

სს „სადაზღვევო კომპანია ჯი პი აი ჰოლდინგი“

2025 წლის

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე	3
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	4
ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	7
ინდივიდუალური მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	8
ინდივიდუალური ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	9
ინდივიდუალური საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	10
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	11

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

თანდართულ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რომელიც წარმოდგენილია 7-დან 45-ე გვერდის ჩათვლით, პასუხისმგებელია სს „სადაზღვევო კომპანია ჯი პი აი ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) ხელმძღვანელობა.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი პოლიტიკების შერჩევას და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებას;
- გონივრული და წინდახედული მსჯელობების და შეფასებების გაკეთებას;
- ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე, თუკი რეალური მდგომარეობა შეუსაბამოს არ ხდის ამ დაშვებას.

ხელმძღვანელობა 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, და
- თავიდან აიცილოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა შეუსაბამობები.

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:



პაატა ლომაძე
გენერალური დირექტორი
სს „სადაზღვევო კომპანია ჯი პი აი ჰოლდინგი“



ლევან ზუროშვილი
ფინანსური დირექტორი
სს „სადაზღვევო კომპანია ჯი პი აი ჰოლდინგი“

თარიღი: 20 თებერვალი 2026 წელი



შპს "KPMG Georgia"
 მე-5 სართული, GMT პლაზა
 მთაწმინდის რაიონი, თავისუფლების მოედანი N4 (ნაკვეთი 66/4)
 თბილისი, საქართველო 0105
 IN 404437695
 ტელეფონი +995 322 93 5713
 ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „სადაზღვევო კომპანია ჯი პი აი ჰოლდინგი“-ს სამეთვალყურეო საბჭოს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „სადაზღვევო კომპანია ჯი პი აი ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის ინდივიდუალური მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, ინდივიდუალური საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ინდივიდუალური ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის არაკონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის არაკონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და არაკონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს აღრიცხვის სტანდარტები) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ -ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს (ბესს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) შესაბამისად, რომელიც გამოიყენება საზოგადოებრივი დაინტერესების პირების ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის დროს, ასევე იმ ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, რომლებიც ეხება ინდივიდუალური ფინანსურ ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისათვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. მმართველობითი ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის გაცემის თარიღის შემდეგ.

შპს „KPMG Georgia“, კომპანია რეგისტრირებული საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, KPMG-ის დამოუკიდებელი წევრი ფირმების გლობალური ორგანიზაციის წევრი ფირმა, რომელიც ეთიანდება გარანტიით შეზღუდულ კერძო ინგლისურ კომპანიაში KPMG International Limited.

ჩვენი მოსაზრება ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს და ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ.

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას, როდესაც ის ჩვენთვის გახდება ხელმისაწვდომი და განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ შეიცავს არსებით უზუსტობებს.

მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, სხვა ინფორმაცია:

- შეესაბამება თუ არა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას და მოიცავს თუ არა არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს თუ არა ყველა ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს აღრიცხვის სტანდარტები) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია კომპანიის ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად კომპანიის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არ აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა შეცდომით ან თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებულებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავეგემოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად კომპანიის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი კომპანია.
- ვაფასებთ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგებებს კარტნიორია:

ნიკოლოზ ჭოჭუა

შპს "KPMG Georgia"

თბილისი, საქართველო

20 თებერვალი 2026 წელი



'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	5,152	4,422
არამატერიალური აქტივები	9	3,253	2,197
საინვესტიციო ქონება	10	1,714	1,793
ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში	11	880	880
საბანკო ანაზღაურებები	19	59,778	55,274
სასესხო მოთხოვნა	19	3,495	3,459
ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულების აქტივები	15	25,859	31,139
სხვა აქტივები	12	2,122	1,872
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13	7,225	6,599
სულ აქტივები		109,478	107,635
კაპიტალი			
განთავსებული კაპიტალი	14		
სააქციო პრემია		37,972	37,972
ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი		126	126
გაუნაწილებელი მოგება		2,572	2,572
სულ კაპიტალი		10,129	7,266
		50,799	47,936
ვალდებულებები			
სადაზღვევო სახელშეკრულებო ვალდებულებები	15	53,790	52,717
საინვესტიციო სახელშეკრულებო ვალდებულებები	16	1,760	1,901
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17	3,129	5,081
სულ ვალდებულებები		58,679	59,699
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		109,478	107,635

ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 11-45 გვერდებზე.

სს „სადაზღვევო კომპანია ჯი პი აი ჰოლდინგი“
 2025 წლის ინდივიდუალური მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

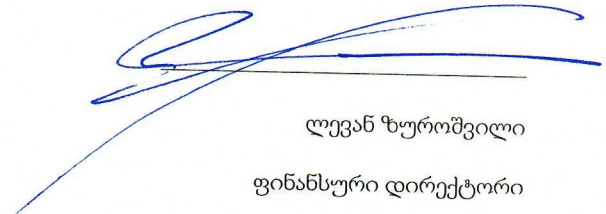
'000 ლარი	შენიშვნა	2025	2024
სადაზღვევო მომსახურების ამონაგები	5	234,417	201,052
სადაზღვევო მომსახურების ხარჯები	5	(208,154)	(179,425)
გადაზღვევის შედეგი	5	(14,687)	(11,189)
სადაზღვევო მომსახურების შედეგი		<u>11,576</u>	<u>10,438</u>
წმინდა სადაზღვევო და გადაზღვევის ფინანსური ხარჯები	15	(478)	(961)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	6	(5,055)	(5,395)
საპროცენტო შემოსავალი ბანკებში განთავსებული თანხებიდან		7,031	5,734
შვილობილ კომპანიებში ინვესტიციების გაუფასურება	11(b)	-	(2,550)
სხვა წმინდა (ხარჯი)/შემოსავალი		(1,163)	723
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		<u>11,911</u>	<u>7,989</u>
მოგების გადასახადის ხარჯი	7	(1,240)	-
წლის მოგება		<u>10,671</u>	<u>7,989</u>
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		<u>10,671</u>	<u>7,989</u>

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2026 წლის 20 თებერვალს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:



პაატა ლომიძე

გენერალური დირექტორი



ლევან ზუროშვილი

ფინანსური დირექტორი

ინდივიდუალური მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 11-45 გვერდებზე.

*სს „სადაზღვევო კომპანია ჯი პი აი ჰოლდინგი“
2025 წლის ინდივიდუალური ფულადი ნაკადების ანგარიშგება*

'000 ლარი	შენიშვნა	2025	2024
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
წლის მოგება		10,671	7,989
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია	8/9/10	1,574	1,378
შვილობილ კომპანიებში ინვესტიციების გაუფასურება	11(b)	–	2,550
საპროცენტო შემოსავალი		(7,317)	(6,020)
საპროცენტო ხარჯი		31	91
წმინდა სადაზღვევო და გადაზღვევის ფინანსური შემოსავალი	15	478	961
მოგების გადასახადი	7	1,240	–
		6,677	6,949
<i>ცვლილებები:</i>			
ცვლილება სადაზღვევო სახელშეკრულებო ვალდებულებებში		273	16,100
ცვლილება სხვა აქტივებში		(250)	1,527
ცვლილება გადაზღვევის ხელშეკრულების აქტივებში		5,661	(11,458)
ცვლილება საინვესტიციო სახელშეკრულებო ვალდებულებებში		(141)	(106)
ცვლილება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		(1,301)	2,055
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობებიდან მოგების გადასახადამდე		4,242	8,118
გადახდილი მოგების გადასახადი		(1,240)	–
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		9,679	15,067
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენა		(2,775)	(566)
შვილობილი კომპანიის შეძენა	11(a)	(750)	(500)
საბანკო ანაზღაურების განთავსება		(58,935)	(52,020)
საბანკო ანაზღაურებიდან გატანილი თანხები		55,158	38,427
საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან მიღებული ოდენობები		–	2,801
ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული, დაფარული ობლიგაციებიდან მიღებული ოდენობები		–	1,618
მიღებული პროცენტი		6,554	5,680
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(748)	(4,560)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		(497)	(476)
გადახდილი დივიდენდები	14	(7,808)	(7,407)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(8,305)	(7,883)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		626	2,624
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	13	6,599	3,975
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	13	7,225	6,599

ინდივიდუალური ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 11-45 გვერდებზე.

სს „სადაზღვევო კომპანია ჯი პი აი ჰოლდინგი“
2025 წლის ინდივიდუალური საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

'000 ლარი	განთავსებული კაპიტალი	სააქციო პრემია	ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2024 წლის 1 იანვარს	<u>37,972</u>	<u>126</u>	<u>2,572</u>	<u>6,684</u>	<u>47,354</u>
მთლიანი სრული შემოსავალი					
წლის მოგება	-	-	-	7,989	7,989
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრებთან					
დივიდენდები (იხ. შენიშვნა 14 (b))	-	-	-	(7,407)	(7,407)
სულ შენატანები და განაწილებები	-	-	-	(7,407)	(7,407)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	<u><u>37,972</u></u>	<u><u>126</u></u>	<u><u>2,572</u></u>	<u><u>7,266</u></u>	<u><u>47,936</u></u>
ნაშთი 2025 წლის 1 იანვარს	<u>37,972</u>	<u>126</u>	<u>2,572</u>	<u>7,266</u>	<u>47,936</u>
მთლიანი სრული შემოსავალი					
წლის მოგება	-	-	-	10,671	10,671
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრებთან					
დივიდენდები (იხ. შენიშვნა 14 (b))	-	-	-	(7,808)	(7,808)
სულ შენატანები და განაწილებები	-	-	-	(7,808)	(7,808)
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბერს	<u><u>37,972</u></u>	<u><u>126</u></u>	<u><u>2,572</u></u>	<u><u>10,129</u></u>	<u><u>50,799</u></u>

ინდივიდუალური საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 11-45 გვერდებზე.

1. ანგარიშვალდებული საწარმო

(a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, კომპანიაზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. რუსეთის ფედერაციასა და უკრაინას შორის მიმდინარე სამხედრო კონფლიქტმა კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვევლობა ბიზნეს გარემოში.

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

სს „სადაზღვევო კომპანია ჯი პი აი ჰოლდინგი“ (შემდგომში „კომპანია“ ან „GPIH“) დაარსდა საქართველოში 2001 წელს. კომპანიის იურიდიული მისამართი არის საქართველო, თბილისი, მ. კოსტავას ქ. 67. კომპანია ფლობს საქართველოში სიცოცხლისა და არასიცოცხლის დაზღვევის მომსახურებების გაწევის ლიცენზიას. თუმცა, სს „სადაზღვევო კომპანია ჯი პი აი ჰოლდინგი“ ბაზარზე ოპერირებს მხოლოდ ჯანმრთელობის, ქონებისა და არასიცოცხლის დაზღვევის სეგმენტში. კომპანია ასევე მართავს პირად საპენსიო ფონდებს საქართველოში.

2025 წლის 31 დეკემბრისთვის, 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის და წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის, კომპანიის ჩვეულებრივი აქციების 90%-ს ფლობს ATBIH GmbH, ხოლო დანარჩენ 10%-ს შპს „სოფტ ინტერნეიშენალ ჯორჯია“.

2025 წლის 31 დეკემბრისთვის, 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის და წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის, კომპანიის შუალედური მშობელი კომპანია არის „VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe“, ვენა (შემდგომში „ვენის სადაზღვევო ჯგუფი“). კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა „Wiener Stadtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group“, ვენა.

2. აღრიცხვის საფუძველი

შესაბამისობა

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს აღრიცხვის სტანდარტები“) სრულ შესაბამისობაში. წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფასს აღრიცხვის სტანდარტების მიხედვით მომზადებული კონსოლიდირებულ ფინანსური ანგარიშგების დამატების სახით, რომელიც დადასტურებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2026 წლის 20 თებერვალს და შეესაბამება 2016 წლის 24 ივნისს გამოცემულ საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის (ფინანსური ანგარიშგების) შესახებ. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება საჯაროდ ხელმისაწვდომი იქნება შემდეგ ვებგვერდზე: www.reportal.ge.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისი ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობებზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. შეფასებების გადახედვები აღიარებულია პერსპექტიულად.

ინფორმაცია დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების არსებითი კორექტირების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ, განხილულია მე-15 შენიშვნაში - სადაზღვევო და გადაზღვევის ხელშეკრულების აქტივები და ვალდებულებები.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტებები მოითხოვს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

- დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის.
- დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შეტანილია 1-ელ დონეში, და რომლებიც ემპირიულია პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან არაპირდაპირ (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- დონე 3: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები).

თუ აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების კატეგორიებად დაყოფა შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის ფარგლებში, მთლიანად სამართლიანი ღირებულების შეფასება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეს მიეკუთვნება, რომელსაც მიეკუთვნება ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემები, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 8 - ძირითადი საშუალებები,
- შენიშვნა 19 - ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა.

5. სადაზღვევო შედეგი

‘000 ლარი	2025	2024
„პრემიების განაწილებაზე დაფუძნებული მიდგომის“ მიხედვით შეფასებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული სადაზღვევო ამონაგები	234,417	201,052
სადაზღვევო ამონაგები - სულ	234,417	201,052
დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევები და სხვა პირდაპირ დაკავშირებული ხარჯები - წმინდა*	(209,643)	(166,567)
წარსულ მომსახურებასთან დაკავშირებული ცვლილებები - დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილი ვალდებულების კორექტირებები	2,848	(6,826)
რისკის კორექტირების წმინდა ცვლილება არაფინანსური რისკისთვის	(1,359)	(6,032)
სადაზღვევო მომსახურების ხარჯები	(208,154)	(179,425)
წმინდა შემოსავალი სადაზღვევო ხელშეკრულებებიდან	26,263	21,627
„პრემიების განაწილებაზე დაფუძნებული მიდგომის“ მიხედვით შეფასებული ხელშეკრულებების გადაზღვევის ხარჯი	(56,665)	(82,595)
გადამზღვეველებისგან ანაზღაურებადი ოდენობები - წმინდა	41,978	71,406
წმინდა შემოსავალი ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებიდან	(14,687)	(11,189)
სადაზღვევო მომსახურების შედეგი	11,576	10,438

* დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევები და სხვა პირდაპირ დაკავშირებული ხარჯები - წმინდა - მოიცავს 156,832 ათასი ლარის ოდენობით დამდგარ სადაზღვევო შემთხვევებს (2024: 119,073 ათასი ლარი), 38,249 ათასი ლარის ოდენობით ამორტიზებულ დაზღვევის აკვიზიციის ფულად ნაკადებს (2024: 31,463 ათასი ლარი) და 14,562 ათასი ლარის ოდენობით პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს (2024: 16,031 ათასი ლარი).

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ჩაშლილია ამორტიზებული დაზღვევის აკვიზიციის ფულადი ნაკადები და სხვა პირდაპირ დაკავშირებული ხარჯები, რომლებიც შედის დამდგარ სადაზღვევო შემთხვევებსა და სხვა პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებში:

‘000 ლარი	2025	2024
საკომისიო	22,288	18,185
ხელფასები	17,361	19,007
მარკეტინგის და აკვიზიციის ხარჯები	4,145	3,337
რეგულირების ხარჯები	2,011	1,717
სადაზღვევო შემთხვევების დამუშავების ხარჯები	2,008	1,561
IT მხარდაჭერა	1,693	1,009
ცვტა და ამორტიზაცია	1,375	1,169
იჯარა	427	408
სხვა ხარჯები	1,503	1,101
სულ	52,811	47,494

6. სხვა საოპერაციო ხარჯები

‘000 ლარი	2025	2024
ხელფასები	1,238	1,512
პროფესიული მომსახურების საფასური	748	1,094
სოციალური საქმიანობა	641	524
ბანკის საკომისიო	389	338
იჯარა	250	201
ცვტა და ამორტიზაცია	179	183
სხვა ხარჯები	1,610	1,543
სულ	5,055	5,395

ზემოთ მოცემული სხვა საოპერაციო ხარჯები მოიცავს აუდიტორული მომსახურების გაწევისთვის დარიცხულ საფასურს 279 ათასი ლარის ოდენობით (2024: 267 ათასი ლარი).

7. მოგების გადასახადის ხარჯი

კომპანიის მოქმედ საგადასახადო განაკვეთს წარმოადგენს მოგების გადასახადის 15%-იანი განაკვეთი.

‘000 ლარი	2025	2024
მოგების გადასახადის ხარჯი	1,240	-
სულ	1,240	-

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი განაწილების თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა საფინანსო დაწესებულებებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში უნდა შესულიყო 2019 წლის 1 იანვრიდან. 2018 წლის 28 დეკემბერს, კანონში კვლავ შევიდა ცვლილებები და საფინანსო დაწესებულებებისთვის კანონის ძალაში შესვლის თარიღი 2023 წლის 1 იანვრით განისაზღვრა. 2022 წლის 16 დეკემბერს, ძალაში შესვლის თარიღი კვლავ გადაიდო 2024 წლის 1 იანვრამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2024 წლის 1 იანვარს.

საქართველოს ახალი საგადასახადო კოდექსის მიხედვით, თუ 2015-2023 წლების გაუნაწილებელი მოგება განაწილდება 2024 ან შემდგომ წლებში, დივიდენდების განაწილებაზე მიღებული მოგების გადასახადი შეიძლება ჩაითვალოს აღნიშნულ გაუნაწილებელ მოგებაზე უკვე გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით.

ზემოაღნიშნულიდან გამომდინარე, 2024 წელს დივიდენდების განაწილებიდან წარმოშობილი საგადასახადო ვალდებულება (1,176 ათასი ლარის ოდენობით) სრულად იქნა ურთიერთგადაფარული უკვე გადახდილ გადასახადთან. შესაბამისად, 2024 წელს დამატებითი მოგების გადასახადი არ დაანგარიშებულა.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ გააჩნდა გადასახადების ჩათვლის დამატებითი შესაძლებლობა. შესაბამისად, 2025 წელს გამოცხადებული დივიდენდი სრულად დაექვემდებარა დაბეგვრას და მასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯი 1,240 ათასი ლარის ოდენობით აღიარდა ინდივიდუალურ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

8. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	კომპიუტერები			საოფისე ავეჯი და აღჭურვილობა	საიჯარო კეთილმოწყობა	აქტივების გამოყენების უფლება	
	მიწა და შენობა-ნაგებობები	და დაკავშირებული აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები			სულ	
თვითღირებულება							
ნაშთი 2024 წლის 1 იანვარს	2,280	3,256	137	607	–	1,535	7,815
შესყიდვები	–	533	–	56	–	400	989
გასვლები / ჩამოწერები	–	(32)	(37)	–	–	–	(69)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	2,280	3,757	100	663	–	1,935	8,735
ნაშთი 2025 წლის 1 იანვარს	2,280	3,757	100	663	–	1,935	8,735
შესყიდვები	–	346	151	38	750	565	1,850
გასვლები / ჩამოწერები	–	–	(38)	–	–	–	(38)
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბერს	2,280	4,103	213	701	750	2,500	10,547
დაგროვილი ცვეთა							
ნაშთი 2024 წლის 1 იანვარს	216	1,608	41	483	–	1,118	3,466
დარიცხვა წლის განმავლობაში	53	471	14	22	–	317	877
გასვლები / ჩამოწერები	–	(19)	(11)	–	–	–	(30)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	269	2,060	44	505	–	1,435	4,313
ნაშთი 2025 წლის 1 იანვარს	269	2,060	44	505	–	1,435	4,313
დარიცხვა წლის განმავლობაში	50	480	26	25	55	478	1,114
გასვლები / ჩამოწერები	–	–	(32)	–	–	–	(32)
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბერს	319	2,540	38	530	55	1,913	5,395
საბალანსო ღირებულებები							
2024 წლის 1 იანვარს	2,064	1,648	96	124	–	417	4,349
31 დეკემბერი 2024	2,011	1,697	56	158	–	500	4,422
31 დეკემბერი 2025	1,961	1,563	175	171	695	587	5,152

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, მიწა და შენობები დამოუკიდებელმა შემფასებელმა გადააფასა. მთლიანი გადაფასების რეზერვი 2,572 ათას ლარს შეადგენდა. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა მსგავსი ქონების (მსგავსი ადგილმდებარეობის მქონე და მსგავს ფიზიკურ მდგომარეობაში მყოფი) გამოცხადებულ მოთხოვნის ფასებზე დაყრდნობით. მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები უკავშირდება სხვაობებს მიწის მახასიათებლებში, როგორც არის, ზომა, ადგილმდებარეობა, წვდომა ქონებაზე და მოლაპარაკებების გზით მიღწეული ფასდაკლება, რომლისთვისაც შემფასებელმა გამოიყენა 5% დან 15%-მდე კორექტირებები დაკვირვებად მოთხოვნილ ფასებზე. ერთი კვადრატული მეტრის ფასი განსაზღვრულია 1,100 აშშ დოლარიდან 1,400 აშშ დოლარამდე. თითო კვადრატული მეტრის ფასის გონივრული შესაძლო ცვლილება არ მოახდენდა არსებით გავლენას მიწისა და შენობების სამართლიან ღირებულებაზე 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სამართლიანი ღირებულება მიეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მესამე დონეს, გამოყენებული შეფასების ტექნიკის ემპირიული ამოსავალი მონაცემების მნიშვნელოვანი არაემპირიული კორექტირებების გამო.

ხელმძღვანელობა რეგულარულად ამოწმებს მნიშვნელოვან არაემპირიულ ამოსავალ მონაცემებს და შეფასების ცვლილებებს. ხელმძღვანელობის მიერ 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის ჩატარებული მსგავსი შემოწმების შედეგად, ბაზარზე არ გამოვლენილა მნიშვნელოვანი მაჩვენებლები, რომლებიც არსებითად შეცვლიდა მიწისა და შენობების სამართლიან ღირებულებას 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის.

2025 წლის 31 დეკემბერს მიწისა და შენობების საბალანსო ღირებულება შეადგენდა 129 ათას ლარს (2024 წელს: 203 ათასი ლარი), რომ არ მომხდარიყო გადაფასება.

9. არამატერიალური აქტივები

‘000 ლარი	სადაზღვევო		სხვა		სულ
	ლიცენზიები	პროგრამული უზრუნველყოფა	პროგრამული უზრუნველყოფა		
თვითღირებულება					
ნაშთი 2024 წლის 1 იანვარს	760	977	4,289		6,026
შესყიდვები	–	18	–		18
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	760	995	4,289		6,044
ნაშთი 2025 წლის 1 იანვარს	760	995	4,289		6,044
შესყიდვები	–	1,300	196		1,496
გასვლები / ჩამოწერები	(760)	–	(609)		(1,369)
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბერს	–	2,295	3,876		6,171
დაგროვილი ამორტიზაცია					
ნაშთი 2024 წლის 1 იანვარს	760	864	1,747		3,371
ამორტიზაცია წლის განმავლობაში	–	40	436		476
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	760	904	2,183		3,847
ნაშთი 2025 წლის 1 იანვარს	760	904	2,183		3,847
ამორტიზაცია წლის განმავლობაში	–	42	398		440
გასვლები / ჩამოწერები	(760)	–	(609)		(1,369)
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბერს	–	946	1,972		2,918
საბალანსო ღირებულებები					
2024 წლის 1 იანვარს	–	113	2,542		2,655
31 დეკემბერი 2024	–	91	2,106		2,197
31 დეკემბერი 2025	–	1,349	1,904		3,253

10. საინვესტიციო ქონება

‘000 ლარი	2025	2024
ნაშთი 1 იანვარს	1,793	986
შემენები	–	833
გასვლები	(59)	–
ცვეთა	(20)	(26)
ნაშთი 31 დეკემბერს	1,714	1,793

საინვესტიციო ქონება წარმოადგენს დასაკუთრებულ გირაოს, რომელიც რეგრესული სადაზღვევო შემთხვევების დაკმაყოფილების შედეგად შეიძინა კომპანიამ.

კომპანია იყენებს თვითღირებულების მოდელს საინვესტიციო ქონებისთვის. საინვესტიციო ქონების სავარაუდო საბაზრო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდება მისი საბალანსო ღირებულებისგან 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის.

11. ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში

‘000 ლარი	საქმიანობა	31 დეკემბერი	საკუთრება %	31 დეკემბერი	საკუთრება %
		2025		2024	
	სამედიცინო				
სს „კურაციო“	მომსახურება	680	100	680	100
შპს „Global Assistance Georgia“	საავტომობილო მომსახურება	200	50	200	50
		880		880	

სს „კურაციოს“ და შპს „Global Assistance Georgia“-ს რეგისტრაციის და ძირითადი საქმიანობის ქვეყანა არის საქართველო.

(a) შენატანები სააქციო კაპიტალში

2024 წლის განმავლობაში, შპს „Global Assistance Georgia“-ს სააქციო კაპიტალი იქნა გაზრდილი 1,250 ათასი ლარით, ფულადი შენატანის სახით. 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, 750 ათასი ლარი კვლავ დაუფარავი და გადასახდელი რჩება შვილობილ კომპანიაზე (იხ. ასევე შენიშვნა 17). დაუფარავი ნაშთი გადახდილ იქნა 2025 წელს.

(b) გაუფასურება

საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანიამ შეაფასა არსებობს თუ არა რაიმე მინიშნება იმისა, რომ კომპანიის შვილობილ კომპანიებში განხორციელებული ინვესტიციების ანაზღაურებადი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებაზე დაბლა არის ჩამოსული.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ გამოავლინა გაუფასურების მაჩვენებლები, რომლებიც დაკავშირებულია მის ინვესტიციებთან შპს „Global Assistance Georgia“-ში, რომელიც მუშაობს ბრენდის „Voovly“-ს ფარგლებში. საწარმო თავდაპირველად ფუნქციონირებდა როგორც სტარტაპი და 2024 წელს დაიწყო სრულმასშტაბიანი საქმიანობა. თუმცა, ინვესტიციიდან შემოსული ფაქტობრივი საოპერაციო მოგება არსებითად დაბალი იყო ბიუჯეტირებულ მოგებაზე და შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ გაუფასურებაზე ტესტირება ჩაატარა.

ინვესტიციის ანაზღაურებადი ღირებულება მის გამოყენებით ღირებულებაზე დაყრდნობით განისაზღვრა. ინვესტიციის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა უფრო დაბალი ოდენობით, ვიდრე მისი საბალანსო ღირებულება, შესაბამისად გაუფასურების ზარალი 2,550 ათასი ლარის ოდენობით აღიარებულ იქნა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შედეგად, ინვესტიციის საბალანსო ღირებულება 200 ათას ლარამდე იქნა შემცირებული.

დისკონტირებული ფულადი ნაკადების პროგნოზებში გამოყენებული იქნა შემდეგი ძირითადი დაშვებები:

- ფულადი ნაკადები დაგეგმილია 2024 წლის ფაქტიური საოპერაციო შედეგების და სამწლიანი პროგნოზის საფუძველზე.
- დაგეგმილი იყო, რომ 2025 წელს შემოსავალი 22%-ით გაიზრდებოდა, 2026 წელს 63%-ით და 2027 წელს 37%-ით.
- დაგეგმილი იყო, რომ EBITDA გაიზრდება 54%-ით 2024 წელს, 72%-ით 2026 წელს და 202%-ით 2027 წელს, 2027 წლიდან მოსალოდნელი დადებითი წმინდა ფულადი ნაკადებით.

- ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრისას გამოყენებული იქნა 16.8%-იანი გადასახადების შემდგომი დისკონტირების განაკვეთი. ტერმინალური ღირებულება განისაზღვრა სამწლიანი პერიოდის ბოლოს, ტერმინალური პერიოდისთვის გრძელვადიანი ზრდის 3%-იანი განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი სამიზნე ინფლაციის ტოლია.

ძირითადი დაშვებები, რომელთა მიმართაც გაუფასურების მოდელი არის ყველაზე მგრძობიარე, არის:

- შემოსავლის ზრდა - წლიური შემოსავლის 5%-იანი შემცირება ანაზღაურებადი ღირებულების ნულამდე დაწევას გამოიწვევდა (წლიური შემოსავლის 5%-იანი ზრდა გაუფასურების ზარალის დაახლოებით 262 ათასი ლარით შემცირებას გამოიწვევდა).
- დისკონტირების განაკვეთი - დისკონტირების განაკვეთის 1%-იანი ზრდა გამოიწვევდა დაახლოებით 42 ათასი ლარის ოდენობით დამატებით გაუფასურების ზარალს (დისკონტირების განაკვეთის 1%-იანი შემცირება გამოიწვევდა დაახლოებით 50 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალის შემცირებას);

2025 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობას ადრე აღიარებული გაუფასურების დარიცხვების აღდგენის ნიშნები არ გამოუვლენია.

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრისთვის, არ ყოფილა იდენტიფიცირებული გაუფასურების მაჩვენებლები სს „კურაციო“-ში განხორციელებული ინვესტიციისთვის.

12. სხვა აქტივები

‘000 ლარი	<u>31 დეკემბერი 2025</u>	<u>31 დეკემბერი 2024</u>
შვილობილი კომპანიებისთვის და სხვა კონტრაქტებისთვის გადახდილი ავანსები	1,403	1,121
შვილობილი კომპანიებისთვის და სხვა კონტრაქტებისთვის სამედიცინო მომსახურებისთვის გადახდილი ავანსები	186	118
სხვა	533	633
სულ	<u>2,122</u>	<u>1,872</u>

13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

‘000 ლარი	<u>31 დეკემბერი 2025</u>	<u>31 დეკემბერი 2024</u>
ფულადი სახსრები ბანკში	7,225	6,599
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ინდივიდუალურ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში	<u>7,225</u>	<u>6,599</u>

საკრედიტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკებზე კომპანიის დამოკიდებულება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძობიარეობის ანალიზი განხილულია მე-19 შენიშვნაში.

14. კაპიტალი

(a) განთავსებული კაპიტალი

კომპანიის განთავსებული და გადახდილი კაპიტალი წარმოდგენილია ქვემოთ. თითოეული აქცია მესაკუთრეს აძლევს ერთი ხმის უფლებას კომპანიის აქციონერთა კრებებზე.

განთავსებული, გამოშვებული
და
გადახდილი კაპიტალი

	31 დეკემბერი 2025		31 დეკემბერი 2024	
	აქციების რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება	აქციების რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება
‘000 ლარი				
ჩვეულებრივი აქციები	1,500	25.31	1,500	25.31

ჩვეულებრივი აქციების მფლობელებს უფლება აქვთ მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები.

(b) დივიდენდები

კომპანიის მიერ დივიდენდების გამოცხადებისა და გადახდის უნარი ექვემდებარება საქართველოში მოქმედ წესებსა და რეგულაციებს. 2022 წლის 1 იანვრიდან, შუალედური ან წლიური ფინანსური შედეგების გათვალისწინებით, სააქციო საზოგადოებას აქვს უფლება, კანონით დადგენილი წესით, მიიღოს გადაწყვეტილება მოგების განთავსებულ აქციებზე დივიდენდების სახით განაწილების შესახებ, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა:

- (i). დივიდენდების განაწილებამდე ან მათი განაწილების შემდეგ, სააქციო საზოგადოების უკანასკნელ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი წმინდა აქტივები, იმ განთავსებულ კაპიტალზე (დამატებული კანონით ან წესდებით განსაზღვრული რეზერვები) ნაკლებია, რომელიც არ შეიძლება განაწილდეს აქციონერებზე.
- (ii). გასანაწილებელი დივიდენდების ოდენობა აჭარბებს სააქციო საზოგადოების უკანასკნელ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ წმინდა მოგების ოდენობას, ან შუალედური დივიდენდების შემთხვევაში, მოგებას, რომელიც მიღებულია უკანასკნელი ფინანსური ანგარიშგების შედგენის შემდეგ, დამატებული ნებისმიერი გადმოტანილი მოგება და თავისუფალი რეზერვებიდან მიღებული ოდენობები, გამოკლებული ნებისმიერი გადმოტანილი ზარალი და რეზერვებში განთავსებული ოდენობები, კანონისა ან წესდების შესაბამისად.
- (iii). დივიდენდების განაწილების თარიღისთვის ან დივიდენდების განაწილების შედეგად, სააქციო საზოგადოება გახდება გადახდისუუნარო ან გადახდისუუნარობის რისკის წინაშე დადგება.

2025 წლის განმავლობაში, კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა 7,808 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები მის აქციონერებზე (2024: გამოაცხადა და გადაიხადა 7,407 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები). დივიდენდი თითო ჩვეულებრივ აქციაზე შეადგენდა 5.21 ლარს (2024: 4.94).

(c) გადაფასების რეზერვი

გადაფასების რეზერვი ძირითადი საშუალებების გადაფასებას უკავშირდება (იხ. ასევე შენიშვნა 8).

15. სადაზღვევო და გადაზღვევის ხელშეკრულების აქტივები და ვალდებულებები

(a) მოძრაობა დაზღვევის ხელშეკრულების ვალდებულებებში

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2025				31 დეკემბერი 2024			
	ვალდებულება დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდის ვალდებულება	ვალდებულება დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილი ვალდებულება	სულ	სულ	ვალდებულება დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდის ვალდებულება	ვალდებულება დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილი ვალდებულება	სულ	სულ
დაზღვევის ხელშეკრულების ვალდებულებები 1 იანვარს	12,944	21,117	18,656	52,717	11,423	10,494	11,839	33,756
სადაზღვევო ამონაგები სადაზღვევო მომსახურების ხარჯები:								
დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევები და სხვა პირდაპირ დაკავშირებული ხარჯები	(234,417)	-	-	(234,417)	(201,052)	-	-	(201,052)
წარსულ მომსახურებასთან დაკავშირებული ცვლილებები - დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილი ვალდებულების კორექტირებები	-	209,643	16,085	225,728	-	166,567	10,422	176,989
სადაზღვევო მომსახურების ხარჯები	-	206,795	1,359	208,154	-	173,393	6,032	179,425
ფინანსური ხარჯები სადაზღვევო ხელშეკრულებებიდან მთლიანი ცვლილებები მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში	-	532	327	859	-	1,244	785	2,029
ფულადი ნაკადები მიღებულ პრემიებს გამოკლებული აკვიზიციის ხარჯები სადაზღვევო შემთხვევები და სხვა პირდაპირ დაკავშირებული გადახდილი ხარჯები	232,473	-	-	232,473	202,573	-	-	202,573
სულ ფულადი სახსრების შემოდინება/(გადინება)	232,473	(205,996)	-	26,477	202,573	(164,014)	-	38,559
სადაზღვევო ხელშეკრულების ვალდებულებები 31 დეკემბერს	11,000	22,448	20,342	53,790	12,944	21,117	18,656	52,717

(ბ) მოძრაობა გადაზღვევის ხელშეკრულების აქტივებში

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2025				31 დეკემბერი 2024			
	აქტივი დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდის	აქტივი დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილი ვალდებულება	აქტივი დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილი ვალდებულება მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე დირექტორების შეფასებები	სულ	აქტივი დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდის	აქტივი დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილი ვალდებულება	აქტივი დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილი ვალდებულება მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე დირექტორების შეფასებები	სულ
გადაზღვევის ხელშეკრულების აქტივები 1 იანვარს	(10,263)	(19,797)	(1,079)	(31,139)	(5,504)	(12,239)	(871)	(18,614)
გადაზღვევის ხარჯები გადაზღვევის პრემიების განაწილება	56,665	-	-	56,665	82,595	-	-	82,595
გადაზღვევის წილი დამდგარ სადაზღვევო შემთხვევებში წარსულ მომსახურებასთან დაკავშირებული ცვლილებები - დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილი აქტივების კორექტირებები	-	(45,005)	(985)	(45,990)	-	(67,814)	(1,079)	(68,893)
წმინდა ხარჯები გადაზღვევის ხელშეკრულებებიდან	56,665	(42,089)	111	14,687	82,595	(71,240)	(166)	11,189
წმინდა ფინანსური შემოსავალი გადაზღვევის ხელშეკრულებებიდან	-	(364)	(17)	(381)	-	(1,026)	(42)	(1,068)
მთლიანი ცვლილებები მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში	56,665	(42,453)	94	14,306	82,595	(72,266)	(208)	10,121
ფულადი ნაკადები გადახდილი პრემიები, საკომისიო შემოსავლის გამოკლებით	(57,047)	-	-	(57,047)	(87,354)	-	-	(87,354)
ანაზღაურებული სადაზღვევო შემთხვევები	-	48,021	-	48,021	-	64,708	-	64,708
სულ ფულადი სახსრების შემოდინება/(გადინება)	(57,047)	48,021	-	(9,026)	(87,354)	64,708	-	(22,646)
ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულების აქტივები 31 დეკემბერს	(10,645)	(14,229)	(985)	(25,859)	(10,263)	(19,797)	(1,079)	(31,139)

(c) სადაზღვევო შემთხვევების დინამიკა - ბრუტო

‘000 ლარი	2018 წელს								
	და წინა წლებში	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	სულ
კუმულაციური სადაზღვევო შემთხვევების შეფასება									
შემთხვევის წელი	78,100	66,939	86,714	100,317	110,010	125,196	125,100	163,154	855,530
ერთი წლის შემდეგ	76,802	65,482	82,343	95,939	108,536	129,258	124,569	–	682,929
ორი წლის შემდეგ	76,792	65,490	82,802	95,442	109,234	124,149	–	–	553,909
სამი წლის შემდეგ	76,789	66,069	82,778	95,309	109,263	–	–	–	430,208
ოთხი წლის შემდეგ	76,800	66,065	83,013	95,645	–	–	–	–	321,523
ხუთი წლის შემდეგ	78,680	66,095	82,609	–	–	–	–	–	227,384
ექვსი წლის შემდეგ	77,994	66,096	–	–	–	–	–	–	144,090
შვიდი წლის შემდეგ	77,883	–	–	–	–	–	–	–	77,883
დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევების მიმდინარე შეფასება	77,883	66,096	82,609	95,645	109,263	124,149	124,569	163,154	843,368
კუმულაციური გადახდები									
დღემდე	75,720	66,080	82,571	95,156	108,649	123,591	122,572	140,953	815,292
მთლიანი გაცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი სადაზღვევო შემთხვევები	2,163	16	38	489	614	558	1,997	22,201	28,076
რეგრესიდან მიღებული ფულადი ნაკადების შემოდინება									(5,394)
დისკონტირების გავლენა									(386)
კორექტირება არა-ფინანსური რისკის საფუძველზე									20,494
დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილი ვალდებულება									42,790

(d) მნიშვნელოვანი მსჯელობები და შეფასებები

(i) გასაწევი მომსახურებიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები

გასაწევი მომსახურებიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები მოიცავს:

- მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებებს;
- დისკონტირების განაკვეთის კორექტირებას, რომელიც ასახავს ფულის დროით ღირებულებას და მომავალ ფულად ნაკადებთან დაკავშირებულ ფინანსურ რისკებს, თუ ეს ფინანსური რისკები გათვალისწინებული არ არის მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებებში; და
- კორექტირებას არაფინანსური რისკის საფუძველზე.

მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებები

მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს (მიუკერძოებლად), ყველა გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას რომელიც ხელმისაწვდომია საანგარიშგებო თარიღისთვის მიუღებელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. კომპანია იყენებს გადახდილი სადაზღვევო შემთხვევების „chain ladder“ მოდელს დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებისთვის სავარაუდო ფულადი ნაკადების მისაღებად. პირდაპირ დაკავშირებული ფულადი ნაკადები მოიცავს პოლისების მფლობელებისთვის (ან მათი სახელით) განხორციელებულ გადახდებს, დაზღვევის აკვიზიციის ფულად ნაკადებს და სხვა ხარჯებს, რომლებიც გაწეულია ხელშეკრულებების დაკმაყოფილებისას.

დაზღვევის აკვიზიციის ფულადი ნაკადები წარმოიშვება ხელშეკრულებების ჯგუფის გაყიდვის, ანდერაიტინგის და დაწყების საქმიანობებიდან, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ხელშეკრულებების პორტფელს. სხვა ხარჯები, რომლებიც გაწეულია ხელშეკრულებების შესრულებისას, მოიცავს სადაზღვევო შემთხვევების განხილვას, მართვას, ადმინისტრაციულ ხარჯებს.

(ii) დისკონტირების განაკვეთი

კომპანიას დადგენილი აქვს დისკონტირების შემოსავლიანობის მრუდები ურისკო განაკვეთების გამოყენებით, რომლებიც კორექტირებულია შესაბამისი სადაზღვევო ხელშეკრულებების შესაბამისი არა-ლიკვიდურობის მახასიათებლების ასახვის მიზნით. დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებისთვის ვალდებულებების შეფასება მოიცავს დისკონტირების კორექტირებას, ფულის დროითი ღირებულების ასახვის მიზნით. დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდის ვალდებულების შეფასება არ მოიცავს კორექტირებას ფულის დროითი ღირებულების ასახვისა და ფინანსური რისკის გავლენისთვის, რადგან პრემიის დაფარვის თარიღი და მომსახურების შესაბამისი პერიოდი 12 თვეზე ნაკლებით არის დაშორებული ერთმანეთისგან.

(iii) კორექტირება არაფინანსური რისკის საფუძველზე

კორექტირება არაფინანსური რისკის საფუძველზე განსაზღვრულია იმ ანაზღაურების გათვალისწინებით, რომელიც დასჭირდებოდა ინდივიდუალურ ემიტენტ საწარმოს არაფინანსური რისკის გაწევისთვის. კორექტირება არაფინანსური რისკის საფუძველზე ასახავს საწარმოს მიერ გაცემული ხელშეკრულებების დივერსიფიკაციიდან მიღებულ სარგებელს, იმგვარად, რომ აღნიშნული შეესაბამება იმ ანაზღაურებას, რომელსაც ის მოითხოვდა და იმგვარად, რომ გვიჩვენებს რისკის იმ დონეს, რომელიც საწარმომ არ აიღო თავის თავზე. დივერსიფიკაციიდან მიღებული სარგებლის გავლენა განისაზღვრება კორელაციის მატრიცის ტექნიკის გამოყენებით.

კორექტირება არაფინანსური რისკის საფუძველზე განისაზღვრება სტრესის სცენარის გამოთვლით, რომელიც გამოიყენება საბაზისო სცენარის მეთოდოლოგიებზე, რომლებიც გამოიყენება „გასაწევი მომსახურებიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების“ და არამოდელური რისკის კორექტირების განსაზღვრად.

სტრესული სცენარის ვარიანტის მეთოდოლოგია დაფუძნებულია „chain ladder“ მოდელზე, რომელიც იყენებს მხოლოდ ისტორიული დინამიკის ფაქტორებს, მაგრამ ასევე დინამიკის ფაქტორის მრუდების შეფასებას რამდენიმე სცენარისთვის. ხელმძღვანელობის შეფასებით უკანასკნელმა უარყოფითმა მოვლენებმა (რუსეთ-უკრაინის ომი) შეცვალა მომხმარებლის ქცევა და ისტორიული დინამიკის ფაქტორები შეიძლება აღარ იყოს სასარგებლო. ხელმძღვანელობამ გამოიყენა სცენარების ანალიზი ალტერნატიული მეთოდოლოგიისთვის და რისკის კორექტირების გამოსათვლელად.

არამოდელური რისკის კორექტირება განისაზღვრა გეოპოლიტიკური რისკის პრემიის კორექტირების საქართველოს საწარმოების კაპიტალის ღირებულებაზე დამატებით. არამოდელური რისკის კორექტირებამ შეადგინა 20% (2024: 20%) და გამოყენებულ იქნა მთლიან „გასაწევი მომსახურებიდან მოსალოდნელ ფულად ნაკადებზე“ რომლებიც გამოთვლილია ალტერნატიული მეთოდოლოგიის გამოყენებით.

კომპანიის შეფასებით კომპანიის მიერ აღიარებული მთლიანი რისკის კორექტირებები შეესაბამება 78%-იან სანდოობის დონეს (2024: 75%).

ფასს 17-ის მიღების შემდეგ, ხელმძღვანელობა აღიარებს „კორექტირებას არაფინანსური რისკის საფუძველზე“ თანმიმდევრული შეფასებების გამოყენებით. რისკის კორექტირებასთან დაკავშირებული ძირითადი დაშვებები იყო თანმიმდევრული 2025, 2024 წლებში და ყველა პერიოდისთვის ფასს 17-ის მიღების შემდეგ, არაფინანსური რისკის უმეტესი ნაწილი, რომლისთვისაც აღიარებული იყო რისკის კორექტირება, ვადაგასულია.

16. საინვესტიციო სახელშეკრულებო ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
ნებაყოფლობით ფონდებში დარეგისტრირებული მონაწილეების რიცხვი	11,393	12,876
სულ მმართველობის ქვეშ არსებული აქტივები (ლარი '000)	1,760	1,901

მონაწილეებს უფლება აქვთ გამოითხოვონ მათი ინვესტიციები მოთხოვნისთანავე. მონაწილეები შემოსავალს იღებენ კომპანიის ვადიანი ანაზრების საშუალო ამონაგების მიხედვით.

17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
'000 ლარი		
ვალდებულებები დასაქმებულების მიმართ	1,482	2,670
საიჯარო ვალდებულებები	707	609
ვალდებულება შვილობილი კომპანიის მიმართ კაპიტალში შენატანისთვის	–	750
სხვა ვალდებულებები	940	1,052
სულ	3,129	5,081

18. სადაზღვევო რისკის მართვა

(a) რისკის მართვის მიზნები და სადაზღვევო რისკის შემსუბუქების პოლიტიკები

კომპანიის მიერ განხორციელებული ძირითადი სადაზღვევო საქმიანობა უკავშირდება ზარალების რისკის აღებას, რომელიც შეიძლება მომდინარეობდეს ფიზიკური პირებისგან ან ორგანიზაციებისგან, რომლებიც პირდაპირ ექვემდებარებიან რისკს. ასეთი რისკები უკავშირდება ქონებას, ვალდებულების შესრულებას, უბედურ შემთხვევას, სამედიცინო შემთხვევებს, ტვირთს ან სხვა საფრთხეებს, რომლებიც შეიძლება წარმოიშვას სადაზღვევო შემთხვევისგან. ამრიგად კომპანია დგას გაურკვევლობის წინაშე სადაზღვევო კონტრაქტებიდან გამომდინარე ზარალების ვადების და სიმძიმის მიხედვით. ძირითადი 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 დადგენილი სტატისტიკური საშუალებებით შეფასებული რიცხვისა და ზომისგან.

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

სადაზღვევო საქმიანობიდან გამომდინარე, კომპანია ასევე დგას საბაზრო რისკის წინაშე. კომპანია სადაზღვევო რისკებს მართავს დადგენილი სტატისტიკური საშუალებების გამოყენებით, რისკების კონცენტრაციის გადაზღვევით, ანდერაიტინგის ლიმიტებით, ტრანზაქციების ავტორიზაციის პროცედურებით, ფასწარმოქმნის სახელმძღვანელო პრინციპებითა და მიმდინარე საკითხების მონიტორინგით.

(i) ანდერაიტინგული სტრატეგია

კომპანიის ანდერაიტინგული სტრატეგიის მიზანია დივერსიფიკაცია, იმგვარად, რომ პორტფელი ნებისმიერ დროს, მოიცავდეს არა-კორელირებული რისკების რამდენიმე კლასს და რომ რისკის თითოეული კლასი, თავის მხრივ, განაწილებული იყოს პოლისების დიდ რაოდენობაზე. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ აღნიშნული მიდგომა შედეგის ცვალებადობას ამცირებს.

სტრატეგია ხორციელდება ანდერაიტინგის სახელმძღვანელო მითითებების გამოყენებით, რომლებიც განსაზღვრავენ ანდერაიტინგის დეტალურ წესებს თითოეული პროდუქტის სახეობისთვის. სახელმძღვანელო მითითებები შეიცავენ სადაზღვევო ცნებებს და პროცედურებს, თანდაყოლილი რისკის აღწერებს, ვადებს და პირობებს, უფლებებს და ვალდებულებებს, დოკუმენტაციის მოთხოვნებს, ხელშეკრულების შაბლონებს და პოლისების ნიმუშებს, გამოყენებული ტარიფების განმარტებებს და სხვა ფაქტორებს, რომლებიც იმოქმედებენ შესაბამის ტარიფებზე. ტარიფების გამოთვლა ეფუძნება ალბათობას და ცვალებადობას.

ანდერაიტინგული სახელმძღვანელო მითითებების მოთხოვნების შესრულებას ზედამხედველობას უწევს ხელმძღვანელობა უწყვეტ რეჟიმში.

სხვადასხვა პოლიტიკები და პროცესები, როგორცაა ყველა ახალი და მიმდინარე სადაზღვევო შემთხვევების შეფასება, სადაზღვევო შემთხვევების მართვის პროცედურების რეგულარული დეტალური განხილვა და შესაძლო თაღლითური სადაზღვევო შემთხვევების გამოძიება, ხორციელდება სადაზღვევო შემთხვევების შემცირების მიზნით. შესაბამისობის შემთხვევაში, კომპანია ახორციელებს სადაზღვევო შემთხვევების მიზეზების და ტენდენციების გამოკვლევებს იმ მიზნით, რომ შეამციროს შესაძლო მოულოდნელი მომავალი მოვლენების განვითარების უარყოფითი გავლენა კომპანიაზე.

(ii) გადაზღვევის სტრატეგია

სადაზღვევო რისკის შემცირების მიზნით, კომპანია იყენებს მისი რისკების გადაზღვევის პროგრამას. გადაცემული გადაზღვევის ბიზნესის უმეტესი ნაწილი განთავსებულია პროპორციულ და „წილის კვოტის/ჭარბი ზარალის“ საფუძველზე, პროდუქტების ხაზების მიხედვით სხვადასხვა „შენახვის ლიმიტებით“ (ბიზნესის ყველა მიმართულებაში მნიშვნელოვანი რისკებისთვის, კომპანია არეგისტრირებს ოპერაციებს მხოლოდ ნებაყოფლობითი დაფარვით, არსებითი „შენახვის ლიმიტების“ გარეშე).

გადაზღვევიდან ანაზღაურებადი თანხების შეფასება შეესაბამება დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილი ძირითადი ვალდებულებების დასადგენად გამოყენებულ დაშვებებს. მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას აქვს გადაზღვევის შეთანხმებები, ის არ არის გათავისუფლებული მისი პირდაპირი ვალდებულებებისგან პოლისების მფლობელების მიმართ და შესაბამისად, არსებობს გადაზღვევასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკი, თუ ნებისმიერი გადამზღვეველი ვერ შეძლებს მისი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას მსგავსი გადაზღვევის ხელშეკრულებების ფარგლებში. გადაზღვევა განთავსებულია მაღალი რეიტინგის მქონე კონტრაქტებთან, ხოლო რისკის კონცენტრაციის თავიდან არის არიდებული კონტრაქტების ლიმიტებთან დაკავშირებით პოლიტიკის სახელმძღვანელო მითითებების გამოყენებით, რომლებიც განისაზღვრება ყოველ წელს და რეგულარულად მიმოიხილება. თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ხელმძღვანელობა ახორციელებს გადამზღვეველთა კრედიტუნარიანობის შეფასებას გადაზღვევის შემქმნის სტრატეგიის განსაახლებლად და გადაზღვევის აქტივების გაუფასურებისთვის შესაბამისი რეზერვის დასადგენად.

(ბ) სადაზღვევო რისკის კონცენტრაცია

კომპანიის წინაშე არსებული სადაზღვევო რისკის ძირითადი ასპექტია სადაზღვევო რისკის კონცენტრაციის დონე, რომელიც შეიძლება არსებობდეს, როდესაც კონკრეტულ მოვლენას, ან მოვლენათა ნაკრებს შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს კომპანიის ვალდებულებებზე. მსგავსი კონცენტრაცია შეიძლება წარმოიშვას ერთ სადაზღვევო კონტრაქტზე ან მსგავსი რისკის მახასიათებლების მქონე, დაკავშირებულ კონტრაქტებზე და დაკავშირებული იყოს ისეთ გარემოებებთან სადაც შესაძლებელია წარმოიშვას მნიშვნელოვანი ვალდებულებები. სადაზღვევო რისკის კონცენტრაციის მნიშვნელოვანი ასპექტი მდგომარეობს იმაში, რომ რისკი შეიძლება წარმოიშვას აკუმულირებული რისკებისგან, მთელ რიგ ინდივიდუალურ სახეობებში ან ხელშეკრულებით განსაზღვრულ ტრანშებში. რისკების კონცენტრაციის შესამცირებლად, კომპანიას აქვს სადაზღვევო ხელშეკრულებები ბიზნეს საქმიანობის სხვადასხვა მიმართულებებისთვის.

	31 დეკემბერი 2025		31 დეკემბერი 2024	
	დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდის ვალდებულება	დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილი ვალდებულება	დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდის ვალდებულება	დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილი ვალდებულება
‘000 ლარი				
სამედიცინო*	(5,305)	19,971	(4,710)	18,863
ქონებრივი	2,865	10,879	2,442	6,833
საავტომობილო	1,040	5,127	2,293	5,143
ობლიგაციები**	6,600	(2,086)	6,275	(1,999)
ვალდებულებები	3,942	3,572	4,923	8,022
საკრედიტო დაზღვევა	1,430	3,552	1,249	2,145
სხვა	428	1,775	472	766
სულ	11,000	42,790	12,944	39,773

* უარყოფითი LRC ბიზნესის სამედიცინო სფეროში, ძირითადად, გაწეული მომსახურებისთვის აღიარებულ სადაზღვევო შემოსავალს უკავშირდება, დამატებული გადავადებული დაზღვევის შეძენის ფულადი ნაკადები, რომლებიც მიღებულ პრემიებს აღემატება.

** უარყოფითი LIC ბიზნესის ობლიგაციების სფეროში, ძირითადად სუბროგაციის მოთხოვნებს უკავშირდება, რომლებიც დაუფარავ სადაზღვევო მოთხოვნებს აღემატება.

აღნიშნული რისკის მართვის კომპანიის ძირითადი მეთოდები ორგანოა. პირველ რიგში, რისკი იმართება შესაბამისი ანდერრაიტინგის მეშვეობით. ანდერრაიტინგებს არ აქვთ უფლება განახორციელონ რისკების ანდერრაიტინგი, თუ მოსალოდნელი მოგება არ შეესაბამება ნაკისრ რისკებს. მეორეც, რისკის მართვა ხდება გადაზღვევის გამოყენებით. კომპანია ყიდულობს გადაზღვევის დაფარვას თავისი საქმიანობის სხვადასხვა კლასებისთვის. კომპანია მუდმივად აფასებს გადაზღვევის პროგრამასთან დაკავშირებულ ხარჯებს და სარგებელს.

მგრძობელობები

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანიის სადაზღვევო პორტფელების მოკლევადიანი ხასიათიდან გამომდინარე, პერფორმანსი მგრძობიარეა ძირითადად ზარალიანობის კოეფიციენტის მოსალოდნელი ცვლილებების მიმართ. ზარალის დადგომის გამოცდილება მუდმივად კონტროლდება და სადაზღვევო ტარიფები რეგულარულად კორექტირდება ახალი ტენდენციების ასახვის მიზნით. ეს მოვლენები ასევე გათვალისწინებულია დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილი ვალდებულებების და მასთან დაკავშირებული რისკის კორექტირების შეფასებისას, რაც უზრუნველყოფს, რომ მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე მოლოდინები და გაურკვეველობა სათანადოდ აისახოს.

19. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მიახლოებულია მათ საბალანსო ღირებულებებს, ზემოაღნიშნული ინსტრუმენტების უმეტესობის მოკლე ვადიანობის გამო.

(b) მმართველობითი სტრუქტურა

კომპანიის რისკების და ფინანსური მართვის სისტემის მთავარ მიზანს წარმოადგენს კომპანიის აქციონერთა დაცვა ისეთი შემთხვევებისგან, რომლებიც ხელს უშლიან ფინანსური საქმიანობის მიზნების მდგრად მიღწევას, ხელსაყრელი შესაძლებლობების გამოუყენებლობის ჩათვლით. ხელმძღვანელობა აცნობიერებს ეფექტური და პროდუქტიული რისკების მართვის სისტემის არსებობის მნიშვნელობას კომპანიაში.

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს აქვს მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის ზედამხედველობაზე. კომპანიის ხელმძღვანელობა, ასევე პასუხისმგებელია ძირითადი რისკების მართვაზე, რისკების მართვის სისტემის შემუშავებასა და დანერგვაზე და მაკონტროლებელ პროცედურებზე, ისევე როგორც დიდი დაქვემდებარებების დადასტურებაზე.

რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება, ბაზრის პირობებში და კომპანიის საქმიანობებში განხორციელებული ცვლილებების ასახვის მიზნით.

(c) მარეგულირებელი სტრუქტურა

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

(d) აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის (ALM) სტრუქტურა

ფინანსური რისკები წარმოიქმნება საპროცენტო განაკვეთის, ვალუტების ან კაპიტალის პროდუქტის ღია პოზიციიდან, რადგან თითოეული მათგანი ექვემდებარება ბაზრის ზოგად და სპეციფიურ მოძრაობებს. მთავარი რისკები, რომლებიც კომპანიის წინაშე დგას, მისი ინვესტიციების და ვალდებულებების ხასიათიდან გამომდინარე, არის სავალუტო, საკრედიტო, საპროცენტო განაკვეთის და სადაზღვევო რისკები. კომპანიის ALM-ის მთავარი ტექნიკა მდგომარეობს სადაზღვევო კონტრაქტებიდან წარმოქმნილი აქტივების და ვალდებულებების შესაბამეში, კონტრაქტის მონაწილეთათვის გადასახდელი სარგებლის სახეობების საფუძველზე. კომპანიის ALM-ი ასევე წარმოადგენს სადაზღვევო რისკის მართვის პოლიტიკის განუყოფელ ნაწილს, იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ნებისმიერ პერიოდში შესაძლებელი იყოს საკმარისი ფულადი ნაკადების მობილიზება, სადაზღვევო კონტრაქტიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად.

(e) ფინანსური რისკები

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად კომპანია შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 19(e)(i));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 19(e)(ii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 19(e)(iii)).

(i) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაქტის ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს.

კომპანიის მაქსიმალური დამოკიდებულება საკრედიტო რისკზე ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შემადგენელი კომპონენტებისთვის საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი:

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
დაბალი რისკი		
საბანკო ანაზღაურებები	59,778	55,274
ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულების აქტივები	25,859	31,139
სასესხო მოთხოვნა	3,495	3,459
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	7,225	6,599
სულ საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება	96,357	96,471

დაბალი რისკი - მსესხებელს აქვს ძლიერი უნარი მოკლევადიან პერიოდში დააკმაყოფილოს მისი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები, ხოლო ეკონომიკური და ბიზნეს გარემოს უარყოფით ცვლილებებს გრძელვადიან პერიოდში სავარაუდოდ არ ექნება უარყოფითი გავლენა მსესხებლის უნარზე დააკმაყოფილოს ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადების ვალდებულებები.

მაღალი რისკი - კონტრაქტებს, უახლოეს პერიოდში, აქვთ მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებების დაკმაყოფილების სუსტი უნარი, და სავარაუდოა, რომ უარყოფითი ცვლილებები ეკონომიკურ და ბიზნეს გარემოში, გრძელვადიან პერსპექტივაში, შეამცირებს კონტრაქტების უნარს დააკმაყოფილონ მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და საბანკო ნაშთები ძირითადად ინახება ქართულ ბანკებში მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგით B, Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით. საბანკო დეპოზიტები წარმოდგენილია საქართველოს კომერციულ ბანკებში ერთწლიანი ვადით განთავსებული დეპოზიტებით, რომელთა წლიური საპროცენტო განაკვეთი 2025 წლის განმავლობაში 10.75%-დან 14%-მდე მერყეობს (2024: 10%-დან 12.5%-მდე). კომპანია არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას. ყველა ნაშთი კლასიფიცირებულია 1-ელ დონეში. 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი საბანკო ანაზღაურებისთვის 481 ათას ლარს შეადგენს (2024: 361 ათასი ლარი). 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისთვის ფასდება როგორც არა-არსებითი.

კომპანიას 3,495 ათასი ლარის ოდენობით სასესხო მოთხოვნები (2024 წლის 31 დეკემბერი: 3,459 ათასი ლარი) აქვს შვილობილი კომპანიის, სს „კურაციო“-ს მიმართ. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრისთვის, სასესხო მოთხოვნების ნაშთები სრულად არის ანაზღაურებადი. ხელმძღვანელობის შეფასებით, კონტრაქტის საკრედიტო რისკი B დეფოლტ რეიტინგს არის მიახლოებული. ხელმძღვანელობის შეფასებით პოტენციური მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არ არის არსებითი 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრისთვის.

25,859 ათასი ლარის ოდენობით ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულების აქტივი (31 დეკემბერი 2024: 31,139 ათასი ლარი) ძირითადად ფლობილია კარგი რეპუტაციის მქონე გადამზღვევ კომპანიებში მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგით BBB, Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით. კომპანია არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას. ყველა ნაშთი კლასიფიცირებულია 1-ელ დონეში. 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულების აქტივისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ფასდება როგორც არა-არსებითი.

(ii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის გადინება. კომპანიის ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარების შესამცირებლად, შემდეგი პოლიტიკები და პროცედურები გამოიყენება:

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

კომპანიის ყველა ფინანსურ და სადაზღვევო და გადაზღვევის ხელშეკრულებასთან დაკავშირებული აქტივები და ვალდებულებები, უნდა იქნეს ანაზღაურებული ან დაკმაყოფილებული საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ 12 თვის განმავლობაში.

(iii) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს რისკს იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები შეიცვლება, საბაზრო ფასების ცვლილების გამო.

კომპანიის მხრიდან საბაზრო რისკზე დაქვემდებარების შესამსუბუქებლად, შემუშავებულია პოლიტიკები და პროცედურები, რომლებიც აქტივების განაწილების და პორტფელის ლიმიტის სტრუქტურებს ადგენს.

სავალუტო რისკი

კომპანიის ხელმძღვანელობა 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.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების, სადაზღვევო და საინვესტიციო სახელშეკრულებო აქტივებისა და ვალდებულებების უცხოური სავალუტო სტრუქტურა 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2025		31 დეკემბერი 2024	
	აშშ დოლარი	ევრო	აშშ დოლარი	ევრო
ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულების აქტივები	9,475	(6,963)	15,861	(4,386)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	987	43	1,264	734
საბანკო ანაზრები	-	-	-	2,931
სულ აქტივები	10,462	(6,920)	17,125	(721)
ვალდებულებები				
საინვესტიციო სახელშეკრულებო ვალდებულებები	1,595	25	1,744	24
სადაზღვევო სახელშეკრულებო ვალდებულებები	14,285	2,416	18,189	3,251
სულ ვალდებულებები	15,880	2,441	19,933	3,275
წმინდა პოზიცია	(5,418)	(9,361)	(2,808)	(3,996)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

	საშუალო კურსი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული სპოტ-კურსი	
	2025	2024	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
	1 აშშ დოლარი	2.7422	2.7208	2.6951
1 ევრო	3.0960	2.9440	3.1737	2.9306

მგრძნობელობის ანალიზი

31 დეკემბრის მდგომარეობით ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), ქვემოთ მოცემულის შესაბამისად, აშშ დოლართან და ევროსთან მიმართებაში იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული სადაზღვევო და გადაზღვევის ხელშეკრულებების და ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, უცვლელი დარჩება.

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
აშშ დოლარის 10%-იანი აფასება ლართან მიმართებაში	(542)	(281)
აშშ დოლარის 10%-იანი გაუფასურება ლართან მიმართებაში	542	281
ევროს 10%-იანი აფასება ლართან მიმართებაში	(936)	(400)
ევროს 10%-იანი გაუფასურება ლართან მიმართებაში	936	400

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

2025 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას არ ჰქონდა ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები (31 დეკემბერი 2024: ნული).

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. შესაბამისად, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის არ იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე, ან კაპიტალზე.

(f) კაპიტალის მართვა

(i) კაპიტალის მართვის მიზნები, პოლიტიკები და მიდგომა

კაპიტალის მართვის ძირითადი მიზანია მუდმივად ხორციელდებოდეს კაპიტალის მონიტორინგი და კაპიტალის ისეთი დონის შენარჩუნება, რომელიც კომპანიის წინაშე არსებული რისკების შესაბამისია. კომპანიის კაპიტალის მართვის ძირითადი მიზნებია:

- საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მოთხოვნებთან შესაბამისობა;
- ვადადამდგარი სადაზღვევო ვალდებულებების დასაფარად მიღებული აქტივების შემადგენლობისა და სტრუქტურის უზრუნველყოფა და მარეგულირებელი მოთხოვნების გადაჭარბება; და
- კომპანიის სტაბილურობის მოთხოვნილი დონის შენარჩუნება პოლისის მფლობელების უსაფრთხოების ხარისხის უზრუნველყოფის მიზნით.

კომპანიის ინტერესებში შედის კაპიტალის ადეკვატური რესურსების უზრუნველყოფა ნებისმიერ დროს და შესაბამისი მინიმალური მარეგულირებელი კაპიტალის მოთხოვნების შესრულება. კომპანიას ტრადიციულად გააჩნია კაპიტალის ძალიან კარგი რესურსი. აღნიშნული კარგი კაპიტალის ბაზის შენარჩუნება ასევე მნიშვნელოვანია კომპანიის მომავალი მიზნებისთვის, რათა გაზარდოს მომგებიანობა და უზრუნველყოფილ იქნას დიდი ზარალის მოვლენების გავლენის შემსუბუქება.

კაპიტალის მონიტორინგის და მართვის პროცესის ნაწილის სახით კომპანია მის "აქტივების მართვის გეგმას" იყენებს, რომელიც ორიენტირებულია იმაზე, რომ კომპანიაში მუდმივად იყოს წამყვან ქართულ ბანკებში განთავსებული ფულადი სახსრების მინიმალური დონე. აქტივების სტრუქტურის კონტროლი ხორციელდება დამფუძნებლებისთვის მომზადებული და გაგზავნილი ყოველთვიური ანგარიშებით, რომელიც შეიცავს კომპანიის ფინანსური დირექტორის მიერ შესამოწმებელ შესაბამის გამოთვლებს.

(ii) მარეგულირებელი მოთხოვნები

საქართველოში სადაზღვევო სექტორი რეგულირდება საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მიერ („ზედამხედველობის სამსახური“). ზედამხედველობის სამსახური სადაზღვევო კომპანიებს უწესებს მინიმალური კაპიტალის მოთხოვნებს. აღნიშნული მოთხოვნების მიზანია სადაზღვევო კომპანიებმა უზრუნველყონ საკმარისი გადახდისუნარიანობის მარჟა.

კომპანია ახორციელებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებულ ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული კაპიტალის კორექტირებას, რათა მოხდეს საზედამხედველო კაპიტალის გაანგარიშება.

კომპანია მის კაპიტალის მოთხოვნებს მართავს, აღრიცხულ და მოთხოვნილ კაპიტალის დონეებს შორის შეუსაბამობების თავიდან აცილების გზით. იმისათვის, რომ კომპანიამ შეინარჩუნოს ან შეცვალოს კაპიტალის სტრუქტურა, შესაძლებელია მოხდეს გადახდილი დივიდენდების ცვლილება ან კაპიტალის გაზრდა.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის, კომპანია სრულ შესაბამისობაში იყო ზედამხედველობის სამსახურის მიერ კაპიტალის გარედან 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 მარჟის და საზედამხედველო კაპიტალის განსაზღვრის შესახებ, შესაბამისად. კანონები ასევე არეგულირებს საზედამხედველო კაპიტალის მინიმალურ ოდენობას, გადახდისუნარიანობის მარჟის ოდენობისგან განსხვავებით. ზედამხედველობის სამსახურის №16 დირექტივის თანახმად, საზედამხედველო კაპიტალი უნდა აღემატებოდეს გადახდისუნარიანობის მარჟის ოდენობასა და 7,200 ათას ლარს შორის უდიდესს.

საზედამხედველო კაპიტალი განისაზღვრება ევროკავშირის მიერ დადგენილი ფასს სტანდარტებით განსაზღვრული კაპიტალით, რომელიც კორექტირდება, მაგალითად, ინვესტიციებისთვის შვილობილ ორგანიზაციებში ან მეკავშირე საწარმოებში, არაუზრუნველყოფილი სესხებითა და კრედიტებით და ა.შ. საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის №16 დირექტივის შესაბამისად.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია აკმაყოფილებს საზედამხედველო კაპიტალის დონის მოთხოვნებს, კერძოდ, საზედამხედველო კაპიტალი აღემატება გადახდისუნარიანობის მარჟას.

20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და ნაშთები

(a) კონტროლის ურთიერთობები

2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ჩვეულებრივი აქციების 90%-ს პირდაპირ ფლობს ATBIH GmbH-ს, ხოლო დარჩენილ 10%-ს შპს „სოფტ ინტერნეიშენალ ჯორჯია“.

2025 წლის 31 დეკემბრისა და 2024 წლის დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანია არის ვენის სადაზღვევო ჯგუფი. კომპანიის საბოლოო მკონტროლებელი მხარეა „Wiener Stadtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group“, ვენა. ვენის სადაზღვევო კომპანიის წლიური ანგარიში საჯაროდ იქნება ხელმისაწვდომი მის ვებ-საიტზე: www.group.vig.

(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება მოიცავს კომპანიის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების ხელფასებსა და ბონუსებს:

‘000 ლარი	2025	2024
ხელფასები	1,495	1,441
ბონუსები	1,196	1,400
სხვა სარგებელი	6	6
	2,697	2,847

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

‘000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრის	
	წლისთვის 2025	2024	2025	2024
სადაზღვევო მომსახურების ამონაგები:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	1,444	856	–	–
სადაზღვევო მომსახურების ხარჯები:				
შვილობილი კომპანიები	(9,354)	(7,541)	498	258
შუალედური მშობელი კომპანია	(1,665)	–	–	–
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	(678)	–	(421)	–
გაცემული სესხები:				
შვილობილი კომპანია*	284	286	3,495	3,459
სადაზღვევო პროგრამული უზრუნველყოფის გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	–	–	160	160
ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულების აქტივები:				
შუალედური მშობელი კომპანია	1,760	(1,730)	(477)	(1,025)
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	7,490	(5,064)	13,116	11,926
შენატანები სააქციო კაპიტალში:				
შვილობილი კომპანია**	–	1,250	–	(750)

* დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები დენომინირებულია ლარში და მათი საპროცენტო განაკვეთი არის 12%. ოპერაციის ღირებულება წარმოადგენს გაცემულ სესხებზე დარიცხულ და მიღებულ საპროცენტო შემოსავალს. 2025 და 2024 წლებში არ გაცემულა/გადახდილა ძირითადი თანხები.

** შვილობილი კომპანიისთვის კაპიტალის შენატანის გადასახდელი თანხა, რომელიც 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 750 ათასი ლარის ოდენობის იყო, გადახდილი იქნა 2025 წელს (იხილეთ აგრეთვე შენიშვნა 11(a)).

21. პირობითი ვალდებულებები

(a) სასამართლო დავები

საქმიანობის ჩვეულებრივად მიმდინარეობისას კომპანია მონაწილეობს სასამართლო დავებში, რომლებიც ძირითადად უკავშირდება ზარალებს და რეგრესის გადახდებს.

საანგარიშგებო თარიღისთვის არ მიმდინარეობს მნიშვნელოვანი სასამართლო დავა, რომელმაც შეიძლება მნიშვნელოვნად იმოქმედოს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(b) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ განსახილველად, სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა უფრო დიდი ხნით დარჩეს ღია.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, უფრო განვითარებული საგადასახადო სისტემების მქონე სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიის ინტერპრეტაციისაგან და მათ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიონ წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუ საგადასახადო ორგანო შესძლებს საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირებას.

22. შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე, გარდა ძირითადი საშუალებების, მიწისა და შენობების ჯგუფისა, რომელიც აღირიცხება გადაფასებული ოდენობით. გარდა ამისა, სადაზღვევო და გადაზღვევის ხელშეკრულებები ფასდება სავარაუდო „გასაწევი მომსახურებიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებით“, რომლებიც მოსალოდნელია რომ წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც კომპანია შეასრულებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს ფასს 17-ის შესაბამისად.

23. არსებითი ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ

კომპანია თანმიმდევრულად იყენებდა შემდეგ სააღრიცხვო პოლიტიკებს წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

(a) ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში

შვილობილი კომპანიები წარმოადგენს კომპანიის მიერ კონტროლირებულ საწარმოებს. კომპანია აკონტროლებს საწარმოს, როდესაც ის ექვემდებარება ან აქვს უფლება მიიღოს ცვლადი შემოსავლები მისი ჩართულობიდან საწარმოში და აქვს უნარი იმოქმედოს ამგვარ შემოსავლებზე საწარმოზე მისი უფლებამოსილების საშუალებით. წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში აღრიცხულია თვითღირებულებით კონტროლის ფაქტობრივი დაწყების თარიღიდან მისი ფაქტობრივი შეწყვეტის თარიღამდე.

ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში აღრიცხება მათი თვითღირებულებით, გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

(b) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსის გამოყენებით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული შემოსულობა ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას (კორექტირებული ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში) და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, რომელიც კონვერტირებულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც შეფასებულია პირვანდელი ღირებულებით, გადაყვანილია ოპერაციის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(c) სადაზღვევო ხელშეკრულებები

(i) ხელშეკრულებების კლასიფიკაცია

კომპანია გასცემს სადაზღვევო ხელშეკრულებებს, რომლებიც სადაზღვევო რისკს გადასცემს. სადაზღვევო ხელშეკრულებები არის ხელშეკრულებები, რომელთა საფუძველზეც კომპანია იღებს მნიშვნელოვან სადაზღვევო რისკს სხვა მხარისგან („დაზღვეული“), იმის შესახებ, რომ ის აუნაზღაურებს მას ან სხვა მოსარგებლეს ზარალს განსაზღვრულ გაურკვეველ სამომავლო შემთხვევებში („სადაზღვევო შემთხვევა“), რომელიც უარყოფითად მოქმედებს დაზღვეულზე ან სხვა მოსარგებლეზე, კლასიფიცირდებიან როგორც სადაზღვევო ხელშეკრულებები.

კომპანია გასცემს არასიცოცხლის დაზღვევას ფიზიკურ პირებსა და კომპანიებზე. შემოთავაზებული არასიცოცხლის დაზღვევის პროდუქტები მოიცავს სამედიცინო, ქონების, საავტომობილო, ვალდებულების და სხვათა დაზღვევას. აღნიშნული პროდუქტები სთავაზობს დაზღვეულს მისი აქტივების დაცვას და სხვა მხარეების ანაზღაურებას, რომელთაც ზიანი მიადგათ დაზღვეულის ქმედებების შედეგად.

ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებები სადაზღვევო ხელშეკრულებების სახით აღიარდება. ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებების ფარგლებში მიღებული დეპოზიტები აღიარდება „დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდის ვალდებულების“ ფარგლებში მოგებაზე ან ზარალზე გავლენის გარეშე.

(ii) აგრეგირების დონე

სადაზღვევო ხელშეკრულებები აგრეგირებულია ჯგუფებად შეფასების მიზნებისთვის. სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფები განისაზღვრება სადაზღვევო ხელშეკრულებების პორტფელის განსაზღვრით, რომელთაგან თითოეული მოიცავს ხელშეკრულებებს, რომლებიც ექვემდებარებიან მსგავს რისკებს და იმართებიან ერთად და თითოეული პორტფელის წლიურ ჯგუფებად დაყოფის გზით (მაგ. გამოშვების წლის მიხედვით). კომპანია განსაზღვრავს პორტფელს სადაზღვევო და გადაზღვევის ხელშეკრულებების ბიზნეს მიმართულებების მიხედვით, რადგან როგორც წესი, კომპანიის მიერ გაცემულ ყველა სადაზღვევო ხელშეკრულებას მსგავსი რისკები და მახასიათებლები ახასიათებს.

(iii) დაზღვევის აკვიზიციის ფულადი ნაკადები.

ფასს 17-ის მიხედვით, დაზღვევის აკვიზიციის ფულადი ნაკადები (IACFs) პრემიების განაწილების მიდგომით შეფასებული ხელშეკრულებებისთვის, აღიარდება აქტივის სახით მათი გაწვევისას და ამორტიზირდება მოსალოდნელი დაფარვის პერიოდის განმავლობაში, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც ხდება მათი დაუყოვნებლივ ხარჯად აღიარება ვინაიდან ხელშეკრულება არის მოკლევადიანი.

2024 წელს, კომპანიამ ხელახლა შეაფასა მისი მიდგომა აკვიზიციის ფულადი ნაკადების აღიარებასთან დაკავშირებით. წინა წელს, როგორც ფიქსირებული, ასევე ცვლადი აკვიზიციის ხარჯები „დაზღვევის აკვიზიციის ფულად ნაკადებში (IACFs)“ იყო შეტანილი. თუმცა, მიმდინარე წელს, კომპანიამ დაადგინა, რომ მხოლოდ ცვლადი აკვიზიციის ხარჯების აღიარება „დაზღვევის აკვიზიციის ფულადი ნაკადების“ სახით უფრო კარგად ასახავს აღნიშნული ხარჯების პირდაპირ მიკუთვნებად ბუნებას. აღნიშნული ცვლილება აუმჯობესებს ფასს 17-ის მოთხოვნასთან შესაბამისობას, რომ გადავადდეს მხოლოდ ის აკვიზიციის ფულადი ნაკადები, რომლებიც პირდაპირ არის დაკავშირებული პორტფელის დონეზე კონტრაქტის გამოშვებასთან. წინა წლის მიდგომის გამოყენების შემთხვევაში, დაზღვევის ხელშეკრულების ვალდებულებები 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის 1,103 ათასი ლარით ნაკლები იქნებოდა.

(iv) ხელშეკრულებების აღიარება და შეფასება

კომპანია აღიარებს სადაზღვევო ხელშეკრულებებს, რომლებიც დადებულია შემდეგი თარიღებიდან ყველაზე ადრე:

- ხელშეკრულებების ჯგუფის სადაზღვევო პერიოდის დასაწყისი, და
- თარიღი, როდესაც დაზღვეულმა უნდა განახორციელოს პირველი გადახდა. თუ არ არსებობს გადახდის სახელშეკრულებო ვადა, მაშინ აღნიშნულად ჩაითვლება დაზღვეულისგან პირველი გადახდის მიღების თარიღი.

კომპანია აღიარებს ინიცირებულ გადაზღვევის ხელშეკრულებებს, რომლებიც პროპორციულ სადაზღვევო დაფარვას უზრუნველყოფენ, შემდეგი თარიღებიდან ყველაზე გვიანის მიხედვით:

- გადაზღვევის ხელშეკრულებების სადაზღვევო დაფარვის პერიოდის დასაწყისში და
- ნებისმიერი საბაზისო ხელშეკრულების თავდაპირველი აღიარებისას.

(v) ხელშეკრულების საზღვრები

ხელშეკრულებების ჯგუფის შეფასება მოიცავს ყველა მომავალ ფულად ნაკადებს ჯგუფში შემავალი თითოეული ხელშეკრულების ფარგლებში, რომელიც განისაზღვრება შემდეგნაირად:

სადაზღვევო ხელშეკრულებები

ფულადი ნაკადები სადაზღვევო ხელშეკრულების ფარგლებს განეკუთვნება, თუ ისინი წარმოიშობა იმ საანგარიშგებო პერიოდში არსებული რეალური უფლებებიდან და ვალდებულებებიდან, რომლის განმავლობაშიც საწარმოს შეუძლია პოლისის მფლობელს დაავალდებულოს პრემიების გადახდა, ან საწარმოს აქვს რეალური ვალდებულება, სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული მომსახურება გაუწიოს პოლისის მფლობელს.

მომსახურების გაწევის არსებითი ვალდებულება სრულდება მაშინ, როდესაც:

- კომპანიას აქვს პრაქტიკული შესაძლებლობა იმისა, რომ ხელახლა შეაფასოს ამა თუ იმ კონკრეტულ პოლისის მფლობელთან დაკავშირებული რისკები და, ამის შედეგად, შეუძლია ფასის ან სარგებლის ისეთი დონის დადგენა, რომელიც სრულად ასახავს ამ რისკებს; ან
- ორივე ქვემოთ მითითებული კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია:
 - კომპანიას აქვს პრაქტიკული შესაძლებლობა იმისა, რომ ხელახლა შეაფასოს იმ სადაზღვევო ხელშეკრულებების პორტფელთან დაკავშირებული რისკები, რომელსაც განეკუთვნება მოცემული ხელშეკრულება და, ამის შედეგად, შეუძლია ფასის ან სარგებლის ისეთი დონის დადგენა, რომელიც სრულად ასახავს ამ პორტფელთან დაკავშირებულ რისკს; და
 - რისკების ხელახლა შეფასების თარიღამდე პრემიების დონეში გათვალისწინებული არ იყო ამ შეფასების თარიღის შემდგომ პერიოდებთან დაკავშირებული რისკები.

გადაზღვევის ხელშეკრულებები

ფულადი ნაკადები სადაზღვევო ხელშეკრულების ფარგლებშია, თუ ისინი წარმოიშობა იმ საანგარიშგებო პერიოდში არსებული რეალური უფლებებიდან და ვალდებულებებიდან, რომლის განმავლობაშიც საწარმო ვალდებულია გადაუხადოს გადამზღვეველს გარკვეული თანხები ან აქვს რეალური უფლება მიიღოს მომსახურება გადამზღვეველისგან.

გადამზღვეველისგან მომსახურების მიღების რეალური უფლება სრულდება მაშინ, როდესაც გადამზღვეველს:

- აქვს პრაქტიკული შესაძლებლობა იმისა, რომ ხელახლა შეაფასოს მისთვის გადაცემული რისკები და, ამის შედეგად, შეუძლია ფასის ან სარგებლის ისეთი დონის დადგენა, რომელიც სრულად ასახავს ამ რისკებს; ან
- აქვს სადაზღვევო დაფარვის შეწყვეტის რეალური უფლება.

ხელშეკრულების ფარგლები ხელახლა ფასდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და შესაბამისად, შეიძლება შეიცვალოს დროთა განმავლობაში.

(vi) შეფასება

„პრემიების განაწილებაზე დაფუძნებული მიდგომა“ („PAA“), წარმოადგენს გამარტივებულ შეფასების მოდელს ფასს 17-ის ფარგლებში და კომპანიის პორტფელის შესაფასებლად გამოიყენება.

კომპანია, გონივრულ ფარგლებში, მოელოს, რომ „პრემიების განაწილებაზე დაფუძნებული მიდგომის“ გამოყენება „დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდის ვალდებულების“ ისეთ შეფასებას უზრუნველყოფს კომპანიისთვის, რომელიც არსებითად არ განსხვავდება „ზოგადი შეფასების მოდელის“ მოთხოვნების გამოყენების შემთხვევაში მიღებული შეფასებისგან. ამასთანავე, პორტფელის 98%-ზე მეტისთვის, თითოეული ხელშეკრულების სადაზღვევო პერიოდი არის ერთი წელი ან ნაკლები (2024: 98%). შესაბამისად კომპანია PAA მიდგომას იყენებს.

„პრემიების განაწილებაზე დაფუძნებული მიდგომა“ („PAA“) კომპანიის მიერ ფლობილი გადაზღვევის აქტივების შესაფასებლად გამოიყენება (რადგან მათ ახასიათებთ იგივე თვისებები, რაც საბაზისო სადაზღვევო ხელშეკრულებებს).

იმ სადაზღვევო ხელშეკრულებების თითოეული ჯგუფის თავდაპირველი აღიარებისას, რომლებიც არ არის წაგებიანი, „დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდის ვალდებულების“ („LRC“) საბალანსო ღირებულება ფასდება თავდაპირველი აღიარებისას მიღებული პრემიებით, გამოკლებული ნებისმიერი „დაზღვევის აკვიზიციის ფულადი ნაკადები“ აღნიშნული თარიღისთვის, მათ შორის ნებისმიერი ოდენობა, რომელიც აღნიშნულ თარიღამდე გადახდილი „დაზღვევის აკვიზიციის ფულადი ნაკადებისთვის“ აღიარებული ნებისმიერი აქტივის აღნიშნული თარიღისთვის აღიარების შეწყვეტის შედეგად წარმოიშვება, დამატებული ან გამოკლებული ჯგუფთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადებისთვის ადრე აღიარებული ნებისმიერი სხვა აქტივები ან ვალდებულებები.

თავდაპირველი აღიარებისას ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებისთვის, კომპანია დარჩენილ სადაზღვევო დაფარვას გადახდილი გადაზღვევის პრემიების ოდენობით აფასებს.

შემდგომი შეფასება „PAA“-ს მიხედვით

თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფის საბალანსო ღირებულება უნდა წარმოადგენდეს შემდეგი სიდიდეების ჯამს:

- დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდის ვალდებულება; და
- დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილი ვალდებულება, რომელიც მოიცავს გასული პერიოდების მომსახურებასთან დაკავშირებულ, გასაწევი მომსახურებიდან მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, რომლებიც საანგარიშგებო თარიღისთვის მიკუთვნებულია მოცემულ ჯგუფზე.

თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებების ჯგუფის საბალანსო ღირებულება უნდა წარმოადგენდეს შემდეგი სიდიდეების ჯამს:

- დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდის აქტივი, რომელიც მოიცავს გადასახდელ სადაზღვევო პრემიებს და მისაღებ გადაზღვევის საკომისიოს; და
- დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილი აქტივი, რომელიც მოიცავს გასული პერიოდების მომსახურებასთან დაკავშირებულ, გასაწევი მომსახურებიდან მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, რომლებიც საანგარიშგებო თარიღისთვის მიკუთვნებულია მოცემულ ჯგუფზე და მოსალოდნელია მათი ანაზღაურება გადამზღვეველებისგან.

კომპანია „დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილ ვალდებულებას“ აფასებს, როგორც დამდგარ სადაზღვევო შემთხვევებთან დაკავშირებულ „გასაწევი მომსახურებიდან მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს“. „გასაწევი მომსახურებიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები“ მოიცავს მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებებს, კორექტირებას, რომელიც ასახავს ფულის დროით ღირებულებას და მომავალ ფულად ნაკადებთან დაკავშირებულ ფინანსურ რისკებს, თუ ეს ფინანსური რისკები გათვალისწინებული არ არის მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებებში და ასევე, კორექტირება არაფინანსური რისკის საფუძველზე.

კომპანიის მიზანი მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებისას არის ისეთი სცენარების მოსალოდნელი ღირებულების განსაზღვრა, რომლებიც ასახავს შესაძლო შედეგების მთელ დიაპაზონს. თითოეული სცენარის ფულადი ნაკადები დისკონტირდება და მოხდება მათი შეწონვა ამგვარი შედეგის რეალიზების ალბათობით, მოსალოდნელი მიმდინარე ღირებულების მისაღებად. ისეთი დისკონტირების განაკვეთის განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და სადაზღვევო ხელშეკრულებების ლიკვიდურობის მახასიათებლებს მნიშვნელოვან განსჯასა და შეფასებას მოითხოვს.

ზოგიერთი სადაზღვევო ხელშეკრულება უფლებას აძლევს კომპანიას გაყიდოს (როგორც წესი, დაზიანებული) სადაზღვევო შემთხვევის ანაზღაურების შედეგად მიღებული აქტივი (მაგალითად, სასარგებლო ნარჩენების რეალიზაცია). კომპანიას ასევე შეიძლება ჰქონდეს უფლება მესამე მხარეს ზოგიერთი ან ყველა ხარჯის გადახდა მოსთხოვოს (მაგალითად, სუბროგაცია).

სასარგებლო ნარჩენების რეალიზაციის და სუბროგაციის ანაზღაურებების შეფასებები გათვალისწინებულია, როგორც დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილი ვალდებულების შეფასების მომავალი ფულადი ნაკადების გადინებების შემცირება. რეზერვი არის ოდენობა რომელიც შეიძლება გონივრულ ფარგლებში იქნეს ანაზღაურებული აქტივისგან.

წაგებიანი ხელშეკრულებების შეფასება

თუ სადაზღვევო პერიოდში ნებისმიერ დროს, ფაქტები და გარემოებები მიანიშნებს, იმაზე, რომ ხელშეკრულებების ჯგუფი არის წაგებიანი, მაშინ კომპანიამ უნდა აღიაროს ზარალი სადაზღვევო მომსახურების ხარჯებში და გაზარდოს დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდის ვალდებულება იმ ოდენობით, რა ოდენობითაც „გასაწევი მომსახურებიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების“ მიმდინარე შეფასებები (განსაზღვრული „ზოგადი შეფასების მოდელის“ მიხედვით), რომლებიც დარჩენილ სადაზღვევო პერიოდს უკავშირდება (მათ შორის „კორექტირება არაფინანსური რისკის საფუძველზე“), აჭარბებს მომავალ ამონაგებთან დაკავშირებული „გასაწევი მომსახურებიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების“ შეფასებებს. საწარმომ უნდა დაადგინოს ზარალის კომპონენტი, აღიარებული ზარალის ოდენობით. შემდგომ, ზარალის კომპონენტი ხელახლა შეფასდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, როგორც სხვაობა მომავალ მომსახურებასთან დაკავშირებული ზოგადი შეფასების მოდელის მიხედვით განსაზღვრული გასაწევი მომსახურებიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების ოდენობებსა და მომავალ ამონაგებთან დაკავშირებული „გასაწევი მომსახურებიდან მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს“ შორის. წაგებიანი ხელშეკრულების შეფასება ხორციელდება კვარტალურად ჯგუფის დონეზე.

თუ კომპანია აღიარებს ზარალს საბაზისო სადაზღვევო ხელშეკრულებების წაგებიანი ჯგუფის თავდაპირველი აღიარებისას ან როდესაც დამატებითი წაგებიანი საბაზისო სადაზღვევო ხელშეკრულებები არის დამატებული ჯგუფში, კომპანიამ ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებების ჯგუფისთვის დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდის აქტივისთვის უნდა განსაზღვროს ზარალის კომპენსაციის კომპონენტი, რაც ზარალების კომპენსაციას ასახავს. კომპანია „ზარალის კომპენსაციის კომპონენტს“ ითვლის საბაზისო სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე აღიარებული ზარალის იმ საბაზისო სადაზღვევო ხელშეკრულებების სადაზღვევო შემთხვევების პროცენტულობაზე გადამრავლებით, რომელთა ანაზღაურებასაც კომპანია მოელის ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებების ჯგუფიდან. ზარალის კომპენსაციის კომპონენტი დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდისთვის აქტივის საბალანსო ღირებულებას აკორექტირებს.

(vii) აღიარების შეწყვეტა და ხელშეკრულების მოდიფიკაცია

საწარმო წყვეტს სადაზღვევო ხელშეკრულების აღიარებას იმ შემთხვევაში, როდესაც ხელშეკრულება შეწყდება ე.ი. როდესაც სადაზღვევო ხელშეკრულებით განსაზღვრულ ვალდებულებას ვადა გაუვა, დაიფარება ან გაუქმდება. კომპანია ასევე წყვეტს ხელშეკრულების აღიარებას თუ მისი პირობები მოდიფიცირებულია იმგვარად, რომ არსებითად შეიცვლებოდა ხელშეკრულების აღრიცხვა ახალი პირობების მანამდე არსებობის შემთხვევაში, რა შემთხვევაშიც აღიარდება ახალი, მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ხელშეკრულება. თუ ხელშეკრულების მოდიფიცირება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, მაშინ კომპანია მოდიფიცირებით გამოწვეულ ცვლილებებს ფულად ნაკადებში განიხილავს როგორც „გასაწევი მომსახურებიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების“ შეფასებების ცვლილებას.

(viii) აკვიზიციის და მიკუთვნებადი ხარჯი

დაზღვევის აკვიზიციის ფულადი ნაკადები წარმოადგენს ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება შეძენილი ხელშეკრულებების გაყიდვასა და მართვას. კომპანია ანდერაიტინგის დეპარტამენტის ხარჯებს, გაყიდვების დეპარტამენტის ხარჯებსა და საკომისიო ხარჯებს აკვიზიციის ხარჯებად განიხილავს. კომპანიას აქვს დანერგილი პირდაპირი და არაპირდაპირი კოეფიციენტების მიხედვით ხარჯების განაწილების ტექნიკა. როგორც აკვიზიციის ასევე მიკუთვნებადი ხარჯები ხვდება „სადაზღვევო მომსახურების ხარჯების“ კატეგორიაში, ხოლო არა-მიკუთვნებადი ხარჯები აღირიცხება „სხვა საოპერაციო ხარჯებში“ და არ არის განაწილებული ხელშეკრულებების ჯგუფებზე.

(ix) წარდგენა

სადაზღვევო ამონაგები

PAA-ს მიხედვით შეფასებული ხელშეკრულებებისთვის, სადაზღვევო ამონაგები თითოეული პერიოდისთვის წარმოადგენს პერიოდის განმავლობაში მომსახურების გაწევისთვის პრემიების იმ ოდენობას, რომლის მიღებაც არის მოსალოდნელი. კომპანია ანაწილებს პრემიების იმ ოდენობას, რომლის მიღებაც არის მოსალოდნელი, თითოეულ პერიოდზე დროის გასვლასთან ერთად.

სადაზღვევო მომსახურების ხარჯები

სადაზღვევო მომსახურების ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- პერიოდის განმავლობაში დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევები;
- სხვა პირდაპირ მიკუთვნებადი გაწეული ხარჯები;
- დაზღვევის აკვიზიციის ფულადი ნაკადები;
- წარსულ მომსახურებასთან დაკავშირებული ცვლილებები - „დამდგარი სადაზღვევო შემთხვევებიდან წარმოშობილ ვალდებულებასთან“ დაკავშირებული მომავალი ფულადი ნაკადების ცვლილებები;
- მომავალ მომსახურებასთან დაკავშირებული ცვლილებები - მომავალი ფულადი ნაკადების ცვლილებები, რომლებიც წაგებიანი ხელშეკრულებების ზარალებს ან აღნიშნული ზარალების ანაზღაურებას იწვევს.

წმინდა ხარჯები გადაზღვევის ხელშეკრულებებიდან

გადაზღვევის ხელშეკრულებებიდან მიღებული წმინდა ხარჯები მოიცავს გადაზღვევის ხარჯებს გამოკლებული გადამზღვეველებისგან ანაზღაურებული ოდენობები.

კომპანია აღიარებს გადაზღვევის ხარჯებს გადაზღვევის ხელშეკრულებების ჯგუფის ფარგლებში დაფარვის ან სხვა მომსახურების მიღებასთან ერთად. PAA-ს მიხედვით შეფასებული ხელშეკრულებებისთვის, კომპანია აღიარებს გადაზღვევის ხარჯებს დროის განმავლობაში, ხელშეკრულებების ჯგუფის სადაზღვევო პერიოდის განმავლობაში.

გადაზღვევის ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალი ან ხარჯები წარმოდგენილია სადაზღვევო ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლებისა და ხარჯებისგან განცალკევებით. გადაზღვევის ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალი და ხარჯები (სადაზღვევო ფინანსური შემოსავალისა და ხარჯების გარდა) წარმოდგენილია წმინდა საფუძველზე როგორც „გადაზღვევის შედეგი“ სადაზღვევო მომსახურების შედეგის მუხლში.

(d) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულადი სახსრების ნაშთებს და ვადიან ანაზღაურებას, რომელთა დაფარვის ვადა არის სამი თვე ან ნაკლები შეძენის თარიღიდან. მათი სამართლიანი ღირებულების ცვლილების რისკი არააარსებითია.

(e) ფინანსური ინსტრუმენტები

აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები და გამოშვებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები თავდაპირველად აღიარდება წარმოშობის მომენტში. ყველა სხვა ფინანსური აქტივის და ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხორციელდება გარიგების თარიღისთვის, როდესაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშემკვერელი მხარე.

ფინანსური აქტივი (გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის არის სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი საფინანსო კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, დამატებული (თუ აქტივი არ არის სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული) გარიგების ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ არის დაკავშირებული მის შესყიდვასთან ან გამოშვებასთან. სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი საფინანსო კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასით.

(i) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე, როგორც ფასდება: ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიციები სავალო ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიციები წილობრივ ინსტრუმენტებში; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც კომპანია ცვლის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი საანგარიშგებო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში ფასდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული, როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

წილობრივ ინსტრუმენტებში ინვესტიციების, რომლებიც არ არის გამიზნული ვაჭრობისთვის, თავდაპირველი აღიარებისას კომპანიას აქვს შეუქცევადი არჩევანის უფლება, სხვა სრულ შემოსავალში ასახოს ინვესტიციის სამართლიან ღირებულებაში განხორციელებული შემდგომი ცვლილებები. არჩევანი კეთდება კონკრეტული ინვესტიციების მიხედვით.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. აღნიშნული მოიცავს ყველა წარმოებულ ფინანსური აქტივს. თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანიას შეუქცევადი არჩევანის უფლება აქვს, ფინანსური აქტივი, რომელიც სხვაგვარად აკმაყოფილებს ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასების კრიტერიუმებს, შეაფასოს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ამგვარი კლასიფიკაცია მთლიანად აღმოფხვრის, ამ მნიშვნელოვნად ამცირებს სააღრიცხვო შეუსაბამობებს, რომლებიც სხვაგვარად წარმოიშვებოდა.

კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება - ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის კლასიფიცირდება როგორც სავაჭროდ ფლობილი, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად თავდაპირველი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა ამონაგებით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობები და ზარალები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული.

(ii) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, გარიგებაში რომელშიც ფინანსური აქტივის ფლობის თითქმის ყველა რისკი და ანაზღაურება არის გადაცემული, ან როდესაც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე კონტროლს.

კომპანია დებს გარიგებებს, რომლითაც ის გადასცემს მისი ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემულ აქტივებთან დაკავშირებულ ყველა ან თითქმის ყველა რისკს და ანაზღაურებას. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივის აღიარება არ წყდება.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები დაკმაყოფილებულია, უქმდება ან ვადა გასდის. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები იცვლება და შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი არაფულადი აქტივების გადაცემის და ნაკისრი ვალდებულებების ჩათვლით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება

(f) ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები, რომლებიც არ კვალიფიცირდება საინვესტიციო ქონებად, წარდგენილია თვითღირებულებით (გარდა მიწისა და შენობების კლასის, რომელიც წარდგენილია სამართლიანი ღირებულებით), რომელშიც არ არის შეტანილი ყოველდღიური შეკეთებისა და მოვლის ხარჯები და რომელიც შემცირებულია დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების თანხებით. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

თავდაპირველი თვითღირებულება მოიცავს იმ დანახარჯებს, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოყვანას. ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადების მანძილზე:

- | | |
|---|--------------|
| • შენობა-ნაგებობები | 25-50 წლამდე |
| • კომპიუტერები და დაკავშირებული აღჭურვილობა | 3-5 წლამდე |
| • სატრანსპორტო საშუალებები | 2-7 წლამდე |
| • საოფისე ავეჯი და აღჭურვილობა | 7-10 წლამდე |
| • საიჯარო კეთილმოწყობა | საიჯარო ვადა |

ძირითადი საშუალების ერთეულის აღიარება წყდება მისი გაყიდვისთანავე ან როცა მისი გამოყენების შედეგად მომავალი ეკონომიური სარგებელის მიღება აღარ არის მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტიდან მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი შეტანილია იმ წლის მოგებაში ან ზარალში, რომელშიც მოხდა აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აისახება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ სავარაუდოა, რომ კომპონენტში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი შემოედინება კომპანიაში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების ხარჯები, როგორც არის შეკეთების და შენახვის ხარჯები, აღიარდება იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, მათი გაწვევისთანავე.

(g) განთავსებული კაპიტალი

განთავსებული კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

(h) გაუფასურება

არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოდინებებისგან.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები სავარაუდო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე (გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით), რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება, თუ აქტივის ან მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის მოსალოდნელ ანაზღაურებად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულში შემავალი აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ნებისმიერ მინიშნებაზე იმისა, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი ღირებულებას განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (ცვეთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(i) მოგების გადასახადი

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია საანგარიშგებო თარიღისათვის, აგრეთვე, წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება აგრეთვე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი განაწილების თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა საფინანსო დაწესებულებებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში უნდა შესულიყო 2019 წლის 1 იანვრიდან. 2018 წლის 28 დეკემბერს, კანონში კვლავ შევიდა ცვლილებები და საფინანსო დაწესებულებებისთვის კანონის ძალაში შესვლის თარიღი 2023 წლის 1 იანვრით განისაზღვრა. 2022 წლის 16 დეკემბერს, ძალაში შესვლის თარიღი კვლავ გადაიდო 2024 წლის 1 იანვრამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2024 წლის 1 იანვარს.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. მთავარ საგადასახადო ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა მოგების განაწილებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებსა და სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად გადახდის ფაქტობრივი თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც გადაიხდება დივიდენდები. საგადასახადო ვალდებულების თანხა დივიდენდების განაწილებაზე გამოითვლება როგორც წმინდა განაწილების თანხის 15/85-ი.

(ii) გადავადებული გადასახადი

ზემოთ აღწერილი ახალი საგადასახადო სისტემის ხასიათიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებული საწარმოები არ განასხვავებენ აქტივების და ვალდებულებების საგადასახადო საფუძვლებს და მათ საბალანსო ღირებულებებს და შესაბამისად, გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ წარმოიშვება.

(j) საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯები, მოსაკრებლები და საკომისიო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში მათი დარიცხვისთანავე, აქტივის ან ვალდებულების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გათვალისწინებით. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი მოიცავს ნებისმიერი დისკონტირების, პრემიის ან პროცენტის ინსტრუმენტის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და დაფარვის ვადის დადგომისას მის ღირებულებას (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საშუალებით გამოთვლილი) შორის სხვა სხვაობებს.

სესხის ორგანიზების, მომსახურების, და სხვა ხარჯები, რომლებიც მიიჩნევა სესხის მთლიანი მომგებიანობის განუყოფელ ნაწილად, დაკავშირებულ პირდაპირ ხარჯებთან ერთად, გადავადდება და ამორტიზირდება საპროცენტო შემოსავალზე ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის მიხედვით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. სხვა მოსაკრებლები და საკომისიო შემოსავალი აღიარდება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას.

24. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები, რომლებიც 2025 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შესწორებული სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

(a) ფასს 18 წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაში

ფასს 18 ჩაანაცვლებს ბასს 1-ს „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“ და გამოყენებული იქნება 2027 წლის 1 იანვრიდან და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. ახალ სტანდარტს შემოაქვს შემდეგი ძირითადი ახალი მოთხოვნები.

- საწარმოებს მოეთხოვებათ მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში ყველა შემოსავალი და ხარჯი ხუთ კატეგორიაში გაანაწილონ, კერძოდ, საოპერაციო, საინვესტიციო, საფინანსო, შეწყვეტილი ოპერაციები და მოგების გადასახადის კატეგორიები. საწარმოებმა ასევე უნდა წარმოადგინონ ახლადგანსაზღვრული საოპერაციო მოგების ჯამი. საწარმოების წმინდა მოგება არ შეიცვლება.
- ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული ეფექტურობის მაჩვენებლები (MPM) წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში ერთ შენიშვნაში.
- მოწოდებულია დეტალური ინსტრუქცია ფინანსურ ანგარიშგებაში ინფორმაციის დაჯგუფების შესახებ.

ამასთანავე, ყველა საწარმოს მოეთხოვება ფულადი ნაკადების ანგარიშგების საწყის წერტილად საოპერაციო მოგების ჯამის გამოყენება, საოპერაციო ფულადი ნაკადების არაპირდაპირი მეთოდით წარდგენისას.

კომპანია ჯერ კიდევ ახალი სტანდარტის გავლენის შეფასების პროცესშია, კერძოდ კომპანიის მოგების ან ზარალის და ფულადი ნაკადების ანგარიშგების და ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული ეფექტურობის მაჩვენებლების მიზნებისთვის მოთხოვნილი დამატებითი განმარტებითი შენიშვნების სტრუქტურასთან დაკავშირებით. კომპანია ასევე აფასებს გავლენას იმაზე, თუ როგორ ხდება ინფორმაციის დაჯგუფება ფინანსურ ანგარიშგებაში, მათ შორის ამჟამად „სხვა“ კატეგორიაში შეტანილი მუხლებისთვის.

(b) აღრიცხვის სხვა სტანდარტები

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ წარმოდგენილი ახალი და შესწორებული სტანდარტები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- *ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია და შეფასება (ფასს 9-ის და ფასს 7 -ის კორექტირებები).*
- *ბუნებაზე დამოკიდებული ელექტროენერჯის მითითებით მიღებული კონტრაქტები (ფასს 9-ისა და ფასს 7-ის შესწორებები).*