671	25,341
მინუს: გადამზღვევის კუთვნილი პრემია მოზიდულ პრემიაში	-	(4,840)	(160)	(51)	(300)	(3,413)	(8,764)
ცვლილება გამოუმუშავებელ პრემიის გადაზღვევის წილში	-	386	34	9	(1,509)	638	(442)
გადაზღვევის წილი გამომუშავებულ პრემიებში	-	(4,454)	(126)	(42)	(1,809)	(2,775)	(9,206)
ნეტო გამომუშავებული პრემიები	11,174	776	2,900	389	-	896	16,135

6 ზარალები

2016 '000 ლარი	კორპორატიული						
	სამედიცინო დაზღვევა	ქონების დაზღვევა	კასკო	MTPL	აგრო	სხვა	სულ
მთლიანი სარგებელი და გადახდილი ზარალები	12,240	6,098	1,767	195	792	7,956	29,048
გადამზღვეველის წილი მთლიან სარგებელსა და გადახდილ ზარალებში	-	(5,908)	(18)	-	(785)	(7,661)	(14,372)
დარეგულირებული ზარალები, გადაზღვევის გამოკლებით	12,240	190	1,749	195	7	295	14,676
ცვლილება ანგარიშგებულ, მაგრამ გადაუხდეელი ზარალების ანარიცხებში	(28)	(380)	358	6	(1,044)	714	(374)
ცვლილება დამდგარ, მაგრამ განუცხადებელი ზარალების ანარიცხებში	320	-	-	-	-	-	320
ცვლილება გადაუხდეელ ზარალებში გადამზღვეველის წილში	-	410	-	-	1,044	(500)	954
ცვლილება სადაზღვევო კონტრაქტის ანარიცხებში	292	30	358	6	-	214	900
ნეტო დამდგარი ზარალები	12,532	220	2,107	201	7	509	15,576

2015 '000 ლარი	კორპორატიული						
	სამედიცინო დაზღვევა	ქონების დაზღვევა	კასკო	MTPL	აგრო	სხვა	სულ
მთლიანი სარგებელი და გადახდილი ზარალები	10,877	721	2,163	226	3,304	3,319	20,610
გადამზღვეველის წილი მთლიან სარგებელსა და გადახდილ ზარალებში	-	(510)	(28)	-	(3,291)	(2,981)	(6,810)
დარეგულირებული ზარალები, გადაზღვევის გამოკლებით	10,877	221	2,135	226	13	338	13,800
ცვლილება ანგარიშგებულ, მაგრამ გადაუხდეელი ზარალების ანარიცხებში	(0)	691	(37)	(9)	(76)	(2,703)	(2,134)
ცვლილება დამდგარ, მაგრამ განუცხადებელი ზარალების ანარიცხებში	(180)	-	-	-	-	-	(180)
ცვლილება გადაუხდეელ ზარალებში გადამზღვეველის წილში	-	(741)	-	-	76	2,510	1,845
ცვლილება სადაზღვევო კონტრაქტის ანარიცხებში	(180)	(50)	(37)	(9)	-	(193)	(469)
ნეტო დამდგარი ზარალები	10,697	161	2,098	217	13	145	13,331

7 აკვიზიციური ხარჯები

	2016 '000 ლარი	2015 '000 ლარი
დაზღვევის საკომისიოს ხარჯი	804	684
სხვა აკვიზიციური ხარჯები	3,446	3,332
სულ აკვიზიციური ხარჯები	4,250	4,016
ცვლილება გადავადებულ აკვიზიციურ ხარჯებში	128	74
აკვიზიციური ხარჯები წლის მანძილზე	4,378	4,090

გადავადებული აკვიზიციური ხარჯების მოძრაობის ანალიზი

	2016 '000 ლარი	2015 '000 ლარი
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები წლის დასაწყისში	967	1,041
ცვლილება აკვიზიციურ ხარჯებში	(128)	(74)
აკვიზიციური ხარჯები წლის ბოლოს	839	967

8 მოგება საინვესტიციო საქმიანობიდან და საპროცენტო ხარჯი

	2016 '000 ლარი	2015 '000 ლარი
საპროცენტო შემოსავალი		
გაცემული სესხები	2	3
ბანკებში განთავსებული თანხები	247	237
სულ საპროცენტო შემოსავალი	249	240
სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)		
(ზარალი)/მოგება საკურსო სხვაობიდან	224	(787)
(ზარალი)/მოგება სავალუტო ფორვარდის კონტრაქტიდან	(10)	700
შემოსავალი იჯარიდან	263	240
ძირითადი საშუალებებისა და საინვესტიციო ქონების გაუფასურების რეზერვის შემცირება	-	1,409
სხვა	9	33
	486	1,595
სულ საინვესტიციო შემოსავალი	735	1,835
საპროცენტო ხარჯი სესხებზე	(506)	(778)

9 ადმინისტრაციული ხარჯები

	2016 '000 ლარი	2015 '000 ლარი
თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯები	1,338	1,266
ოფისის შენახვის ხარჯები	198	212
ცვეთა და ამორტიზაცია	143	119
იურიდიული და სხვა პროფესიონალური მომსახურება	55	50
სხვა ადმინისტრაციული ხარჯები	41	45
სულ ადმინისტრაციული ხარჯები	1,775	1,692

10 მოგების გადასახადი

„კომპანიის“ მოქმედ საგადასახადო განაკვეთს წარმოადგენს მოგების გადასახადის 15%-იანი (2015 წელს: 15%) განაკვეთი .

	2016 '000 ლარი	2015 '000 ლარი
<i>საანგარიშგებო წლის მოგების გადასახადი</i>		
გასული პერიოდის კორექტირება	-	(274)
	-	(274)
<i>გადავადებული საგადასახადო შემოსავალი</i>		
კანონმდებლობის ცვლილება/დროებითი სხვაობის წარმოშობა და გაუქმება	1,580	455
სულ მოგების გადასახადის ხარჯი/შემოსავალი	1,580	181

ეფექტური საგადასახადო განაკვეთის რეკონსილაცია:

	2016 '000 ლარი	2015 '000 ლარი
მოგება(ზარალი) დაბეგვრამდე	405	(53)
მოგების გადასახადი მოქმედი საგადასახადო განაკვეთით	61	(8)
გამოუქვითვადი ხარჯი	-	72
ადრე აულიარებელი საგადასახადო ზარალის ეფექტის აღიარება	(40)	-
ცვლილება აღიარებულ გამოქვითვად დროებით სხვაობებში, რომლებიც გამოწვეულია გადავადებული საგადასახადო აქტივის შემცირებით	-	391
ცვლილება კანონმდებლობაში	1,559	-
წინა წლების კორექტირება	-	(274)
სულ ეფექტური საგადასახადო განაკვეთი	1,580	181

(ა) მოძრაობა დროებით სხვაობებში საანგარიშო წლის განმავლობაში

'000 ლარი	ბალანსი 2016	აღიარებული	ბალანსი 2016
	წლის იანვრისთვის	მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში	წლის 31 დეკემბრისთვის
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	71	(119)	(48)
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი	(145)	145	-
სხვა აქტივები	264	(264)	-
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	1,009	(952)	57
დავალიანებები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	(53)	53	-
სხვა ვალდებულებები	16	(16)	-
საგადასახადო ზარალის გადატანა	408	(213)	195
საინვესტიციო ქონება	214	(214)	-
წმინდა გადავადებული საგადასახადო აქტივი	1,784	(1,580)	204
	ბალანსი 2015	აღიარებული	ბალანსი 2015
	წლის	მოგება/ზარალის	წლის 31
	იანვრისთვის	ანგარიშგებაში	დეკემბრისთვის
'000 ლარი			
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	214	(143)	71
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი	(156)	11	(145)
სხვა აქტივები	358	(94)	264
მოთხოვნები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	969	40	1,009
დავალიანებები დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან	(50)	(3)	(53)
სხვა ვალდებულებები	18	(2)	16
საგადასახადო ზარალის გადატანა	554	(146)	408
საინვესტიციო ქონება	332	(118)	214
წმინდა გადავადებული საგადასახადო აქტივი	2,239	(455)	1,784

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო კანონი მოგების გადასახადის რეფორმასთან დაკავშირებით (რომელიც ასევე ცნობილია კორპორატიული დაბეგვრის ესტონური მოდელის სახელწოდებით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და მოიცავს 2017 წლის პირველი იანვრის შემდეგ დაწყებულ საგადასახადო პერიოდებს ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური დაწესებულებებისა (როგორც არის, ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2019 წლის 1 იანვრიდან.

გამომდინარე იქიდან, რომ საქართველოს საგადასახადო კოდექსში განხორციელებული ზემოთ აღნიშნული ცვლილება ძალაში შევიდა სააღრიცხვო პერიოდის დასრულებამდე, „კომპანია“ აღიარა გადავადებული საგადასახადო აქტივი 204 ათასი ლარის ოდენობით, იმის გათვალისწინებით, რომ სავარაუდოდ „კომპანია“ გამოიმუშავებს საკმარის დასაბეგრ მოგებას, რომ გამოყენებულ იქნას დაქვითვადი დროებითი განსხვავებები.

(ბ) აუდიარებელი გადავადებული საგადასახადო აქტივები:

„კომპანიის“ საგადასახადო ზარალის გადატანა პერიოდის დასასრულისთვის მოიცავდა შემდეგს:

'000 ლარი	2016	2015
2017	219	472
2018	327	-
2019		82
2020	-	245
	<u>546</u>	<u>799</u>

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საგადასახადო ზარალებთან დაკავშირებული გადავადებული საგადასახადო აქტივი 351 ათასი ლარის ოდენობით არ იქნა აღიარებული, ვინაიდან არ არის მოსალოდნელი, რომ ხელმისაწვდომი იქნება სამომავლო დასაბეგრი მოგება, რომლითაც დაიფარება ძველი საგადასახადო ზარალი.

11 ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	კომპიუტერები				სულ
	მიწა და შენობები	და პროგრამული უზრუნველყოფა	ავტომანქანები	ავეჯი და მოწყობილობა	
ფასი					
2016 წლის 1 იანვარს	4,388	657	84	451	5,580
დამატებები	392	37	-	23	452
2016 წლის 31 დეკემბერს	<u>4,780</u>	<u>694</u>	<u>84</u>	<u>474</u>	<u>6,032</u>
ამორტიზაცია					
2016 წლის 1 იანვარს	566	547	54	242	1,409
ცვეთის ხარჯი	80	40	6	26	152
2016 წლის 31 დეკემბერს	<u>646</u>	<u>587</u>	<u>60</u>	<u>268</u>	<u>1,561</u>
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
2016 წლის 31 დეკემბერს	<u>4,134</u>	<u>107</u>	<u>24</u>	<u>206</u>	<u>4,471</u>

'000 ლარი	კომპიუტერები				სულ
	მიწა და შენობები	და პროგრამული უზრუნველყოფა	ავტომანქანები	ავეჯი და მოწყობილობა	
ფასი					
2015 წლის 1 იანვარს	3,613	619	84	416	4,732
დამატებები	-	38	-	35	73
გაუფასურების შესწორება	775	-	-	-	775
2015 წლის 31 დეკემბერს	<u>4,388</u>	<u>657</u>	<u>84</u>	<u>451</u>	<u>5,580</u>
ამორტიზაცია					
2015 წლის 1 იანვარს	493	515	49	215	1,272
ცვეთის ხარჯი	73	32	5	27	137
2015 წლის 31 დეკემბერს	<u>566</u>	<u>547</u>	<u>54</u>	<u>242</u>	<u>1,409</u>
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
2015 წლის 31 დეკემბერს	<u>3,822</u>	<u>110</u>	<u>30</u>	<u>209</u>	<u>4,171</u>

* 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 3,701 ათასი ლარის ოდენობით საბალანსო ღირებულება დაგირავებულია მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად (2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 3,781 ათასი ლარი).

გაუფასურების რეზერვის მოძრაობის ანალიზი

	2016 '000 ლარი	2015 '000 ლარი
ნაშთი წლის დასაწყისში	1,731	2,185
ჩამოწრა	-	(520)
წმინდა დარიცხვა წლის განმავლობაში	317	66
ნაშთი წლის ბოლოს	2,048	1,731

15 სადაზღვევო მოთხოვნები

'000 ლარი	2016	2015
პირდაპირი სადაზღვევო ოპერაციებიდან წარმოშობილი მოთხოვნები	15,414	15,602
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი	(2,977)	(2,022)
	12,437	13,580

სადაზღვევო მოთხოვნების რეზერვში მოძრაობის ანალიზი:

	2016 '000 ლარი	2015 '000 ლარი
ნაშთი წლის დასაწყისში	2,022	1,383
წლის წმინდა დარიცხვა	955	639
ნაშთი წლის ბოლოს	2,977	2,022

„კომპანია“ არ წარმოადგენს მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის საგანს მოთხოვნებიდან, რომლებიც წარმოიშობა პირდაპირი სადაზღვევო ოპერაციებიდან, რადგან პოლისთან დაკავშირებული გაუქმებული პოლისები და გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი მსგავსად უქმდება, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ პოლისის მფლობელს არ სურს ან არ შეუძლია პოლისით გათვალისწინებული პრემიების გადახდის გაგრძელება.

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია სადაზღვევო მოთხოვნები ვადიანობის მიხედვით 2016 და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი '000	ბრუტო 2016	გაუფასურება 2016	ბრუტო 2015	გაუფასურება 2015
არა ვადაგადაცილებული	11,031	-	10,563	-
ვადაგადაცილებული: 0- 30 დღე	994	-	2,667	-
ვადაგადაცილებული: 31-60 დღე	132	(26)	77	(15)
ვადაგადაცილებული: 61-90 დღე	258	(78)	73	(22)
ვადაგადაცილებული: 91-120 დღე	40	(20)	58	(29)
ვადაგადაცილებული: 121-365 დღე	264	(158)	520	(312)
ვადაგადაცილებული ერთ წელზე მეტი ხნით	2,695	(2,695)	1,644	(1,644)
	15,414	(2,977)	15,602	(2,022)

ისტორიულ გადახდებზე დაყრდნობით, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ 30-დღიანი ვადაგადაცილება კვლავ სრულად ანაზღაურებადია.

16 ბანკებში განთავსებული თანხები

ლარი'000	2016	2015
ვადიანი დეპოზიტები	5,874	4,235

ბანკის ანგარიშებზე არსებული თანხები განთავსებულია ქართული ბანკებში, რომელთა რეიტინგი „Fitch“-ის სარეიტინგო სისტემის მიხედვით შეესაბამება „B“-ს. „კომპანია“ არ ელოდება, რომ რომელიმე ხელშემკვრელი მხარე ვერ შეასრულებს თავის ვალდებულებას.

ბანკებში განთავსებული თანხების კონცენტრაცია

2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბანკებში განთავსებული თანხები, რომლებიც ინდივიდუალურად წარმოადგენენ ბანკებში არსებული განთავსებების 10%-ზე მეტს, წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	2016 '000 ლარი	2015 '000 ლარი
თი ბი სი ბანკი	1,035	-
ტერაბანკი	1,382	1,223
ბაზისბანკი	1,420	-
ბანკი რესპუბლიკა	2,037	2,499
სულ	5,874	3,722

17 ფული და ფულის ეკვივალენტები

	2016 ლარი'000	2015 ლარი'000
ნაღდი ფული სალაროში	27	26
მიმდინარე ანგარიშები ბანკში	2,294	824
სულ ნაღდი ფული და ფულის ეკვივალენტები	2,321	850

ნაღდი ფული და ფულის ეკვივალენტები ძირითადად განთავსებულია ქართული ბანკებში, რომელთა რეიტინგი „Fitch“-ის სარეიტინგო სისტემის მიხედვით შეესაბამება „B“-ს. „კომპანია“ არ ელოდება, რომ რომელიმე ხელშემკვრელი მხარე ვერ შეასრულებს თავის ვალდებულებას.

18 სადაზღვევო კონტრაქტის ვალდებულებები

	2016 წელი '000 ლარი			2015 წელი '000 ლარი		
	ბრუტო	გადაზღვევა	ნეტო	ბრუტო	გადაზღვევა	ნეტო
გამომუშავებული პრემიები	13,494	(3,630)	9,864	15,606	(5,930)	9,676
მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი შეტყობინებული ზარალების ანარიცხები	453	-	453	134	-	134
სულ სადაზღვევო რეზერვები	9,220	(7,126)	2,094	9,593	(8,080)	1,513
	23,167	(10,756)	12,411	25,333	(14,010)	11,323

(ა) გამომუშავებული პრემიების რეზერვების მოძრაობის ანალიზი (გადაზღვევის ჩათვლით)

'000 ლარი	2016	2015
ნაშთი 1 იანვრისთვის	15,606	12,331
ბრუტო სადაზღვევო პრემია (შენიშვნა 5)	27,765	28,616
ბრუტო გამომუშავებული პრემია (შენიშვნა 5)	(29,877)	(25,341)
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	13,494	15,606

(ბ) ზარალების რეზერვების მოძრაობის ანალიზი (გადაზღვევის ჩათვლით)

'000 ლარი	2016	2015
ნაშთი 1 იანვრისთვის	9,727	12,041
მიმდინარე წლის ზარალების მოსალოდნელი ხარჯი	27,920	17,322
ცვლილება შეფასებებში წინა წლების ზარალებთან მიმართებაში	(14)	(103)
წლის განმავლობაში გადახდილი ზარალები	(27,960)	(19,533)
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	9,673	9,727

(გ) დაშვებები და სენსიტიურობები

(i) **გამომუშავებული პრემიის რეზერვი**

გამომუშავებული პრემიის რეზერვი ეფუძნება მოზიდულ პრემიას და გაანგარიშდება პროპორციულად იმ პოლისის მოულოდნელ პირობასთან მიმართებაში, რომლისთვისაც მიღებულ იქნა პრემია.

(ii) **სადაზღვევო ზარალების რეზერვი**

არასიცოცხლის დაზღვევის კონტრაქტებისთვის გაკეთდა შეფასებები მოთხოვნების მაქსიმალური მოსალოდნელი ღირებულებისთვის, რომელიც აღირიცხა საანგარიშგებო დღეს, მაგრამ მასთან დაკავშირებით ადგილი არ ჰქონია ანგარიშსწორებას (RBNS) და მოთხოვნების მაქსიმალურ მოსალოდნელ ღირებულებასთან დაკავშირებით გაწეული ხარჯებისათვის, რომლებიც ჯერ არ არის აღრიცხული ანგარიშგების დღისთვის (IBNR).

RBNS შექმნილია უკვე გაცხადებული ზარალებისთვის და მოიცავს მათთან დაკავშირებულ დარეგულირებისა და მართვის ხარჯებსაც. ეს ანარიცხი ძირითადად ეფუძნება ზარალების

ინდივიდუალურ შეფასებას, დამზღვევის, იურიდიული მრჩეველების და იმ „კომპანიის“ ექსპერტების შეხედულებისამებრ, რომლებიც ამუშავებენ მოთხოვნას.

მომხდარი მაგრამ განუცხადებელი ზარალების (IBNR) რეზერვის დათვლა ხდება აქტუარის მიერ. IBNR-ის აქტუარული გამოთვლის მეთოდი მოიცავს ისეთ კალკულაციებს, როგორც არის „ჯაჭვის კიბე“ (CHAIN LADDER) და ბომჰუტერ-ფერგიუსონის მეთოდი (Bornhutter-Ferguson) 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. აქტუარები ახორციელებენ შეფასებას მოთხოვნების ანაზღაურების, ანგარიშგებული მოთხოვნების რაოდენობისა და კონკრეტული შემთხვევის რეზერვების შესახებ მონაცემების გამოყენებით.

(iii) რეზერვების განსაზღვრისთვის გამოყენებული დაშვებები და მოდელები

ასანაზღაურებელი ზარალების შესაფასებლად ან ზარალების დეპარტამენტისთვის 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.
- **ბომჰუტერ-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 „ჯაჭვის 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 არითმეტიკულის მეთოდი. ამ მეთოდში, ინფორმაცია გამოითვლება ზარალების პროგნოზირებად რიცხვზე დაყრდნობით („ჯაჭვის 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 მისი 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:

- (ა) 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.
- (ბ) 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.

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვალდებულების ადეკვატურობის ტესტის შედეგად გამოვლინდა დეფიციტი, რომლის საფუძველზეც ჩამოწერილ იქნა გადავადებული აკვიზიციური ხარჯი 690 ათასი ლარის ოდენობით.

19 სესხები

	2016 ლარი'000	2015 ლარი'000
მშობელი კომპანიის უზრუნველყოფილი სესხი	9,344	13,531

ვადები და პირობები

'000 GEL	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	გადახდის წელი	31 დეკემბერი 2016		31 დეკემბერი 2015	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
მშობელი კომპანიის უზრუნველყოფილი სესხი	EUR	3%+3 Month EURIBOR	2021	9,344	9,344	-	-
მშობელი კომპანიის უზრუნველყოფილი სესხი	EUR	5%+3 Month EURIBOR	2021	-	-	13,531	13,531
				9,344	9,344	13,531	13,531

2016 წლის 30 ნოემბერს, სესხები საბალანსო ღირებულებით 5,365 ათასი ლარი (2015 წლის 31 აგვისტო: 2,511 ათასი ლარი) შეტანილ იქნა „კომპანიის“ სააქციო კაპიტალში.

20 დაზღვევის და გადაზღვევის ვალდებულებები

	2016 '000 ლარი	2015 '000 ლარი
აგენტისა და ბროკერის საკომისიო	494	163
გადასახდელი გადაზღვევის პრემია	4,206	5,230
	4,700	5,393

21 კაპიტალი

(ა) საწესდებო კაპიტალი

ქვემოთ მოყვანილია „კომპანიის“ საწესდებო და გადახდილი სააქციო კაპიტალი. თითოეული აქცია მფლობელს ანიჭებს ერთი ხმის უფლებას აქციონერთა კრებაზე.

საწესდებო, გამოშვებული და გადახდილი აქციონერული კაპიტალი	31 დეკემბერი 2016		31 დეკემბერი 2015	
	აქციების რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება GEL '000	აქციების რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება GEL '000
ჩვეულებრივი აქციები	17,281,250	17,281	11,916,250	11,916

ჩვეულებრივი აქციების მფლობელები უფლებამოსილი არიან მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდი.

(ბ) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, „კომპანიის“ გასანაწილებელი მარაგები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, რომელიც მითითებულია ევროკავშირის მიერ დამტკიცებული ფასს-ების შესაბამისად მომზადებულ „კომპანიის“ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში და რომელიც ემთხვევა „კომპანიის“ გაუნაწილებელ მოგებას.

2015 და 2016 წლებში არ ჰქონია ადგილი დივიდენდის გაცხადებას ან მის გადახდას.

22 სადაზღვევო რისკების მართვა

(ა) რისკების მართვის მიზნები და სადაზღვევო რისკის 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.

არასიცოცხლის სადაზღვევო პოლისებიდან გამომდინარე რისკი, როგორც წესი, ფარავს თორმეტთვიან 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) ანდერაიტინგის 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 ხელმძღვანელობა 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 ფაკულტატიური დაფარვით, მნიშვნელოვანი თანხის დაკავების გარეშე).

გადაცემული გადაზღვევა მოიცავს საკრედიტო რისკს და ამგვარი გადაზღვევის ასანაზღაურებელი თანხა აღირიცხება ცნობილი შეუსაბამობებისა და მიუღებელი ერთეულების დაქვითვის შემდეგ. „კომპანია“ მიმდინარე რეჟიმში ახორციელებს გადამზღვევლის ფინანსურ მდგომარეობას და პერიოდულად ამოწმებს მისი გადაზღვევის კონტრაქტებს.

„კომპანია“ არ ახორციელებს ლიმიტირებული გადაზღვევის (Stop Loss) პროგრამას.

(ბ) სადაზღვევო კონტრაქტების ვადები და 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.

რისკების მართვა

ჯანმრთელობის დაზღვევა ფარავს სამედიცინო ჩარევის ძირითად საჭიროებებს. „კომპანია“ რისკებს მართავს პირველადი კორპორატიული პოლისების შედგენით და სამედიცინო კვლევის საფუძველზე ისე, რომ ფასები მოიცავდეს ჯანმრთელობის მიმდინარე მდგომარეობას.

(ii) ქონების დაზღვევა

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 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 მნიშვნელოვანი რისკებია: ანდერაიტინგული რისკი, კონკურენტული რისკი და ზარალის მოხდენის (მათ შორის სხვადასხვაგვარი ბუნებრივი კატასტროფის) რისკი. „კომპანიას“ ასევე განიცდის განმცხადებლების მიერ შედეგების ხელოვნურად გაზრდის და არაკეთილსინდისიერი ქმედების რისკს.

ანდერაიტინგული რისკი არის რისკი იმისა, რომ „კომპანია“ არ ცვლის მის მიერ დაზღვეული სხვადასხვა ქონების შესაბამის ანაზღაურებებს. კერძო საკუთრების დაზღვევისთვის მოსალოდნელია, რომ ადგილი ექნება მსგავსი რისკების პორტფელის მქონე რამოდენიმე ქონების დიდ რაოდენობას. ამასთან, ეს შესაძლოა არ შეეხოს კომერციულ საქმიანობას. კომერციული საკუთრების მრავალი წინადადება წარმოადგენს ადგილმდებარეობების, საქმიანობის ტიპებისა და ადგილზე არსებული უსაფრთხოების ზომების უნიკალურ კომბინაციას. რისკიდან გამომდინარე ანაზღაურების გაანგარიშება ამ პოლისებისთვის სუბიექტური, და შესაბამისად რისკიანი იქნება.

რისკების მართვა ძირითადად ხდება ფასწარმოქმნისა და გადაზღვევის პროცესების გამოყენებით. „კომპანია“ იყენებს მკაცრ ანდერაიტინგულ კრიტერიუმებს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ზარალის რისკი მისაღები იყოს „კომპანიისთვის“. „კომპანია“ საკუთარი ქონების რისკების

გადაზღვევას ახდენს დანაკარგის/ზარალის გადამეტების პროგრამით, რაც 35 ათას ევრომდე ზღუდავს თითოეულ პოლისზე „კომპანიის“ მოსალოდნელ ზარალს.

(iii) **საავტომობილო დაზღვევა**

პროდუქტის მახასიათებლები

საავტომობილო დაზღვევა მოიცავს სრულ დაზღვევას („კასკო“) და მესამე პირის მიმართ პასუხისმგებლობის დაზღვევას („MTPL“). პორტფელი შეადგენს „კომპანიის“ მთლიანი სადაზღვევო ბიზნესის 20%-ს, მის მიერ ნეტო გამომუშავებული პრემიის მიხედვით „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 მოხდენის ფაქტებსა 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 ამინდის არასასურველ პირობებზე. ზარალების მოცულობა უფრო მაღალია ზამთრის პერიოდში.

საავტომობილო ხაზის დაზღვევა ჩამოიწერება „კომპანიის“ საკუთრებაში არსებული უბედური შემთხვევების სტატისტიკების მონაცემთა ბაზაზე დაყრდნობით. „კომპანია“ ახდენს მისი „კასკო“ რისკების გადაზღვევას ფაკულტატიური გადაზღვევის კონტრაქტების საფუძველზე, რომლის მეშვეობითაც „კომპანიის“ ზარალის ოდენობა თითოეულ შემთხვევაზე არ აღემატება 30 ათას-60 ათას აშშ დოლარს.

(გ) **სადაზღვევო რისკების კონცენტრაციები**

„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.

რისკის კონცენტრაცია შესაძლოა წარმოიშვას როგორც მაღალი სიმწვავის, ისე - დაბალი სიხშირის შემთხვევებში, როგორც არის ბუნებრივი კატასტროფები და ვითარებებში, როდესაც ანდერაიტინგი ფოკუსირებულია კონკრეტულ ჯგუფზე, როგორც არის კონკრეტული გეოგრაფიული მდებარეობა.

„კომპანიაში“ რისკების მართვის ორი მთავარი მეთოდი არსებობს. პირველი, რისკის მართვა ხდება შესაბამისი ანდერაიტინგის კუთხით. დაუშვებელია ანდერაიტინგმა 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.

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.

(დ) გადაზღვევის რისკი

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

გადაზღვევის ხელშეკრულებების პირობების შესაბამისად, გადამზღვეველი ვალდებულია აანაზღაუროს ზარალი მისი მოხდენის შემთხვევაში. ამასთან, „კომპანია“ ვალდებული რჩება მისი პოლისის მფლობელების წინაშე გადაზღვევასთან მიმართებაში, თუ რომელიმე გადამზღვეველი არ დააკმაყოფილებს მის მიერ ნაკისრ ვალდებულებებს.

გადამზღვეველის შერჩევისას „კომპანია“ განიხილავს მის შესაბამის გადახდისუნარიანობას. გადამზღვეველის გადახდისუნარიანობა ფასდება საჯარო რეიტინგული ინფორმაციიდან და შიდა კვლევებიდან გამომდინარე.

(ე) სადაზღვევო ზარალების დინამიკა

სადაზღვევო ზარალების დინამიკის შესახებ ინფორმაცია გაიცემა იმისთვის, რომ მოხდეს „კომპანიისთვის“ დამახასიათებელი 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 ნაჩვენებია 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. „კომპანიას“ სჯერა, რომ დაშვება მთლიან ასანაზღაურებელ ზარალებზე 2016 წლის ბოლოსთვის ადეკვატურია. თუმცა, დარეზერვების პროცესში გარკვეული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე, არ შეიძლება მთლიანად გარანტირებული იყოს ის, რომ ამგვარი ნაშთები ყოველმხრივ ადეკვატური იქნება.

ზარალების დინამიკის ანალიზი (ბრუტო) – სულ

შემთხვევის წელი	2012	2013	2014	2015	2016	სულ
აკუმულირებული ზარალების შეფასება	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000
შემთხვევის წელი	28,282	41,270	30,105	17,322	27,920	144,899
ერთი წლის შემდეგ	27,969	44,450	30,262	16,950		119,631
ორი წლის შემდეგ	27,966	44,441	29,858			102,265
სამი წლის შემდეგ	28,088	44,522				72,610
ოთხი წლის შემდეგ	28,157					28,157
						-
დამდგარი ზარალის მიმდინარე შეფასება	28,157	44,522	29,858	16,950	27,920	147,407
აუნაზღაურებელი ზარალები 2012 წლამდე						1,420
2016 წლის 31 დეკემბრამდე გადახდილი ზარალები	27,456	40,411	29,237	16,379	25,671	139,154
ბრუტო გადაუხდელი ზარალის ვალდებულებები	701	4,111	621	571	2,249	9,673

23 ფინანსური რისკის მართვა

რისკების მართვა მნიშვნელოვანია სადაზღვევო საქმიანობისთვის და ის „კომპანიის“ ოპერაციების არსებით ელემენტს წარმოადგენს. „კომპანიის“ წინაშე არსებული მთავარი რისკები საბაზრო რისკს უკავშირდება, რომელიც მოიცავს საპროცენტო განაკვეთისა და სავალუტო რისკებს, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკებს.

(ა) აღრიცხვის კლასიფიკაცია და რეალური ღირებულებები

„კომპანიის“ მენეჯმენტის აზრით, ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულება მაქსიმალურად არის მიახლოებული მათ საბალანსო ღირებულებას, ზემოთხსენებული ინსტრუმენტების უმეტესობის მოკლე ვადიანობიდან გამომდინარე.

(ბ) რისკის მართვის პოლიტიკები და პროცედურები

„კომპანიის“ რისკების მართვის პოლიტიკის მიზანია, იმ რისკების იდენტიფიცირება, ანალიზი და მართვა, რომლების წინაშეც დგას „კომპანია“, ასევე რისკის დონეების მუდმივი მონიტორინგი და ზღვრების დაცვა. რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები რეგულარულად განიხილება ბაზრის პირობებში, პროდუქტებსა და შეთავაზებულ მომსახურებებში ცვლილებებს ასახვისა და საუკეთესო პრაქტიკების გათვალისწინების მიზნით. ტრენინგების, მართვის სტანდარტებისა და

პროცედურების გამოყენების გზით, „კომპანიის“ მიზანს წარმოადგენს ისეთი დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს ესმის თავისი ფუნქცია და ვალდებულება. ხელმძღვანელობა ასევე ცდილობს სავალუტო ფორვარდული კონტრაქტების გაფორმებას, სავალუტო რისკზე მისი დამოკიდებულების მინიმიზების მიზნით (იხ. შენიშვნა 23(დ)).

„კომპანიას“ სამეთვალყურეო საბჭოს აქვს სრული პასუხისმგებლობა რისკების მართვის მექანიზმის მიმოხილვაზე. „კომპანიის“ მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ძირითადი რისკების მართვაზე, რისკების მართვის დაგეგმვასა და განხორციელებაზე და მაკონტროლებელ პროცედურებზე, ასევე აქტიური სარისკო ოპერაციების დამტკიცებაზე.

შიდა და გარე რისკფაქტორების იდენტიფიცირება და მართვა ხორციელდება „კომპანიის“ ორგანიზაციული სტრუქტურის ფარგლებში. განსაკუთრებული ყურადღება ეთმობა რისკის რუკების შედგენას, რომლებიც გამოიყენება რისკფაქტორების სრული სპექტრის იდენტიფიცირებას და ის სანდოობის ერთგვარ საფუძველს წარმოადგენს მიმდინარე რისკის შემცირების პროცედურებისთვის.

(გ) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს რისკს იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება იმერყევებს, საბაზრო ფასების ცვლილების გამო, როგორც არის სავალუტო კურსების და საპროცენტო განაკვეთების ცვლილება.

საბაზრო რისკი მოიცავს სავალუტო რისკს და საპროცენტო განაკვეთის რისკს.

საბაზრო რისკი წარმოიქმნება საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და წილობრივი ფინანსური ინსტრუმენტებიდან, რომლებიც ექვემდებარებიან ბაზრის საერთო და სპეციფიკურ მოძრაობებს და საბაზრო ფასების არასტაბილურობის დონის ცვლილებებს.

საბაზრო რისკების მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, რისკზე მოგების ოპტიმიზაციასთან ერთად.

(დ) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოაჩენს „კომპანიის“ ისეთ აქტივებსა და ვალდებულებებს, რომლებზეც პროცენტი ირიცხება 2016 და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მათ შესაბამის საშუალო ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთებს მოცემული თარიღისთვის. ეს საპროცენტო განაკვეთები წარმოადგენენ აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის დროს შემოსავლის მიახლოებას.

	დირებულება 2016 '000 ლარი	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი 2016 '000 ლარი	დირებულება 2015 '000 ლარი	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი 2015 '000 ლარი
საპროცენტო შემოსავლის მომტანი აქტივები გაცემული სესხი				
- ლარი	8	17%	16	17%
ბანკებში განთავსებული თანხები				
- ლარი	825	10%	409	10%
- ევრო	4,959	3%	3,690	5%
საპროცენტო ვალდებულებები				
- ევრო	9,344	4%	13,531	6%

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

„კომპანიის“ დაგეგმილი ნეტო შემოსავლის და კაპიტალის სენსიტიურობის ანალიზი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებაზე ეფუძნება საპროცენტო მრუდის ყველა მონაკვეთზე საპროცენტო განაკვეთის 100 ერთეულით (bp) სიმეტრიული ვარდნის ან ზრდის გამარტივებულ სცენარს. პროცენტთან აქტივები და ვალდებულებები 2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

აქტივები	2016	2015
	ლარი'000	ლარი'000
100 bp პარალელური ზრდა	49	36
100 bp პარალელური კლება	(49)	(35)
ვალდებულებები		
	2016	2015
	ლარი'000	ლარი'000
100 bp პარალელური ზრდა	(79)	(115)
100 bp პარალელური კლება	79	115
ნეტო		
	2016	2015
	ლარი'000	ლარი'000
100 bp პარალელური ზრდა	(30)	(80)
100 bp პარალელური კლება	30	80

სავალუტო რისკი

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

„კომპანიის“ მენეჯმენტი პასუხისმგებელია მუდმივად აწარმოოს გაცვლითი კურსების დინამიკის და უცხოური სავალუტო ბაზრების მონიტორინგი. კომპანიის მიზანს წარმოადგენს სავალუტო პოზიციების დახურვა და იმის უზრუნველყოფა, რომ ღია სავალუტო პოზიციები დარჩეს ლიმიტის ფარგლებში დროის ნებისმიერ მონაკვეთში.

„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.

მისი რისკების მართვის ფარგლებში, „კომპანია“ იყენებს ფორვარდულ კონტრაქტებს უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილებიდან წარმოშობილი რისკების სამართავად. შესაბამისად, თითოეული ფინანსური წლის დასაწყისში, „კომპანია“ აფორმებს ხელშეკრულებებს და ახდენს მისი „EURO OCP“-ს ჰეჯირებას. 2016 წლის განმავლობაში „კომპანია“ ახდენს მისი „EURO OCP“-ს ჰეჯირებას შემდეგი სახით:

- ნომინალური ღირებულებით 3,000 ათასი ევრო ლართან მიმართებაში, 2016 წლის 1 იანვრიდან 2016 წლის 30 ნოემბრის ჩათვლით პერიოდის განმავლობაში;
- ნომინალური ღირებულებით 1,000 ათასი ევრო ლართან მიმართებაში, 2016 წლის 1 დეკემბრიდან 2016 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით პერიოდის განმავლობაში.
- ნომინალური ღირებულებით 500 ათასი ევრო დოლართან მიმართებაში, 2016 წლის 1 იანვრიდან 2016 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით პერიოდის განმავლობაში.

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია აქტივებისა და ვალდებულებების სავალუტო სტრუქტურა 2016 და 2015 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ლარი '000 ლარი	აშშ დოლარი '000 ლარი	ევრო '000 ლარი	სულ '000 ლარი
აქტივები				
სხვა აქტივები	1,848	1,195	-	3,043
სადაზღვევო მოთხოვნები	4,228	8,091	118	12,437
ბანკებში განთავსებული თანხები	863	-	5,011	5,874
ფული და მისი ეკვივალენტები	1,511	391	419	2,321
გადაზღვევის წილი სადაზღვევო კონტრაქტის რეზერვებში	8,005	2,689	62	10,756
სულ აქტივები	16,455	12,366	5,610	34,431
ვალდებულებები				
სადაზღვევო კონტრაქტის რეზერვები	19,625	3,431	111	23,167
დაზღვევისა და გადაზღვევის ვალდებულებები	1,562	3,138	-	4,700
სხვა ვალდებულებები	100	13	435	548
სესხები	-	-	9,344	9,344
სულ ვალდებულებები	21,287	6,582	9,890	37,759
ნეტო პოზიცია 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	(4,832)	5,784	(4,280)	(3,328)
ნეტო პოზიცია 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის	(4,300)	4,167	(9,299)	(9,432)

„კომპანიის“ დაგეგმილი ნეტო მოგების და კაპიტალის სენსიტიურობის ანალიზი მოცემული წლისთვის ეფუძნება აშშ დოლარისა და ევროს 10%-იანი ცვლილების გამარტივებულ სცენარს ქართულ ლართან მიმართებაში და 2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	2016 ლარი'000	2015 ლარი'000
აშშ დოლარის 10%-იანი მატება ლართან მიმართებაში	492	354
აშშ დოლარის 10%-იანი კლება ლართან მიმართებაში	(492)	(354)
ევროს 10%-იანი მატება ლართან მიმართებაში	(364)	(790)
ევროს 10%-იანი კლება ლართან მიმართებაში	364	790

(ე) საკრედიტო რისკი

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

„კომპანიას“ ასევე აქვს სადაზღვევო და სხვა მოთხოვნები, რომლებიც ექვემდებარება საკრედიტო რისკს. ყველაზე მნიშვნელოვანი ამ მოთხოვნებში არის მისაღები პრემიები და მოთხოვნები რეგრესებიდან. იმისათვის, რომ შემცირდეს სადაზღვევო პოლისების მფლობელების მიერ თანხების არ გადახდის რისკი, ყველა გაცემული პოლისი შეიცავს გარკვეულ დებულებებს, რომლის მიხედვითაც პოლისი უქმდება დადგენილი დღისათვის გადაუხდელობის შემთხვევაში. საკრედიტო რისკი ასევე მცირდება ანდერაიტინგის მკაცრი კრიტერიუმების მეშვეობით. სადაზღვევო მოთხოვნების ვადიანობისთვის იხილეთ შენიშვნა 15.

„კომპანია“ მუდმივად აფასებს რეგრესებიდან მოთხოვნების ამოდების შესაძლებლობებს და მიიჩნევს, რომ ამ მოთხოვნების საკრედიტო რისკი არის ლიმიტირებული. მოთხოვნები რეგრესიდან ასახულია სამართლიანი ღირებულებით ან „კომპანიის“ მიერ მესამე პირთან შეთანხმებული ღირებულებით, გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით, რომლის ოდენობის შეფასებაც ხორციელდება ყოველკვარტლურად ყველა გადაუხდელი თანხის განხილვით. მენეჯმენტის მიერ გაუფასურების რეზერვის შექმნა ხორციელდება ინდივიდუალურად, თითოეულ რეგრესის მოთხოვნის მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგისთვის. თუ არსებობს დეფოლტის საფრთხე, „კომპანია“ წამოიწყებს სასამართლო საქმეთწარმოებას მესამე პირების წინააღმდეგ.

ბანკებში განთავსებულ თანხებთან მიმართებაში საკრედიტო რისკის შესამცირებლად, „კომპანია“ ახდენს საკუთარი სახსრების ინვესტირებას წამყვან ქართულ ბანკებში.

„კომპანია“ მუდმივად ახორციელებს საკრედიტო რისკზე დამოკიდებულების მონიტორინგს.

(ვ) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ „კომპანიას“ შეექმნება სირთულე თანხების მოზიდვასთან დაკავშირებით მისი ვალდებულებების შესრულებაში. ლიკვიდურობის რისკი დგება, როდესაც არ ემთხვევა აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობა. ვადიანობისა და აქტივებისა და ვალდებულებების საპროცენტო განაკვეთების შესაბამისობა და/ან კონტროლირებული შეუსაბამობა არსებითი მნიშვნელობის არის ფინანსური დაწესებულებების, მათ შორის „კომპანიის“ ხელმძღვანელობისთვის. ფინანსურ დაწესებულებებს არ ახასიათებს სრული დამთხვევა, რადგან განხორციელებული საქმიანობები ხშირად განუსაზღვრელი ვადების

და განსხვავებული ტიპების არის. შეუსაბამო პოზიცია პოტენციურად აძლიერებს მომგებიანობას, მაგრამ ამასთან შესაძლოა გაზარდოს ზარალის მიღების რისკი.

„კომპანია“ ახორციელებს ლიკვიდურობის მართვას, რათა უზრუნველყოს თანხების ხელმისაწვდომობა ნებისმიერ დროს ყველა ფულადი ვალდებულების შესრულების მიზნებისთვის. „კომპანიის“ მენეჯმენტი ლიკვიდურობის პოზიციებს ყოველდღიურად განიხილავს.

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

	1 წელზე ნაკლები '000 ლარი	1-დან 5 წლამდე '000 ლარი	ბრუტო თანხის გადინება '000 ლარი	ოდენობა '000 ლარი
ფინანსური ვალდებულებები				
სესხები		10,746	10,746	9,344
დაზღვევისა და გადაზღვევის დავალიანებები	4,700	-	4,700	4,700
სხვა ვალდებულებები	548	-	548	548
31 დეკემბერი, 2016 წელი	<u>5,248</u>	<u>10,746</u>	<u>15,994</u>	<u>14,592</u>
31 დეკემბერი, 2015 წელი	<u>6,021</u>	<u>17,257</u>	<u>23,278</u>	<u>19,552</u>

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

24 კაპიტალის მართვა

(ა) კაპიტალის მართვის მიზნები, პოლიტიკა და მიდგომები

კაპიტალის მართვის ძირითადი მიზანია მუდმივად განახორციელოს „კომპანიის“ წინაშე არსებული რისკების შესაბამისი, კაპიტალის სათანადო დონის მონიტორინგი და უზრუნველყოს მისი შენარჩუნება. „კომპანიის“ კაპიტალის მართვის ძირითადი მიზნებია:

- „საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის“ (შემდგომში „ზედამხედველობის სამსახური“) მოთხოვნებთან შესაბამისობა;
- ვადადამდგარი სადაზღვევო ვალდებულებების დასაფარად მიღებული აქტივების შედგენისა და სტრუქტურის უზრუნველყოფა და მარეგულირებელი მოთხოვნების გადაჭარბება; და
- „კომპანიის“ სტაბილურობის მოთხოვნილი დონის უზრუნველყოფა პოლისის მფლობელების უსაფრთხოების ხარისხის უზრუნველყოფის მიზნით.

„კომპანიის“ ინტერესში შედის კაპიტალის ადეკვატური რესურსების უზრუნველყოფა ნებისმიერ დროს და შესაბამისი ნომინალური მარეგულირებელი კაპიტალის მოთხოვნების შესრულება. „კომპანიას“ ტრადიციულად გააჩნია კაპიტალის ძალიან კარგი რესურსი. ამ კარგი კაპიტალის ზაზის შენარჩუნება ასევე მნიშვნელოვანია „კომპანიის“ მომავალი მიზნებისთვის, რათა გაზარდოს მომგებიანობა და უზრუნველყოფილ იყოს დიდი ზარალის მოვლენების ეფექტების შემსუბუქება.

კაპიტალის მონიტორინგის და მართვის ნაწილია „კომპანიის“ ინვესტიციების და რისკების მართვის სტრატეგია, რომელიც ორიენტირებულია მუდმივად შენარჩუნდეს სახსრების მინიმალური დონე, რომლებიც განთავსებულია წამყვან ქართულ ბანკებში. აქტივების სტრუქტურის კონტროლი ასევე ხორციელდება დამფუძნებლებისთვის მომზადებული და გაგზავნილი ყოველთვიური

ანგარიშგებებით, რომელიც შეიცავს „კომპანიის“ ფინანსური დირექტორის მიერ შემოწმებულ შესაბამის გაანგარიშებებს.

(ბ) მარეგულირებელი მოთხოვნები:

საქართველოში სადაზღვევო სექტორი რეგულირდება „საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის“ მიერ. „ზედამხედველობის სამსახური“ სადაზღვევო კომპანიებს უწესებს მინიმალური კაპიტალის მოთხოვნას. აღნიშნული მოთხოვნის მიზანია სადაზღვევო კომპანიებმა უზრუნველყონ საკმარისი გადახდისუნარიანობის მარჯის ოდენობა.

„ზედამხედველობის სამსახურის“ 2015 წლის 20 აპრილის ბრძანების №4 თანახმად, მზღვეველისთვის სადაზღვევო საქმიანობის განხორციელების ყველა ეტაპზე საკუთარი კაპიტალის მინიმალური ოდენობა არ უნდა იყოს 2,200 ათას ლარზე ნაკლები. აღნიშნული თანხა განთავსებულ უნდა იქნას ნაღდი ფულის, ფულთან გათანაბრებული სხვა საშუალებების და ბანკებში განთავსებული ფულადი სახსრების სახით.

„კომპანია“ ახორციელებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებულ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული საკუთარი კაპიტალის კორექტირებას, რათა მოხდეს საზედამხედველო კაპიტალის გაანგარიშება.

„კომპანია“ ახორციელებს კაპიტალის ოდენობის რეგულარულ მონიტორინგს, რათა გამორიცხოს მოთხოვნილი კაპიტალის დეფიციტი. იმისათვის, რომ „კომპანია“ შეინარჩუნოს ან შეცვალოს კაპიტალის სტრუქტურა, შესაძლებელია მოხდეს ცვლილება ან დივიდენდის ოდენობაში ან მოხდეს საკუთარი კაპიტალის გაზრდა.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის, „კომპანია“ სრულ შესაბამისობაში იყო კაპიტალის დადგენილ მოთხოვნებთან და წინა წელთან შედარებით არ ჰქონია ადგილი, კაპიტალის მართვასთან დაკავშირებული პოლიტიკის, მიდგომების და პროცესების ცვლილებას.

2016 წლის 16 სექტემბერს ზედამხედველობის სამსახურმა გამოსცა ბრძანება №15 და №16 გადახდისუნარიანობის მარჯის და საზედამხედველო კაპიტალის შესახებ. კანონი ასევე არეგულირებს საკუთარი კაპიტალის მინიმალურ ოდენობას. იმის გათვალისწინებით, რომ 2017 წელი წარმოადგენს გარდამავალ პერიოდს ზემოთ ხსენებული რეგულაციების დასაკმაყოფილებლად, მოთხოვნების დაკმაყოფილების ვადები განისაზღვრა შემდეგნაირად:

- მზღვეველის საზედამხედველო კაპიტალის ოდენობა არ უნდა იყოს გაანგარიშებით მიღებული გადახდისუნარიანობის მარჯის ოდენობის 50 % - ზე ან 2,200 ათას ლარზე ნაკლები 2017 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 ივლისამდე;
- მზღვეველის საზედამხედველო კაპიტალის ოდენობა არ უნდა იყოს გაანგარიშებით მიღებული გადახდისუნარიანობის მარჯის ოდენობის 75 % - ზე ან 2,200 ათას ლარზე ნაკლები 2017 წლის 1 ივლისიდან 2018 წლის 1 იანვრამდე;
- მზღვეველის საზედამხედველო კაპიტალის ოდენობა არ უნდა იყოს გაანგარიშებით მიღებული გადახდისუნარიანობის მარჯის სრულ ოდენობაზე ან 2,200 ათას ლარზე ნაკლები 2018 წლის 1 იანვრიდან პერიოდის განმავლობაში.

„მარეგულირებელი კაპიტალი“ განისაზღვრება ევროკავშირის მიერ დადგენილი ფასს-ებით განსაზღვრული კაპიტალით, რომელიც კორექტირდება, მაგალითად, ინვესტიციებისთვის შეიღობილ ორგანიზაციებში ან მოკავშირე საწარმოებში, არაუზრუნველყოფილ და უზრუნველყოფილ სესხებში და ა.შ. „საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის“ №16 დირექტივის შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღისათვის „კომპანიის“ საზედამხედველო კაპიტალისა და გადახდისუნარიანობის მარჯის თანაფარდობა არ იყო დარღვეული.

25 პირობითი ვალდებულებები

(ა) 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 ან მომავალი ოპერაციების შედეგებზე.

(ბ) საგადასახადო პირობითი 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 სამი 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.

(გ) სესხებთან დაკავშირებული ვალდებულებები

2015 წლის 20 დეკემბრისთვის „კომპანია“, დაკავშირებულ მხარეებთან ერთად, გახდა სასესხო ხელშეკრულების მონაწილე, რომლის თანახმადაც „კომპანია“ გასცემს გარანტიას სესხის (საბალანსო ღირებულებით 15,998 ათასი ევროს) დაფარვაზე 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2015 წლის 31 დეკემბერს: 16,399 ათასი ევრო), იმ შემთხვევაში თუ შპს „ჯეოჰოსპიტალსი“ ვერ შეასრულებს დაკისრებულ ვალდებულებებს. შპს „ჯეოჰოსპიტალსის“ სესხს ვადა გასდის 2025 წლის 31 დეკემბერს.

გადაუხდელ ვალებთან დაკავშირებული ვალდებულებების თანხა წარმოადგენს მაქსიმალურ საბუღალტრო ზარალს, რომელიც აღიარებულ უნდა იქნას საანგარიშგებო დღეს, თუ ხელშემკვრელი მხარეები სრულად ვერ განახორციელებენ მათ მიერ ნაკისრ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს.

2016 წლის 31 დეკემბრისთვის არცერთი სახელშეკრულებო ვალდებულების შეუსრულებლობის ფაქტი არ დაფიქსირებულა და მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ მხარეებს შორის შეთანხმებული საკონტრაქტო ვალდებულებების შეუსრულებლობის ალბათობა დაბალია. შესაბამისად ამ შეთანხმებისთვის არ მომხდარა რაიმე ანარიცხის აღიარება.

26 ოპერაციები დაკავშირებული მხარეებთან

(ა) საკონტროლო ურთიერთობები

„კომპანიის“ მშობელ კომპანიას წარმოადგენს „TBIH Financial Services Group N.V.“, რომელიც კონტროლდება „VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe“-ის მიერ.

„კომპანიის“ მაკონტროლებელ მხარეს წარმოადგენს „Wiener Stadtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung“ – „ვენის სადაზღვევო ჯგუფი“, ვენა.

(ბ) ოპერაციები სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს წევრებთან

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

	2016 '000 ლარი	2015 '000 ლარი
სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს წევრები	475	432
ხელფასებთან დაკავშირებული გადასახადები	118	108
მთლიანი ანაზღაურება	593	540

(გ) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან მოიცავს ოპერაციებს შვილობილ კომპანიებთან, მეკავშირე კომპანიებთან და კომპანიებთან, რომლებიც დაკავშირებული არიან „კომპანიის“ მშობელ კომპანიასთან.

არსებული ნაშთები 2016 და 2015 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგი სახით არის წარმოდგენილი:

	31-დეკ-2016 '000 ლარი	31-დეკ-2015 '000 ლარი
ინდივიდუალური ანგარიშგება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ		
აქტივები		
სხვა აქტივები (მეკავშირე პირები და საერთო მშობელი კომპანიის შვილობილი კომპანია)	-	221
სადაზღვევო მოთხოვნები (საერთო მშობელი კომპანიის შვილობილი კომპანია)	383	347
ფორვარდული ხელშეკრულება (საერთო მშობელი კომპანიის შვილობილი კომპანია)*	517	560
ვალდებულებები		
სესხები (მშობელი კომპანია)	9,344	13,531
დაზღვევისა და გადაზღვევის ვალდებულებები (საერთო მშობელი კომპანიის შვილობილი კომპანია)	1,475	739
დაზღვევისა და გადაზღვევის ვალდებულებები (შუალედური დამფუძნებელი)	91	528
დაზღვევისა და გადაზღვევის ვალდებულებები (მეკავშირე)	(47)	48

სრული შემოსავლის ანგარიშგება	2016 '000 ლარი	2015 '000 ლარი
მოზიდული პრემია (მეკავშირე პირები და საერთო მშობელი კომპანიის შვილობილი კომპანია)	21	166
გადაზღვევის პრემია (საერთო მშობელი კომპანიის შვილობილი კომპანია)	3,776	365
საპროცენტო ხარჯი (საერთო მშობელი კომპანიის შვილობილი კომპანია და შუალედური დამფუძნებელი)	(455)	(759)
დამდგარი ზარალები (მეკავშირე და საერთო მშობელი კომპანიის შვილობილი კომპანია)	(364)	(3,667)
დამდგარი ზარალები (საერთო მშობელი კომპანიის შვილობილი კომპანია)	(78)	(38)
გადაზღვევის პრემია (შუალედური დამფუძნებელი)	(1,501)	(1,148)
სხვა ხარჯები (შუალედური დამფუძნებელი)	92	82
ფორვარდული ხელშეკრულება (საერთო მშობელი კომპანიის შვილობილი კომპანია)*	75	850
შემოსავალი იჯარიდან (საერთო მშობელი კომპანიის შვილობილი კომპანია)	263	240

* სს „სადაზღვევო კომპანია ჯიპიაი ჰოლდინგთან“ გაფორმდა „კომპანიის“ „EURO OCP“ ჰეჯირების ფორვარდული ხელშეკრულება, ნომინალური ღირებულებით 1,000 ათასი ევრო, რომელსაც ვადა გასდის 2016 წლის 31 დეკემბერს (შენიშვნა №22 (დ)).

27 მომზადების საფუძველები

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულებების საფუძველზე.

28 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკა თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

(ა) ინვესტიციები მეკავშირე კომპანიაში

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

ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში აღირიცხება ღირებულებას გამოკლებული გაუფასურების ზარალი.

(ბ) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები 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. ვალუტის ცვლილებით გამოწვეული მოგება ან ზარალი ფულად ერთეულებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის განმავლობაში მოქმედი საპროცენტო განაკვეთებით და გადახდებით დაკორექტირებული პერიოდის დასაწყისში სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზირებულ ღირებულებასა და საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით კონვერტირებული უცხოური ვალუტის ამორტიზირებულ ღირებულებას შორის.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდებიან ისტორიული ღირებულებით, გადაყვანილია ტრანზაქციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით.

კურსთაშორისი სხვაობები აღიარებულია როგორც მოგება ან ზარალი.

(გ) სადაზღვევო კონტრაქტები

(i) კონტრაქტების კლასიფიკაცია

კონტრაქტები, რომელთა საფუძველზეც „კომპანია“ იღებს სადაზღვევო რისკს სხვა მხარისგან („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 (პროპორციული მეთოდით). გადაზღვევის პრემია აღიარებულია ხარჯად ასევე ყოველდღიურად (პროპორციული მეთოდით). გადაზღვევის პრემიის ის ნაწილი რომელიც არ არის აღიარებული ხარჯად, მიჩნეულია გადაზღვევის აქტივად.

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.

გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი

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

სადაზღვევო ზარალები

წმინდა დამდგარი ზარალები მოიცავს საანგარიშგებო წლის განმავლობაში ანაზღაურებულ ზარალებს, სუბროგაციული ხარჯების გამოკლებით და ასანაზღაურებელი ზარალების რეზერვის მოძრაობის გათვალისწინებით.

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 ფასდება ზარალის ინდივიდუალური განხილვის და მომხდარი მაგრამ განუცხადებელი 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 ნორმალურ პირობებში, მისი პოტენციური წმინდა ზარალის შეზღუდვის მიზნით გადამზღვევლების რისკის ნაწილობრივი გადაცემის გზით. გადაზღვევის გარიგებები არ ათავისუფლებს „კომპანიას“ პოლისის მფლობელების წინაშე მისი პირდაპირი ვალდებულებისაგან.

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

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

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

გადაზღვევიდან მისაღები თანხების გაუფასურების შეფასება ხდება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგების თითოეული თარიღისთვის. ამგვარი აქტივები გაუფასურებულად ითვლება, თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ მისი პირველი აღიარების შემდეგ წარმოშობილი მოვლენის შედეგად „კომპანია“ შესაძლოა ვერ ამოიღოს მოთხოვნებიდან კუთვნილი თანხები და რომ ამგვარ მოვლენას სანდო შეფასებადი გავლენა აქვს თანხებზე, რომლებსაც გამაზღვეველისგან მიიღებს „კომპანია“. გაუფასურების აქტივების სახით აღიარდება მხოლოდ ის სახელშეკრულებო უფლებები, რომლებიც წარმოშობენ სადაზღვევო რისკის მნიშვნელოვან გადაცემას. სახელშეკრულებო უფლებები, რომლებიც არ გადასცემენ მნიშვნელოვან სადაზღვევო რისკს, აღირიცხება ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის.

(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) ვალდებულებების ადეკვატურობის ტესტი

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

(vi) სადაზღვევო მოთხოვნები და ვალდებულებები

სადაზღვევო მოთხოვნები დამზღვევისგან, აგენტებისა და გამაზღვეველებისგან წარმოადგენენ ფინანსურ ინსტრუმენტს, აღირიცხებიან სადაზღვევო მოთხოვნებსა და ვალდებულებებში და არა სადაზღვევო კონტრაქტის რეზერვებში ან გადაზღვევის აქტივებში. „კომპანია“ რეგულარულად ახდენს სადაზღვევო მოთხოვნების გადახედვას გაუფასურების შესაფასებლად.

(დ) ფული და ფულის ეკვივალენტი

„კომპანია“ ფულად და ფულის ეკვივალენტად აღირიცხავს ხელზე არსებულ ფულად ნაშთებსა და მოთხოვნამდე საბანკო დეპოზიტებს.

(ე) ფინანსური ინსტრუმენტები

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

„კომპანია“ თავდაპირველად აღიარებს სესხებს და ვალდებულებებს, საბანკო დეპოზიტებს, 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 15 შესაბამისად;
- მოთხოვნები რეგრესიდან, შენიშვნის 14 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.

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

„კომპანია“ წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, მაშინ როდესაც ამოიწურება აღნიშნული აქტივიდან 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.

(ix) 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, გადახდისუუნარობის და გაკოტრების შემთხვევაში.

(x) მოგება და ზარალი აღიარების შემდგომი შეფასებისას

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.

(ვ) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია თვითღირებულებით, აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების თანხების გამოკლებით.

თვითღირებულება მოიცავს იმ დანახარჯებს, რომელიც უშუალოდ მიეკუთვნება აქტივების შეძენას.

თუ ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვან ნაწილებს განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვთ, ისინი აღრიცხებიან როგორც ძირითადი საშუალებების განცალკევებული აქტივები (ძირითადი კომპონენტები).

ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული ნებისმიერ მოგება ან ზარალი განისაზღვრება ძირითადი საშუალების რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავლის შედარებით ძირითადი საშუალების მიმდინარე საბალანსო ღირებულებასთან, და აღიარდება ნეტო ფორმით მოგებაში ან ზარალში.

(ii) ცვეთა

ძირითად საშუალებებს ცვეთა ერიცხებათ მათი დამონტაჟებისა და მოხმარებისთვის მზადყოფნაში მოყვანის დღიდან. ცვეთა ეფუძნება აქტივის ღირებულებას მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ცვეთა ძირითადად აღრიცხება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით თითოეული ძირითადი საშუალები სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის გათვალისწინებით, რადგან ის განსაკუთრებულად მიახლოებით ასახავს აქტივთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ნიმუშს. მიწაზე ცვეთა არ ირიცხება.

მიმდინარე და შესადარისი პერიოდებისთვის ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ერთეულების სავარაუდო მომსახურების ვადებია:

- შენობები	50 წელი
- საოფისე და კომპიუტერული აღჭურვილობა	3-10 წელი
- მანქანები	10 წელი
- სხვა	5 წელი

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადა და ნარჩენი ღირებულება გადაიხედება და შესაბამის შემთხვევაში კორექტირდება თითოეულ საანგარიშგებო თარიღში.

(ზ) 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.

შენობის 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.

(თ) არამატერიალური აქტივები

შემენილი არამატერიალური აქტივები აღირიცხება აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების დანახარჯების გამოკლებით.

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

(ი) გაუფასურება

(i) ფინანსური აქტივები ამორტიზირებული ღირებულებით

ფინანსური აქტივების გაუფასურებული 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.

თუ „კომპანია“ განსაზღვრავს, რომ არსებობს გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება ინდივიდუალურად შეფასებული სესხებისა და ვალდებულებებისთვის, მნიშვნელოვანი თუ სხვა, ის მოიცავს სესხებს და ვალდებულებებს სესხებისა და ვალდებულებების ჯგუფში მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლებით და ერთობლივად აფასებს მათ გაუფასურებაზე. სესხები და

ვალდებულებები, რომლებიც ინდივიდუალურად ფასდებიან გაუფასურებაზე და რომლისთვისაც გაუფასურების ზარალის აღიარება არ არის შესული გაუფასურების ერთიან შეფასებაში.

გაუფასურების ზარალი გაანგარიშდება როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, რომელიც დისკონტირდება აქტივის საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში და წარმოდგენილია რეზერვის ანგარიშში. როდესაც „კომპანია“ მიჩნევს, რომ არ არსებობს აქტივების აღდგენის რეალისტური პერსპექტივა, ჩამოიწერება შესაბამისი თანხები. გაუფასურებულ აქტივზე პროცენტის აღიარება გრძელდება ჩამოწერის დახურვით. როდესაც შემდგომი მოვლენა იწვევს გაუფასურების ზარალის თანხის კლებას და ამგვარი კლება შესაძლებელია ობიექტურად უკავშირდებოდეს მოვლენას, როდესაც ხდება გაუფასურების აღიარება, გაუფასურების ზარალის კლება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები და ისტორიული ზარალის გამოცდილება იცვლება შესაბამისი დაკვირვებადი მონაცემების შესაბამისად, რომელიც ასახავს მიმდინარე ეკონომიკურ პირობებს და ქმნის მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველს.

(ii) არაფინანსური 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.

არაფინანსური 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).

(კ) 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 ამავდროულად შესაძლებელია გაკეთდეს ვალდებულების თანხის გონივრული შეფასება. თუ ეფექტი მატერიალურია, ანარიცხები განისაზღვრება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით საპროცენტო განაკვეთით (დაბეგვრამდე), რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და საჭიროების შემთხვევაში, ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

(ლ) საწესდებო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რომელიც უკავშირდება ჩვეულებრივი აქციების და აქციების ოფციონების გამოშვებას აღიარებულია როგორც კაპიტალის შემცირება, გადასახადებით დაბეგვრის ეფექტის გათვალისწინებით.

(მ) დაბეგვრა

(iii) მოგების გადასახადი

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.

(iv) მიმდინარე გადასახადი

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

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო კანონი მოგების გადასახადის რეფორმასთან დაკავშირებით (რომელიც ასევე ცნობილია კორპორატიული დაბეგვრის ესტონური მოდელის სახელწოდებით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და მოიცავს 2017 წლის პირველი იანვრის შემდეგ დაწყებულ საგადასახადო პერიოდებს ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური დაწესებულებებისა (როგორც არის, ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2019 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ ნიშნავს მოგების გადასახადისგან გათავისუფლებას. შეიცვალა მხოლოდ მოგების გადასახადით დაბეგვრის მომენტი, რომელმაც გადამინაცვლა მოგების გამომუშავების მომენტიდან მისი განაწილების მომენტამდე. ეს ნიშნავს, რომ მთავარი დაბეგვრის ობიექტი არის განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსის თანახმად, განაწილებულ მოგებად ითვლება დამფუძნებლებზე დივიდენდის სახით განაწილებული მოგება. ასევე მოგების განაწილებად ითვლება გარკვეული ოპერაციები, მაგალითად, დაკავშირებულ მხარეებთან არა გაშლილი ხელის პრინციპით განხორციელებული ტრანზაქციები და გადასახადისაგან განთავისუფლებულ პირებთან განხორციელებული გარიგებები. საგადასახადო დაბეგვრის ობიექტი ასევე მოიცავს ისეთ ხარჯებს, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ საქმიანობას, საქონლის უსასყიდლო მიწოდებას და წარმომადგენლობით ხარჯებს ლიმიტს ზემოთ.

2008-2016 წლების შესაბამის გაუნაწილებელ მოგებაზე გადახდილი მოგების გადასახადის ჩათვლა შესაძლებელია, თუ მათი განაწილება მოხდება 2019 წელს ან მომდევნო წლებში.

დივიდენდის გადახდის შედეგად წარმოქმნილი გადასახდელი მოგების გადასახადი ხარჯად აღიარდება იმ პერიოდში როცა მოხდა დივიდენდის გაცხადება, მიუხედავად იმისა, რომელ პერიოდს მიეკუთვნება დივიდენდი ან როდის მოხდა მისი ფაქტიური გადახდა.

(v) გადავადებული გადასახადი

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 წარმოიშვება: 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 2019 წლის პირველ იანვრამდე, არსებული საგადასახადო განაკვეთების მიხედვით.

გადავადებული გადასახადი აღიარებულია იმ ზომით, რომ შესაძლო სამომავლო დასაბეგრი მოგება გამოყენებულ იქნას 2019 წლის პირველ იანვრამდე დროებითი სხვაობების, გამოყენებული 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.

ზემოთ აღნიშნული ახალი საგადასახადო სისტემის ამოქმედებიდან გამომდინარე, 2019 წლის 1 იანვრის შემდგომ პერიოდში საქართველოში რეგისტრირებულ ფინანსურ ინსტიტუტებს არ ექნებათ განსხვავებები აქტივების საგადასახადო და მიმდინარე ღირებულებებს შორის. შედეგად არ წარმოიშობა გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება.

(5) 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.

სხვა გადასახადი და საკომისიო შემოსავალი აღიარებულია შესაბამისი მომსახურების გაწევისას.

29 ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც არ არის ძალაში შესული

რამოდენიმე ახალი სტანდარტი, ცვლილება და ინტერპრეტაცია ჯერ ძალაში შესული არ არის 2016 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.

- 2014 წლის ივლისში გამოქვეყნებულ იქნა, ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელიც ეფექტურია 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული საანგარიშო პერიოდისთვის, მისის ვადაზე ადრე დაწერგვა დაშვებულია. ფასს 9 მოიცავს შესწორებულ რეკომენდაციებს ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციასა და შეფასებაზე, მათ შორის ფინანსური აქტივების გაუფასურების გამოსათვლელად ახალი საკრედიტო ზარალის მოდელსა და ჰეჯირების აღრიცხვის ახალ მოთხოვნებს. ის ასევე ახდენს ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარების და აღიარების შეწყვეტის შესახებ რეკომენდაციების გადმოტანას ბასს 39-დან. ფასს 9 მოქმედია 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. მისი ვადაზე ადრე დაწერგვა დაშვებულია. უნდა აღინიშნოს, რომ არსებობს დრაფტი, რომელიც სადაზღვევო

კომპანიებს აძლევს შესაძლებლობას დაწერონ ფასს 9 სადაზღვევო კონტრაქტების აღრიცხვისთვის მიმდინარე ფასს თან ერთად.

- ფასს .15 - ეს სტანდარტი ადგენს ერთიან ჩარჩოს იმის განსაზღვრისთვის თუ რა ოდენობის შემოსავალი იყო აღიარებული და როდის ჰქონდა აღნიშნულს ადგილი. სტანდარტი ცვლის არსებულ მეთოდურ მითითებებს შემოსავლების აღიარების თაობაზე, მათ შორის, ბასს 18 შემოსავალი, ბასს 11 სამშენებლო ხელშეკრულებები და ფასს 13 კლიენტების ლოიალურობის პროგრამები. ფასს 15 მოქმედია წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის 2018 წლის 1 იანვრიდან. მისი დროზე ადრე დაწერგვა ნებადართულია. „კომპანია“ ამ მომენტისთვის არ იღებს ახალ სტანდარტს, როგორც „კომპანიის“ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არსებითი გავლენის მქონე დოკუმენტს, რადგან ფასს 15 არ ეხება სადაზღვევო კომპანიებს.
- ფასს 16 ჩაანაცვლებს შემდეგ არსებულ სტანდარტებს და ინტერპრეტაციებს: ბასს 17 ლიზინგი, ფასს 4 როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას, იმპ 15 საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება და იმპ 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 აღრიცხვავ 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 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლის საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. მისი ვადაზე ადრე მიღება დაშვებულია, თუ ამავდროულად მიღებული იქნება ფასს 15-იც შემოსავალი მომხმარებელთან არსებული კონტრაქტებიდან. მისი გავლენა ჯერ არ არის სრულად გამოკვლეული, თუმცა, „კომპანიას“ მიაჩნია, რომ სტანდარტს არ ექნება არსებითი გავლენა „კომპანიის“ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.
- განმარტებითი შენიშვნების ინიციატივა (ბასს 7-ის ცვლილება). აღნიშნული ცვლილება მოითხოვს განმარტებითი შენიშვნის გაკეთებას, რომელიც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს შეაფასონ როგორც ფულადი, ასევე არაფულადი ცვლილებები ფინანსური საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილ ვალდებულებებში. ცვლილება მოქმედებს 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლის საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. მისი ვადაზე ადრე მიღება დაშვებულია. ახალი ცვლილების მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად „კომპანია“ აპირებს წარადგინოს ფინანსური საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილ ვალდებულებების საწყისი და საბოლოო ნაშთების რეკონსილირება.

30 ანგარიშგების შედგენის შემდგომი მოვლენები