

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

**ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება
31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის**

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	6
სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	7
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	8
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	9

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია.....	10
2. მომზადების საფუძველი	12
3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები	13
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	39
5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ.....	40
6. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	44
7. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ.....	45
8. მისაღები სადაზღვევო პრემიები.....	45
9. ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები.....	45
10. ძირითადი საშუალებები	46
11. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები.....	47
12. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	48
13. გადასახადით დაბეგვრა.....	49
14. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	50
15. სხვა აქტივები.....	50
16. სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	50
17. ნასესხები სახსრები	51
18. კრედიტორული დავალიანება.....	51
19. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	51
20. აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	52
21. პირობითი ვალდებულებები	52
22. საკუთარი კაპიტალი.....	53
23. შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან, ფარმაციიდან და დისტრიბუციიდან	55
24. წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია	55
25. ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებების თვითღირებულება.....	56
26. სადაზღვევო მომსახურების ღირებულება და აგენტების საკომისიო	56
27. სხვა საოპერაციო შემოსავალი.....	56
28. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	57
29. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	57
30. ჯანდაცვის მომსახურების, ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვების, სადაზღვევო პრემიების და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურება.....	58
31. სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	58
32. საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი.....	59
33. წმინდა არარეგულარული ხარჯი	59
34. წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	59
35. კაპიტალის მართვა.....	61
36. რისკის მართვა	62
37. სამართლიანი ღირებულების შეფასება.....	73
38. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები	77
39. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები	78

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ აქციონერს

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის დასკვნა

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ და მისი შვილობილი კომპანიის (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2019 წლის

31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებით არის აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებელი ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IESBA) „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის“ (საერთაშორისო დამოუკიდებლობის სტანდარტების ჩათვლით) (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA-კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

სხვა საკითხები

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შემოწმდა სხვა აუდიტორის მიერ, რომელმაც აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 27 სექტემბერს გამოთქვა არამოდიფიცირებული მოსაზრება.

ჯგუფის 2019 წლის მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია გულისხმობს ჯგუფის 2019 მმართველობით ანგარიშგებაში ასახულ ინფორმაციას, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ ეხება ხელმძღვანელობის ანგარიშს და ამიტომ მასთან დაკავშირებით არ გამოვთქვამთ რამე ფორმით რწმუნებას კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის დასკვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა წავიკითხოთ სხვა ინფორმაცია და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას. თუ ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოების საფუძველზე დავასკვნით, რომ სხვა ინფორმაცია არსებით უზუსტობას შეიცავს, ჩვენ ვალდებულნი ვართ, გავაცხადოთ ეს ფაქტი. აღნიშნულთან დაკავშირებით გასაცხადებელი არაფერი გვაქვს.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფასს-ის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს, აქვს თუ არა ჯგუფს უნარი, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე, განაცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოექცეს.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის დასკვნის გამოცემა, რომელიც ჩვენს მოსაზრებას შეიცავს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არა გარანტია იმისა, რომ ასს-ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გავლენას იქონიებენ მომხმარებლების მიერ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ის მიხედვით, აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტის შესაბამის შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების საფუძველზე აღრიცხვის გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებაზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი გაურკვევლობა, რაც შეიძლება სერიოზული ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან მიმართებაში, შეძლებს თუ არა კომპანია ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენას. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.

- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურას და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება საბაზისო გარიგებებს და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.
- ▶ მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფარგლებში არსებული საწარმოებისა თუ ბიზნესოპერაციების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რათა გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ ჯგუფის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და მის შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის აუდიტის პროცესში გამოვლენილ შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს.

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

აუდიტის ფარგლებში ჩატარებული სამუშაოების საფუძველზე მიღებული ჩვენი აზრით:

- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგებები, შესაბამისობაშია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.

წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ეყრდნობა აუდიტს, რომლის პარტნიორიც არის მარჩელო გელაშვილი.



რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2020 წლის 10 ნოემბერი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ აქციონერს

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის დასკვნა

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ და მისი შვილობილი კომპანიის (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედეგადად ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებით არის აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებელი ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IESBA) „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის“ (საერთაშორისო დამოუკიდებლობის სტანდარტების ჩათვლით) (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA-კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

სხვა საკითხები

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შემოწმდა სხვა აუდიტორის მიერ, რომელმაც აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 27 სექტემბერს გამოთქვა

არამოდიფიცირებული მოსაზრება.

ჯგუფის 2019 წლის მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია გულისხმობს ჯგუფის 2019 მმართველობით ანგარიშგებაში ასახულ ინფორმაციას, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ ეხება ხელმძღვანელობის ანგარიშს და ამიტომ მასთან დაკავშირებით არ გამოვთქვამთ რამე ფორმით რწმუნებას კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის დასკვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა წავიკითხოთ სხვა ინფორმაცია და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას. თუ ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოების საფუძველზე დავასკვნით, რომ სხვა ინფორმაცია არსებით უზუსტობას შეიცავს, ჩვენ ვალდებულნი ვართ, გავაცხადოთ ეს ფაქტი. აღნიშნულთან დაკავშირებით გასაცხადებელი არაფერი გვაქვს.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფასს-ის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს, აქვს თუ არა ჯგუფს უნარი, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე, განაცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოიქცეს.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის დასკვნის გამოცემა, რომელიც ჩვენს მოსაზრებას შეიცავს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არა გარანტია იმისა, რომ ასს-ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გავლენას იქონიებენ მომხმარებლების მიერ წინამდებარე

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ის მიხედვით, აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტის შესაბამის შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების საფუძველზე აღრიცხვის გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებაზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთი მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი გაურკვევლობა, რაც შეიძლება სერიოზული ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან მიმართებაში, შეძლებს თუ არა კომპანია ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენას. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურას და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება საბაზისო გარიგებებს და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.
- ▶ მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფარგლებში არსებული საწარმოებისა თუ ბიზნესოპერაციების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რათა გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ ჯგუფის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და მის შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის აუდიტის პროცესში გამოვლენილ შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს.

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

აუდიტის ფარგლებში ჩატარებული სამუშაოების საფუძველზე მიღებული ჩვენი აზრით:

- მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგებები, შესაბამისობაშია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.

წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ეყრდნობა აუდიტს, რომლის პარტნიორიც არის მარჩელო გელაშვილი.

რუსლან ხოროშვილი
შპს „იუაის“ სახელით
თბილისი, საქართველო
2020 წლის 10 ნოემბერი

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშვნა	2019	2018 (გადაანგარიშებული)*	1 იანვარი 2018 (გადაანგარიშებული)**
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6	18,380	33,112	41,221
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	7	13,588	11,807	14,768
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	8	26,892	23,643	20,233
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	9	130,212	106,841	100,944
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები		17,508	20,440	19,798
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	14	174,462	146,164	131,849
გადახდილი ავანსები		13,245	13,980	30,049
მოგების გადასახადის მიმდინარე აქტივები		757	1,007	2,026
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში		3,481	3,124	2,746
ძირითადი საშუალებები	10	671,658	672,841	617,608
აქტივის გამოყენების უფლება	11	84,115	8,799	8,854
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	12	162,247	152,298	143,675
სხვა აქტივები	15	45,276	37,354	32,576
სულ აქტივები		1,361,821	1,231,410	1,166,347
ვალდებულებები				
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები		27,376	26,563	21,670
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით				
გათვალისწინებული ვალდებულებები	16	25,489	22,544	20,952
კრედიტორული დავალიანება	18	128,517	104,810	105,788
მოგების გადასახადის მიმდინარე ვალდებულებები		973	41	72
საიჯარო ვალდებულებები	11	90,791	8,676	8,834
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	20	96,449	91,474	98,258
ნასესხები სახსრები	17	269,434	296,817	267,010
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	19	94,151	93,573	93,493
სხვა ვალდებულებები		20,065	20,722	16,060
სულ ვალდებულებები		753,245	665,220	632,137
საკუთარი კაპიტალი				
სააქციო კაპიტალი	22	113,951	113,951	113,951
დამატებითი შეტანილი კაპიტალი	22	262,770	259,020	255,940
სხვა რეზერვები	22	(47,674)	(48,979)	(42,510)
გაუნაწილებელი მოგება		208,154	176,114	142,866
კომპანიის აქციონერებისთვის განკუთვნილი მთლიანი საკუთარი კაპიტალი		537,201	500,106	470,247
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები		71,375	66,084	63,963
სულ საკუთარი კაპიტალი		608,576	566,190	534,210
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		1,361,821	1,231,410	1,166,347

* იხილეთ მე-2 შენიშვნა.

1-79 გვერდებზე წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ დირექტორთა საბჭოს მიერ 2020 წლის 10 ნოემბერი და დირექტორთა საბჭოს სახელით მას ხელს აწერს შემდეგი პირი:

ნიკოლოზ გამყრელიძე

გენერალური დირექტორი

2020 წლის 10 ნოემბერი

კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია 405098399.

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშვნა	2019	2018 (გადაანგარიშებული)*	1 იანვარი 2018 (გადაანგარიშებული)**
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6	18,380	33,112	41,221
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	7	13,588	11,807	14,768
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	8	26,892	23,643	20,233
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	9	130,212	106,841	100,944
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები		17,508	20,440	19,798
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	14	174,462	146,164	131,849
გადახდილი ავანსები		13,245	13,980	30,049
მოგების გადასახადის მიმდინარე აქტივები		757	1,007	2,026
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში		3,481	3,124	2,746
ძირითადი საშუალებები	10	671,658	672,841	617,608
აქტივის გამოყენების უფლება	11	84,115	8,799	8,854
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	12	162,247	152,298	143,675
სხვა აქტივები	15	45,276	37,354	32,576
სულ აქტივები		1,361,821	1,231,410	1,166,347
ვალდებულებები				
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები		27,376	26,563	21,670
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით				
გათვალისწინებული ვალდებულებები	16	25,489	22,544	20,952
კრედიტორული დავალიანება	18	128,517	104,810	105,788
მოგების გადასახადის მიმდინარე ვალდებულებები		973	41	72
საიჯარო ვალდებულებები	11	90,791	8,676	8,834
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	20	96,449	91,474	98,258
ნასესხები სახსრები	17	269,434	296,817	267,010
გამომწვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	19	94,151	93,573	93,493
სხვა ვალდებულებები		20,065	20,722	16,060
სულ ვალდებულებები		753,245	665,220	632,137
საკუთარი კაპიტალი				
სააქციო კაპიტალი	22	113,951	113,951	113,951
დამატებითი შეტანილი კაპიტალი	22	262,770	259,020	255,940
სხვა რეზერვები	22	(47,674)	(48,979)	(42,510)
გაუნაწილებელი მოგება		208,154	176,114	142,866
კომპანიის აქციონერებისთვის განკუთვნილი მთლიანი საკუთარი კაპიტალი		537,201	500,106	470,247
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები		71,375	66,084	63,963
სულ საკუთარი კაპიტალი		608,576	566,190	534,210
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		1,361,821	1,231,410	1,166,347

* იხილეთ მე-2 შენიშვნა.

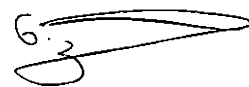
1-79 გვერდებზე წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ დირექტორთა საბჭოს მიერ 2020 წლის 10 ნოემბერი და დირექტორთა საბჭოს სახელით მას ხელს აწერს შემდეგი პირი:

ნიკოლოზ გამყრელიძე

გენერალური დირექტორი

2020 წლის 10 ნოემბერი

კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია 405098399.



სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშვნა	2019	2018
შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	23	315,042	291,069
შემოსავალი ფარმაცევტული საქმიანობიდან	23	570,836	501,090
წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია	24	74,680	54,147
საოპერაციო შემოსავალი		960,558	846,306
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	25	(178,239)	(155,926)
გაცივებული ფარმაცევტული საქონლის თვითღირებულება	25	(424,814)	(386,152)
სადაზღვევო მომსახურების ღირებულება და აგენტების საკომისიო	26	(49,940)	(35,627)
მომსახურების თვითღირებულება		(652,993)	(577,705)
საერთო მოგება		307,565	268,601
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	27	18,930	18,120
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	28	(92,247)	(82,623)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	29	(39,328)	(51,868)
ჯანდაცვის მომსახურების, სადაზღვევო პრემიების და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურება	30	(4,322)	(4,448)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	31	(10,117)	(11,040)
		(146,014)	(149,979)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)		180,481	136,742
ცვეთა და ამორტიზაცია	10, 11, 12	(54,972)	(33,883)
საპროცენტო შემოსავალი	32	2,236	1,707
საპროცენტო ხარჯი	11, 32	(48,034)	(39,316)
წმინდა ზარალი უცხოური ვალუტიდან და სავალუტო წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება		(9,431)	(3,859)
წმინდა არარეგულარული ხარჯი	33	(1,053)	(2,187)
მოგება მოგების გადასახადის ხარჯამდე		69,227	59,204
მოგების გადასახადი	13	(1,586)	(616)
წლის მოგება		67,641	58,588
სხვა სრული ზარალი, რომლის რეკლასიფიკაცია არ ხდება შემდეგი პერიოდების მოგებაში ან ზარალში: საკურსო სხვაობა უცხოური ოპერაციების სხვა ვალუტაში გადაყვანისას		(59)	—
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		67,582	58,588
წლის მოგება, განკუთვნილი:			
-კომპანიის აქციონერებისთვის		46,240	39,783
- არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის		21,401	18,805
წლის სრული შემოსავალი, განკუთვნილი:			
-კომპანიის აქციონერებისთვის		46,181	39,783
- არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის		21,401	18,805

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

		განკუთვნილი კომპანიის აქციონერებისთვის						
		სააქციო კაპიტალი	დამ- ტებით შეტანილი კაპიტალი	სხვა რეზერ- ვები	გაუნაწი- ლებელი მოგება	სულ	არასაკონ- ტროლო პაკეტი	სულ საკუთარი კაპიტალი
31 დეკემბერი, 2018 წ.		113,951	259,020	(48,979)	176,114	500,106	66,084	566,190
წლის მოგება		-	-	-	46,240	46,240	21,401	67,641
სხვა სრული შემოსავალი		-	-	(59)	-	(59)	-	(59)
მთლიანი სრული შემოსავალი		-	-	(59)	46,240	46,181	21,401	67,582
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ კომპანიებში	22	-	-	1,364	-	1,364	(9,018)	(7,654)
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ კომპანიებში არასაკონტროლო პაკეტების მფლობელების მიერ	22	-	-	-	-	-	171	171
შვილობილ კომპანიებში წილების გაზავება	22	-	-	-	-	-	1,035	1,035
კომპანიის მფლობელებისთვის გამოცხადებული დივიდენდები	22	-	-	-	(14,200)	(14,200)	-	(14,200)
შვილობილი კომპანიის მიერ არასაკონტროლო წილების მფლობელებისთვის გამოცხადებული დივიდენდები		-	-	-	-	-	(8,298)	(8,298)
საკუთარი აქციების გამოსყიდვა წილობრივი ინსტრუმენტებით		-	(3,228)	-	-	(3,228)	-	(3,228)
კომპენსაცია	34	-	6,978	-	-	6,978	-	6,978
31 დეკემბერი, 2019 წ.		113,951	262,770	(47,674)	208,154	537,201	71,375	608,576

განკუთვნილი კომპანიის აქციონერებისთვის								
	შენიშ- ვნები	სააქციო კაპიტალი	დამა- ტებით შეტანილი კაპიტალი	სხვა რეზერ- ვები	გაუნაწი- ლებელი მოგება	სულ	არასაკონ- ტროლო პაკეტი	სულ საკუთარი კაპიტალი
31 დეკემბერი, 2017 წ.		113,951	255,940	(26,866)	142,866	485,891	64,716	550,607
ფასს 9-ის მიღების ეფექტი	3	-	-	-	(6,535)	(6,535)	(492)	(7,027)
უძრავი ქონების შეფასების თვითღირებულების მოდელზე გადასვლის ეფექტი	3	-	-	(15,644)	-	(15,644)	(753)	(16,397)
1 იანვარი, 2018 წ.		113,951	255,940	(42,510)	136,331	463,712	63,471	527,183
წლის მოგება		-	-	-	39,783	39,783	18,805	58,588
მთლიანი სრული შემოსავალი		-	-	-	39,783	39,783	18,805	58,588
საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოქმნილი არასაკონტროლო პაკეტი		-	-	-	-	-	516	516
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ კომპანიებში	22	-	-	(6,469)	-	(6,469)	(3,789)	(10,258)
საკუთარი აქციების გამოსყიდვა	22	-	(3,055)	-	-	(3,055)	-	(3,055)
შვილობილი კომპანიის მიერ არასაკონტროლო წილებისთვის გამოცხადებული დივიდენდები		-	-	-	-	-	(10,791)	(10,791)
არასაკონტროლო პაკეტის გაზავება		-	-	-	-	-	(2,128)	(2,128)
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	34	-	6,135	-	-	6,135	-	6,135
31 დეკემბერი, 2018 წ.		113,951	259,020	(48,979)	176,114	500,106	66,084	566,190

**ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის**

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშვნა	2019	2018
მოგება მოგების გადასახადის ხარჯამდე		69,227	59,204
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		54,972	33,883
საპროცენტო შემოსავალი		(2,236)	(1,707)
საპროცენტო ხარჯი		48,034	39,316
წმინდა ზარალი უცხოური ვალუტიდან		8,035	1,864
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაციის ხარჯი		5,951	5,168
ჯანდაცვის მომსახურების, ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვების, სადაზღვევო პრემიების და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურება		4,322	4,448
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული დებიტორული დავალიანების ზრდა, ფასს 9-ის გავლენის გათვალისწინების გარეშე		(23,371)	(11,432)
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან დებიტორული დავალიანების შემცირება/(გაზრდა)		2,932	(2,134)
მისაღები სადაზღვევო პრემიების ზრდა		(3,249)	(3,410)
სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ზრდა		(28,298)	(14,315)
კრედიტორული დავალიანების ზრდა/(შემცირება) (ძირითადი საშუალებების შესყიდვასთან დაკავშირებული დავალიანების გარდა)		23,804	(3,678)
სადაზღვევო ვალდებულებების ზრდა		2,945	1,591
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხების ზრდა		813	4,893
სხვა აქტივები და ვალდებულებების ცვლილება		(6,908)	(8,759)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის გადახდამდე		156,973	104,932
მოგების გადახდილი გადასახადი		(429)	(840)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		156,544	104,092
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები			
შვილობილი კომპანიების შესყიდვა, მიღებული ფულადი სახსრების გამოკლებით		(5,224)	(16,626)
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ კომპანიებში		(877)	-
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(29,809)	(60,986)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(12,169)	(10,999)
მიღებული სესხები		(1,172)	-
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		601	1,112
ინვესტიცია წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებში		(441)	-
საკრედიტო დაწესებულებებისგან მისაღები თანხების გამოტანა და დაფარვა		9,858	4,384
საკრედიტო დაწესებულებებისგან მისაღები თანხების განთავსება		(12,245)	(4,094)
შემოსავალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		4,075	1,862
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(47,403)	(85,347)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
სავალო ფასიანი ქაღალდების გამოშვებიდან მიღებული შემოსავალი	35	32,250	-
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების გამოსყიდვა	35	(30,300)	-
აღებული სესხები	35	113,350	83,241
ნასესხები სახსრების დაფარვა	35	(150,072)	(61,818)
საიჯარო ვალდებულების ძირითადი ნაწილის გადახდა		(15,651)	(736)
საიჯარო ვალდებულებებზე დარიცხული პროცენტის გადახდა		(5,669)	-
საკუთარი აქციების გამოსყიდვა		(3,230)	(3,055)
ჯგუფის მფლობელებისთვის გადახდილი დივიდენდები		(14,200)	-
არასაკონტროლო წილის მფლობელებისთვის გადახდილი დივიდენდები		(8,561)	(9,801)
გადახდილი საპროცენტო ხარჯი		(39,541)	(34,748)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(121,624)	(26,917)
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(2,249)	63
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა კლება		(14,732)	(8,109)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, პერიოდის დასაწყისში	6	33,112	41,221
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, პერიოდის ბოლოს	6	18,380	33,112

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

1. ზოგადი ინფორმაცია

2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ერთობლივად იწოდებიან, როგორც „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ ან „ჯგუფი“) საბოლოო მშობელი კომპანია იყო ინგლისში, ლონდონში დაფუძნებული საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალი“ (შემდგომში „საქართველოს კაპიტალი“). „საქართველოს კაპიტალის“ ოფიციალური იურიდიული მისამართია: ინგლისი, W1K 5EH, ლონდონი, ბრუკ სთრითი #84. „საქართველოს კაპიტალის“ რეგისტრაციის ნომერია 10852406. „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ შედეგები კონსოლიდირებულია „საქართველოს კაპიტალის“ ფინანსურ ანგარიშგებებში.

ჯგუფის ჯანდაცვის მიმართულება სამედიცინო მომსახურებას უწევს სტაციონარულ და ამბულატორიულ მომხმარებლებს საქართველოს სხვადასხვა კუთხეში არსებული საავადმყოფოებისა და კლინიკების ქსელის მეშვეობით. სამედიცინო დაზღვევის მიმართულება კორპორატიულ და საცალო კლიენტებს ფართო სპექტრის სამედიცინო დაზღვევის პროდუქტებს სთავაზობს, მათ შორის უბედური შემთხვევის, სიცოცხლის ვადიანი დაზღვევის პროდუქტებს სამედიცინო დაზღვევისა და მოგზაურობის დაზღვევის პოლისებთან ერთად. ჯგუფის ფარმაცევტული და სადისტრიბუციო შვილობილი კომპანია, რომელიც მან 2016 წლის მაისში შეისყიდა და გაფართოვდა 2017 წელს სს „ეი-ბი-სი ფარმაციის“ შეძენასთან ერთად, მომხმარებლებს სთავაზობს მედიკამენტების და თავის მოვლის საშუალებების ფართო არჩევანს.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: აკაკი ბელიაშვილის #142, თბილისი, საქართველო. კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია 09752452. 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ ფლობდა სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ აქციების 100%-ს.

ჯგუფი მოიცავს საქართველოში დაფუძნებულ შემდეგ შვილობილ და მეკავშირე კომპანიებს:

	წილობრივი მონაწილეობა / ხმის უფლება					
	31-დეკ- 2019	31-დეკ- 2018	საქმიანობის სფერო	დაფუძნების ს თარიღი	შემდგომი თარიღი	იურიდიული მისამართი
შვილობილი კომპანიები						
სს „გეფა“	67%	67%	ფარმაცია და დისტრიბუცია	19-ოქტ.-95	4-მაის.-16	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი ფეიქრების ქ. 14ა, თბილისი, საქართველო
შპს „ეი ბი სი ფარმალოჯისტიკისი“	67%	67%	ფარმაცია და დისტრიბუცია	24-თებ.-04	6-იანვ.-17	კიევიანის ქ. 2/8, ერევანი, სომხეთი ანა პოლიტოვსკაიას ქ. 9, თბილისი, საქართველო
სს „ეი-ბი-სი ფარმაცია“ (სომხეთი)	67%	67%	ფარმაცია და დისტრიბუცია	28-დეკ.-13	6-იანვ.-17	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი ჭავჭავაძის გამზ. 16, თბილისი, საქართველო
სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“	100%	100%	დაზღვევის ხარჯი	11-აგვ.-98	31-ივლ-14	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი ჭავჭავაძის გამზ. 16, თბილისი, საქართველო
სს „ვექსი ჰოსპიტლები“*	100%	100%	ჯანდაცვა	1-აგვ.-14	1-აგვ.-14	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი ჭავჭავაძის გამზ. 16, თბილისი, საქართველო
გნკო შპს „ნეფროლოგიის განვითარების კლინიკური ცენტრი“	50%	50%	ჯანდაცვა	4-ივნ.-01	5-აგვ.-15	წინანდლის ქ. 9, თბილისი, საქართველო
მაღალი სამედიცინო ტექნოლოგიების ცენტრი, საუნივერსიტეტო კლინიკა	40%	40%	ჯანდაცვა	28-სექტ.-10	5-აგვ.-15	წინანდლის ქ. 9, თბილისი, საქართველო
შპს „რეგიონული ჰოსპიტალი“	50%	50%	ჯანდაცვა	16-აპრ.-99	5-აგვ.-15	პეტრე ქავთარაძის ქ. 23, თბილისი, საქართველო
შპს „ვექს-ლოჯისტიკა“	99.8%	99.8%	ჯანდაცვა	12-იანვ.-12	30-ივნ.-15	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
შპს „პათოლოგიის რეგულალური ცენტრი“** სს „ქუთაისის სამხარეო დედათა და ბავშვთა სამკურნალო-დიაგნოსტიკური ცენტრი“	100%	100%	ჯანდაცვა	13-თებ.-15	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
შპს „პათოლოგიის რეგულალური ცენტრი“** სს „ქუთაისის სამხარეო დედათა და ბავშვთა სამკურნალო-დიაგნოსტიკური ცენტრი“	-	100%	ჯანდაცვა	29-დეკ.-14	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
შპს „ა.ვ. ზ. ცხაკაიას სახელობის დასავლეთ საქართველოს ინტერვენციული მედიცინის ეროვნული ცენტრი“	67%	67%	ჯანდაცვა	5-მაის.-03	29-ნოემბ.-11	ჯავახიშვილის ქ. 85, ქუთაისი, საქართველო
ა(ა)იპ „ვექსის სასწავლო ცენტრი“	67%	67%	ჯანდაცვა	15-ოქტ.-04	29-ნოემბ.-11	ჯავახიშვილის ქ. 83ა, ქუთაისი, საქართველო
შპს „ემერჯენსი სერვისი“*****	100%	100%	სხვა	20-დეკ.-13	20-დეკ.-13	ჯავახიშვილის ქ. 83ა, თბილისი, საქართველო
შპს „ემერჯენსი სერვისი“*****	85%	100%	ჯანდაცვა	18-ივნ.-13	1-მარტ.-15	უ. ჩხეიძის ქ. 10, თბილისი, საქართველო

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

1. ზოგადი ინფორმაცია (გაგრძელება)

	წილობრივი მონაწილეობა / ხმის უფლება		საქმიანობის სფერო	დაფუძნების ს თარიღი	შემდგომის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	31-დეკ- 2019	31-დეკ- 2018				
შვილობილი კომპანიები (გაგრძელება)						
სს „პატჯეო“	100%	100%	ჯანდაცვა	13-იანვ.-10	1-აგვ.-16	მუხიანის II მიკრო-რაიონი, კორპუსი 22, 1ა, თბილისი, საქართველო
სს „პედიატრი“	76%	76%	ჯანდაცვა	5-სექტ.-03	6-ივლ.-16	უ. ჩხეიძის ქ. 10, თბილისი, საქართველო
შპს „ევექს-ქოლექშენ“**	–	100%	ჯანდაცვა	25-მარტ.-16	არა	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
შპს „ახალი კლინიკა“	100%	100%	ჯანდაცვა	3-იანვ.-17	20-ივლ.-17	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი
სს „ევექსის კლინიკები“**	100%	–	ჯანდაცვა	1-აპრ.-19	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი
შპს „ალიანს მედი“	100%	100%	ჯანდაცვა	7-ივლ.-15	20-ივლ.-17	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი ქიაჩელის ქ. 18-20, თბილისი,
სს „პოლიკლინიკა ვერე“	97.8%	97.8%	ჯანდაცვა	22-ნოემბ.-13	25-დეკ.-17	საქართველო
შპს „ნიუ დენტი“****	75%	არა	ჯანდაცვა	24-დეკ.-18	არა	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
შპს „წყალტუბოს რაიონული საავადმყოფო“	67%	67%	ჯანდაცვა	29-სექტ.-99	29-ნოემბ.-11	ერისთავის ქ. 16, წყალტუბო, საქართველო
სს „მეგა-ლაბი“****	92%	100%	ჯანდაცვა	6-ივნ.-17	არა	პეტრე ქავთარაძის ქ. 23, თბილისი, საქართველო
სს „ვაბაკო“	67%	67%	პროგრამული უზრუნველყოფა	9-სექტ.-13	28-სექტ.-18	ბოჭორიშვილის ქ. 37, თბილისი, საქართველო

მეკავშირე კომპანიები

შპს „№5 კლინიკური საავადმყოფო“	35%	35%	ჯანდაცვა	16-სექტ.-99	4-მაის.-16	თემქა, XI მიკრო-რაიონი, კორპ. 1, N 1/47, თბილისი, საქართველო
ა(ა)იპ „ჯანდაცვის ასოციაცია“	25%	25%	ჯანდაცვა	25-მარტ.-16	არა	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 278, თბილისი, საქართველო
ააიპ „საქართველოს სამედიცინო ტურიზმის საბჭო“****	28.6%	–	ჯანდაცვა	16-მაისი-19	არა	ნუშის ბაღების ქ. #1 ბ, კორპ. N10, N13, 1-2 სართული, თბილისი

* 2019 წლიდან ჯგუფმა განაახლა თავისი ორგანიზაციული სტრუქტურა. ჯანდაცვის მომსახურების მიმართულება ორ სეგმენტად დაიყო: კლინიკებად, რომლებშიც შედის პოლიკლინიკები და ფართო პროფილის ამბულატორიული კლინიკები, და საავადმყოფოებად, რომლებშიც შედის რეფერალური ჰოსპიტალები. ბიზნესის გაყოფის შედეგად, სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“ სახელი გადაერქვა და ეწოდა სს „ევექსი ჰოსპიტალები“. ჩამოყალიბდა ახალი იურიდიული პირი სს „ევექსის კლინიკები“ და იგი არსებობს, როგორც საქმიანობის დამოუკიდებელი მიმართულება.

** 2019 წელს სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“ შეერწყა შვილობილი კომპანიები (ჯგუფმა შეისყიდა სს „წმ. ნიკოლოზის სახელობის ქირურგიული ცენტრი“ არასაკონტროლო პაკეტი და გახდა მისი 100%-იანი წილის მფლობელი შერწყმამდე)

*** 2019 წელს 8.025%-იანი წილი კაპიტალში, 1,035 ლარის საბალანსო ღირებულებით, გადაეცა უმცირესობის წილის მფლობელს ლაბორატორიის ინფორმაციული მართვის სისტემის შემდგომი სანაცვლოდ, მხარდამჭერ ტექნოლოგიასთან და მოქმედ ლიცენზიებთან ერთად.

**** სამეურნეო სუბიექტები დაფუძნდა 2019 წელს. „ნიუ დენტის“ დაარსების შედეგად არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელმა 159 ლარი შეიტანა კაპიტალში.

***** 2019 წლის ნოემბერში შპს „კატასტროფის მედიცინის პედატრიული ცენტრი“ შეერწყა შპს „ემერჯენსი სერვისი“ და ეწოდა შპს „ემერჯენსი სერვისი“.

არსებითი წილები შვილობილი კომპანიების საკუთრებაში

არსებითი არასაკონტროლო წილის შემდეგ შვილობილ კომპანიას აქვს:

	2019			2018	
	არასაკონ- ტროლო წილის მფლობელების წილობრივი მონაწილეობა (%)	არასაკონტროლო წილის მფლობელებზე განაწილებული მოგება წლის განმავლობაში	არასაკონტროლო წილის მფლობე- ლებისთვის გადახდილი დივიდენდები წლის განმავლობაში	არასაკონტროლო წილის მფლობელებზე განაწილებული მოგება წლის განმავლობაში	არასაკონტროლო წილის მფლობე- ლებისთვის გადახდილი დივიდენდები წლის განმავლობაში
სს „გეფა“	33	16,343	8,415	14,978	9,801

სს „გეფას“ დაგროვილი არასაკონტროლო წილის ნაშთი ნულია ფუტ-ოფციონის გამო (22-ე შენიშვნა).

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

1. ზოგადი ინფორმაცია (გაგრძელება)**არსებითი წილები შვილობილი კომპანიების საკუთრებაში (გაგრძელება)**

ქვემოთ მოცემულია ამ შვილობილი კომპანიების შეჯამებული ფინანსური ინფორმაცია. ეს ინფორმაცია ეყრდნობა თანხებს შიდაჯგუფურ გაქვითვებამდე.

სს „გეფა“	2019	2018
სულ აქტივები	396,078	285,477
სულ ვალდებულებები	240,241	154,331
საკუთარი კაპიტალი	155,837	131,146
სს „გეფა“	2019	2018
საოპერაციო შემოსავალი	614,675	518,578
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	51,005	45,389
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები	52,897	32,755
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(13,095)	4,967
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები	(48,433)	(31,781)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება)/ზრდა	(8,631)	5,941

2. მომზადების საფუძველი**მომზადების საფუძველი**

კომპანიის და ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (შემდგომში „ფასს“), ფასს-ის ინტერპრეტაციების კომიტეტის („ფასიკ“) ევროკავშირის მიერ (შემდგომში „EU“). წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის გამოყენებული ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკა აღწერილია ქვემოთ.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით. გამონაკლისს წარმოადგენს საინვესტიციო ქონება და წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ლარში, თუ საგანგებოდ არ არის სხვა რამე მითითებული.

ფუნქციონირებადი საწარმო

„საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ დირექტორთა საბჭომ შეაფასა ჯგუფის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, და გამოთქვა კმაყოფილება იმასთან დაკავშირებით, რომ ჯგუფს აქვს საკმარისი რესურსები, გააგრძელოს საქმიანობა ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან მინიმუმ 12-თვიანი პერიოდის განმავლობაში. ამასთან, ხელმძღვანელობა არ ფლობს ინფორმაციას, რომელმაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. აქედან გამომდინარე, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

რეკლასიფიკაცია

ფასს 16-ზე გადასვლის გამო, 2019 წელს აქტივის გამოყენების უფლების ნაშთი მნიშვნელოვნად გაიზარდა. ჯგუფმა გადახედა თავისი ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის წესს და მეტი ინფორმაციულობისთვის, ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ცალკე წარმოადგინა აქტივის გამოყენების უფლება. შედარებადი ფინანსური მონაცემების წარდგენა დაკორექტირდა მიმდინარე პერიოდის ნაშთების წარდგენასთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით:

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	კორექტირე- ბებამდე, 2018 წ.	გადასვლა თვითღირე- ბულების მოდელებზე, 2018 წ.	რეკლასი- ფიკაცია, 2018 წ.	დაკორექ- ტირებული, 2018 წ.
ძირითადი საშუალებები	698,037	(16,397)	(8,799)	672,841
აქტივის გამოყენების უფლება	–	–	8,799	8,799

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	კორექტირე- ბებამდე, 2017 წ.	გადასვლა თვითღირე- ბულების მოდელებზე, 2017 წ.	რეკლასი- ფიკაცია, 2017 წ.	დაკორექ- ტირებული, 2017 წ.
ძირითადი საშუალებები	642,859	(16,397)	(8,854)	617,608
აქტივის გამოყენების უფლება	–	–	8,854	8,854

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფისა და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი კარგავს მასზე კონტროლს. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს, ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება და შეუძლია ამ უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო. კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტიციის ობიექტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- ჯგუფს აქვს უფლებამოსილება ინვესტიციის ობიექტზე (ანუ უფლებები მას მიმდინარე მომენტში საშუალებას აძლევს მართოს ინვესტიციის ობიექტის რელევანტური საქმიანობა);
- ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგების მიღების უფლება ან მგრძნობელობა; და
- შეუძლია უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო.

თუ ჯგუფი ინვესტიციის ობიექტში არ ფლობს აქციების საკონტროლო პაკეტს ან სხვა მსგავსი უფლებების უმრავლესობას, იმის შეფასებისას, ინვესტიციის ობიექტზე ახორციელებს თუ არა კონტროლს, ჯგუფი ყველა აქტუალურ ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- ინვესტიციის ობიექტში ხმის უფლების მქონე აქციების სხვა მფლობელებთან სახელშეკრულებო გარიგებები;
- სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან წარმომდგარი უფლებები; და
- ჯგუფის ხმის უფლებები და პოტენციური ხმის უფლებები;

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

ჯგუფი ხელახლა შეაფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებებია მომხდარი. შვილობილი საწარმოს წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული აქტივები, ვალდებულებები, შემოსავალი და ხარჯები აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში შვილობილ საწარმოზე ჯგუფის მიერ კონტროლის შეძენის თარიღიდან კონტროლის დაკარგვის თარიღამდე.

მოგება ან ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება ჯგუფის აქციონერებსა და არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებს მაშინაც კი, თუ ეს არასაკონტროლო პაკეტის ბალანსის დეფიციტს იწვევს.

საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. ჯგუფის წევრებს შორის შემდგარ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა შიდაჯგუფური აქტივი და ვალდებულება, საკუთარი კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქვითება.

საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება შესყიდვის მეთოდით. შესყიდვის ღირებულება გამოითვლება შემდეგი კომპონენტების დაჯგუფებით: შესყიდვის დღეს სამართლიანი ღირებულებით გადახდილი საფასური და შეძენილი კომპანიის ნებისმიერი უმცირესობის წილის მოცულობა. საწარმოთა გაერთიანების თითოეულ შემთხვევაში, ჯგუფი შეძენილი კომპანიის არასაკონტროლო პაკეტს აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ან ამოცნობადი წმინდა აქტივების პროპორციული წილის შესაბამისად, ხოლო არასაკონტროლო პაკეტის სხვა კომპონენტებს - მათი შეძენის თარიღისთვის არსებული სამართლიანი ღირებულებით. შესყიდვასთან დაკავშირებული დანახარჯების აღიარება ხდება მათი გაწვევითანავე და შედის სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

გუდვილის აღიარება თავდაპირველად ხდება თვითღირებულებით, და ტოლია წმინდა ამოცნობადი შეძენილი აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების ღირებულების ზემოთ გადახდილი ნამეტი ღირებულებისა (სხვაობა უმცირესობის და მფლობელობაში ადრე არსებულ ნებისმიერ წილში გადახდილ და ნაკისრი ანაზღაურების ჯამს და წმინდა შეძენილ აქტივებსა და ნაკისრ ვალდებულებებს შორის). თუ შეძენილი წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება მეტია მთლიანად გადახდილ ანაზღაურებაზე, ჯგუფი ხელახლა აფასებს, სწორად ამოიცნო თუ არა ყველა შეძენილი აქტივი და ნაკისრი ვალდებულება და გადასინჯავს შეძენის თარიღისთვის ასაღიარებელი თანხების შესაფასებლად გამოყენებულ პროცედურას. თუ ხელახალი შეფასების შედეგად წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება მაინც გადააჭარბებს მთლიანად გადახდილ საზღაურს, მაშინ ხდება შემოსულობის აღიარება მოგებაში ან ზარალში.

როდესაც ჯგუფი შეისყიდის ბიზნესს, კლასიფიკაციის მიზნებისთვის აფასებს მის ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს შესყიდვის თარიღისათვის არსებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების, ეკონომიკური გარემოებებისა და რელევანტური პირობების შესაბამისად. აღნიშნული მოიცავს შესყიდული საწარმოს მიერ ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტების განცალკევებას ძირითად ხელშეკრულებებში.

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურება, რომელიც გადახდილ უნდა იქნას შემძენის მიერ, აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის. პირობითი ანაზღაურება, კლასიფიცირებული აქტივად ან ვალდებულებად, რომელიც წარმოადგენს ფინანსურ ინსტრუმენტს და, ფასს 9-ის მიხედვით, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო სამართლიან ღირებულებაში შემდგომი ცვლილებები აისახება მოგებაში ან ზარალში. იმ შემთხვევაში თუ პირობითი ანაზღაურება არ შეესაბამება ფასს 9-ს, იგი ფასდება შესაბამისი ფასს-ის მიხედვით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება სალაროში ნაღდი ფულის ნაშთისგან, მიმდინარე ანგარიშებისგან და საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნებისაგან, რომლებსაც აქვს განთავსებიდან სამი თვის ვადა, რომელთა კონვერტირებაც დაუყოვნებლივ შეიძლება წინასწარ ცნობილ თანხად, აქვს ღირებულების შეცვლის უმნიშვნელო რისკი და თავისუფალია სახელშეკრულებო ვალდებულებებისაგან.

ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები; ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები

ჯანდაცვის მომსახურებიდან და ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშების აღიარება თავდაპირველად ხდება გარიგების ფასით, რომელიც ითვლება სამართლიან ღირებულებად წარმოქმნის თარიღისთვის. ამის შემდეგ ისინი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რასაც აკლდება გაუფასურების რეზერვი. ჯანდაცვიდან მისაღები ანგარიშების საბალანსო ღირებულების შესაძლო გაუფასურება მოწმდება მაშინ, თუ გარკვეული მოვლენები ან გარემოებები მიუთითებს იმაზე, რომ საბალანსო ღირებულების ამოღება შეიძლება ვერ მოხერხდეს, და გაუფასურების ზარალი აღირიცხება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში. სახელმწიფოსგან მისაღები ანგარიშების გადახდის ვადას წარმოადგენს 30 დღე ანგარიშგაქტურების დამტკიცების მომენტიდან. საქართველოს კანონმდებლობით, ანგარიშგაქტურის გადახედვისა და დამტკიცების პროცესს დაახლოებით 60 სამუშაო დღე სჭირდება. გადახდის ვადებზე მოლაპარაკება მხარეებთან, სახელმწიფოს გარდა, ცალ-ცალკე ხდება და 30-180 კალენდარულ დღეს შეადგენს.

ფინანსური აქტივები

ფასს 9-ის მოქმედების არეალში მოქცეული ფინანსური აქტივების კლასიფიცირება ხდება როგორც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულად ან როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულად, რომელიც უფრო მართებულია. ფინანსური აქტივების თავდაპირველი აღიარებისას მათი აღრიცხვა ხდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება უშუალოდ გარიგებასთან დაკავშირებული ხარჯები მხოლოდ იმ აქტივების შემთხვევაში, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით და ასახული მოგებაში ან ზარალში. ჯგუფი თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას განსაზღვრავს მათი პირველადი აღიარებისას.

ინვესტიციების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია მათი შეძენის ან წარმოშობის მიზანზე.

სესხები და მისაღები ანგარიშები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. ამ ინვესტიციების აღიარება თავდაპირველად ხდება თვითღირებულებით, რაც წარმოადგენს ინვესტიციის შესაძენად გადახდილი საზღაურის სამართლიან ღირებულებას. ინვესტიციის თვითღირებულებაში შედის მის შეძენასთან უშუალოდ დაკავშირებული ყველა გარიგების დანახარჯი. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ინვესტიციები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების (ან ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების ჯგუფის) ამორტიზებული ღირებულების გაანგარიშებისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო შემოსავლისა და საპროცენტო ხარჯის განაწილების მეთოდი.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული რისკის სამართავად ჯგუფი იყენებს სავალუტო ოფციონებს და ფორვარდულ კონტრაქტებს. ამგვარი ფინანსური ინსტრუმენტები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები აისახება აქტივებად, როდესაც მათი სამართლიანი ღირებულება დადებითია, და ვალდებულებებად, როცა მათი სამართლიანი ღირებულება უარყოფითია. წარმოებული კონტრაქტებიდან გამომდინარე შემოსულობა და ზარალი აისახება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში უცხოური ვალუტებიდან მიღებული წმინდა შემოსულობის / (ზარალის) ნაწილში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვები

ჯგუფი თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს, გაუფასურდა თუ არა ფინანსური აქტივი ან ფინანსური აქტივების ჯგუფი. თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების გაუფასურების შედეგად წარმოიქმნა ზარალი, ზარალის ოდენობა განისაზღვრება, როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას შორის (გარდა სამომავლო დანაკარგებისა კრედიტზე, რომლებსაც ჯერ ადგილი არ ჰქონია), რომლებიც დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. გაუფასურების ზარალის ოდენობის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული

ჯგუფი ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივების შემთხვევაში ინდივიდუალურად, ხოლო ინდივიდუალური მნიშვნელობის არმქონე ფინანსური აქტივების შემთხვევაში ინდივიდუალურად ან კოლექტიურად აფასებს, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური საფუძველი. თუ დადგინდა, რომ ინდივიდუალურად შეფასებული ფინანსური აქტივის (განურჩევლად იმისა, მნიშვნელოვანია ის თუ არა) გაუფასურების ობიექტური საფუძველი არ არსებობს, ეს აქტივი შევა მსგავსი საკრედიტო რისკების მქონე ფინანსური აქტივების ჯგუფში და ფინანსური აქტივების ეს ჯგუფი გაუფასურებასთან მიმართებაში ფასდება კოლექტიურად. აქტივები, რომელთა გაუფასურება ფასდება ინდივიდუალურად და რომელთათვისაც ხდება გაუფასურების ზარალის აღიარება, არ შედის გაუფასურებასთან მიმართებაში აქტივების კოლექტიურად შეფასების პროცესში.

თუ მომდევნო პერიოდში, გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი შემცირდება და ეს შემცირება შეიძლება ობიექტურად დაუკავშირდეს გაუფასურების შემდეგ მომხდარ მოვლენას, ხდება მანამდე აღიარებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის აღდგენა. გაუფასურების ზარალის ნებისმიერი შემდგომი შემოზღუდვის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ისე, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს მის ამორტიზებულ ღირებულებას შემოზღუდვის თარიღისთვის. უიმედო აქტივი ჩამოიწერება გაუფასურების შესაბამისი რეზერვიდან ყველა საჭირო პროცედურის ჩატარებისა და ზარალის ოდენობის განსაზღვრის შემდეგ. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს.

ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივის (ან, თუ შესაძლებელია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან მსგავსი ფინანსური აქტივების ჯგუფის) აღიარების შეწყვეტა ხდება მაშინ, როდესაც დგება შემდეგი პირობები:

- ამოიწურა აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების ვადა;
- ჯგუფმა დათმო აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირებისათვის თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება; და
- ჯგუფმა (ა) გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი. იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება და არც გადაუცია და არც შეუნარჩუნებია აქტივის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი ან კონტროლი აქტივზე, ჯგუფის მიერ აქტივის აღიარება ხდება ამ აქტივში მონაწილეობის შენარჩუნების პირობით. მონაწილეობის შენარჩუნება, რომელსაც აქვს ერთგვარი გარანტიის ფორმა გადაცემულ აქტივზე, რომელიც ფასდება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და ჯგუფის მიერ გადასახდელ მაქსიმალურ თანხას შორის უმცირესით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარების შეწყვეტა (გაგრძელება)

ნასესხები სახსრები

ნასესხები სახსრების აღიარების შეწყვეტა ხდება მაშინ, როდესაც მათთან დაკავშირებული ვალდებულება შესრულდება, გაბათილდება ან ამოიწურება და თუ მისი პირობები არსებითად შეიცვლება.

ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა მოხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის იურიდიული უფლება და ურთიერთგაქიითვის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციის და ვალდებულების დაფარვის სურვილი. შემოსავლისა და ხარჯის ურთიერთგადაფარვა მოგებაში ან ზარალში არ მოხდება, თუ ეს არ მოითხოვება ან დაიშვება ბუღალტრული აღრიცხვის რომელიმე სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით. ჯგუფს არ მოუხდენია თავისი აქტივებისა და ვალდებულებები, ან შემოსავლისა და ხარჯების ურთიერთგადაფარვა.

სადაზღვევო ხელშეკრულებები

სადაზღვევო ხელშეკრულებები ნიშნავს ისეთ ხელშეკრულებებს, რომლებიც გაფორმების მომენტისთვის ატარებს მნიშვნელოვან სადაზღვევო რისკს, ან ისეთ ხელშეკრულებებს, რომლებიც გაფორმების მომენტისთვის შეიცავს კომერციული შინაარსის ისეთ სცენარს, რომლის მიხედვითაც დაზღვევის რისკი შეიძლება მნიშვნელოვანი მოცულობისა იყოს. სადაზღვევო რისკის მნიშვნელოვანი მოცულობა დამოკიდებულია როგორც დაზღვეული მოვლენის მოხდენის ალბათობაზე, ისე მისი შესაძლო ზემოქმედების მასშტაბზე. მას შემდეგ, რაც ხელშეკრულებას მიაკუთვნებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კატეგორიას, იგი სადაზღვევო ხელშეკრულებად რჩება დარჩენილი ვადის განმავლობაში, მაშინაც კი, თუ ამ ხნის მანძილზე სადაზღვევო რისკი საგრძნობლად შემცირდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ყველა უფლება-მოვალეობა შესრულდება ან მათი ვადა ამოიწურება.

მისაღები სადაზღვევო პრემიები

მისაღები პრემიების აღიარება ხდება სადაზღვევო პოლისის პირობების საფუძველზე და ფასდება თვითღირებულებით. მისაღები პრემიების საბალანსო ღირებულების შესაძლო გაუფასურება მოწმდება მაშინ, თუ რაიმე მოვლენები ან გარემოებები მიუთითებს იმაზე, რომ საბალანსო ღირებულების გასტუმრება შეიძლება ვერ მოხერხდეს, და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი აღირიცხება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში.

სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები

გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის აღიარება ხდება ხელშეკრულების ძალაში შესვლისას და პრემიის დარიცხვისას და აღირიცხება, როგორც შემოსავალი პრემიიდან ხელშეკრულების პერიოდში, ხელშეკრულების სადაზღვევო სქემის შესაბამისად. ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის აქტიურ პოლისებზე გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის საბალანსო ღირებულება გამოითვლება სადაზღვევო პერიოდსა და თითოეული სადაზღვევო პოლისის ვადის ამოწურვამდე დარჩენილი დროის საფუძველზე.

ჯგუფი ამოწურავ რისკს განიხილავს თავისი ცალკეული ბიზნესის წარსული შედეგების საფუძველზე, რომ განსაზღვროს საერთო ცვლილება განცხადებულ, მაგრამ დაურეგულირებელ ზარალებში და დამდგარ, მაგრამ განუცხადებელ ზარალებში. ცვლილება გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვში, განცხადებულ, მაგრამ დაურეგულირებელ ზარალებში და დამდგარ, მაგრამ განუცხადებელ ზარალებში აისახება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში პრემიის დეფიციტის რეზერვის შექმნის გზით.

გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები

გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები არის კაპიტალიზებული ხარჯები, რომლებიც უკავშირდება სადაზღვევო პოლისების გაცემას. ისინი შედგება აგენტების, ბროკორებისა და ზოგიერთი თანამშრომლის მიერ გადახდილი საკომისიოსგან, და ამორტიზდება წრფივი მეთოდით კონტრაქტის მოქმედების პერიოდის განმავლობაში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**სამართლიანი ღირებულების შეფასება**

საანგარიშგებო თარიღისთვის ჯგუფი გადაფასებს თავის წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს. ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია 37-ე შენიშვნაში.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულების შეფასება იმ დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედეგად:

- აქტივის ან ვალდებულების მთავარ ბაზარზე, ან
- მთავარი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

მთავარი ან ყველაზე სახარბიელო ბაზარი ჯგუფისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით. არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენებით, ან ბაზრის სხვა მონაწილისათვის მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

ძირითადი საშუალებები**ნებაყოფლობითი ცვლილება სააღრიცხვო პოლიტიკაში**

2019 წლის მეორე ნახევარში ჯგუფმა შეცვალა თავისი სააღრიცხვო პოლიტიკა საავადმყოფოებთან, კლინიკებთან და საოფისე შენობებთან მიმართებით. ჯგუფი ამჟამად იყენებს თვითღირებულების მოდელს, რომლითაც აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურება. პოლიტიკაში ამ ცვლილების შესვლამდე, ჯგუფი იყენებდა გადაფასების მოდელს, რომლის მიხედვითაც საავადმყოფოები, კლინიკები და საოფისე შენობები აღირიცხებოდა სამართლიანი ღირებულებით გადაფასების თარიღისთვის და აკლდებოდა შემდგომში დაგროვილი ცვეთა და შემდგომში დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. საავადმყოფოებისა და კლინიკების კატეგორიაში შედის შენობები და შესაბამისი მიწის ნაკვეთები, სადაც განთავსებულია რეფერალური ჰოსპიტლები, ფართო პროფილის საავადმყოფოები და ამბულატორიული კლინიკები.

ჯგუფის აზრით, თვითღირებულების მოდელი ინფორმაციას უფრო საიმედოდ და ამომწურავად აწვდის ინვესტორებს, რადგან (1) ის ზრდის შედარებადობას ინვესტორებისთვის, ვინაიდან თვითღირებულების მოდელის გამოყენება მთელ დარგში გავრცელებული პრაქტიკაა, და (2) ამ მოდელით აღრიცხვა უფრო შესაბამისობაშია ბიზნესმოდელთან, განსაკუთრებით აქტივების ამ კატეგორიისთვის. თვითღირებულების მოდელი გამოყენებისას გადაანგარიშდა წინა პერიოდების კონსოლიდირებული ანგარიშგების თითოეული მუხლი, რომელზეც სტანდარტი გავლენას ახდენს:

	31 დეკემბერი, 2019 წ.	31 დეკემბერი, 2018 წ.	1 იანვარი, 2018 წ.
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	(16,397)	(16,397)	(16,397)
სულ აქტივები	(16,397)	(16,397)	(16,397)
საკუთარი კაპიტალი			
სხვა რეზერვები	(15,644)	(15,644)	(15,644)
არასაკონტროლო პაკეტი	(753)	(753)	(753)
სულ კაპიტალი	(16,397)	(16,397)	(16,397)

*(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)***3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)****ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)**

ცვლილებას სააღრიცხვო პოლიტიკაში საოფისე შენობებთან და სერვისცენტრებთან მიმართებით არსებითი გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება. ამ თანხაში შედის ძირითადი საშუალების ნაწილის ჩანაცვლების ღირებულება ამ ხარჯის დადგომისას, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაცულია. ძირითადი საშუალებების თვითღირებულებით აღრიცხული კლასების საბალანსო ღირებულების გადახედვა ხდება გადაფასებასთან მიმართებით, როდესაც გარკვეული მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები იმაზე მიანიშნებს, რომ საბალანსო ღირებულების აღდგენა შესაძლოა ვერ მოხერხდეს. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში სხვა საოპერაციო ხარჯის სახით.

აქტივის ცვეთა დაირიცხება იმ თარიღიდან, როდესაც ხდება აქტივის ექსპლუატაციაში გაშვება. ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის შემდეგი მაჩვენებლების მიხედვით:

	<i>წლები</i>
საოფისე შენობები	100
საავადმყოფოები და კლინიკები	100
საიჯარო ქონების გაუმჯობესება	10
ავეჯი და მოწყობილობები	5-10
სამედიცინო აღჭურვილობა	5-10
კომპიუტერები	5
სატრანსპორტო საშუალებები	5

აქტივის ნარჩენი ღირებულებისა და სასარგებლო მომსახურების ვადის გადახედვა და შესაბამისად კორექტირება ხდება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს. შეკეთება-განახლებასთან დაკავშირებული ხარჯები ირიცხება წარმოშობისას და მათი ჩართვა ხდება სხვა საოპერაციო ხარჯებში თუ ისინი არ ექვემდებარება კაპიტალიზაციას. ამა თუ იმ ძირითადი საშუალების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გასხვისების ან ჩამოწერის დროს ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისების შედეგად მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) შედის იმ პერიოდის კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

დაუსრულებელი მშენებლობა მოიცავს დანახარჯებს, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ძირითადი საშუალების მშენებლობას, მათ შორის შესაბამისად განაწილებული პირდაპირი ცვლადი ხარჯები და ფიქსირებული ზედნადები ხარჯები, რომლებიც საჭიროა ხელმძღვანელობის მიერ აქტივის მიზნობრივი დანიშნულებით გამოსაყენებლად საჭირო მდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მისაყვანად. ასეთი აქტივების ცვეთა, მსგავსი ძირითადი საშუალების ანალოგიურად, იწყება მაშინ, როდესაც აქტივები ექსპლუატაციისთვის მზად არის.

საიჯარო ქონების გაუმჯობესებების ცვეთა ხდება ათი წლის განმავლობაში ან შესაბამისი საიჯარო აქტივის მთლიანი ვადის განმავლობაში, თუ ეს უკანასკნელი უფრო ხანმოკლეა. აქტივის ნარჩენი ღირებულებისა და სასარგებლო მომსახურების ვადის გადახედვა და შესაბამისად კორექტირება ხდება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ჰეჯირების აღრიცხვა

ჯგუფმა ფასს 9-ის თანახმად გამოიყენა სამართლიანი ღირებულების ჰეჯირების აღრიცხვა თავისი ძირითადი საშუალებებიდან ორი აქტივის უცხოური ვალუტის კომპონენტისთვის. ლარში უძრავი ქონების ფასებსა და საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოქვეყნებულ აშშ \$-ლარის სავალუტო კურსს შორის მჭიდრო ურთიერთდამოკიდებულების გამო, იმ დაშვებით, რომ სხვა ფაქტორები მუდმივია, ჩვენ მივიჩნიეთ აშშ \$-ში გამოხატული ნასესხები სახსრები ჰეჯირების ინსტრუმენტებად, ხოლო ძირითადი საშუალებების ფასის ცვლილების უცხოური ვალუტის კომპონენტები - ჰეჯირებულ მუხლად. ჯგუფი აგრძელებს ჰეჯირების ეფექტურობის შეფასებას ყოველკვარტალურად.

თუ ჰეჯირების ეფექტურობის პირობები შენარჩუნდება და ჰეჯირება ეფექტური აღმოჩნდება, ჰეჯირებული უძრავი ქონების ღირებულებაში აშშ \$-ის სავალუტო კურსის ცვლილებით გამოწვეული ყოველგვარი ზრდა (შემცირება) გაიქვითება აშშ \$-ში გამოხატული ნასესხები სახსრების ეკვივალენტური ზრდით (შემცირებით). თუ ჰეჯირება ნაწილობრივ არაეფექტური აღმოჩნდება, ამ თანხებს შორის სხვაობის წმინდა ოდენობის აღიარება მოხდება მოგებაში ან ზარალში, უცხოური ვალუტიდან მიღებულ წმინდა (ზარალში)/შემოსულობაში. ამ უკანასკნელი სხვაობის აღიარებას ზოგადად ჰეჯირების არაეფექტურობის შეფასებას უწოდებენ. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჰეჯირების ინსტრუმენტებად მიჩნეული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება გაუტოლდა 16,934 ლარს (2018 წ.: 15,307 ლარი).

მეკავშირე საწარმოებში ინვესტირება

ჯგუფის ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში აღირიცხება წილობრივი მეთოდით. ჯგუფის ჯამური წილი მეკავშირე საწარმოს მოგებაში ან ზარალში ასახულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული მოგებისგან განცალკევებით და წარმოადგენს წმინდა მოგებას ან ზარალს და არასაკონტროლო პაკეტებს მეკავშირე საწარმოს შეილობილ კომპანიებში. მეკავშირე საწარმოს ფინანსური ანგარიშგება მზადდება იმავე საანგარიშგებო პერიოდისთვის, რომლისთვისაც ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგება. საჭიროების შემთხვევაში ხდება კორექტირებების შეტანა, რათა სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან.

ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის განსაზღვრავს, ხომ არ არსებობს მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. ასეთი მტკიცებულების აღმოჩენის შემთხვევაში, ჯგუფი გამოითვლის გაუფასურების ოდენობას, როგორც სხვაობას მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს აღდგენად ღირებულებასა და მის საბალანსო ღირებულებას შორის და შემდეგ ზარალს აღიარებს სრული შემოსავლის ანგარიშგების ნაწილში - „მეკავშირე საწარმოს წილი მოგებაში“. მეკავშირე საწარმოზე მნიშვნელოვანი გავლენის დაკარგვის შემთხვევაში, ჯგუფი ახდენს გაუნაწილებელი ინვესტიციის შეფასებასა და აღიარებას სამართლიანი ღირებულებით. მნიშვნელოვანი გავლენის დაკარგვის მომენტისთვის მეკავშირე საწარმოს საბალანსო ღირებულებასა და გაუნაწილებელი ინვესტიციისა და გასვლის ამონაგების სამართლიან ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში.

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები მოიცავს სამედიცინო და არასამედიცინო მარაგებს და ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. სასაქონლო-მატერიალური მარაგების თვითღირებულება ჯანდაცვის მომსახურების სეგმენტში საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით, ხოლო ფარმაცევტულ სეგმენტში ფიფო მეთოდით განისაზღვრება, და მოიცავს სასაქონლო-მატერიალური მარაგების შემენაზე გაწეულ დანახარჯებსა და ამჟამინდელ ადგილმდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მათ მისაყვანად გაწეულ ხარჯებს.

ნასესხები სახსრები

ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარებულია მიღებული საზღაურის სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება პირდაპირ მიკუთვნებადი გარიგების ხარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, ნასესხები სახსრების შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ნასესხები სახსრების აღიარების შეწყვეტისას, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები მოიცავს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით გაანგარიშებულ საპროცენტო ხარჯსა და უცხოურ ვალუტაში მიღებული სესხებით გამოწვეულ საკურსო სხვაობებს იმდენად, რამდენადაც ისინი ითვლება საპროცენტო ხარჯების კორექტირებად.

ისეთი აქტივის შემენისთვის, აგებისა თუ წარმოებისთვის უშუალოდ მიკუთვნებადი სესხის მიღების ხარჯები, რომლის მიზნობრივი მოხმარებისთვის ან რეალიზაციისთვის მომზადებასაც საკმაოდ დიდი დრო სჭირდება, კაპიტალიზდება, როგორც ამ აქტივის ღირებულების ნაწილი. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანახარჯი დადგომისთანავე გატარდება წლის ხარჯად. სესხის მიღების ხარჯი შედგება პროცენტისგან და სხვა ხარჯებისგან, რომლებსაც საწარმო გაიღებს სესხის მიღებასთან დაკავშირებით.

გადასახადით დაბეგვრა

მოგების გადასახადის მიმდინარე ხარჯი გამოიანგარიშება საქართველოს მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად. გადავადებული აქტივებისა და ვალდებულებების დაანგარიშება მიმდინარე სხვაობებთან მიმართებაში ხდება ვალდებულებების აღრიცხვის მეთოდით. გადავადებული მოგების გადასახადები გათვალისწინებულია ყველა დროებით სხვაობაზე, რომელიც წარმოიშობა აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო დასაბეგრ საფუძველსა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც გადავადებული მოგების გადასახადი წარმოიშობა გუდვილის პირველადი აღიარებიდან ან აქტივისა და ვალდებულებიდან იმ გარიგებაში, რომელიც არ არის საწარმოთა გაერთიანება და ოპერაციის თარიღისათვის გავლენას არ იქონიებს სააღრიცხვო მოგებასა თუ საგადასახადო მოგება-ზარალზე.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აღირიცხება მხოლოდ მაშინ, როდესაც მოსალოდნელია დასაბეგრი მოგების მიღება, საიდანაც შესაძლებელი იქნება გამოსაქვითი დროებითი სხვაობების გაქვითვა. გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები აღირიცხება საგადასახადო განაკვეთებით, რომელთა გამოყენებაც მოსალოდნელია აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულების დაფარვის წელს იმ განაკვეთებზე დაყრდნობით, რომლებიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა ანგარიშგების დღეს.

გადავადებული მოგების გადასახადი წარმოდგენილია დროებით სხვაობებზე, რომლებიც წარმოიშობა ინვესტიციებიდან შვილობილ კომპანიებში, მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შესაძლოა გაკონტროლებულ იქნას დროებითი სხვაობის აღდგენის დრო და ახლო მომავალში მათი აღდგენა არ არის მოსალოდნელი.

საქართველოში აგრეთვე მოქმედებს სხვადასხვა საოპერაციო გადასახადები, რომლებიც გავლენას ახდენს ჯგუფის საქმიანობაზე. ეს გადასახადები შესულია ზოგად და ადმინისტრაციულ ხარჯებში.

არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები მოიცავს პროგრამულ უზრუნველყოფასა და ლიცენზიებს.

ცალკეული არამატერიალური აქტივი პირველადი აღიარებისას აღირიცხება თვითღირებულებით. საწარმოთა გაერთიანებისას შემენილი არამატერიალური აქტივის ღირებულება წარმოადგენს მის სამართლიან ღირებულებას შესყიდვის თარიღისათვის. პირველადი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დარიცხული ამორტიზაცია და გაუფასურების ზარალი. არამატერიალური აქტივები ამორტიზებულია სასარგებლო მომსახურების ოთხიდან ათ წლამდე ვადის განმავლობაში და მათი შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება გაუფასურების ნიშნების არსებობისას.

ვადიანი არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ვადების გადახედვა ხდება მინიმუმ ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

კომპიუტერული პროგრამების მართვასთან დაკავშირებული დანახარჯები მათი გაწევისთანავე აღირიცხება ხარჯების ნაწილში. პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნის ხარჯების (დაკავშირებული ახალი, მნიშვნელოვნად გაუმჯობესებული პროგრამული უზრუნველყოფის ტესტირებასა და დიზაინთან) აღიარება არამატერიალურ აქტივად მხოლოდ მაშინ ხდება, როდესაც ჯგუფს აქვს ამ პროცესის ბოლომდე მიყვანის სურვილი და ტექნიკური უნარი იმ მოცულობით, რომ შესაძლებელი იყოს პროგრამული უზრუნველყოფის გამოყენება, აგრეთვე აქტივს შეეძლოს მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მოტანა განვითარების ხარჯების გათვალისწინებით, ასევე უნდა არსებობდეს რესურსები პროცესის ბოლომდე მიყვანისთვის და შესაძლებელი იყოს განვითარების ხარჯების სანდოდ შეფასება. პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნაზე გაწეული სხვა დანახარჯების აღრიცხვა მათი გაწევისთანავე ხდება სხვა ხარჯების ნაწილში.

სარეზერვო და პირობითი ვალდებულებები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს წარსული მოვლენების გამო აქვს მიმდინარე თუ პრაქტიკიდან გამომდინარე ვალდებულება და მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად. ასევე, შესაძლებელია ვალდებულების თანხის სანდოდ განსაზღვრა. თუ ჯგუფი მოელის ანარიცხების ანაზღაურებას, მაგალითად სადაზღვევო კონტრაქტის საფუძველზე, ანაზღაურების აღიარება ხდება აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც მისი მიღება ფაქტობრივად გადაწყვეტილია.

წილობრივი ინსტრუმენტებით ანაზღაურების გარიგებები

ჯგუფის წამყვანი ხელმძღვანელობა ანაზღაურებას იღებს წილობრივი ინსტრუმენტებით, რა შემთხვევაშიც თანამშრომლები მომსახურებას სწევენ საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის წილობრივი ინსტრუმენტების სანაცვლოდ. საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის მიერ გამოცხადებული წილობრივი ინსტრუმენტებით ანაზღაურების სქემა წარმოდგენილია წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრული გადახდის გარიგებებით.

საკუთარი კაპიტალი

ოპერაციები წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით

თანამშრომლებთან წილობრივი ინსტრუმენტებით განხორციელებული ოპერაციების ხარჯი ფასდება ოპერაციის თარიღისთვის გამოყოფილი წილობრივი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორების ოპერაციების ღირებულების აღიარება, დამატებით შეტანილი კაპიტალის შესაბამის ზრდასთან ერთად, ხდება იმ პერიოდში, რომლის განმავლობაშიც შესრულდა სამუშაო და/ან გაიწია მომსახურება, დასრულებული იმ თარიღით, როდესაც შესაბამის თანამშრომლებს სრულად გადაეცა აქციების ფლობის უფლება (შემდგომში “უფლების გადაცემის თარიღი”). უფლების გადაცემის თარიღამდე ანგარიშგების ყოველი თარიღით აღიარებული წილობრივი ინსტრუმენტებით განხორციელებული ოპერაციების მთლიანი ხარჯი ასახავს უფლების გადაცემის პერიოდის გასვლას და ჯგუფის შეფასებით წილობრივი ინსტრუმენტების იმ რაოდენობას, რა რაოდენობაზეც საბოლოოდ გადაიცემა უფლება. კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის დანარიცხი მოცემული პერიოდისთვის წარმოადგენს ამ პერიოდის დასაწყისში და დასასრულს აღიარებული მთლიანი ხარჯების მოძრაობას.

სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია საკუთარ კაპიტალად. ახალი აქციების გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარე ხარჯები, გარდა საწარმოთა გაერთიანებისთვის გამოშვებული აქციებისა, აღრიცხულია საკუთარი კაპიტალის შემოსავლებიდან გამოქვითვების სახით. გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე მეტი ნებისმიერი სამართლიანი ღირებულების მქონე მიღებული საფასური აღირიცხება, როგორც დამატებით შეტანილი კაპიტალი.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

საკუთარი კაპიტალი (გაგრძელება)

დივიდენდები

დივიდენდები აღიარებულია, როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის მხოლოდ მაშინ, თუ ისინი გამოცხადებულია ანგარიშგების შედგენამდე პერიოდში ან ანგარიშგების შედგენის თარიღით. დივიდენდები ცხადდება, როდესაც მათი შეთავაზება ანგარიშგების შედგენის თარიღამდე ხდება საბჭოს მიერ აქციონერებისთვის, ან თუ ისინი შეთავაზებულია ან გამოცხადებულია საბჭოს მიერ აქციონერებისთვის ანგარიშგების თარიღის შემდგომ პერიოდში, მაგრამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვებამდე.

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავალი

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფულადი სახსრების სავარაუდო შემოდინებების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. საპროცენტო შემოსავალი აისახება მოგებაში ან ზარალში, ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლის ნაწილში.

შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან და ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან

ჯგუფი შემოსავლებს აღიარებს იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც საწარმო მოელის მომხმარებლისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების სანაცვლოდ.

ჯგუფის მიერ კლიენტებისთვის გაწეული ჯანდაცვის მომსახურების მოთხოვნა კმაყოფილდება დროთა განმავლობაში, თუ მომხმარებელი ერთდროულად იღებს და მოიხმარს ჯგუფისგან მიღებულ სარგებელს. ჯანდაცვის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი მოიცავს სტაციონარული და ამბულატორიული მომსახურებისთვის მიღებული ან მისაღები საზღაურის სამართლიან ღირებულებას, და შედგება შემდეგი კომპონენტებისგან:

- ჯანდაცვის მომსახურების შემოსავალი სახელმწიფოსგან - ჯგუფი სახელმწიფო პროგრამით დაზღვეული პირებისგან მიღებულ შემოსავალს აღიარებს ფაქტობრივი სამედიცინო მომსახურების დასრულების ეტაპისა და კონტრაქტებს შორის შეთანხმებული პირობების შესაბამისად.
- ჯანდაცვის მომსახურების შემოსავალი სადაზღვევო კომპანიებისგან - ჯგუფი სხვადასხვა სადაზღვევო კომპანიის მიერ დაზღვეული პირებისგან მიღებულ შემოსავალს აღიარებს ფაქტობრივი სამედიცინო მომსახურების დასრულების ეტაპისა და კონტრაქტებს შორის შეთანხმებული პირობების შესაბამისად.
- ჯანდაცვის მომსახურებიდან თანაგადახდის შედეგად მიღებული და სხვა შემოსავალი - ჯგუფი თანაგადახდიდან მიღებულ და სხვა შემოსავალს აღიარებს ფაქტობრივი სამედიცინო მომსახურების დასრულების ეტაპისა და ჯგუფის მიერ დამტკიცებული ფასების შესაბამისად. გაყიდვებიდან შემოსავალი მიიღება ნაღდი ფულით ან საკრედიტო ბარათით. სამედიცინო მომსახურებიდან მიღებული სხვა შემოსავალი მოიცავს შემოსავალს მუნიციპალიტეტებიდან და სხვა საავადმყოფოებიდან, რომლებთანაც ჯგუფს სახელშეკრულებო ურთიერთობა აქვს. მომსახურების გაყიდვის აღიარება ხდება იმ სააღრიცხვო პერიოდში, რომელშიც გაიწია მომსახურება და იანგარიშება სახელშეკრულებო ტარიფების მიხედვით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან და ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან (გაგრძელება)

შემოსავალი წარმოდგენილია კორექტირებების და ფასდაკლებების გათვალისწინების გარეშე, რომლებიც კონტრაქტებთან (ძირითადად, სახელმწიფოსთან) დეტალური ანგარიშების შეჯერების შედეგად წარმოიშობება. ანგარიშგაქტურების მოსალოდნელი კორექტირებები ფასდება კონტრაქტის დასაწყისშივე. პოტენციური მომავალი კორექტირებებისა და ფასდაკლებების შეფასება ხდება სტატისტიკურად საშუალო კორექტირების განაკვეთის საფუძველზე, რომელიც გამოიყენება იმ ანგარიშგაქტურების მთლიანი ოდენობების მიმართ, რომლებიც საანგარიშგებო თარიღისთვის არ არის დამტკიცებული სახელმწიფოს მიერ. ჯგუფის მთლიანი შემოსავალი (კორექტირებებისა და ფასდაკლებების გამოქვითვამდე) ეყრდნობა ოფიციალურ ანგარიშგაქტურებს, რომლებიც წარდგენილია მომხმარებლებისთვის და ოფიციალურად მიღებულია მათ მიერ (სახელმწიფო, სადაზღვევო კომპანიები, პროვაიდერი კლინიკები და ფიზიკური პირები), და დანარჩენებს გაწეულ მომსახურებაზე, რომლებისთვისაც ანგარიშგაქტურები ჯერ არ გამოწერილა.

ფარმაცევტული მიმართულებიდან მიღებული შემოსავალი მოიცავს როგორც საბითუმო, ისე საცალო გაყიდვებიდან და მედიკამენტების გაცვლის გარიგებებიდან მიღებული ან მისაღები საზღაურის სამართლიან ღირებულებას. ფარმაცევტული ბიზნესი ზოგჯერ მედიკამენტების რეალიზაციას ბარტერული ოპერაციებით ახდენს. მიღებული საზღაური ფასდება მის ფაქტობრივ საბითუმო ფასზე დაყრდნობით, რაც მიიჩნევა მიღებული საზღაურის სამართლიან ღირებულებად.

ფარმაცევტული ბიზნესის მომხმარებელთა წახალისების პროგრამის დაგროვილი ქულები აღირიცხება, როგორც გადავადებული შემოსავალი და მისი აღიარება ხდება შემოსავალში თანდათანობით, მისი მიღებისთანავე, ვინაიდან ფარმაცევტული მიმართულების მიერ შეთავაზებული წახალისების პროგრამა წარმოშობს ცალკე სახელშეკრულებო ვალდებულებას. ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს დაგროვილი ქულების იმ ნაწილს, რომლის გამოყენებაც სტატისტიკურ მონაცემებზე დაყრდნობით მოსალოდნელია მომხმარებლების მიერ. ეს ქულები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღირიცხება ვალდებულებად და მათი აღიარება შემოსავალში ხდება მომხმარებლების მიერ ქულების გამოყენების დროს.

წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია

მოზიდული სადაზღვევო პრემიების აღიარება ხდება პოლისის გაცემისთანავე, ხოლო მათი გამომუშავება ხდება პროპორციულად, შესაბამისი პოლისით დადგენილი ვადის განმავლობაში. მოზიდული პრემიები ასახავს წლის განმავლობაში დაწყებულ საქმიანობას და გამორიცხავს ყოველგვარ შემოსავალზე დარიცხულ გადასახადსა თუ მოსაკრებელს. გამომუშავებული პრემია არის პერიოდის განმავლობაში მოზიდული პრემიების ის ნაწილი, რომელიც უკავშირდება საანგარიშგებო თარიღის შემდგომ პერიოდებს. გამომუშავებული პრემიები გამოითვლება პროპორციულად თითოეული თვისთვის.

გამომუშავებული პრემიების რეზერვი

შემდგომ პერიოდებს მიკუთვნებული მოზიდული პრემიის წილი გადავადდება, როგორც გამომუშავებული პრემია. გამომუშავებული პრემიის რეზერვში ცვლილება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში შედის რისკის პერიოდის ამოწურვის მიხედვით, ან, ანუიტეტების შემთხვევაში, მოსალოდნელი სადაზღვევო გადახდების ოდენობის მიხედვით.

ჯანდაცვის მომსახურების და გაყიდული ფარმაცევტული საქონლის თვითღირებულება

ჯანდაცვის მომსახურების ღირებულება წარმოადგენს გაწეული ჯანდაცვის მომსახურებიდან მიღებულ შემოსავალთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს, მათ შორის სამედიცინო პერსონალის ხელფასებსა და გასამრჯელოს, მასალებსა და მარაგებს, კომუნალური მომსახურებისა და სხვა პირდაპირ დანახარჯებს. გაყიდული ფარმაცევტული საქონლის თვითღირებულება წარმოადგენს გაყიდული მედიკამენტების ფიფო (პირველი შემოსავალში, პირველი გასავალში) მეთოდით გამოთვლილ თვითღირებულებას.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

წმინდა დამდგარი ზარალი

სადაზღვევო ზარალები მოიცავს პერიოდის განმავლობაში მომხდარ და გაცხადებულ ან განუცხადებელ ზარალს, მათ შორის ამ მოთხოვნების დარეგულირების ხარჯებს და სხვა ამოღებებს, ასევე წინა პერიოდების დაუფარავ მოთხოვნებში შესულ კორექტივებს. მოთხოვნების დარეგულირების ხარჯებში შედის ყველა შიდა და გარე დანახარჯი, რომელიც გაწეულია სადაზღვევო მოთხოვნებთან დაკავშირებულ მოლაპარაკებებსა და დაფარვაზე, როგორცაა ზოგადი პრაქტიკის ექიმების ხელფასები. შიდა დანახარჯები მოიცავს სადაზღვევო სადაზღვევო ზარალების რეგულირების განყოფილების ყველა პირდაპირ ხარჯს და ზოგადი ადმინისტრაციული ხარჯების ამ განყოფილებისთვის მიკუთვნებულ ნაწილს.

შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)

სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ჯგუფი ცალკე წარმოადგენს შემოსავალს პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე. შემოსავალი პროცენტის, გადასახადების, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე განისაზღვრება, როგორც ჯგუფის მოგება მოგების გადასახადის ხარჯის გათვალისწინებამდე, მაგრამ არ შეიცავს შემდეგ მუხლებს: ცვეთა და ამორტიზაცია, საპროცენტო შემოსავალი, საპროცენტო ხარჯი, წმინდა ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან და წმინდა არარეგულარული (ხარჯი)/შემოსავალი.

წმინდა არარეგულარული (ხარჯი) / შემოსავალი

ჯგუფი ცალკე ახდენს არარეგულარული ხასიათის შემოსავლისა და ხარჯების კლასიფიცირებასა და გაცხადებას. არარეგულარული ხასიათისა შეიძლება ნებისმიერი ტიპის შემოსავალი ან ხარჯი იყოს. ჯგუფი არარეგულარულ შემოსავალს ან ხარჯს განსაზღვრავს, როგორც უჩვეულო ეკონომიკური, ბიზნესის ან ფინანსური მოვლენის შედეგად განპირობებულ ან მისგან გამომდინარე შემოსავალს ან ხარჯს, რომელიც არ არის ჯგუფის ჩვეულებრივი და რეგულარული საქმიანობისთვის დამახასიათებელი და გამოწვეულია წინასწარ გაურკვეველი და არაპროგნოზირებადი გარე ფაქტორებით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რაც ჯგუფის წარსადგენი ვალუტა და ჯგუფის ყველა კომპონენტის სამუშაო ვალუტაა. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები აღირიცხება სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება გარიგების დღეს არსებული კურსით. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ლარში ხდება საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) მიერ გამოცხადებული და ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული შემოსულობა და ზარალი აღიარებულია კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში, სავალუტო ოპერაციებიდან მიღებული წმინდა ზარალის ნაწილში.

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციის სახელშეკრულებო გაცვლით კურსსა და ოპერაციის დღეს სებ-ის გაცვლით კურსს შორის სხვაობები კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ასახულია სავალუტო ოპერაციებიდან მიღებულ წმინდა ზარალში. სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, იყო 2.8677 და 2.6766 ლარი 1 აშშ დოლართან მიმართებით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები

(ა) კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს 9-ის კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნებს კლასიფიკაციის გამოყენებისას არ მოუხდენია მნიშვნელოვანი გავლენა საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაზე ან კაპიტალზე. ჯგუფი აგრძელებს ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხვას, გარდა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისა და შესყიდულ წილებში გადასახდელი თანხებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება. ეს აქტივები და ვალდებულებები მოიცავს: ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნებს, ჯანდაცვის მომსახურებიდან, ფარმაციიდან და დისტრიბუციიდან მისაღებ ანგარიშებს, გაცემულ/მიღებულ სესხებს, ნასესხებ სახსრებს, გამოცემულ სავალო ფასიან ქაღალდებსა და კრედიტორული დავალიანებას.

სესხების, ისევე, როგორც ჯანდაცვისა და ფარმაცევტული საქმიანობიდან მისაღები ანგარიშების ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და, სავარაუდოდ, დებიტორული ანგარიშები წარმოშობს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის დაფარვასთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებს. ჯგუფმა გააანალიზა ამ ინსტრუმენტების ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადები და დაასკვნა, რომ ეს ინსტრუმენტები აკმაყოფილებს ფასს 9-ის მიხედვით ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების კრიტერიუმებს. შესაბამისად, საჭირო არ არის ამ ინსტრუმენტების რეკლასიფიკაცია.

(ბ) გაუფასურება

ფასს 9-ის მიხედვით, ჯგუფს ევალება მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღრიცხვა თავის ყველა სავალო ფასიან ქაღალდზე, სესხებსა და მისაღებ ანგარიშებზე, 12 თვიანი პერიოდისთვის ან მათი მთლიანი ვადისთვის. ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას და აღრიცხავს ყველა დებიტორულ ანგარიშზე, სესხზე და სახელშეკრულებო აქტივებზე მოსალოდნელ ზარალს მათი მთლიანი ვადის განმავლობაში.

გაუფასურების ახალი მეთოდოლოგიის მიღებამ ძირითადად იმოქმედა ორ ანგარიშზე: ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშების რეზერვი და ფარმაცევტული პროდუქციის რეალიზაციიდან მისაღები ანგარიშების რეზერვი.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

აღნიშნული ფინანსური აქტივების მოკლევადიანი და ლიკვიდური ბუნებიდან გამომდინარე, ჯგუფმა შეაფასა და არაარსებითად მიიჩნია შესაბამისი საკრედიტო ზარალი. შესაბამისად, ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტებისა და საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების ნაწილში გაუფასურება არ აღიარებულა ფასს 9-ის შესაბამისად.

ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები

ფასს 9-ის შესაბამისად გამარტივებული გაუფასურების მიდგომის გამოყენებისას, ჯგუფმა გამოიყენა შეფასების ოთხი სხვადასხვა მეთოდი დებიტორული დავალიანების ტიპის მიხედვით:

1. ინდივიდუალური შეფასება სახელმწიფოსგან მისაღები ანგარიშებისთვის;
2. ინდივიდუალური შეფასება ყველა სხვა არსებითი დებიტორული დავალიანებისთვის (რომელთა ნაშთი 250 ათას ლარს აღემატება);
3. ფარმაციისა და დისტრიბუციის ბიზნესის ბარტერულ ოპერაციებთან დაკავშირებული დებიტორული დავალიანების ინდივიდუალური შეფასება; და
4. ერთობლივი (კოლექტიური) შეფასება ყველა სხვა დებიტორული დავალიანებისთვის. საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მქონე დებიტორული დავალიანებები ერთიანდება სხვადასხვა პორტფელში კოლექტიური შეფასების მიზნით. ჯგუფმა გამოავლინა პორტფელების შემდეგი ძირითადი ტიპები (რომელთა ნაშთი 250 ათას ლარზე ნაკლებია): ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები (ძირითადად, ფიზიკური პირებისგან მისაღები თანხები), ფარმაცევტული პროდუქციის რეალიზაციიდან მისაღები ანგარიშები; იჯარიდან მისაღები თანხები და სხვა დებიტორული დავალიანება.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

(ბ) გაუფასურება (გაგრძელება)

მთავრობისგან მისაღები ანგარიშები

სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“ („ევექსი“) მონაწილეობს საქართველოს სახელმწიფო დაზღვევის პროგრამაში - „საყოველთაო ჯანმრთელობის დაცვის სახელმწიფო პროგრამა“. შედეგად, ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშების მნიშვნელოვანი ნაწილის (დაახლოებით 70%) გადახდაზე პასუხისმგებელია საქართველოს მთავრობა და მუნიციპალური ორგანოები. მეორე მხრივ, სს „გეფა“ („გეფა“) მონაწილეობს საყოველთაო ჯანმრთელობის დაცვის სახელმწიფო პროგრამის ტენდერებში და სხვადასხვა კლინიკას მედიკამენტებით ამარაგებს. გარდა ამისა, საქართველოს მთავრობა ახდენს გარკვეული მედიკამენტების ფასის თანაგადახდას საყოველთაო ჯანმრთელობის დაცვის სახელმწიფო პროგრამით მოსარგებლე ფიზიკური პირებისთვის. ამიტომ ფარმაცევტული პროდუქციის რეალიზაციიდან შემოსავლის მნიშვნელოვანი ნაწილი (დაახლოებით, 15%) საქართველოს მთავრობისგან არის მისაღები. მთავრობისგან მისაღები ანგარიშებს გააჩნიათ უნიკალური საკრედიტო მახასიათებლები, რომლებიც განსხვავდება ნებისმიერი სხვა ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო მახასიათებლებისგან, რომლებსაც ჯგუფი დღესდღეობით ფლობს. აღნიშნული ფაქტისა და შესაბამისი ნაშთის არსებობის გათვალისწინებით, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მთავრობისგან მისაღები ანგარიშების გაუფასურების საკითხი განხილულ უნდა იქნას ინდივიდუალურად, ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტისგან დამოუკიდებლად.

ჯგუფი იყენებს ისეთი საერთაშორისო ორგანიზაციების მიერ გამოქვეყნებულ საკრედიტო რეიტინგებს, როგორიცაა „Standard & Poor“ ან „Moody“, სახელმწიფოსგან მისაღები ანგარიშების საკრედიტო ხარისხის შეფასების მიზნით. მსგავსად აღნიშნულისა, ამავე საერთაშორისო ორგანიზაციების ანგარიშების თანახმად საქართველოსთვის მინიჭებული საკრედიტო რეიტინგის შესაბამის კატეგორიაში დეფოლტის ალბათობა გამოიყენება, როგორც გონივრული ვარაუდი მთავრობისგან მისაღები ანგარიშების დეფოლტის ალბათობასთან დაკავშირებით. მთავრობისგან მისაღები ანგარიშებისთვის დეფოლტის ალბათობა განისაზღვრა ქვეყნის რისკის რეიტინგის საფუძველზე. ჯგუფი თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის თავიდან გადააფასებს გაუფასურების გამოთვლებში გამოყენებული დეფოლტის ალბათობის განაკვეთს.

ინდივიდუალურად შეფასებული დებიტორები

იმ დებიტორების შემთხვევაში, რომელთაგან მისაღები ანგარიშების ნაშთი 250 ათას ლარს აღემატება, ჯგუფი თითოეულ შემთხვევას ინდივიდუალურად განიხილავს და მხედველობაში იღებს სხვადასხვა ფაქტორებსა და ინდივიდუალურ გარემოებებს. აღნიშნული პროცესი ორი ძირითადი ეტაპისგან შედგება:

- 1) კონტრაქტის ფინანსური მდგომარეობა ფასდება შემდეგ ფაქტორებზე დაყრდნობით: ა) ფინანსური შედეგები და თანაფარდობა (სადაც შესაძლებელია); ბ) ჯგუფისთვის მისაღები ანგარიშების გადახდის ვადაგადაცილების დღეების საშუალო რაოდენობა; და გ) ჯგუფისთვის ხელმისაწვდომი ნებისმიერი სხვა არაფინანსური ინფორმაცია, როგორიცაა ნებისმიერი სიახლე იმ საბაზრო სექტორთან დაკავშირებით, რომელშიც მოქმედებს კონკრეტული დებიტორი, ინფორმაცია ხელმძღვანელობის შესახებ და ა. შ.
- 2) აღნიშნული ანალიზის საფუძველზე ჯგუფის ხელმძღვანელობა ახდენს კონტრაქტის კატეგორიზაციას საკრედიტო რისკის შეფასების მიზნით და გადაჰყავს კოლექტიურ შეფასებაზე. თითოეულ საკრედიტო კატეგორიას მინიჭებული აქვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მაჩვენებელი, რომელიც განისაზღვრება გამოცდილების, ხელმძღვანელობის პროფესიული განსჯისა და სამომავლო მოლოდინების საფუძველზე. შეფასება ხორციელდება კვარტალურად. პროცესში ასევე ხორციელდება მაკრო-კორექტირებები რეგრესიის შედეგებსა და მშპ-ის ზრდაზე დამოკიდებულების ფაქტორის შესაბამისად. ამ მოდელში ფინანსური კოეფიციენტების განახლება ხდება ყოველწლიურად, მას შემდეგ, რაც/თუ გამოქვეყნდება კონტრაქტის აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება, ხოლო ვადაგადაცილების დღეების საშუალო რაოდენობა, არაფინანსური ინფორმაცია და სამომავლო მოლოდინები გადაიხედება ყოველთვიურად.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)****(ბ) გაუფასურება (გაგრძელება)***ფარმაციის და დისტრიბუციის ბიზნესის ბარტერული ოპერაციებიდან მისაღები ანგარიშები*

„გეფა“ მონაწილეობას იღებს ბარტერულ ოპერაციებში, კერძოდ კონტრაქტს საქონელსა და მომსახურებას აწვდის მისგან სხვა საქონლის და მომსახურების მიღების სანაცვლოდ. ამ ოპერაციების შედეგად წარმოიშობა როგორც დებიტორული, ისე კრედიტორული დავალიანება, მაგრამ ანგარიშსწორება ხდება ურთიერთგაქვითვით, შესაბამისი ხელშეკრულებებით დადგენილი წესის თანახმად. აქედან გამომდინარე, ბარტერული ოპერაციებიდან მისაღები ანგარიშების გაუფასურების შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს მხოლოდ ნებისმიერი ცალკეული კონტრაქტის წმინდა დავალიანებას, ანუ მისაღები ანგარიშების იმ ნაწილს, რომელიც აღემატება ამავე კონტრაქტის მიმართ დავალიანების თანხას. ეს თანხები შემდეგ გაუფასურების დასადგენად ფასდება ფასს 9-ის შესაბამისად ისევე, როგორც აღწერილია წინა თავში, რომელიც ეხება დებიტორების ინდივიდუალურად შეფასებას.

კოლექტიური შეფასება

ფასს 9-ის შესაბამისად სადაზღვევო კომპანიებისგან და სხვა მსხვილი კონტრაქტებისგან მისაღები ანგარიშების გაუფასურების კოლექტიურად შეფასების მიზნით, დებიტორების პორტფელები გადანაწილებულია სხვადასხვა რისკების კალათებში ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობის საფუძველზე. ვალდებულების შეუსრულებლობის დადგენისთვის 180-დღიანი გამიჯვნის ვადის დაწესებით, ჯგუფმა მხედველობაში მიიღო სადაზღვევო კომპანიებისა და სხვა მსხვილი კონტრაქტების რეალური გადახდების ისტორია. სამიდან ექვს თვემდე ვადაგადაცილება საკმაოდ ხშირი იყო კრედიტუნარიანი კონტრაქტების შემთხვევაში, ხოლო ექვს თვეზე მეტი ვადით ვადაგადაცილება გადახდების ისტორიაში უკვე ფინანსურ პრობლემებზე მიუთითებდა. სტატისტიკური მონაცემები ეყრდნობოდა ჯგუფის შიდა მონაცემებს. შეიქმნა ხუთი ცალკეული რისკების კალათა:

ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობა	კატეგორია	აღწერა
0-30	AA	ძალიან კარგი
31-60	A	კარგი
61-90	B	ნორმალური
91-180	C	ცუდი
181+	D	ვალდებულების შეუსრულებლობა

რაც შეეხება ფიზიკური პირებისა და სხვა მცირე კონტრაქტებისგან მისაღები ანგარიშების გაუფასურების კოლექტიურ შეფასებას, ჯგუფს აქვს ხუთი ცალკეული რისკების კალათა:

ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობა	კატეგორია	აღწერა
0-29	A	კარგი
30-59	B	ნორმალური
60-89	C	ცუდი
90+	D	ვალდებულების შეუსრულებლობა

ფასს 9 საწარმოს უფლებას აძლევს, მოსალოდნელი ზარალის გამოთვლისას გამოიყენოს პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომა - „ანარიცხების (რეზერვების) მატრიცები“ (მაგ. დებიტორული ანგარიშებისთვის), თუ იგი შეესაბამება მოსალოდნელი ზარალის შეფასების ზოგად პრინციპებს. თუმცა, ფასს 9 ასევე მოითხოვს საპროგნოზო (მომავალზე ორიენტირებული) ინფორმაციის გამოყენებას საწარმოს გაუფასურების აღიარების სქემაში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

(ბ) გაუფასურება (გაგრძელება)

ჯგუფმა მიიღო გადაწყვეტილება გამოიყენოს ეს ვარიანტი - ანარიცხების მატრიცები - გაუფასურების კოლექტიური შეფასების შემთხვევაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების პროცესში. როგორც ზემოთ აღინიშნა, ჯგუფმა გამოიყენა გამარტივებული მიდგომა დებიტორული დავალიანებისთვის და პირდაპირ განიხილავს ზარალს აქტივის არსებობის მანძილზე მთელი პორტფელისთვის, ანუ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აქტივის არსებობის მანძილზე აღიარებული იქნება მთლიან პორტფელზე, იმისდა მიუხედავად, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოხდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა. კატეგორიების მიხედვით ვალდებულებების ალბათობის განსასაზღვრად გამოყენებულ იქნა მიგრაციის მატრიცა. ვალდებულების შეუსრულებლობის მომენტისთვის კრედიტის ოდენობა განისაზღვრა, როგორც დებიტორის კრედიტის ოდენობის გადასახდელი ნაშთი.

საპროგნოზო კომპონენტი

ანალიზში ჯგუფმა ასევე ჩართო მაკროეკონომიკური საპროგნოზო ინფორმაცია, რათა განესაზღვრა დაკორექტირებული დეფოლტის ალბათობა კატეგორიების მიხედვით. იმის გათვალისწინებით, რომ ჯანდაცვის მომსახურების და ფარმაციის და დისტრიბუციის ბიზნესის დებიტორები, ძირითადად, არიან ფიზიკური პირები ან მცირე საწარმოები საქართველოს სხვადასხვა რეგიონიდან, ჯგუფს მიაჩნია, რომ ქვეყნის ეკონომიკური მდგომარეობის მაჩვენებლების გამოყენება მართებულია მთელი ქვეყნის მასშტაბით მცირე დებიტორების მოსალოდნელი ეფექტიანობის შეფასებისას. თავად რეალური მშპ-ის ზრდის მაჩვენებელი შეფასდა, როგორც მაკროეკონომიკური მაჩვენებელი შემდეგი ორი არგუმენტის საფუძველზე:

- 1) მშპ-ის ზრდის მაჩვენებელი ეკონომიკის ეფექტიანობის ერთადერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია, რომელიც მჭიდროდ არის დაკავშირებული მოქალაქეებისა და მცირე საწარმოების ფაქტობრივ კეთილდღეობასთან; და
- 2) მშპ-ის ზრდის მაჩვენებელი ადვილად მოსაპოვებელი მონაცემია; მასთან დაკავშირებით არსებობს როგორც თანმიმდევრული ისტორიული ჩანაწერები, ისე სახელმწიფოს პროგნოზები მომდევნო წლებისთვის, რაც იძლევა ამ მონაცემების გამოყენების შესაძლებლობას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელირებაში. ჯგუფმა შეაფასა ბოლო ორი წლის მშპ-ის ზრდის ტემპის რეგრესიის კოეფიციენტი გაუფასურების განაკვეთებთან მიმართებით (იგივეა, რაც დეფოლტის ალბათობა, დეფოლტის შემთხვევაში 100%-იანი დანაკარგების დაშვებით) და დაადგინა სტატისტიკურად მნიშვნელოვანი დამოკიდებულების კოეფიციენტი.

(გ) ჰეჯირების აღრიცხვა

ჯგუფმა დაადგინა, რომ ყველა არსებული ჰეჯირების ურთიერთობა, რომლებიც ამჟამად მიეკუთვნება ჰეჯირების ეფექტური ურთიერთობის კატეგორიას, წარმოადგენს ჰეჯირების აღრიცხვას ფასს 9-ის მიხედვით. ჯგუფმა არჩია, რომ რეტროსპექტულად არ გამოიყენებინა ფასს 9 ჰეჯირებაზე გადასვლისას, როდესაც ჯგუფმა არ გამოიყენა ფორვარდული პუნქტები ბასს 39-ის მიხედვით ჰეჯირების განსაზღვრისას. ვინაიდან ფასს 9-ით არ იცვლება ზოგადი პრინციპები იმისა, თუ როგორ აღრიცხავს საწარმო ჰეჯირების ეფექტურობას, ჰეჯირების ინსტრუმენტების გამოყენებას ფასს 9-ის მიხედვით არ მოუხდენია მნიშვნელოვანი გავლენა ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ჩამოწერის პოლიტიკა

ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ჩამოწერს მაშინ, როდესაც წინასწარ განსაზღვრულ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით დაასკვნის, რომ მათი ამოღების გონივრული მოლოდინი აღარ არსებობს. ეს მაჩვენებლებია კონტრაქტის გაკოტრება, სასამართლო გადაწყვეტილება ან ორ წელზე მეტი ხნით ვადაგადაცილება. კომპანია აგრძელებს ნებისმიერი დებიტორული დავალიანების ამოღებას, რომელიც სასამართლო გადაწყვეტილებით არ არის მიჩნეული უიმედოდ, მიუხედავად ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობისა. საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, ხანდაზმულობის ვადის გამო საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფს არ შეუძლია დებიტორული დავალიანების ამოღება, თუ გასულია სამი წელი კონტრაქტისთვის გაგზავნილი ბოლო წერილობითი შეხსენების თარიღიდან.

ჯგუფი ფინანსურ ვალდებულებებს ჩამოწერს მაშინ, როდესაც გადის მათი ხანდაზმულობის ვადა. ასეთი ჩამოწერების აღიარება ხდება სხვა საოპერაციო შემოსავალში.

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

ჯგუფისათვის აქტუალური სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის, მოცემულია ქვემოთ. ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია ისეთი სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული.

ჯგუფმა პირველად გამოიყენა ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“. ამ ახალი სააღრიცხვო სტანდარტის მიღება შემდეგი ხასიათისა და გავლენის მქონე ცვლილებებს განაპირობებს.

2019 წელს რამდენიმე სხვა ცვლილება და ინტერპრეტაცია მოქმედებს პირველად, მაგრამ გავლენას არ ახდენს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია ისეთი სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული.

ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“

ფასს (IFRS) 16 ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფასიკ (IFRIC) 4-ს „როგორ განსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ (SIC) 15-ს „საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება“ და იმკ (SIC) 27-ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“. სტანდარტში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და იგი მოიჯარისგან მოითხოვს იჯარების უმეტესობის ბალანსზე აღრიცხვას.

მეიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის მიხედვით აღრიცხვისგან. მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორც ბასს 17-ის მიხედვით და გამოიყენებს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს. შესაბამისად, ფასს 16 გავლენას არ ახდენს იმ იჯარებზე, რომლებშიც ჯგუფი მეიჯარედ გამოდის.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“ (გაგრძელება)**

ჯგუფმა ფასს 16 მიიღო მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით, რომლის თავდაპირველი გამოყენების თარიღია 2019 წლის 1 იანვარი. ჯგუფმა არჩია სტანდარტზე გადასვლის გამარტივებული მიდგომის გამოყენება, რათა ხელახლა არ შეაფასოს, ხელშეკრულება წარმოადგენს ან შეიცავს თუ არა იჯარას 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ამის ნაცვლად, სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის, ჯგუფმა ეს სტანდარტი გაავრცელა მხოლოდ იმ ხელშეკრულებებზე, რომლებიც მანამდე იჯარებად იყო იდენტიფიცირებული ბასს 17-ის და ფასიკ 4-ის მიხედვით. ჯგუფმა ასევე არჩია აღიარებიდან გამონაკლისების გამოყენება საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომლებსაც, იჯარის დაწყების თარიღისთვის, მაქსიმუმ, 12-თვიანი ვადა აქვთ და არ შეიცავენ შესყიდვის უფლებას („მოკლევადიანი იჯარები“) და საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომელთა საბაზისო აქტივი დაბალი ღირებულებისაა („დაბალი ღირებულების მქონე აქტივები“).

ფასს 16-ის გამოყენების ეფექტი ასეთია:

	თანხა ლარში
აქტივები	
ძირითადი საშუალებები	76,172
სულ აქტივები	76,172
ვალდებულებები	
საიჯარო ვალდებულებები	76,172
სულ ვალდებულებები	76,172

გავლენა 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მოგება-ზარალზე (ზრდა/(შემცირება)):

	თანხა ლარში
დატვირთვა და იჯარა (შესულია ზოგად და ადმინისტრაციულ ხარჯებში)	21,235
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	249
სხვა საოპერაციო ხარჯი	(164)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)	21,320
ცვეთა და ამორტიზაცია	(18,607)
საპროცენტო ხარჯი	(5,714)
წმინდა შემოსულობა (ზარალი) უცხოური ვალუტიდან	(4,579)
მოგება პერიოდის განმავლობაში	(7,580)

მიკუთვნებადი შემდეგი პირებისთვის:

- კომპანიის აქციონერებისთვის	(5,862)
- არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის	(1,718)

გავლენა 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაზე (ზრდა/(შემცირება)):

	თანხა ლარში
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები	21,320
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები	(21,320)

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებსა და ფასს 16-ის მიღების გავლენას შორის სხვაობას განაპირობებს მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე იჯარები, რომლებზეც ჯგუფს გამოყენებული აქვს ზემოთ აღწერილი გამონაკლისები. ფასს 16-ის მიღებას სხვა სრულ შემოსავალზე არსებითი გავლენა არ ჰქონია. საბაზისო და განზავებული შემოსავალი ერთ აქციაზე 0.04 ლარით შემცირდებოდა 2019 წლისთვის.

*(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)***3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)****ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)****ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“ (გაგრძელება)****ა) ფასს 16-ის მიღების გავლენის ხასიათი**

ფასს 16-ზე გადასვლამდე ჯგუფი თითოეული თავისი იჯარის კლასიფიკაციას (როგორც მოიჯარე) ახდენდა იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის საფინანსო ან საოპერაციო იჯარად. იჯარა კლასიფიცირდებოდა ფინანსურ იჯარად, თუ იგი ჯგუფს გადასცემდა საიჯარო აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს; სხვა შემთხვევაში იგი საოპერაციო იჯარად განისაზღვრებოდა. ფინანსური იჯარა კაპიტალიზებულია იჯარის დაწყებისთანავე იჯარის საწყისი თარიღისთვის საიჯარო ქონების სამართლიან ღირებულებასა და მინიმალური საიჯარო გადასახადის დღევანდელ ღირებულებას შორის უმცირესით. საიჯარო გადასახადები ნაწილდებოდა პროცენტს (აღიარებული ფინანსურ დანახარჯებში) და საიჯარო ვალდებულების შემცირებას შორის. საოპერაციო იჯარის შემთხვევაში, საიჯარო ქონება არ კაპიტალიზდა და საიჯარო გადასახადები აღიარებული იქნა საიჯარო ხარჯად მოგებაში ან ზარალში იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით. ყოველგვარი საიჯარო ავანსი და დარიცხული იჯარა შესაბამისად იქნა აღიარებული ავანსებასა და სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებაში. ფასს 16-ის მიღებისას ჯგუფმა გამოიყენა აღიარების და შეფასების ერთი მიდგომა ყველა იჯარისთვის, რომლებშიც ის მოიჯარედ გამოდის, გარდა სასწრაფო დახმარების მანქანების მოკლევადიანი იჯარებისა და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებისა. ჯგუფმა აღიარა საიჯარო გადასახადების გადახდის ვალდებულება და აქტივის გამოყენების უფლება, რომლებიც წარმოადგენს საბაზისო აქტივების გამოყენების უფლებას. სტანდარტის გამოყენების მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მეთოდის მიხედვით, ჯგუფმა ახალ სტანდარტზე გადასვლისას არ გადაიანგარიშა შედარებადი ინფორმაცია. გარდა ამისა, სტანდარტზე გადასვლის თარიღისთვის, აქტივებსა და ვალდებულებებს შორის სხვაობები არ იყო ასაღიარებელი გაუნაწილებელი მოგების საწყის ნაშთში. 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით:

- 76,172 ლარის ძირითადი საშუალებები იქნა აღიარებული და ცალკე წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. ფინანსური იჯარის ქვეშ მანამდე აღიარებული და ძირითად საშუალებებში ასახული 8,799 ლარის საიჯარო აქტივები ჩამოიწერა.
- აღიარებული იქნა 76,172 ლარის საიჯარო ვალდებულებები.

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის:

- აღიარებული დამატებითი აქტივების ცვეთასთან დაკავშირებული საამორტიზაციო ანარიცხები 18,607 ლარით გაიზარდა.
- წინა საოპერაციო იჯარებთან დაკავშირებული ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 21,235 ლარით შემცირდა.
- დამატებით აღიარებულ საიჯარო ვალდებულებებთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯი 5,714 ლარით გაიზარდა.
- ჯგუფმა უცხოური ვალუტებიდან 4,579 ლარის წმინდა ზარალი აღიარა, უცხოურ ვალუტებში გამოხატული ფინანსური იჯარის ვალდებულებების გადაფასების შედეგად.
- საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები 21,320 ლარით გაიზარდა, ამავე თანხით გაიზარდა საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადებიც, რაც წარმოადგენს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდებს.

*(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)***3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)****ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)****ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“ (გაგრძელება)****ბ) ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა ქვემოთ მოცემულია ჯგუფის ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკა ფასს 16-ის მიღების შემდეგ;*****აქტივის გამოყენების უფლება***

ჯგუფი აქტივის გამოყენების უფლებას აღიარებს იჯარის დაწყების თარიღისთვის (ანუ იმ თარიღით, როდესაც საბაზისო აქტივი ხელმისაწვდომია გამოსაყენებლად). აქტივის გამოყენების უფლება თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით და შემდეგ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულებების ყოველი ხელახალი შეფასებისას. აქტივის გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების და იჯარის დაწყების თარიღით ან თარიღამდე გადახდილი იჯარების თანხებს, რასაც აკლდება მიღებული საიჯარო შეღავათები. თუ ჯგუფს არ აქვს გონივრული რწმენა იმისა, რომ იჯარის ვადის ბოლოს მოიპოვებს საიჯარო აქტივის მესაკუთრეობის უფლებას, აღიარებულ აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთას არიცხავს წრფივი მეთოდით სავარაუდო სასარგებლო მომსახურებისა და იჯარის ვადებს შორის უმოკლეს ვადაზე. აქტივის გამოყენების უფლება ცვეთას ექვემდებარება.

საიჯარო ვალდებულებები

იჯარის დაწყების თარიღისთვის ჯგუფი აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც გამოითვლება, როგორც იჯარის ვადის განმავლობაში გადასახდელი თანხების დღევანდელი ღირებულება. საიჯარო გადასახადები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ გადახდებს), შემცირებულს მისაღები საიჯარო შეღავათებით, ცვლად საიჯარო გადასახადებს, რომლებიც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე და თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით. საიჯარო გადასახადები ასევე შედგება შესყიდვის ოფციონის რეალიზაციის ფასიგან, რომლის ჯგუფის მიერ რეალიზაციის გონივრული რწმენა არსებობს, და იჯარის შეწყვეტისთვის გადახდილი ჯარიმებისგან, თუ იჯარის ვადა ასახავს ჯგუფის მიერ იჯარის შეწყვეტის ოფციონის რეალიზაციას. ცვლადი საიჯარო გადასახადები, რომლებიც არ არის მიბმული ინდექსზე ან განაკვეთზე, აღიარებულია იმ პერიოდის ხარჯად, რომლის განმავლობაშიც დგება გადახდის გამომწვევი მოვლენა ან გარემოება.

საიჯარო გადასახადების დღევანდელი ღირებულების გამოსათვლელად ჯგუფი იყენებს ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს იჯარის დაწყების თარიღისთვის, თუ საიჯარო ხელშეკრულებაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი მკაფიოდ განსაზღვრული არ არის. იჯარის დაწყების თარიღის შემდეგ, საიჯარო ვალდებულებების თანხა იზრდება, რათა ასახოს პროცენტის ზრდა და მცირდება იჯარის გადახდის შესაბამისად. ამასთან, საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ხელახლა ფასდება, თუ ხდება იჯარის ვადის მოდიფიკაცია ან ცვლილება, თუ იცვლება არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახადები ან ცვლილება შედის საბაზისო აქტივის შესყიდვის შეფასებაში. სტანდარტზე გადასვლის თარიღის მდგომარეობით, ჯგუფმა გამოიყენა შემდეგი ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთები ვალუტების მიხედვით: აშშ დოლარი: 6.0%; ევრო: 4.5%; ბრიტანული გირვანქა: 5.0%; ქართული ლარი: 11.0%.

მოკლევადიანი იჯარები და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა

ჯგუფი იყენებს მოკლევადიანი იჯარის აღიარებისთვის დაშვებულ გამონაკლისებს თავისი სასწრაფო დახმარების მანქანების მოკლევადიანი იჯარებისთვის (ანუ იმ იჯარების შემთხვევაში, რომელთა ვადა, მაქსიმუმ, 12 თვეა იჯარის ხელშეკრულების გაფორმების თარიღიდან და არ შეიცავს შესყიდვის უფლებას). იგი ასევე იყენებს დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის აღიარებისთვის დაშვებულ გამონაკლისებს დაბალი ღირებულების მქონედ (ანუ 5,000 აშშ დოლარზე ნაკლები) მიჩნეული საოფისე აღჭურვილობის იჯარის შემთხვევაში. მოკლევადიან იჯარებზე და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე საიჯარო გადასახადების აღიარება ხდება ხარჯად წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში.

*(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)***3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)****ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)****ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“ (გაგრძელება)*****განახლების ოფციონის მქონე ხელშეკრულებების იჯარის ვადის განსაზღვრა განსჯის საფუძველზე***

ჯგუფი იჯარის ვადას განსაზღვრავს, როგორც იჯარის შეუქცევად ვადას იმ ნებისმიერ პერიოდთან ერთად, რომელსაც მოიცავს იჯარის გახანგრძლივების ოფციონი, თუ არსებობს ამ ოფციონის გამოყენების გონივრული რწმენა, ან ნებისმიერ პერიოდთან ერთად, რომელსაც მოიცავს იჯარის შეწყვეტის ოფციონი, თუ არსებობს გონივრული რწმენა იმისა, რომ მისი გამოყენება არ მოხდება. ჯგუფი განსჯაზე დაყრდნობით აფასებს არსებობს თუ არა გონივრული რწმენა იმისა, რომ იჯარის განახლების ოფციონის რეალიზაციას მოახდენს. ანუ, იგი ითვალისწინებს ყველა რელევანტურ ფაქტორს, რომლებიც მისთვის ქმნიან განახლების ოფციონის რეალიზაციის ეკონომიკურ სტიმულს. იჯარის დაწყების თარიღის შემდეგ ჯგუფი ხელახლა განსაზღვრავს იჯარის ვადას, თუ ხდება მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან გარემოებების ცვლილება, რომელიც მის კონტროლს ექვემდებარება და გავლენას ახდენს მის უნარზე, მოახდინოს განახლების ოფციონის რეალიზაცია (ან არ მოახდინოს რეალიზაცია) (მაგ. ცვლილება ბიზნესსტრატეგიაში). ჯგუფმა გააანალიზა თავისი საიჯარო ხელშეკრულებები და დაადგინა შემდეგი: ყველა ხელშეკრულება, მათ შორის აფთიაქების, პოლიკლინიკების და საოფისე ფართების იჯარის ხელშეკრულებები, შეიცავს ფულად ან ეკონომიკურ ჯარიმებს ხელშეკრულების მთლიან ვადაზე. უმეტეს შემთხვევაში, მეიჯარის მიერ ხელშეკრულების გაუქმების შემთხვევაში, ამოქმედდება ფულადი ჯარიმა, რომლის მიხედვითაც მან მოიჯარეს სრულად უნდა დაუფაროს საიჯარო ქონების გაუმჯობესებაზე წინასწარ გაწეული ხარჯი. თითქმის ყველა საიჯარო ხელშეკრულების გაუქმების შემთხვევაში, ორივე მხარისთვის გათვალისწინებულია ეკონომიკური ჯარიმა. აფთიაქის ან პოლიკლინიკის მოიჯარისთვის ეკონომიკურ ჯარიმას წარმოადგენს ის მნიშვნელოვანი დრო და ძალისხმევა, რომელსაც იგი მოახმარს ახალი ობიექტის მოძიებას და საიჯარო ქონების გაუმჯობესებას ახალი ობიექტის დებიტორები აფთიაქისა თუ პოლიკლინიკის კონკრეტული საჭიროებებისთვის. საოფისე ფართის შემთხვევაში, მოიჯარეზე დაკისრებული ეკონომიკური ჯარიმა ნიშნავს მნიშვნელოვან დროს, ძალისხმევას და ხარჯს, რომელიც უკავშირდება ოფისის და მისი ინფრასტრუქტურის სხვა ადგილზე გადატანას. მეიჯარისთვის ეკონომიკურ ჯარიმას წარმოადგენს გადახდისუნარიან მოიჯარესთან სტაბილური ურთიერთობის დაკარგვა და პოტენციური დაკარგული შემოსავალი მოცდენის იმ პერიოდის განმავლობაში, სანამ ხდება ახალი დამკირავებლის მოძიება. პრაქტიკაში, როგორც ჯგუფის ისტორიული სტატისტიკა გვიჩვენებს, ზემოაღნიშნული ფულადი და ეკონომიკური ჯარიმები გამოიხატება სტაბილური ურთიერთობების და საიჯარო ხელშეკრულებების ვადამდე შეწყვეტით, რაც მხოლოდ 1%-მდე შემთხვევებში ხდება. ზემოაღნიშნულის გათვალისწინებით, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მართებულია იჯარის ვადის განხილვა ხელშეკრულების მთლიან ვადად, ვინაიდან, მაშინაც კი, თუ ფულადი ჯარიმები დაწესდება მხოლოდ საიჯარო ვადის გარკვეულ ნაწილზე, ეკონომიკური ჯარიმები ხელშეკრულების მთლიან ვადაზე ვრცელდება.

განახლების ოფციონის მქონე ხელშეკრულებების იჯარის ვადის განსაზღვრა განსჯის საფუძველზე (გაგრძელება)

თუ არსებობს იჯარის ვადის გაგრძელების უფლება და მოიჯარეს აქვს გონივრული რწმენა იმისა, რომ ამ უფლებას გამოიყენებს, ჯგუფი, იჯარის ვადის განსაზღვრისას მის გაგრძელებასაც ითვალისწინებს. ჯგუფმა გააანალიზა თავისი ხელშეკრულებები და, გარკვეულ შემთხვევებში, ხელშეკრულება ავტომატურად იყო გაგრძელებული ვადის ამოწურვის შემდეგ და არცერთ მხარეს არ გამოუთქვამს ხელშეკრულების შეწყვეტის სურვილი. ასეთ შემთხვევებში ხელშეკრულებები ითვალისწინებდა ზუსტ ვადას, რომლითაც ხელშეკრულება უნდა გაგრძელებულიყო. ვადები, რომლებითაც გარკვეული ხელშეკრულებები ავტომატურად გრძელდება, ეფუძნება ჯგუფის საოპერაციო დეპარტამენტის განსჯას იმის შესახებ, თუ კიდევ რამდენი ხნით აპირებენ ქონების იჯარით აღებას, თუკი იჯარის ვადა ავტომატურად გაგრძელდება. შესაბამისად, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ, ასეთ შემთხვევაში, მართებული იქნებოდა იჯარის ვადის განსაზღვრა ისე, რომ მასში შევიდეს ის პერიოდიც, რომლითაც ხელშეკრულება ავტომატურად გრძელდება, ვინაიდან ეს წარმოადგენს საოპერაციო დეპარტამენტის ყველაზე ზუსტ პროგნოზს საიჯარო აქტივის მოსალოდნელი გამოყენების შესახებ.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)****ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“ (გაგრძელება)****საიჯარო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული არადაბრუნებადი გადასახადები**

ჯგუფმა ასევე გადახედა თავის მიდგომას საიჯარო გადასახადებთან დაკავშირებული დამატებული ღირებულების გადასახადის („დღგ“) მიმართ. ვინაიდან ჯანდაცვის ბიზნესის მნიშვნელოვანი ნაწილი დღგ-ით არ იბეგრება, ჯგუფს სახელმწიფოსგან არ უბრუნდება ამ საიჯარო გადასახადებზე გადახდილი დღგ. აქედან გამომდინარე, ჯგუფმა განიხილა უნდა ემატებოდეს თუ არა ყოველთვიურ საიჯარო გადასახადებს არადაბრუნებადი დღგ და მისი დისკონტირება უნდა ხდებოდეს თუ არა საბაზისო თანხასთან ერთად, რომელიც შეადგენს აქტივის გამოყენების უფლების ნაწილს, თუმცა, მას შემდეგ, რაც გააანალიზა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მიზანშეწონილია დღგ-ის გამიჯვნა და ხარჯის სახით მისი ცალკე აღრიცხვა, მიუხედავად იმისა, რომ იგი დაბრუნებას არ ექვემდებარება.

საიჯარო გადასახადები

ზოგ შემთხვევაში, სახელშეკრულებო ფიქსირებული გადახდების გარდა, ხელშეკრულებით ცვალებადი გადახდებიც არის გათვალისწინებული. ფასს 16-ის მიხედვით, საიჯარო გადასახადები არ უნდა შეიცავდეს რამე ცვალებად გადახდებს, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსზე ან განაკვეთზე. მაგალითად, თუ ცვალებადი იჯარა დამოკიდებულია საქმიანობის შედეგებზე, იგი არ უნდა შევიდეს საიჯარო გადასახადებში. თავისი ხელშეკრულებების გაანალიზების შედეგად, ჯგუფმა აღმოაჩინა, რომ რამდენიმე ხელშეკრულება შეიცავდა კომუნალურებთან და მარკეტინგთან დაკავშირებულ გადასახადებს, რომლებიც დამოკიდებული იყო შემოსავალზე ვინაიდან ეს გადასახადები ცვალებადია და ისინი არ არის დამოკიდებული რამე ინდექსზე ან განაკვეთზე, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მართებული იქნებოდა მათი გამორიცხვა საიჯარო გადასახადებიდან.

გ) ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და მოგება-ზარალში ასახული თანხები ფასს 16.53 მიხედვით

ქვემოთ მოცემულია ჯგუფის აქტივის გამოყენების უფლებებისა და საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები და მათი მოძრაობა წლის განმავლობაში:

	აქტივის გამოყენების უფლება	საიჯარო ვალდებუ- ლებები
1 იანვარი, 2019 წ.	76,172	76,172
წმინდა შემოსვლები	26,550	26,550
ცვეთის ხარჯი	(18,607)	-
საპროცენტო ხარჯი	-	5,714
წმინდა ზარალი უცხოური ვალუტიდან	-	4,579
გადახდები	-	(21,320)
სხვა	-	(904)
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	84,115	90,791

ფასიკ (IFRIC) 23-ის ინტერპრეტაცია - „მოგების გადასახადით დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“

ინტერპრეტაცია ეხება მოგების გადასახადების აღრიცხვას ისეთ შემთხვევებში, როდესაც საგადასახადო დაბეგვრის წესები შეიცავს გაურკვევლობას, რაც გავლენას ახდენს ბასს 12-ის „მოგებიდან გადასახადები“ გამოყენებაზე. იგი არ ვრცელდება ბასს 12-ის მოქმედების არეალის მიღმა მყოფ გადასახადებზე და მოსაკრებლებზე, ამასთან იგი არ მოიცავს კონკრეტულ მოთხოვნებს გაურკვევლობის შემცველ საგადასახადო დაბეგვრასთან დაკავშირებული ჯარიმებისა თუ საურავების შესახებ. ინტერპრეტაცია, კონკრეტულად, შემდეგ საკითხებს მოიცავს:

*(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)***3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)****ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)**

განიხილავს თუ არა საწარმო გაურკვეველ საგადასახადო დაბეგვრის წესებს ინდივიდუალურად

- საწარმოს მიერ გაკეთებული დაშვებები საგადასახადო ორგანოების მიერ საგადასახადო დაბეგვრის წესის განხილვასთან დაკავშირებით
- როგორ განსაზღვრავს საწარმო დასაბეგრ მოგებას (საგადასახადო ზარალი), საგადასახადო ბაზას, გამოუყენებელ საგადასახადო ზარალს და საგადასახადო განაკვეთებს
- როგორ განიხილავს საწარმო ფაქტებისა და გარემოებების ცვლილებებს

ჯგუფი წყვეტს, თითოეული გაურკვეველი საგადასახადო დაბეგვრის წესი ცალ-ცალკე განიხილოს, თუ ერთ ან რამდენიმე სხვა გაურკვეველი დაბეგვრის წესთან ერთად და იყენებს იმ მიდგომას, რომელიც უკეთ პროგნოზირებს გაურკვეველობის გადაჭრას. მოგების გადასახადის გამოთვლის მიდგომებთან დაკავშირებული გაურკვეველობის დასადგენად ჯგუფი მეტწილად ეყრდნობა თავის განსჯას. ვინაიდან ჯგუფი საქმიანობას ეწევა კომპლექსურ, მრავალეროვან გარემოში, მან შეაფასა, ინტერპრეტაციის გამოყენება გავლენას ახდენდა თუ არა თავის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ინტერპრეტაციის გამოყენებისას ჯგუფმა გაითვალისწინა, აქვს თუ არა გაურკვეველი საგადასახადო სტატუსები, განსაკუთრებით ისინი, რომლებიც უკავშირდება სატრანსფერო ფასწარმოქმნას. კომპანიის და შვილობილი კომპანიების საგადასახადო დეკლარაციები სხვადასხვა იურისდიქციაში შეიცავს სატრანსფერო ფასწარმოქმნასთან დაკავშირებულ გამოქვითვებს და საგადასახადო ორგანოებმა, შესაძლოა, საგადასახადო დაბეგვრის ეს წესი ექვემდებარება დააყენონ. ჯგუფმა შეისწავლა გადასახადებთან თავისი შესაბამისობა და სატრანსფერო ფასწარმოქმნა და დაასკვნა, რომ მისი საგადასახადო დაბეგვრის წესი (შვილობილი კომპანიების დაბეგვრის ჩათვლით) მისაღები იქნება საგადასახადო ორგანოებისთვის. ამ ინტერპრეტაციას გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფასს 9-ში: „საავანსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით“.

ფასს 9-ის მიხედვით, სავალო ინსტრუმენტი შეიძლება შეფასდეს ან ამორტიზებული ღირებულებით, ან სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, იმ პირობით, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი თანხის და ძირითადი თანხის დარჩენილ ნაშთზე დარიცხული პროცენტის გადახდას“ („SPPI კრიტერიუმი“) და რომ ინსტრუმენტი ამ კლასიფიკაციის შესაბამისი ბიზნესმოდელის ფარგლებშია ფლობილი. ფას 9-ში შესული ცვლილებები განმარტავს, რომ ფინანსური აქტივი აკმაყოფილებს SPPI კრიტერიუმს მიუხედავად იმისა, არსებობს თუ არა ისეთი მოვლენა ან გარემოება, რომელიც იწვევს ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტას და განურჩევლად იმისა, თუ რომელი მხარე იხდის ან იღებს გონივრულ კომპენსაციას ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტისთვის. ეს ცვლილებებს გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ზასს (IAS) 19-ში: „გეგმის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება“

ცვლილებები ზასს 19-ში ბუღალტრულ აღრიცხვას ეხება მაშინ, როდესაც საანგარიშგებო პერიოდში ხდება გეგმის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება. ცვლილებები აკონკრეტებს, რომ როდესაც გეგმის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება ხდება წლიური საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში, საწარმოს ევალება, განსაზღვროს გეგმის შეცვლის, შეკვეცის ან საბოლოო ანგარიშსწორების შემდეგ დარჩენილი პერიოდის მომსახურების მიმდინარე ღირებულება აქტუარული დაშვებების გამოყენებით, რითაც გადააფასებს დადგენილგადასახდელიანი პროგრამის წმინდა ვალდებულებას (აქტივს), რომელიც ასახავს პროგრამის ფარგლებში შეთავაზებულ გადასახადებს და პროგრამის აქტივებს ამ მოვლენის შემდეგ; საწარმოს ასევე ევალება, განსაზღვროს გეგმის შეცვლის, შეკვეცის ან საბოლოო ანგარიშსწორების შემდეგ დარჩენილი პერიოდის წმინდა პროცენტი დადგენილგადასახდელიანი პროგრამის წმინდა ვალდებულების (აქტივის) გამოყენებით, რომელიც ასახავს პროგრამის ფარგლებში შეთავაზებულ გადასახადებს და პროგრამის აქტივებს ამ მოვლენის შემდეგ; და დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომლითაც გადააფასებს ამ დადგენილგადასახდელიანი პროგრამის წმინდა ვალდებულებას (აქტივს). ცვლილებას არ მოუხდენია გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან მას ამ პერიოდის განმავლობაში არ მოუხდენია გეგმის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

ცვლილებები ბასს (IAS) 28-ში „გრძელვადიანი მონაწილეობა მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“

ცვლილებები განმარტავს, რომ საწარმომ ფასს 9 უნდა გამოიყენოს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოებში ისეთი გრძელვადიანი მონაწილეობისთვის, რომლისთვისაც არ გამოიყენება წილობრივი მეთოდი, მაგრამ რომელიც თავიანთი არსით წარმოადგენს წმინდა ინვესტიციას მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში (გრძელვადიანი მონაწილეობა). ეს დაზუსტება მნიშვნელოვანია, რადგან გულისხმობს, რომ ფასს 9-ის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელი ეხება ასეთ გრძელვადიან მონაწილეობას კაპიტალში. ცვლილებებით ასევე განიმარტა, რომ ფასს 9-ის გამოყენებისას საწარმო არ ითვალისწინებს მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს არანაირ ზარალს ან წმინდა ინვესტიციის რამე გაუფასურების ზარალს, რომელიც აღიარებულია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში განხორციელებულ წმინდა ინვესტიციაში ბასს (IAS) 28-ის „ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“ გამოყენებით გამოწვეული კორექტირებების სახით.

ამ ცვლილებებს არ მოუხდენია გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან ჯგუფს არ აქვს გრძელვადიანი მონაწილეობა თავის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში.

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. ჯგუფი ამ ახალი და შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მიღებას აპირებს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

ფასს (IFRS) 17 „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“

2017 წლის მაისში ბასსს-მა გამოუშვა ფასს 17 „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ (ფასს 17), ამომწურავი ახალი სააღრიცხვო სტანდარტი სადაზღვევო ხელშეკრულებებისთვის, რომელიც მოიცავს აღიარების და შეფასების, წარდგენისა და ინფორმაციის გახსნის საკითხებს. ძალაში შესვლის შემდეგ ფასს 17 ჩაანაცვლებს ფასს 4-ს „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ (ფასს 4) რომელიც გამოიცა 2005 წელს. ფასს 17 ეხება ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებას (მაგ. სიცოცხლის, არასიცოცხლის, პირდაპირი დაზღვევა და გადაზღვევა), განურჩევლად იმისა, თუ რა ტიპი საწარმო აფორმებს მათ, ასევე გარკვეულ გარანტიებს და ფინანსურ ინსტრუმენტებს დისკრეციული მონაწილეობის პარამეტრებით. მის მოქმედების არეალში არ შედის გარკვეული გამონაკლისები. ფასს 17-ის ზოგადი მიზანია სააღრიცხვო მოდელის შექმნა სადაზღვევო ხელშეკრულებები, რომელიც უფრო სასარგებლო და თანმიმდევრული იქნება მზღვეველებისთვის. ფასს 4-ის მოთხოვნებისგან განსხვავებით, რომლებისგანაც მანამდე მოქმედი ადგილობრივი სააღრიცხვო პოლიტიკები მეტწილად გათავისუფლებულია, ფასს 17 წარმოადგენს კომპლექსურ მოდელს სადაზღვევო ხელშეკრულებებისთვის, რომელიც ბუღალტრული აღრიცხვის ყველა შესაბამის ასპექტს მოიცავს.

ფასს 17 წარმოადგენს ზოგად მოდელს, რომელსაც ახლავს:

- ისეთი ხელშეკრულებების სპეციფიკის გათვალისწინება, რომლებსაც აქვს პირდაპირი მონაწილეობის მახასიათებლები (ცვალებადი გასამრჯელოს მიდგომა)
- გამარტივებული მიდგომა (პრემიების განაწილების მიდგომა), ძირითადად, მოკლევადიანი ხელშეკრულებებისთვის

ფასს 17 ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის და სავალდებულოა შედარებადი რიცხობრივი მონაცემების წარმოადგენა. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც, თუ საწარმო ასევე გამოიყენებს ფასს 9-სა და ფასს 15-ს, ფასს 17-ის პირველად გამოყენებამდე ან გამოყენების დღეს. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ფასს 17-ის გავლენას.

*(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)***3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)****სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)****ცვლილებები ფასს (IFRS) 3-ში „საწარმოს განმარტება“**

2018 წლის ოქტომბერში ბასსს-მ ფასს 3-ში „საწარმოთა გაერთიანება“ ცვლილებები შეიტანა საწარმოს განმარტებაში, რათა საწარმოებს დახმარებოდა იმის განსაზღვრაში წარმოადგენს თუ არა შეძენილი საქმიანობებისა და აქტივების კომპლექსი საწარმოს. ცვლილებებით განმარტებულია საწარმოს მინიმალური მოთხოვნები, ამოღებულია იმის შეფასება, შეუძლიათ თუ არა ბაზრის მონაწილეებს ნაკლები ელემენტების ჩანაცვლება, დამატებულია მითითებები შეძენილი პროცესის არსებითობის შეფასებაში საწარმოების დასახმარებლად, დაკონკრეტებულია საწარმოს და პროდუქციის განმარტება და შემოტანილია სამართლიანი ღირებულების კონცენტრაციის ნებაყოფლობითი ტესტი. ცვლილებებს დაერთო ახალი საილუსტრაციო მაგალითები. ვინაიდან ეს ცვლილებები პერსპექტიულად ეხება გარიგებებსა თუ სხვა მოვლენებს, რომლებიც დგება პირველად გამოყენების თარიღით ან მას შემდეგ, ჯგუფზე ეს ცვლილებები არ იმოქმედებს მათზე გადასვლის თარიღისთვის.

ცვლილებები ბასს (IAS) 1-სა და ბასს (IAS) 8-ში: „ტერმინ „არსებითის“ განმარტება“

2018 წლის ოქტომბერში ბასსს-მ გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ში „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“ და ბასს 8-ში „სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები“, რათა ტერმინ „არსებითის“ განმარტება სხვადასხვა სტანდარტში შესაბამისობაში მოეყვანა და განმარტების გარკვეული ასპექტები დაეზუსტებინა. ახალი განმარტების მიხედვით, „ინფორმაცია არსებითია, თუ გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელია, რომ მისი გამოტოვება, მცდარად წარმოდგენა ან დაფარვა გავლენას მოახდენს საერთო დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი მომხმარებლების გადაწყვეტილებებზე, რომლებსაც ისინი იღებენ კონკრეტული ანგარიშვალდებული საწარმოს შესახებ ფინანსური ინფორმაციის შემცველ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით.“ „არსებითის“ განმარტებაში შესული ცვლილებები, სავარაუდოდ, მნიშვნელოვან გავლენას არ მოახდენს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

წლიური გაუმჯობესება 2015-2017 წ.წ. ციკლი**ფასს (IFRS) 3 „საწარმოთა გაერთიანება“**

ცვლილებები განმარტავს, რომ როდესაც საწარმო მოიპოვებს კონტროლს ბიზნესზე, რომელიც წარმოადგენს ერთობლივ საქმიანობას, მან უნდა გამოიყენოს საწარმოთა ეტაპობრივი გაერთიანების მოთხოვნებს, მათ შორის, ერთობლივი საქმიანობის აქტივებსა და ვალდებულებებში მანამდე ფლობილი წილების სამართლიანი ღირებულებით გადაფასების მოთხოვნას. ამ დროს მყიდველი საწარმო გადააფასებს ერთობლივ საქმიანობაში მის მფლობელობაში მანამდე არსებულ მთლიან წილს.

საწარმო ამ ცვლილებებს იყენებს საწარმოთა გაერთიანებებისთვის, რომელთა შესყიდვის თარიღი ექვევა 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული პირველ წლიურ საანგარიშგებო პერიოდში. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც.

ამ ცვლილებებს გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან არ შემდგარა ისეთი გარიგება, რომლის შედეგადაც ერთობლივი კონტროლის მოპოვება მოხდებოდა.

ფასს (IFRS) 11 „ერთობლივი გარიგებები“

საწარმოს, რომელიც მონაწილეობს ერთობლივ საქმიანობაში, მაგრამ არ აქვს მასზე ერთობლივი კონტროლი, შეუძლია მოიპოვოს ერთობლივი საქმიანობის ერთობლივი კონტროლი, თუ ერთობლივი საქმიანობა წარმოადგენს ფასს 3-ით განმარტების შესაბამის ბიზნესს. ცვლილებების მიხედვით, ერთობლივ საქმიანობაში მანამდე ფლობილი წილების გადაფასება არ ხდება. საწარმო ამ ცვლილებებს იყენებს ისეთი გარიგებებისთვის, რომლებზეც მოიპოვებს ერთობლივ კონტროლს 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული პირველი წლიური საანგარიშგებო პერიოდის ათვლიდან. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც. ამ ცვლილებებს გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან არ შემდგარა ისეთი გარიგება, რომლის შედეგადაც ერთობლივი კონტროლის მოპოვება მოხდებოდა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)

ბასს (IAS) 12 „მოგებიდან გადასახადები“

ცვლილებების მიხედვით, მოგების გადასახადის გავლენა დივიდენდებზე უფრო პირდაპირ უკავშირდება წარსულში მომხდარ გარიგებებს ან მოვლენებს, რომლებმაც წარმოქმნა გასანაწილებელი მოგება, და არა მფლობელებზე განაწილებებს. შესაბამისად, საწარმო დივიდენდებზე დარიცხულ მოგების გადასახადს აღიარებს მოგებაში ან ზარალში, სხვა სრულ შემოსავალში ან საკუთარ კაპიტალში იმისდა მიხედვით, თუ სად აღიარა მან თავდაპირველად ეს წარსულში მომხდარი გარიგებები ან მოვლენები. საწარმომ ეს ცვლილებები უნდა გამოიყენოს 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისათვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც. როდესაც საწარმო პირველად იყენებს ამ ცვლილებებს, მან ისინი უნდა გამოიყენოს უადრესი შედარებადი პერიოდის დასაწყისიდან აღიარებულ დივიდენდებზე მოგების გადასახადის გავლენის აღრიცხვისას. ვინაიდან ჯგუფის არსებული პრაქტიკა შესაბამისობაშია ამ ცვლილებებთან, მათ გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ბასს (IAS) 23 „სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები“

ამ ცვლილებების მიხედვით, საწარმომ განსაკუთრებული აქტივის განვითარებისთვის თავდაპირველად ნასესხები სახსრები უნდა განიხილოს ზოგადი ნასესხები სახსრების ნაწილად, როდესაც არსებითად ყველა საქმიანობა, რომელიც საჭიროა ამ აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად მომზადებისთვის ან გაყიდვისთვის დასრულებულია. საწარმომ ცვლილებები უნდა გამოიყენოს იმ წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან ნასესხებ სახსრებზე, რომელშიც საწარმომ პირველად გამოიყენა ეს ცვლილებები. საწარმომ ეს ცვლილებები უნდა გამოიყენოს 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისათვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც. ვინაიდან ჯგუფის არსებული პრაქტიკა შესაბამისობაშია ამ ცვლილებებთან, მათ გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად საჭირო გახდა გარკვეული შეფასებების და დაშვებების გამოყენება. ეს შეფასებები და დაშვებები აისახება ანგარიშგების თარიღისთვის აქტივებისა და ვალდებულებების, ასევე პირობითი ვალდებულებების აღრიცხულ ოდენობაზე და ასევე გავლენას ახდენს პერიოდის გაცხადებულ შემოსავალზე და ხარჯებზე. მიუხედავად იმისა, რომ შეფასებები ეყრდნობა ხელმძღვანელობის ინფორმირებულობას და ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული მოვლენების ანალიზს, ისინი შეიძლება ზუსტად არ ასახავდეს რეალობას. ქვემოთ განხილულია ანგარიშგების დღეს მომავლის შესახებ გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებების უზუსტობის სხვა ძირითადი მიზეზები, რომლებმაც შეიძლება მომდევნო ფინანსურ პერიოდში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი კორექტივების შეტანის აუცილებლობა გამოიწვიოს.

გუდვილის გაუფასურების ტესტირება

გუდვილის გაუფასურების ტესტირებასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასებები წარმოდგენილია მე-12 შენიშვნაში.

ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშების გაუფასურება

ფარმაცევტული და ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშებისთვის ზარალის რეზერვი იქმნება იმისდა მიხედვით, თუ რამდენად შესაძლებლად მიაჩნია ჯგუფს კონკრეტული მომხმარებლების ანგარიშების ამოღება. თუ არსებობს ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი მომხმარებლის კრედიტუნარიანობის გაუარესების ნიშნები, შესაბამისი მისაღები ანგარიშები გაუფასურებულად ჩაითვლება. ამგვარი გაუარესების ნიშნების დადგენის მთავარი კრიტერიუმია მომხმარებლების მიერ დავალიანების დაფარვის ხარისხი, რომელიც ფასდება ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობით (ე.ი. რამდენი დღით დაგვიანდა გადახდა).

*(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)***4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)***ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშების გაუფასურება (გაგრძელება)*

მომხმარებლების მიერ მიმდინარე და ძველი დავალიანების დაფარვის შესაბამისი ანალიზის საფუძველზე ჯგუფი განსაზღვრავს, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. თუ ასეთი მტკიცებულება არსებობს, გამოიყენება სათანადო დარეზერვების განაკვეთი, რომელიც ასახავს დავალიანების დაფარვის კონკრეტულ კატეგორიასთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკს. თუ ასეთი მტკიცებულება არ არსებობს, შესაბამისი მისაღები ანგარიშები ფასდება კოლექტიურად, როგორც კარგი ხარისხის მქონე, მაღალი საკრედიტო ხარისხის მქონე მისაღები ანგარიშებში, დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგებისა და ვადაგადაცილებული დღეების საფუძველზე, რაც ფაქტობრივად გულისხმობს ვადაგადაცილებული დღეების არაარსებით ოდენობას.

კოლექტიურად შეფასების მიზნებისთვის, ხელმძღვანელობის განსჯით, ისტორიულ ტენდენციებზე დაყრდნობით შეიძლება ზარალის პროგნოზირება და ამ მეთოდის გამოყენება შეიძლება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის ამოღებადი დავალიანების მოცულობის შესაფასებლად. ჯგუფი შეფასებების გადახედვას ახდენს თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს პროგნოზებისგან და ჯგუფის შეფასება შეიძლება მომავალში გადაისინჯოს უარყოფითად ან დადებითად, იმისდა მიხედვით, თუ როგორია შედეგი ან მოლოდინი, დავალიანების გარშემო არსებული გარემოებების საფუძველზე. ჯანდაცვიდან მისაღები ანგარიშების გაუფასურების რეზერვის ოდენობა 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის 22,215 ლარი (2018 წ.: 19,189 ლარი) იყო. იხილეთ მე-9 შენიშვნა.

მიმდინარე მოგების გადასახადის აღიარება

მოგების გადასახადის მიმდინარე ხარჯი გამოითვლება საანგარიშგებო თარიღისთვის საქართველოს მოქმედი ან ფაქტობრივად ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად. ჯგუფის ძირითად ბიზნესსაქმიანობას აწარმოებს განაწილებული მოგების გადასახადის რეჟიმით, რაც ნიშნავს, რომ 2017 წლიდან ჯანდაცვის და ფარმაცევტული სეგმენტების, ხოლო 2023 წლიდან - სადაზღვევო სეგმენტის გაუნაწილებელი მოგება გადასახადით არ იბეგრება. შესაბამისი ნორმატიული ბაზა საქართველოში ცვალებადია და სხვადასხვანაირი ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. დაბეგვრის წესი უფრო დაწვრილებით მე-13 შენიშვნაშია განხილული.

სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ზარალის რეზერვები

დაზღვევის ხელშეკრულებების შემთხვევაში, უნდა გაკეთდეს შეფასებები როგორც ანგარიშგების თარიღისთვის გაცხადებული ზარალის მოსალოდნელი ოდენობის, ისე ანგარიშგების თარიღისთვის მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის მოსალოდნელი საერთო მოცულობის შესახებ. ზარალის საერთო მოცულობის ზუსტად დადგენას შეიძლება გარკვეული დრო დასჭირდეს. სადაზღვევო ზარალის რეზერვის დისკონტირება არ ხდება ფულის დროითი ღირებულების გასათვალისწინებლად. ზარალების რეზერვის (განცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალები და დამდგარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალები) საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 3,437 ლარი იყო (2018 წ.: 3,253 ლარი). იხილეთ მე-16 შენიშვნა.

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ

2019 წელს ჯგუფმა ჯანდაცვის მომსახურების სეგმენტი სამ ქვესეგმენტად დაჰყო: რეფერალური ჰოსპიტლები, კლინიკები და დიაგნოსტიკური ბიზნესი. ცვლილება განხორციელდა ჯგუფის განახლებული ბიზნესმოდელის შესაბამისად. მართვის მიზნებისთვის, ჯგუფი დღესდღეობით დაყოფილია ხუთ საოპერაციო სეგმენტად პროდუქტების, მომსახურების და მიზნობრივი საბაზრო სეგმენტის შესაბამისად - რეფერალური ჰოსპიტლები, კლინიკები, დიაგნოსტიკა, ფარმაცია და დისტრიბუცია, და სამედიცინო დაზღვევა. ჯგუფი შემოსავალს მთლიანად საქართველოში იღებს, სომხეთში სააფთიაქო გაყიდვებიდან მიღებული არაარსებითი თანხის გარდა.

რეფერალური ჰოსპიტლები წარმოადგენს მსხვილ საავადმყოფოებს, რომლებიც პაციენტებს უწევენ სტაციონარულ და ამბულატორიულ სამედიცინო მომსახურებას. მათ ჯგუფი საქართველოს მთელ ტერიტორიაზე ფლობს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

კლინიკები წარმოადგენს საავადმყოფოებს, რომლებიც პაციენტებს, ძირითადად, უწევენ ამბულატორიულ სამედიცინო მომსახურებას. მათ ჯგუფი საქართველოს მთელ ტერიტორიაზე ფლობს.

დიაგნოსტიკა გულისხმობს მაღალი ტექნოლოგიის, თანამედროვე აპარატურით აღჭურვილი სხვადასხვა ლაბორატორიის მომსახურებას.

სამედიცინო დაზღვევა მოიცავს ფართო სპექტრის სამედიცინო დაზღვევის პროდუქტებს, რომლებსაც კლიენტებს სთავაზობს კომპანიის 100%-იან საკუთრებაში მყოფი შვილობილი კომპანია იმედი I, მათ შორის უბედური შემთხვევის, სიცოცხლის ვადიანი დაზღვევის პროდუქტებს სამედიცინო დაზღვევისა და მოგზაურობის დაზღვევის პოლისებთან ერთად.

ფარმაციის და დისტრიბუციის ბიზნესი მოიცავს მედიკამენტების და პირადი ჰიგიენის პროდუქტების დიდ არჩევანს, რომელსაც კლიენტებს სთავაზობს კომპანიის შვილობილი კომპანია სს „გეფა“ თავისი კარგად განვითარებული აფთიაქების ქსელის მეშვეობით.

ხელმძღვანელობა აკვირდება თავისი თითოეული ბიზნეს ერთეულის საოპერაციო შედეგებს განცალკევებულად, რათა გადაწყვეტილება მიიღოს სახსრების განაწილებასა და შედეგების შეფასებაზე. სეგმენტის საქმიანობის შედეგი, რომელიც ქვემოთ მოყვანილ ცხრილშია მოცემული, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოგება-ზარალის მსგავსად ფასდება. კორპორატიული ცენტრის ხარჯები სეგმენტებზე ნაწილდება.

ჯგუფი თავისი შემოსავლის 20%-ზე მეტს სახელმწიფოსგან იღებს. თუმცა, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მთავრობა ვერ ჩაითვლება ერთ კლიენტად, რადგან ჯგუფის მომხმარებლები არიან ის პაციენტები, რომლებიც იღებენ სამედიცინო მომსახურებას და არა ის კონტრაქტები, რომლებიც ამ მომსახურების ღირებულებას იხდიან. შესაბამისად, 2019 და 2018 წლებში ერთ გარეშე მომხმარებელთან დადებული გარიგებებიდან მიღებულ შემოსავალი ჯგუფის მთლიანი შემოსავლის 10%-ზე ნაკლებს შეადგენდა.

ქვემოთ წარმოდგენილია 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებიდან შერჩეული მუხლები სეგმენტების მიხედვით:

31 დეკემბერი, 2019 წ.							
	რეფერა- ლორი პოსპიტლები	კლინიკები	ფარმაცია და დისტრი- ბუცია	სამედიცინო დაზღვევა	დიაგნოს- ტიკა	სეგმენტ- შორისი გარიგებები და კონსოლი- დაცია	სულ
აქტივები:							
ძირითადი საშუალებები	508,906	98,065	35,161	15,054	14,472	-	671,658
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	16,461	1,270	155,075	-	1,656	-	174,462
ვალდებულებები:							
კრედიტორული დავალიანება	44,154	7,232	110,690	-	2,810	(36,369)	128,517
საიჯარო ვალდებულებები	4,054	8,372	77,700	665	-	-	90,791
31 დეკემბერი, 2018 წ.							
	რეფერა- ლორი პოსპიტლები	კლინიკები	ფარმაცია და დისტრი- ბუცია	სამედიცინო დაზღვევა	დიაგნოს- ტიკა	სეგმენტ- შორისი გარიგებები და კონსოლი- დაცია	სულ
აქტივები:							
ძირითადი საშუალებები	526,156	86,284	31,292	15,214	13,895	-	672,841
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	16,978	829	127,924	-	433	-	146,164
ვალდებულებები:							
კრედიტორული დავალიანება	43,575	1,986	79,772	-	1,222	(21,745)	104,810
საიჯარო ვალდებულებები	-	8,676	-	-	-	-	8,676

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

ქვემოთ წარმოდგენილია სრული შემოსავლის ანგარიშგებები:

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის							
	რეფერა- ლოური პოსპიტლები	კლინიკები	ფარმაცია და დისტრი- ბუცია	სამედიცინო დაზღვევა	დიაგნოს- ტიკა	სეგმენტ- შორისი გარიგებები და კონსოლი- დაცია	სულ
შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	289,031	44,099	–	–	5,071	(23,159)	315,042
შემოსავალი ფარმაცევტული საქმიანობიდან	–	–	614,675	–	–	(43,839)	570,836
წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია	–	–	–	75,358	–	(678)	74,680
საოპერაციო შემოსავალი	289,031	44,099	614,675	75,358	5,071	(67,676)	960,558
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	(169,286)	(24,191)	–	–	(3,818)	19,056	(178,239)
გაყიდული ფარმაცევტული საქონლის თვითღირებულება	–	–	(457,820)	–	–	33,006	(424,814)
სადაზღვევო მომსახურების ღირებულება და აგენტების საკომისიო	–	–	–	(64,110)	–	14,170	(49,940)
მომსახურების თვითღირებულება	(169,286)	(24,191)	(457,820)	(64,110)	(3,818)	66,232	(652,993)
საერთო მოგება	119,745	19,908	156,855	11,248	1,253	(1,444)	307,565
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	16,757	1,392	5,469	1,476	257	(6,421)	18,930
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(29,100)	(7,315)	(51,162)	(5,076)	(957)	1,363	(92,247)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(11,155)	(3,275)	(23,227)	(1,463)	(306)	98	(39,328)
ჯანდაცვის მომსახურების, სადაზღვევო პრემიების და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურება	(4,152)	(130)	(470)	(481)	15	896	(4,322)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(11,884)	(332)	(3,225)	(99)	(86)	5,509	(10,117)
	(56,291)	(11,052)	(78,084)	(7,119)	(1,334)	7,866	(146,014)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)	80,211	10,248	84,240	5,605	176	1	180,481
ცვეთა და ამორტიზაცია	(27,839)	(6,858)	(18,962)	(1,106)	(207)	–	(54,972)
საპროცენტო შემოსავალი	2,844	60	632	1,372	–	(2,672)	2,236
საპროცენტო ხარჯი	(27,855)	(4,626)	(17,385)	(635)	(200)	2,667	(48,034)
წმინდა (ზარალი)/შემოსულობა უცხოური ვალუტებიდან და წარმოებული სავალუტო ინსტრუმენტებიდან	(2,114)	(1,018)	(6,293)	23	(29)	–	(9,431)
წმინდა არარეგულარული ხარჯი	(816)	(100)	(131)	–	(5)	(1)	(1,053)
მოგება / (ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე	24,431	(2,294)	42,101	5,259	(265)	(5)	69,227
მოგების გადასახადი	–	–	(730)	(856)	–	–	(1,586)
პერიოდის მოგება/(ზარალი)	24,431	(2,294)	41,371	4,403	(265)	(5)	67,641

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

	რეფერა- ლოური პოსპიტლები	კლინიკები	ფარმაცია და დისტრი- ბუცია	სამედიცინო დაზღვევა	დიაგნოს- ტიკა	სეგმენტ- შორისი გარიგებები და კონსოლი- დაცა	სულ
შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	265,211	37,771	-	-	2,926	(14,839)	291,069
შემოსავალი ფარმაცევტული საქმიანობიდან	-	-	518,578	-	-	(17,488)	501,090
წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია	-	-	-	55,112	-	(965)	54,147
საოპერაციო შემოსავალი	265,211	37,771	518,578	55,112	2,926	(33,292)	846,306
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	(154,151)	(21,450)	-	-	(2,391)	22,066	(155,926)
გაყიდული ფარმაცევტული საქონლის თვითღირებულება	-	-	(386,372)	-	-	220	(386,152)
სადაზღვევო მომსახურების ღირებულება და აგენტების საკომისიო	-	-	-	(45,427)	-	9,800	(35,627)
მომსახურების თვითღირებულება	(154,151)	(21,450)	(386,372)	(45,427)	(2,391)	32,086	(577,705)
საერთო მოგება	111,060	16,321	132,206	9,685	535	(1,206)	268,601
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	17,626	1,047	2,486	787	202	(4,028)	18,120
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(26,436)	(6,623)	(45,925)	(4,434)	(233)	1,028	(82,623)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(11,294)	(3,904)	(35,169)	(1,459)	(313)	271	(51,868)
ჯანდაცვის მომსახურების, სადაზღვევო პრემიების და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურება	(4,449)	(139)	-	(362)	(44)	546	(4,448)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(12,050)	(814)	(1,383)	(166)	(14)	3,387	(11,040)
	(54,229)	(11,480)	(82,477)	(6,421)	(604)	5,232	(149,979)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)	74,457	5,888	52,215	4,051	133	(2)	136,742
ცვეთა და ამორტიზაცია	(25,483)	(5,106)	(2,352)	(759)	(183)	-	(33,883)
საპროცენტო შემოსავალი	5,009	147	33	1,161	-	(4,643)	1,707
საპროცენტო ხარჯი	(26,711)	(4,080)	(11,957)	(1,140)	(71)	4,643	(39,316)
წმინდა (ზარალი)/შემოსულობა უცხოური ვალუტებიდან და სავალუტო წარმოებული ინსტრუმენტებიდან	(1,116)	(34)	(2,923)	215	(1)	-	(3,859)
წმინდა არარეგულარული ხარჯი	(1,488)	180	(859)	-	(20)	-	(2,187)
მოგება / (ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგრამდე	24,668	(3,005)	34,157	3,528	(142)	(2)	59,204
მოგების გადასახადი	(35)	(2)	-	(579)	-	-	(616)
პერიოდის მოგება/(ზარალი)	24,633	(3,007)	34,157	2,949	(142)	(2)	58,588

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

2019 და 2018 წლებში ჯგუფს არ დაუბანდებია რამე თანხა მეკავშირე და/ან ერთობლივ საწარმოებში. ცხრილში მოცემულია ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შემოსვლები სეგმენტების მიხედვით:

<i>31 დეკემბერი, 2019 წ.</i>							
რეფერა- ლური ჰოსპიტლები	კლინიკები	ფარმაცია და დისტრი- ბუცია	სამედიცინო დაზღვევა	დიაგნოს- ტიკა	სეგმენტ- შორისი გარიგებები და კონსოლი- დაცა	სულ	
შემოსვლები:							
ძირითადი საშუალებები	16,775	5,077	9,524	304	1,823	-	33,503
არამატერიალური აქტივები	8,892	1,126	508	228	1,480	-	12,234
<i>31 დეკემბერი, 2018 წ.</i>							
რეფერა- ლური ჰოსპიტლები	კლინიკები	ფარმაცია და დისტრი- ბუცია	სამედიცინო დაზღვევა	დიაგნოს- ტიკა	სეგმენტ- შორისი გარიგებები და კონსოლი- დაცა	სულ	
შემოსვლები:							
ძირითადი საშუალებები	49,356	10,892	6,931	9,741	9,221	-	86,141
არამატერიალური აქტივები	7,310	1,205	797	169	3	-	9,484

6. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
მიმდინარე და მოთხოვნამდე ანგარიშები ბანკებში	16,067	30,781
ნაღდი ფული სალაროში	2,313	2,331
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ	18,380	33,112

ცალკე იმედი L-ის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შეადგენს 2,994 ლარს (2018 წ.: 1,625 ლარი). საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მიხედვით, ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების მინიმალური დონე უნდა შენარჩუნდეს სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული მთლიანი ვალდებულებების 10%-ის ოდენობით, როგორც ამას ითვალისწინებს საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის სავალდებულო რეზერვის მოთხოვნის შესახებ დადგენილებით განსაზღვრული სავალდებულო რეზერვის მოთხოვნა, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის 887 ლარს შეადგენს (2018 წ.: 750 ლარი). ხელმძღვანელობა არ მოელის ზარალს, რომელიც გამოწვეულია ისეთი კონტრაქტების მიერ ვალდებულებების შეუსრულებლობით, სადაც განთავსებულია ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ამასთან, მათი საბალანსო და სამართლიანი ღირებულებები არსებითად არ განსხვავდება.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

7. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

	2019	2018
ვადიანი დეპოზიტები ბანკში, უცხოური ვალუტა	3,805	4,746
ვადიანი დეპოზიტები ბანკში, ადგილობრივი ვალუტა	9,783	7,061
სულ მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	13,588	11,807

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ წარმოდგენილია მოკლევადიანი შენატანებით (რომელთა დაფარვის თარიღამდე დარჩენილი ვადით 1-დან 12 თვემდე მერყეობს საანგარიშგებო თარიღისთვის) და საშუალოვადიანი შენატანებით ბანკში, რომლებსაც ერიცხება 4%-დან 12.8%-მდე წლიური პროცენტი (2018 წ: 0%-დან 12.75%-მდე).

8. მისაღები სადაზღვევო პრემიები

	2019	2018
დამზღვევებისგან მისაღები პრემიები	29,764	26,034
გამოკლებული - გაუფასურების რეზერვი (30-ე შენიშვნა)	(2,872)	(2,391)
წმინდა მისაღები პრემიები, სულ	26,892	23,643

ზემოთ წარმოდგენილი საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს 2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

9. ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები

	2019	2018
სახელმწიფოსგან მისაღები ანგარიშები	119,725	97,666
ფიზიკური პირებისგან და სხვა მისაღები ანგარიშები	27,184	22,023
სადაზღვევო კომპანიებისგან მისაღები ანგარიშები	5,518	6,341
	152,427	126,030
გამოკლებული - გაუფასურების რეზერვი	(22,215)	(19,189)
სულ ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები, წმინდა	130,212	106,841

ზემოთ წარმოდგენილი საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს 2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

10. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების მოძრაობა ასეთია:

	მიწა და საოფისე შენობები	საავადმყოფოები და კლინიკები	ავიჯი და მოწყობი- ლობები	კომპიუ- ტერები	სამედიცინო აღჭურვი- ლობა	სატრან- სპორტო საშუალე- ები	საიჯარო ქონების გაუმჯობესება	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება									
1 იანვარი, 2018 წ.	18,290	404,274	19,621	16,204	183,945	5,544	12,280	327	660,485
ზრდა საწარმოთა გაერთიანების გზით	–	–	20	–	–	–	–	–	20
შემოსვლები	607	26,913	6,079	4,883	44,817	1,152	1,679	11	86,141
გასვლები	–	–	(258)	(117)	(865)	(300)	(72)	–	(1,612)
შიდა გადაცემა	6,624	(6,624)	–	–	–	–	–	–	–
31 დეკემბერი, 2018 წ.	25,521	424,563	25,462	20,970	227,897	6,396	13,887	338	745,034
შემოსვლები	324	4,740	4,741	4,448	8,838	1,548	8,864	–	33,503
გასვლები	(2,701)	–	(629)	(312)	–	(280)	(10)	(25)	(3,957)
31 დეკემბერი, 2019 წ.	23,144	429,303	29,574	25,106	236,735	7,664	22,741	313	774,580
დაგროვილი ცვეთა									
1 იანვარი, 2018 წ.	311	5,976	2,530	4,714	25,776	1,748	1,822	–	42,877
ცვეთის დანარიცხი	186	4,778	2,258	3,866	17,020	1,146	1,337	–	30,591
გასვლები	–	(1)	(131)	(106)	(865)	(152)	(20)	–	(1,275)
31 დეკემბერი, 2018 წ.	497	10,753	4,657	8,474	41,931	2,742	3,139	–	72,193
ცვეთის დანარიცხი	255	4,163	2,243	3,660	18,741	1,243	1,399	–	31,704
გასვლები	(33)	–	(471)	(209)	–	(257)	(5)	–	(975)
31 დეკემბერი, 2019 წ.	719	14,916	6,429	11,925	60,672	3,728	4,533	–	102,922
წმინდა საბალანსო ღირებულება									
1 იანვარი, 2018 წ.	17,979	398,298	17,091	11,490	158,169	3,796	10,458	327	617,608
31 დეკემბერი, 2018 წ.	25,024	413,810	20,805	12,496	185,966	3,654	10,748	338	672,841
31 დეკემბერი, 2019 წ.	22,425	414,387	23,145	13,181	176,063	3,936	18,208	313	671,658

ჯგუფი აგირავებს თავის საოფისე და საავადმყოფოების შენობებს და დაუმთავრებელ მშენებლობას თავისი ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის დაგირავებული შენობებისა და დაუმთავრებელი მშენებლობის საბალანსო ღირებულება 414,387 ლარს (2018 წ.: 405,710 ლარი) შეადგენდა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

11. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

ჯგუფს საიჯარო ხელშეკრულებები აქვს გაფორმებული იმ შენობებზე, რომლებსაც თავის საქმიანობაში იყენებს. შენობების იჯარის ვადა, როგორც წესი, ერთიდან ათ წლამდეა. ჯგუფის საიჯარო ვალდებულებები უზრუნველყოფილია მეიჯარის უფლებით საიჯარო აქტივებზე. ჯგუფს გარკვეული ტექნიკა 12 თვემდე ვადით აქვს იჯარით აღებული, და აგრეთვე იჯარით აქვს მიღებული დაბალი ღირებულების მქონე აღჭურვილობა. ჯგუფი ამ იჯარებისთვის იყენებს „მოკლევადიანი იჯარის“ და „დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის“ აღიარებისთვის დაშვებულ გამონაკლისებს. ჯგუფის საიჯარო ვალდებულებები უზრუნველყოფილია მეიჯარის უფლებით საიჯარო აქტივებზე. ზოგადად, ჯგუფს ეკრძალება საიჯარო აქტივების გადაცემა ან ქვეიჯარა. არცერთი ხელშეკრულებით არ არის ჯგუფი ვალდებული, რომ რამე ფინანსურ კოეფიციენტებს აკმაყოფილებდეს.

ჯგუფმა გააანალიზა იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლების არსებობა: ყველა ხელშეკრულება, მათ შორის აფთიაქების, პოლიკლინიკების და საოფისე ფართების იჯარის ხელშეკრულებები, შეიცავს ფულად ან ეკონომიკურ ჯარიმას ხელშეკრულების მთლიან ვადაზე. ხელშეკრულების გაუქმების შემთხვევაში, მეიჯარეს ხშირად ეკისრება ფულადი ჯარიმის გადახდა მოიჯარისთვის, რათ მას აუნაზღაუროს საიჯარო ქონების გაუმჯობესებაზე გაწეული ხარჯები. თითქმის ყველა საიჯარო ხელშეკრულების გაუქმების შემთხვევაში, ორივე მხარისთვის არის გათვალისწინებული ეკონომიკური ჯარიმა. მოიჯარისთვის ეკონომიკურ ჯარიმას წარმოადგენს ის მნიშვნელოვანი დრო და ძალისხმევა, რომელსაც იგი მოახმარს ახალი ობიექტის მოძიებას და საიჯარო ქონების გაუმჯობესებას ახალი აფთიაქის ან პოლიკლინიკის კონკრეტული საჭიროებებისთვის მოსარგებად. მეიჯარისთვის ეკონომიკური ჯარიმა გულისხმობს გადახდისუნარიან მოიჯარესთან სტაბილური ურთიერთობის დაკარგვას. საოფისე ფართის შემთხვევაში, ეკონომიკური ჯარიმა ნიშნავს მნიშვნელოვან დროს, ძალისხმევას და ხარჯს, რომელიც უკავშირდება ოფისის და მისი ინფრასტრუქტურის სხვა ადგილზე გადატანას. პრაქტიკაში, როგორც ჯგუფის ისტორიული სტატისტიკა გვიჩვენებს, ზემოაღნიშნული ფულადი და ეკონომიკური ჯარიმები გამოიხატება სტაბილური ურთიერთობების და საიჯარო ხელშეკრულებების ვადამდე შეწყვეტით, რაც მხოლოდ 1%-მდე შემთხვევებში ხდება.

ჯგუფმა გააანალიზა ცვალებადი საიჯარო გადასახადების არსებობა. თავისი ხელშეკრულებების გაანალიზების შედეგად, ჯგუფმა აღმოაჩინა, რომ რამდენიმე ხელშეკრულება შეიცავდა კომუნალური და მარკეტინგული ხარჯის გადახდებს, რომლებიც დამოკიდებული იყო შემოსავალზე. ვინაიდან ეს გადასახადები ცვალებადია და ისინი არ არის დამოკიდებული რამე ინდექსზე ან განაკვეთზე, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მართებული იქნებოდა მათი გამორიცხვა საიჯარო გადასახადებიდან. ცვალებადი საიჯარო გადასახადების მასშტაბი მთლიანი ჯგუფისთვის მცირეა და არ აღემატება ფიქსირებული გადახდების 3%-ს. ცხრილში წარმოდგენილია აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება საოპერაციო სეგმენტების მიხედვით:

	2019	2018
ფარმაციის და დისტრიბუციის ბიზნესი	72,149	–
კლინიკების ბიზნესი	7,551	8,799
სავადმყოფოების ბიზნესი	3,818	–
სამედიცინო დაზღვევის ბიზნესი	597	–
სულ აქტივის გამოყენების უფლება	84,115	8,799

ცხრილში წარმოდგენილია საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება საოპერაციო სეგმენტების მიხედვით:

	2019	2018
ფარმაციის და დისტრიბუციის ბიზნესი	77,700	–
კლინიკების ბიზნესი	8,372	8,676
სავადმყოფოების ბიზნესი	4,054	–
სამედიცინო დაზღვევის ბიზნესი	665	–
სულ საიჯარო ვალდებულებები	90,791	8,676

დამატებითი ინფორმაციისათვის იხილეთ მე-3 შენიშვნა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

12. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები

ცხრილში წარმოდგენილია გუდვილის საბალანსო ღირებულება საოპერაციო სეგმენტების მიხედვით და სხვა არამატერიალური აქტივები:

	საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ეფექტური წლიური ზრდის ტემპი	გაუფასურების ტესტირე- ბისთვის გამოყენებული დისკონტი- რების განაკვეთი	2019	2018
ფარმაციის და დისტრიბუციის გუდვილი	5%	15.4%	77,755	77,755
რეფერალური ჰოსპიტლების გუდვილი	5%	15.0%	27,857	27,857
კლინიკების გუდვილი	5%	14.8%	5,710	5,710
სამედიცინო დაზღვევის გუდვილი	5%	16.0%	3,462	3,462
სულ გუდვილი			114,784	114,784
სხვა არამატერიალური აქტივები*			47,463	37,514
სულ გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები			162,247	152,298

* დაგროვილი ამორტიზაციის გამოკლებით

გუდვილის გაუფასურების ტესტირების ჩატარებისას შემდეგი ძირითადი დაშვებები გაკეთდა:

- დისკონტირების განაკვეთი გამოთვლილია კაპიტალური აქტივების ფასდადების მოდელის გამოყენებით დარგის ბეტა კოეფიციენტზე დაყრდნობით.
- 2020, 2021 და 2022 წლების ფულადი ნაკადების პროგნოზები დაეყრდნო ზრდის შემდეგ ტემპებს:
 - ფარმაციის და დისტრიბუციის ბიზნესი - 5%-იანი ზრდის ტემპი.
 - რეფერალური ჰოსპიტლების ბიზნესი - შემდგომი წლების ზრდა - 9%; საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი - 5%.
 - კლინიკების ბიზნესი - შემდგომი წლების ზრდა - 12%-15%; საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი - 5%.
 - სამედიცინო დაზღვევის ბიზნესი - 5%-იანი ზრდის ტემპი.
- საშუალო, სტაბილური 4.9%-იანი რეალური მშპ-ის ზრდა ნავარაუდევია იქნა 2022 წლისა და მისი შემდგომი წლებისთვის გაკეთებული გარე სტატისტიკური პროგნოზების საფუძველზე.

რეფერალური ჰოსპიტლების და კლინიკების გუდვილის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი

ერთეულებისთვის, ბიზნესგეგმის პირველი სამი წლისთვის შემდეგი დამატებითი დაშვებები გაკეთდა:

- დამატებითი სინერგიები გაზრდის ხარჯთეფექტიანობას და გააუმჯობესებს საოპერაციო ფინანსურ ბერკეტებს;
- სხვა ჯანდაცვის მომსახურების მიმართულებების ზრდა მაღალი საბაზრო მოთხოვნიდან და ეკონომიკური ზრდის ფაქტორიდან გამომდინარე.

გუდვილის ტესტირება ყველაზე დაბალ, საოპერაციო სეგმენტის, დონეზე მონიტორინგს უწევს ხელმძღვანელობა. ჯგუფი ყოველწლიურად ატარებს გუდვილის გაუფასურების ტესტირებას. გაუფასურების ბოლო ტესტირება ჯგუფმა ჩაატარა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფს არ გამოუვლენია გუდვილის რამენაირი გაუფასურება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების აღდგენითი ღირებულებები განისაზღვრა ხელმძღვანელობის ზედა რგოლის მიერ დამტკიცებულ, ერთიდან სამ წლამდე ვადის, ფინანსურ ბიუჯეტებზე დაყრდნობით ფულადი ნაკადების პროგნოზების გამოყენებით გაანგარიშებული გამოყენების ღირებულების საფუძველზე. საავადმყოფოების საოპერაციო სეგმენტის ანაზღაურებადი ღირებულება აღემატება საბალანსო ღირებულებას 64,821 ლარით, 15.0%-იანი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენების შემთხვევაში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

12. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

დისკონტირების განაკვეთი, რომელიც საავადმყოფოების სეგმენტის გამოყენების ღირებულებას უტოლებს საბალანსო ღირებულებას, არის 16.0%. ზრდის ტემპის 7.4%-ით შემცირება საავადმყოფოების სეგმენტის გამოყენების ღირებულებას უტოლებს საბალანსო ღირებულებას. კლინიკების საოპერაციო სეგმენტის ანაზღაურებადი ღირებულება აღემატება საბალანსო ღირებულებას 14,773 ლარით, 14.8%-იანი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენების შემთხვევაში. დისკონტირების განაკვეთი, რომელიც კლინიკების სეგმენტის გამოყენების ღირებულებას უტოლებს საბალანსო ღირებულებას, არის 16.0%. ზრდის ტემპის 8.9%-ით შემცირება კლინიკების სეგმენტის გამოყენების ღირებულებას უტოლებს საბალანსო ღირებულებას.

2019 წელს 8.025%-იანი წილი სრულ საკუთრებაში არსებულ შვილობილ კომპანიაში, სს „მეგა-ლაბში“, 1,035 ლარის საბალანსო ღირებულებით, გადაეცა უმცირესობის წილის მფლობელს ლაბორატორიის ინფორმაციული მართვის სისტემის შემენის სანაცვლოდ, მხარდამჭერ ტექნოლოგიასთან და მოქმედ ლიცენზიებთან ერთად. ეს თანხა გატარდა სხვა არამატერიალური აქტივების დებეტში.

სხვა არამატერიალურ აქტივებში შედის ლიცენზიები და კომპიუტერული პროგრამები, რომელთა საბალანსო ღირებულებაც 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის 47,463 ლარია (2018 წ.: 37,514 ლარი). კომპანიის არამატერიალური აქტივების თვითღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 59,107 ლარს შეადგენდა (2018 წ.: 45,903 ლარი), ხოლო დაგროვილი ამორტიზაცია - 11,644 ლარს (2018 წ.: 8,389 ლარი). 2019 წლის განმავლობაში არამატერიალური აქტივების შემოსვლები გაუტოლდა 12,234 ლარს (2018 წ.: 9,484 ლარი), რაც მოიცავს HIS და EKIMO პროექტებზე კაპიტალიზებულ ხელფასებს, ასევე სხვა არამატერიალური აქტივების, მათ შორის პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიების და სხვადასხვა მოდულის, შესყიდვებს. 2019 და 2018 წლებში ჯგუფს არ ჩამოუწერია თავისი არამატერიალური აქტივები. ამორტიზაციის ხარჯი 2019 წლის განმავლობაში 4,661 ლარი იყო (2018 წ.: 3,415 ლარი). 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს არ გამოუვლენია არამატერიალური აქტივების გაუფასურება (2018 წ.: 260 ლარი).

13. გადასახადით დაბეგვრა

მოგების გადასახადის ხარჯს წარმოადგენს 1,586 ლარის მიმდინარე მოგების გადასახადი (2018 წ.: 616 ლარი). საქართველოში იურიდიულმა პირებმა ინდივიდუალური საგადასახადო დეკლარაციები უნდა წარადგინონ. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კანონმდებლობით გათვალისწინებული მოგების გადასახადის განაკვეთი 0%-ს (2018 წ.: 0%) შეადგენდა გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15%-ს (2018 წ.: 15%) განაწილებული მოგებაზე.

მოგების გადასახადის ეფექტური განაკვეთი განსხვავდება კანონმდებლობით გათვალისწინებული მოგების გადასახადის განაკვეთისგან. ქვემოთ კანონმდებლობით გათვალისწინებული განაკვეთების მიხედვით მოგების გადასახადის ხარჯი შესაბამისობაშია მოყვანილი გადასახადის რეალურ ოდენობასთან:

	2019	2018
დასაბეგრი მოგება ფასს-ის მიხედვით	63,136	53,855
საშუალო საგადასახადო განაკვეთი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი კანონმდებლობით	(9,470)	(8,078)
გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთით		
წინა წლის დეკლარაციის შესწორება	–	(50)
მოგება, რომელიც დაბეგვრას არ ექვემდებარება	7,884	7,549
სხვა გამოუქვითავი ხარჯები	–	(37)
მოგების გადასახადი	(1,586)	(616)

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

14. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

	2019	2018
ფარმაცევტული ბიზნესის მიერ ფლობილი მარაგები (ფიფო)	155,075	127,924
ჯანდაცვის ბიზნესის მიერ ფლობილი მარაგები (საშუალო შეწონილი ღირებულება)	19,387	18,240
სულ	174,462	146,164

ფარმაცევტული ბიზნესის მარაგების წლიური ზრდა, ძირითადად, ფარმაცევტული ბიზნესის ზრდით არის განპირობებული. ჯგუფმა ჩაატარა სასაქონლო-მატერიალური მარაგების წმინდა სარეალიზაციო ღირებულების ტესტირება და არ გამოუვლენია მარაგების გაუფასურება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2018 წ.: ნული). ხარჯად აღიარებული მარაგები 2019 წლის განმავლობაში 473,003 ლარს გაუტოლდა (2018 წ.: 420,164 ლარი).

15. სხვა აქტივები

	2019	2018
ქოლ-ოფციონი (27-ე და 37-ე შენიშვნები)	23,119	16,969
საიჯარო ანაზღაურება	1,652	1,832
გაცემული/მიღებული სესხები	12,751	10,884
გადაზღვევის აქტივი	467	1,313
წინასწარ გადახდილი საოპერაციო გადასახადები	1,286	1,115
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები	1,083	1,071
იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	764	742
საინვესტიციო ქონება	838	653
არასამედიცინო საქმიანობიდან მისაღები ანგარიშები	580	170
წარმოებული ფინანსური აქტივები	-	40
სხვა დებიტორული დავალიანება	5,164	4,993
სულ სხვა აქტივები, მთლიანი	47,704	39,782
გამოკლებული - გაუფასურების რეზერვი (30-ე შენიშვნა)	(2,428)	(2,428)
მთლიანი სხვა აქტივები, წმინდა	45,276	37,354

„ეი-ბი-სის“ ნასყიდობის ხელშეკრულების ფარგლებში, ჯგუფმა გააფორმა ქოლ-ოფციონის შეთანხმება, დარჩენილი არასაკონტროლო პაკეტის შესაძენად, რომელიც შეადგენს გაერთიანებული ფარმაცევტული ბიზნესის 33%-იან წილს 2023 წლის 1 იანვრიდან 2023 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით პერიოდში. შესაბამისი წარმოებული ფინანსური აქტივი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 23,119 ლარს გაუტოლდა (2018 წ.: 16,969 ლარი).

16. სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები

	2019	2018
- გამოუმუშავებელი პრემიების რეზერვი	22,052	19,291
განცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალის რეზერვი	1,590	1,964
- დამდგარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის რეზერვი	1,847	1,289
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები, სულ	25,489	22,544

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

17. ნასესხები სახსრები

	2019	2018
უცხოური ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	136,113	156,449
ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	126,586	134,337
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისგან ნასესხები სახსრები	6,735	6,031
ნასესხები სახსრები, სულ	269,434	296,817

2019 წელს, ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრების საშუალო წლიური საპროცენტო განაკვეთი 11.05% იყო (2018 წ.: 10.74%), ხოლო საშუალო ვადა - 750 დღე (2018 წ.: 782 დღე). საერთაშორისო ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრების საშუალო საპროცენტო განაკვეთი 9.28% იყო (2018 წ.: 9.52%), ხოლო ვადა - 1,591 დღე (2018 წ.: 1,918 დღე). შვილობილი კომპანიის არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელისგან ნასესხები სახსრების საშუალო საპროცენტო განაკვეთი 9.39% იყო (2018 წ.: 12.32%), ხოლო ვადა - 167 დღე (2018 წ.: 74 დღე). ზოგიერთი სესხი მიღებულია გარკვეული პირობებით, როგორცაა მოზიდული სახსრების წილის, კაპიტალური ინვესტიციების, უძრავი ქონების მინიმალური ოდენობის და სხვა სხვადასხვა ლიმიტის შენარჩუნება. 2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი კრედიტორების ყველა პირობას აკმაყოფილებდა.

18. კრედიტორული დავალიანება

	2019	2018
ჯანდაცვის მასალებისა და მარაგებისთვის გადასახდელი თანხები	109,553	90,102
ძირითადი საშუალებების შესაძენად გადასახდელი თანხები	7,074	7,171
საოფისე ინვენტარში გადასახდელი თანხები	6,489	3,187
ჯანდაცვის მომსახურებისთვის გადასახდელი თანხები	686	252
სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,715	4,098
კრედიტორული დავალიანება, სულ	128,517	104,810

19. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები

2019 წლის ნოემბერში ევექსი ჰოსპიტლებმა გამოუშვა 50 მილიონი ლარის 5-წლიანი ვადის მქონე ადგილობრივი ობლიგაციები, საიდანაც 17.5 მილიონი ლარის ობლიგაციები ჯგუფის სამეურნეო სუბიექტებმა შეიძინეს. ობლიგაციები გამოიშვა ნომინალური ღირებულებით, და მათი წლიური კუპონის განაკვეთი იყო 11.6%, რაც წარმოადგენს 310 საბაზისო პუნქტის პრემიას სებ-ის მონეტარული პოლიტიკის (რეფინანსირება) განაკვეთზე. შემოსავალი გამოყენებული იქნა ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან ნასესხები სახსრების და ასევე მანამდე გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების რეფინანსირებისთვის. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების მთლიანი ნაშთი 94,151 ლარია (2018 წ.: 93,573 ლარი).

2017 წლის ივლისში ევექსი ჰოსპიტლებმა გამოუშვა 90 მილიონი ლარის 5-წლიანი ვადის მქონე ადგილობრივი ობლიგაციები. ობლიგაციები გამოიშვა ნომინალური ღირებულებით, და მათი წლიური კუპონის განაკვეთი იყო 10.5%, რაც წარმოადგენს 350 საბაზისო პუნქტის პრემიას სებ-ის მონეტარული პოლიტიკის (რეფინანსირება) განაკვეთზე. მოგება გამოყენებულ იქნა ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან ნასესხები სახსრების რეფინანსირებისთვის, რომლებიც ფინანსირების შედარებით უფრო ძვირადღირებულ წყაროს წარმოადგენს, და ასევე გეგმიური მიმდინარე კაპიტალური დანახარჯების დაფინანსებისთვის.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

20. აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები

აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები (იგივე „დაკავებული თანხა“ ან „შესყიდვისას დაკავებული თანხა“) აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით და წარმოადგენს საწარმოთა გაერთიანებისთვის და არსებულ შვილობილ კომპანიებში არასაკონტროლო პაკეტის შეძენისთვის გადასახდელ თანხებს. საწარმოთა გაერთიანებისთვის გადასახდელი ანგარიშები არის მთლიანი საზღაურის ნაწილი, რომლის გადახდაც გადავადებულია კონკრეტული ვადით სამომავლოდ და, ჩვეულებრივ, დამოკიდებულია, გარკვეულ მოვლენებზე ან წინაპირობებზე, ან მყიდველის მიერ დაწესებულ პირობებზე. ეს პირობებია: (i) აუდიტირებული მთლიანი საკუთარი კაპიტალის ნაშთი ფასის მიხედვით არსებითად არ უნდა განსხვავდებოდეს მმართველობითი აღრიცხვის გარიგების თარიღისთვის არსებული გატარებებისგან; (ii) არ უნდა ფიქსირდებოდეს არსებითი აღურიცხავი ვალდებულებები; (iii) შეძენილი საწარმოს და/ან მისი დაკავშირებული მხარეების ნებისმიერი ვალდებულება მყიდველი საწარმოს მიმართ არ უნდა დარჩეს გადაუხდელი შესყიდვის შემდეგ წინასწარ განსაზღვრულ პერიოდზე დიდხანს. მას შემდეგ, რაც შესრულდება წინაპირობები, დაკავებული თანხა ან სრულად გადაიხდება, ან დაკორექტირდება წილის ნასყიდობის ხელშეკრულებაში თითოეული კონკრეტული საწარმოთა გაერთიანებისთვის გათვალისწინებული პირობების მიხედვით.

აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები მოიცავდა შემდეგს:

	2019	2018
სს „ეი-ბი-სი ფარმაციის“ შესყიდვისას დაკავებული თანხა	95,713	88,536
შპს „ემერჯენსი სერვისი“	389	2,591
სს „პედიატრი“	347	347
სულ აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	96,449	91,474

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 79,480 ლარი (2018 წ.: 71,668 ლარი) სს „ეი-ბი-სის“ შესყიდვისას დაკავებული 95,713 ლარიდან (2018 წ.: 88,536 ლარი) წარმოადგენს გამოსყიდვის ვალდებულებას, რომელიც წარმოიშობა სს „გეფას“ უმცირესობის წილის მფლობელების ფუთ-ოფციონიდან და რომლის გამოყენებაც შეიძლება 2022 წლამდე. მისი გამოყენების შემთხვევაში ჯგუფს მოუხდება არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისგან დარჩენილი 33%-იანი წილის გამოსყიდვა პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე შემოსავლის (EBITDA) წინასწარ განსაზღვრული ჯერადის საფუძველზე (4.5-ჯერ EBITDA). აქციების შესყიდვისას გადასახდელი ანაზღაურება სამართლიანი ღირებულებით ფასდება: ფუთ-ოფციონი ფასდება საბოლოოდ გადასახდელი თანხის ყველაზე ზუსტი პროგნოზის დღევანდელი ღირებულებით. ბიზნესის შესყიდვებისას დაკავებული თანხები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რაც წარმოადგენს იმ ფასის ყველაზე ზუსტ პროგნოზს, რომელიც გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად. 2019 წლის განმავლობაში ჯგუფმა სს „ეი-ბი-სი ფარმაციის“ დაკავებული თანხიდან გადაიხადა 5,224 ლარი (2018 წ.: 12,948 ლარი).

21. პირობითი ვალდებულებები

იურიდიული

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ჯგუფის წინააღმდეგ შესაძლოა აღიმდრას სარჩელები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამ სარჩელებიდან გამომდინარე საბოლოო ვალდებულებას (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) არ ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან სამომავლო ფუნქციონირებაზე.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს სასამართლო დავა ჰქონდა სოციალური მომსახურების სააგენტოსთან ჯამში 7,717 ლარის თანხაზე (2018 წ.: 7,233 ლარი). სოციალური მომსახურების სააგენტოსთან დავა ძირითადად უკავშირდებოდა საპროცესო დარღვევებს სამედიცინო დოკუმენტაციაში, ასევე ბილინგისა და ანგარიშგაქტურების გამოწერის პროცესში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

21. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

საგადასახადო რისკი

2019 წლიდან ჯგუფმა აღიარა აქტივის გამოყენების უფლება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფასს 16-ის შესაბამისად (რომელიც ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან). ჯგუფს მიაჩნია, რომ აქტივის გამოყენების უფლების ქონების გადასახადთან დაკავშირებული საგადასახადო რისკის დადგომა შესაძლებელია, მაგრამ ნაკლებად სავარაუდო. წლის ქონების გადასახადის შესაძლო ზეგავლენა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 811 ლარია.

პირობითი ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფის პირობითი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს შემდეგს:

	2019	2018
კაპიტალური დაბანდების ვალდებულება	951	1,099
ვალდებულებები საოპერაციო იჯარიდან		
- იჯარა, რომელიც იფარება მაქსიმუმ 1 წელიწადში	938	20,252
- იჯარა, რომელიც იფარება მინიმუმ 1 და მაქსიმუმ 5 წელიწადში	3,874	65,388
სულ მინიმალური ვალდებულებები საოპერაციო იჯარიდან	4,812	85,640
სულ წმინდა ფინანსური ვალდებულებები	5,763	86,739

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კაპიტალური დაბანდების ვალდებულება, ძირითადად, მოიცავდა სტომატოლოგიური მომსახურების განვითარებასთან დაკავშირებულ ხელშეკრულებებს. ჯგუფს არ ჰქონდა პირობითი საიჯარო ქირა ან ქვეიჯარის გადასახადები. წლის განმავლობაში აღიარებული საიჯარო ხარჯი 3,573 ლარს გაუტოლდა (2018 წ.: 19,488 ლარი).

22. საკუთარი კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ სააქციო კაპიტალი გამოხატულია ლარში და სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ მშობელ კომპანიას უფლება აქვს, დივიდენდები ლარში მიიღოს. სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ ხელმძღვანელობამ და საბჭომ 2019 წელს გამოაცხადეს და გამოუშვეს 14,200 ლარის დივიდენდები მშობელი კომპანიისთვის - საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფისთვის“.

2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა იყო 113,951,398, რაც შეადგენდა 113,951 ლარს.

დამატებით შეტანილი კაპიტალი

დამატებით შეტანილი კაპიტალი შედგება საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის წილობრივ აქციებთან დაკავშირებულ გარიგებებზე საკუთარი კაპიტალის კრედიტ-დებეტისგან. საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის აქციებთან დაკავშირებული გარიგებების გავლენა (წილობრივი ინსტრუმენტებით ანაზღაურების ჩათვლით) საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე (0.01 ლარი) აისახება დამატებით შეტანილი კაპიტალის ანგარიშზე.

სხვა რეზერვების ხასიათი და დანიშნულება

2017 წელს, „ეი-ბი-სის“ ნასყიდობის ხელშეკრულების ფარგლებში, გამყიდველ მფლობელებს აქვთ ფუტ-ოფციონი, რომ ფარმაციის და დისტრიბუციის ერთობლივ ბიზნესში თავიანთი დარჩენილი 33%-იანი წილი მიჰყიდონ საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფს 2023 წლის 1 იანვრიდან 2023 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით პერიოდში. თავდაპირველი აღიარებისას, ფასს-ის მოთხოვნების მიხედვით, ჯგუფმა აღიარა დარჩენილი 33%-იანი წილის შესყიდვის 55 მილიონი ლარის (დღევანდელი ღირებულება) ოდენობის ვალდებულება, რომელიც ასახულია აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშების მუხლში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

22. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

სხვა რეზერვების ხასიათი და დანიშნულება (გაგრძელება)

ფარმაციის და დისტრიბუციის კონსოლიდირებული ბიზნესის არასაკონტროლო პაკეტი, 24 მილიონი ლარის ოდენობით, მთლიანად ჩამოიწერა ფასს-ის მოთხოვნების შესაბამისად. სხვაობა 55 მილიონი ლარის გამოსყიდვის ვალდებულებასა და 24 მილიონი ლარის არასაკონტროლო პაკეტს შორის გატარდა კაპიტალის დებეტში, რის შედეგადაც 31 მილიონი ლარით შემცირდა კაპიტალი სხვა რეზერვების მეშვეობით. გამოსყიდვის ვალდებულება აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით და პროცენტის ამორტიზაცია ხდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღით. ჯგუფს არ შეუცვლია თავისი ამოსავალი მონაცემების განსაზღვრის წესი, რომელიც 27-ე შენიშვნაშია განმარტებული (EBITDA ან დისკონტირების განაკვეთი). გამოსყიდვის ვალდებულება 7,812 ლარით გაიზარდა (37-ე შენიშვნა) 2019 წელს მხოლოდ და მხოლოდ ზემოთ განმარტებული დისკონტის ამორტიზაციის გამო. სხვაობა ამორტიზებულ პროცენტსა და არასაკონტროლო პაკეტისთვის მიკუთვნებადი მოგების წილს შორის ტარდება სხვა რეზერვების დებეტში ან კრედიტში „არსებულ შვილობილ კომპანიებში დამატებითი წილის შესყიდვის“ მუხლში. მიმდინარე წელს ნაშთის ცვლილება ნაწილობრივ ზემოაღნიშნული ხელშეკრულებით არის განპირობებული. გამოსყიდვის ვალდებულებისა და არასაკონტროლო პაკეტის შემდგომ ცვლილებებს შორის ყოველგვარი სხვაობის აღიარება ხდება კაპიტალში „არსებულ შვილობილ კომპანიებში დამატებითი წილის შესყიდვის“ მუხლში. სხვა რეზერვების კრედიტში გატარებული თანხა 2019 წელს 234 ლარს, ხოლო არასაკონტროლო პაკეტის დებეტში გატარებული თანხა 8,046 ლარს გაუტოლდა. ამ ორი თანხის აგრეგირებული ოდენობა (234 ლარის კრედიტი და 8,046 ლარი დებეტი) გაუტოლდა 7,812 ლარს და აისახა ფუთ-ოფციონის გამოსყიდვის ვალდებულების კრედიტში (37-ე შენიშვნა). სხვა რეზერვებზე დაკრედიტებული დანარჩენი თანხა შეადგენს 1,131 ლარს, რაც წარმოადგენს 85%-იანი წილის შესყიდვას შპს „ემერჯენსი სერვისში“, შვილობილ კომპანიაში, რომელიც მანამდე დეფაქტო კონტროლდებოდა ჯგუფის მიერ. შპს „ემერჯენსი სერვისში“ 85%-იანი წილის შესყიდვის სანაცვლოდ ჯგუფმა გადაიხადა 877 ლარი ფულადი სახით, დათმო 500 ლარის ავანსის სახით აქტივის ამოღების უფლება და დათმო 15%-იანი უმცირესობის წილი არსებულ შვილობილ კომპანიაში - შპს „კატასტროფის მედიცინის პედაგოგიური ცენტრი“ 171 ლარის საბალანსო ღირებულებით, რის შედეგადაც საწარმოში წილობრივი მონაწილეობა 100%-დან 85%-მდე შემცირდა. დათმობილი 15%-იანი წილის ღირებულება დადებეტდა კაპიტალის მუხლში „დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ კომპანიებში არასაკონტროლო პაკეტების მფლობელების მიერ“.

ზემოთ განხილული გარიგებების შედეგად, 1,131 ლარის აგრეგირებული თანხა დაკრედიტდა სხვა რეზერვებში, „არსებულ შვილობილ კომპანიებში დამატებითი წილის შესყიდვის“ მუხლში (234 ლარის კრედიტი ფუთ-ოფციონის გამო და 1,131 ლარის კრედიტი შპს „ემერჯენსი სერვისთან“ გარიგების გამო). გარდა ამისა, ძირითადად, იმავე გარიგებების შედეგად, 9,018 ლარი დადებეტდა არასაკონტროლო პაკეტზე (8,046 ლარის დებეტი ფუთ-ოფციონის გამო, 1,131 ლარის დებეტი შპს „ემერჯენსი სერვისის“ გარიგების გამო და 159 ლარის კრედიტი შპს „ნიუ დენტის“ დაფუძნების გამო, რომელზეც ზემოთ, პირველ განმარტებით შენიშვნაშია საუბარი).

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არსებულ შვილობილ კომპანიებში წილების ყიდვა-გაყიდვის შედეგად მიღებული ზარალი უდრიდა 47,615 ლარს (2018 წ.: 48,982 ლარი).

საზედამხედველო კაპიტალის მოთხოვნები

საზედამხედველო კაპიტალის მოთხოვნებს საქართველოში აწესებს საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახური და ეს მოთხოვნები იმედი L-ზე ინდივიდუალურად ვრცელდება. საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მოთხოვნა მდგომარეობს 2,200 ლარის მინიმალური კაპიტალის შენარჩუნებაში, რომელიც უნდა შეინახოს მიმდინარე ანგარიშებზე. ბანკის დადასტურების წერილი საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურს კვარტალურად წარედგინება ზემოაღნიშნულ სავალდებულო მოთხოვნასთან შესაბამისობის დასამტკიცებლად. იმედი L რეგულარულად აკმაყოფილებს საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მინიმალური საზედამხედველო კაპიტალის მოთხოვნას.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

23. შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან, ფარმაციიდან და დისტრიბუციიდან

	2019	2018
სახელმწიფოსგან მიღებული შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან (საყოველთაო ჯანმრთელობის დაცვის სახელმწიფო პროგრამა)	223,917	204,261
თანაგადახდის შედეგად მიღებული და სხვა შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	84,299	78,500
სადაზღვევო კომპანიებისგან მიღებული შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	9,346	11,917
გამოკლებული: შესწორებები და ფასჩამოკლებები	(2,520)	(3,609)
სულ შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	315,042	291,069
საცალო	430,312	372,110
საბითუმო ფასების დონე	140,524	128,980
მთლიანი შემოსავალი ფარმაციიდან და დისტრიბუციიდან	570,836	501,090

ჯგუფმა აღიარა შემოსავლებთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები:

	2019	2018
გადავადებული შემოსავალი	4,906	4,867
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	130,212	106,841
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები	17,508	20,440

ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშების აღიარება ხორციელდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურებაზე უფლება უპირობო ხდება. გადავადებული შემოსავლის აღიარება ხდება შემოსავლად ჯგუფის მიერ სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებისთანავე.

ჯგუფმა აღიარა 1,998 ლარის შემოსავალი მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში, რომელიც უკავშირდება მომდევნო პერიოდზე გადატანილ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ასახულია გადავადებულ შემოსავალში.

2019 წელს ჯგუფმა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აღიარა მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებულ შემოსავალთან დაკავშირებული შემდეგი თანხები: შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან 315,042 ლარის ოდენობით; შემოსავალი ფარმაციიდან და დისტრიბუციიდან 570,836 ლარის ოდენობით.

ჯგუფი მიმართავს ფასს 15.121-ით გათვალისწინებულ პრაქტიკულ მიზანშეწონილობას და არ წარადგენს ინფორმაციას შეუსრულებელ სახელშეკრულებო ვალდებულებაზე განაწილებული გარიგების ფასის აგრეგირებული თანხის შესახებ, რომლის შესაბამისი ხელშეკრულების თავდაპირველი ვადა ერთ წელზე ნაკლებია.

24. წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია

	2019	2018
სულ მოზიდული პრემია	77,557	55,292
გამომუშავებული პრემიების რეზერვის ცვლილება	(2,877)	(1,145)
წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია, სულ	74,680	54,147

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

25. ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებების თვითღირებულება

	2019	2018
ხელფასებისა და თანამშრომელთა სხვა სარგებლის ხარჯი	(112,321)	(105,440)
ნედლეულისა და მასალების თვითღირებულება	(48,189)	(34,012)
კომუნალური და სხვა ხარჯი	(14,449)	(13,248)
მომსახურების მომწოდებლების დანახარჯი	(3,280)	(3,226)
სულ ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	(178,239)	(155,926)
საცალო	(309,213)	(275,887)
საბითუმო	(115,601)	(110,265)
სულ გაყიდული ფარმაცევტული საქონლის თვითღირებულება	(424,814)	(386,152)

კომუნალურ და სხვა ხარჯებში შედის ელექტროენერგიის, ბუნებრივი აირის, დასუფთავების, წყალმომარაგების, საწვავის, სამედიცინო აპარატურის სარემონტო სამუშაოებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები. არაპირდაპირი ხელფასები, რომლებიც არ აისახა ჯანდაცვის მომსახურებაზე გაწეულ დანახარჯებში 2019 წელს შეადგენდა 94,510 ლარს (2018 წ.: 84,509 ლარი) და წარმოდგენილი იყო ცალკე მუხლად მოგებაში ან ზარალში. მოგებაში ან ზარალში ხარჯად აღიარებული ხელფასებისა და თანამშრომელთა სხვა სარგებლის მთლიანმა თანხამ 2019 წელს შეადგინა 206,831 ლარი (2018 წ.: 189,949 ლარი).

26. სადაზღვევო მომსახურების ღირებულება და აგენტების საკომისიო

	2019	2018
გადახდილი სადაზღვევო ზარალი	(46,175)	(33,651)
ცვლილება სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებში	(964)	867
წმინდა სადაზღვევო ზარალი	(47,139)	(32,784)
აგენტების, ბროკერებისა და თანამშრომლების საკომისიოები	(2,801)	(2,843)
სადაზღვევო მომსახურების ღირებულება და აგენტების საკომისიო	(49,940)	(35,627)

27. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

	2019	2018
შემოსულობა ქოლ-ოფციონიდან (მე-15 და 37-ე შენიშვნები)	6,150	6,863
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	2,867	490
დებიტორული დავალიანება, რომლის აღიარება შეწყვეტილია	1,924	3,881
იჯარიდან შემოსავალი	1,365	1,190
საკომისიო შემოსავალი	1,479	944
შემოსავალი სარეზიდენტო პროგრამიდან	422	291
მეკავშირე საწარმოს მოგების წილი	357	247
მედიკამენტების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	-	447
სხვა	4,366	3,767
სხვა საოპერაციო შემოსავალი, სულ	18,930	18,120

„ეი-ბი-სის“ ნასყიდობის ხელშეკრულების ფარგლებში, მყიდველს (სს „გეფა“) აქვს ქოლ-ოფციონი, რომ შეისყიდოს დარჩენილი არასაკონტროლო პაკეტი, ანუ 33%-იანი წილი ფარმაციის და დისტრიბუციის საერთო ბიზნესში, 2023 წლის 1 იანვრიდან 2023 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით პერიოდის განმავლობაში. 2019 წელს ფასს-ის მოთხოვნის თანახმად, ჯგუფმა აღიარა 6,150 ლარის შემოსულობა ქოლ-ოფციონიდან (2018 წ.: 6,863 ლარი).

2019 წელს ჯგუფმა ჩამოწერა 1,924 ლარის სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება (2018 წ.: 3,081 ლარი) ხანდაზმულობის ვადის გასვლის გამო.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

28. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

	2019	2018
ხელფასები და სხვა სარგებელი	(79,510)	(69,624)
პრემიები ფულადი სახით	(7,772)	(7,831)
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	(4,965)	(5,168)
სულ ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(92,247)	(82,623)

სრულ განაკვეთზე მომუშავე თანამშრომლების საშუალო რაოდენობა, მათ შორის იმ თანამშრომლებისაც, ვისი ხელფასებიც შეტანილია ჯანდაცვის მომსახურებაზე გაწეულ დანახარჯებში, 2019 წელს 16,060-ს გაუტოლდა (2018 წ.: 15,696). ექიმების საშუალო რაოდენობა 2019 წელს 3,585 იყო (2018 წ.: 3,550). მედდების საშუალო რაოდენობა 2019 წელს 3,349 იყო (2018 წ.: 3,274). ფარმაცევტების საშუალო რაოდენობა 2019 წელს 2,865 იყო (2018 წ.: 2,677).

2019 წელს ხელმძღვანელი პირების წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაციის მთლიანი თანხა შესაბამისი დანახარჯების კაპიტალიზაციამდე 6,978 ლარს შეადგენდა (2018 წ.: 6,135 ლარი). წილობრივი კომპენსაციის დანახარჯების ნაწილის კაპიტალიზაცია მოხდა განვითარების პროექტებზე.

29. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2019	2018
მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე იჯარის ხარჯი/საიჯარო ხარჯი	(3,573)	(19,488)
მარკეტინგი და რეკლამა	(8,850)	(6,209)
საოფისე ინვენტარი და კომუნალური ხარჯები	(7,107)	(5,464)
პროფესიული მომსახურება	(2,119)	(2,185)
საოპერაციო საგადასახადო ხარჯი	(3,695)	(3,818)
ბანკებისთვის გადახდილი გასამრჯელო და საკომისიო	(2,424)	(1,907)
ადმინისტრაციული კომუნალური ხარჯი	(2,297)	(1,863)
კავშირგაბმულობა	(1,917)	(1,780)
წარმომადგენლობითი ხარჯები	(1,353)	(1,645)
მგზავრობის ხარჯები	(1,008)	(1,113)
დაცვა-უსაფრთხოება	(1,220)	(966)
სხვა	(3,765)	(5,430)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები, სულ	(39,328)	(51,868)

2019 და 2018 წლებში, სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები ძირითადად მოიცავდა ტრენინგის, ქონების დაზღვევისა და სხვა ხარჯებს.

2019 წელს ჯგუფის და მშობელი კომპანიის მიმდინარე წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისთვის გადასახდელი გასამრჯელო შეადგენდა 36 ლარს და 1,036 ლარს შესაბამისად (2018 წ.: 53 ლარი და 921 ლარი, შესაბამისად).

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

30. ჯანდაცვის მომსახურების, ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვების, სადაზღვევო პრემიების და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურება

	მოთხოვნები დაზღვევი- დან და გადაზღვე- ვიდან	ჯანდაცვის მომსახურე- ბიდან მისაღები ანგარიშები	ფარმაცევ- ტული სეგმენტი- დან მისაღები ანგარიშები	სხვა დებიტო- რული დავალია- ნება	სულ
1 იანვარი, 2018 წ.	2,329	17,337	-	2,473	22,139
გაუფასურების (ხარჯი)/შემობრუნებ					
ა	362	4,351	(220)	(45)	4,448
ფასს 9-ზე გადასვლის ეფექტი	-	5,536	1,491	-	7,027
დებიტორული დავალიანების გაუფასურება სასამართლო დავების გამო	-	2,801	-	-	2,801
ჩამოწერები	(300)	(10,836)	(686)	-	(11,822)
31 დეკემბერი, 2018 წ.	2,391	19,189	585	2,428	24,593
გაუფასურების (ხარჯი) შემობრუნება	481	3,371	470	-	4,322
ჩამოწერები	-	(345)	(678)	-	(1,023)
31 დეკემბერი, 2019 წ.	2,872	22,215	377	2,428	27,892

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჩამოწერილი დებიტორული დავალიანების მთლიანი თანხა, რომელიც იძულებით აღსრულებას ექვემდებარება, იყო 31,821 ლარი (2018 წ.: 30,798 ლარი).

31. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2019	2018
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯი	(2,857)	(2,880)
კლიენტების მოზიდვის საკომისიო ხარჯი	(2,258)	(1,898)
ზარალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	(1,584)	(110)
ჯარიმები და საგადასახადო აქტივების გაუფასურება	(1,120)	(1,118)
საქველმოქმედო საქმიანობა	(307)	(225)
დებიტორული დავალიანების გაუფასურება სასამართლო დავების გამო	-	(2,801)
გაყიდული მედიკამენტების თვითღირებულება	-	(694)
გადახდილი ავანსების გაუფასურება	-	(115)
არამატერიალური აქტივების გაუფასურება	-	(260)
სხვა	(1,991)	(939)
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯი	(10,117)	(11,040)

2019 და 2018 წლებში საჯარიმო ხარჯები ძირითადად უკავშირდებოდა საპროცესო დარღვევებს სამედიცინო დოკუმენტაციაში, ასევე ბილინგისა და ანგარიშფაქტურების გამოწერის პროცესში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

32. საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი

	2019	2018
საპროცენტო შემოსავალი		
გაცემულ/მიღებულ სესხებზე საპროცენტო შემოსავალი	1,016	765
საპროცენტო შემოსავალი საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნებიდან	1,220	942
სულ საპროცენტო შემოსავალი	2,236	1,707
საპროცენტო ხარჯი		
საპროცენტო ხარჯი ნასესხებ სახსრებზე	(32,929)	(29,333)
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების საპროცენტო ხარჯი	(9,391)	(9,125)
საპროცენტო ხარჯი იჯარაზე	(5,714)	(858)
სულ საპროცენტო ხარჯი	(48,034)	(39,316)

33. წმინდა არარეგულარული ხარჯი

ჯგუფი ცალკე ახდენს არარეგულარული ხასიათის შემოსავლისა და ხარჯების კლასიფიცირებასა და გაცხადებას. არარეგულარული ხასიათისა შეიძლება ნებისმიერი ტიპის შემოსავალი ან ხარჯი იყოს. ჯგუფი არარეგულარულ შემოსავალს ან ხარჯს განსაზღვრავს, როგორც უჩვეულო ეკონომიკური, ბიზნესის ან ფინანსური მოვლენის შედეგად განპირობებულ ან მისგან გამომდინარე შემოსავალს ან ხარჯს, რომელიც არ არის ჯგუფის ჩვეულებრივი და რეგულარული საქმიანობისთვის დამახასიათებელი და გამოწვეულია წინასწარ გაურკვეველი და არაპროგნოზირებადი გარე ფაქტორებით.

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წმინდა არარეგულარული ხარჯი მოიცავდა შემდეგს:

- 882 ლარის ზარალი თანამშრომლის დათხოვნის კომპენსაციიდან;
- 171 ლარის ზარალი სხვა ინდივიდუალური მნიშვნელობის არმქონე გარიგებებიდან.

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წმინდა არარეგულარული ხარჯი მოიცავდა შემდეგს:

- 783 ლარის ერთჯერადი ქველმოქმედების ხარჯი;
- 430 ლარის ზარალი გადასახდელი პირობითი ანაზღაურების გადაფასებიდან
- წინა პერიოდთან დაკავშირებული პროფესიული მომსახურების 331 ლარის დამატებითი ხარჯი;
- 184 ლარის ზარალი თანამშრომლის დათხოვნის კომპენსაციიდან;
- 459 ლარის ზარალი სხვა ინდივიდუალური მნიშვნელობის არმქონე გარიგებებიდან.

34. წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია

Sanne Fiduciary Services (შემდგომში „სატრასტო კომპანია“) გამოდის ნდობით აღჭურვილ პირად ჯგუფის „დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოების ტრასტში“ (შემდგომში „EBT“), რომელიც 2015 წელს დაფუძნდა. EBT-ის შექმნის მიზანს წარმოადგენდა აღმასრულებელი დირექტორებისა და ხელმძღვანელობის მაღალი რგოლისთვის მიკუთვნებადი გადავადებული წილობრივი ანაზღაურების დაკმაყოფილება.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

34. წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია (გაგრძელება)

საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის უფროსი აღმასრულებლების გეგმები (გაგრძელება)

2015 წლის იანვარში ჯგუფის გენერალურმა დირექტორმა და მოადგილეებმა ხელი მოაწერეს ხუთწლიან შეთანხმებას ფიქსირებული პირობითი წილობრივი კომპენსაციის თაობაზე GHG-ის 1,670,000 ჩვეულებრივ აქციაზე. თითოეული აღმასრულებლისთვის განკუთვნილი აქციების მთლიანი რაოდენობა გაიცემა ხუთ თანაბარ ნაწილად ხუთი თანმიმდევრული წლის განმავლობაში 2017 წლის იანვრიდან, საიდანაც თითოეული განაცემი დაექვემდებარება უფლების გადაცემის ოთხწლიან ვადას, რა დროსაც აქციების 20% პირველი სამი წლის განმავლობაში გაიცემა, ხოლო აქციების 40% - მეოთხე წლის განმავლობაში. ჯგუფი გენერალური დირექტორისა და მოადგილეებისთვის, წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღად, შესაბამისად, მიიჩნევს 2015 წლის 1 იანვარსა და 2015 წლის 29 აპრილს. ჯგუფის შეფასებით, გადაცემული თითო აქციის სამართლიანი ღირებულება წილობრივი უფლებების მინიჭების შესაბამისი თარიღისთვის 2.18 ლარი იყო. შესაბამისი სამართლიანი ღირებულებები შეფასდა შეფასების სათანადო მეთოდების გამოყენებით, საბაზრო და შემოსავლის მეთოდებზე დაყრდნობით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აქციათა 24%-ზე უფლება გადაცემული იყო.

35. კაპიტალის მართვა

მართული კაპიტალი შედგება სააქციო კაპიტალისგან, დამატებით შეტანილი კაპიტალისგან, გაუნაწილებელი მოგებისგან, რომელშიც შედის მიმდინარე წლის მოგება ან ზარალი, სხვა რეზერვებისგან, არასაკონტროლო პაკეტებისგან, ნასესხები სახსრებისგან და გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდებისგან. ჯგუფს განსაზღვრული აქვს კაპიტალის მართვის შემდეგი მიზნები, პრინციპები და იმ რისკების მართვის მეთოდები, რომლებიც მისი კაპიტალის მდგომარეობაზე მოქმედებს.

კაპიტალის მართვის მიზნებია:

- ჯგუფის სტაბილურობის საჭირო დონის შენარჩუნება და ამით აქციონერებისთვის, ასევე დამზღვევებისთვის, გარკვეული უსაფრთხოების უზრუნველყოფა;
- კაპიტალის ეფექტურად გამოყოფა და საქმიანობის განვითარების მხარდაჭერა იმის უზრუნველყოფით, რომ გამოყენებულ კაპიტალზე უკუგება აკმაყოფილებდეს აქციონერთა მოთხოვნებს;
- მტკიცე ფინანსური პოზიციის შენარჩუნება, საქმიანობის გაფართოების ხელშეწყობა და მფლობელების, მარეგულირებელი ორგანოების და დამზღვევების მოთხოვნების დაკმაყოფილება.

ჯგუფის ზოგიერთი საქმიანობა ექვემდებარება საქართველოს ადგილობრივ ნორმატიულ მოთხოვნებს. ეს ნორმატიული მოთხოვნები აწესებს გარკვეულ შემზღუდველ პირობებს სადაზღვევო საქმიანობისთვის, როგორცაა სადაზღვევო კაპიტალის ადეკვატურობა და მინიმალური სადაზღვევო ლიკვიდურობის მოთხოვნა, რომელთა მიზანია მინიმუმამდე იქნეს დაყვანილი დეფოლტის და გადახდისუნარიანობის რისკი და დაიფაროს გაუთვალისწინებელი ვალდებულებები.

2019 და 2018 წლების განმავლობაში ჯგუფი აკმაყოფილებდა ყველა ნორმატიულ მოთხოვნას და ასევე სრულად იცავდა სადაზღვევო კაპიტალის და ლიკვიდურობის რეგულაციებს.

ჯგუფის კაპიტალის მართვის პოლიტიკა თავისი სადაზღვევო საქმიანობისთვის გულისხმობს მინიმალური სავალდებულო საზედამხედველო კაპიტალის ქონას და ასევე, საკმარისი ლიკვიდური აქტივების ფლობას, რომ დააკმაყოფილოს საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის ნორმატიული მოთხოვნები. საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის ნორმატიული აქტების თანახმად, სადაზღვევო კომპანიას ევალება მთლიანი მისაღები პრემიებით შემცირებული თავისი გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის 75%-ის ოდენობისა და თავისი ზარალის რეზერვის 100%-ის ოდენობის ლიკვიდური აქტივების ფლობა. ლიკვიდურ აქტივებში შესატანი აქტივებია: ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ, გაცემული/აღებული სესხები, საინვესტიციო ქონება და ასევე სხვა ფინანსური აქტივები, საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის განმარტებების თანახმად. ასეთ მინიმალური ლიკვიდური აქტივების ოდენობას ეწოდება „სავალდებულო რეზერვი“.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

35. კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)

სავალდებულო რეზერვის მოთხოვნა იმედი L-ისთვის 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უდრის ლიკვიდური აქტივების მინიმალურ ოდენობას 8,868 ლარის ოდენობით (2018 წ.: 7,503 ლარი). სადაზღვევო კომპანია სრულად აკმაყოფილებს ამ მოთხოვნას, მთლიანი ლიკვიდური აქტივების 12,930 ლარის ფაქტობრივი ფლობით (2018 წ.: 7,546 ლარი).

ცვლილება ფინანსური საქმიანობით გამოწვეულ ვალდებულებებში:

	ნასესხები სახსრები	გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	სულ
1 იანვარი, 2019 წ.	296,817	93,573	390,390
აღებული სესხები	113,350	32,250	145,600
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(150,072)	(30,300)	(180,372)
საპროცენტო ხარჯი	32,929	9,391	42,320
გადახდილი პროცენტი	(28,778)	(10,763)	(39,541)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული (შემოსულობა) / ზარალი	5,188	–	5,188
31 დეკემბერი, 2019 წ.	269,434	94,151	363,585

	ნასესხები სახსრები	გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	სულ
1 იანვარი, 2018 წ.	267,010	93,493	360,503
აღებული სესხები	83,241	–	83,241
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(61,818)	–	(61,818)
საპროცენტო ხარჯი	29,332	9,125	38,457
გადახდილი პროცენტი	(25,703)	(9,045)	(34,748)
სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული	2,576	–	2,576
კაპიტალიზებული ხარჯები			
საკურსო სხვაობიდან მიღებული (შემოსულობა) / ზარალი	2,179	–	2,179
31 დეკემბერი, 2018 წ.	296,817	93,573	390,390

მომდევნო პერიოდზე გადატანილი საიჯარო ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-3 შენიშვნაში.

36. რისკის მართვა**შესავალი**

ჯგუფის საქმიანობისთვის გარკვეული რისკებია დამახასიათებელი, და მათი მართვა ხორციელდება გამოვლენის, შეფასებისა და კონტროლის უწყვეტი პროცესით, რისკების ლიმიტებისა და კონტროლის სხვა მექანიზმების მეშვეობით. რისკის მართვას გადაწყვეტი მნიშვნელობა აქვს ჯგუფის რენტაბელურობისათვის და ჯგუფის თითოეული თანამშრომელი პასუხისმგებელია რისკების გამომჟღავნებასა და აღმოჩენაზე თავისი საქმიანობის ფარგლებში. ჯგუფის საქმიანობისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია სადაზღვევო, საკრედიტო, ლიკვიდურობის და საბაზრო რისკები. მისთვის ასევე დამახასიათებელია საოპერაციო რისკები. რისკების კონტროლის დამოუკიდებელი პროცესი არ მოიცავს ისეთ ბიზნეს რისკებს, როგორიცაა გარემო პირობების, ტექნოლოგიებისა და დარგებში მომხდარი ცვლილებები. მათი კონტროლი ხდება ჯგუფის სტრატეგიული დაგეგმარების პროცესით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

36. რისკის მართვა (გაგრძელება)

შესავალი (გაგრძელება)

დირექტორთა საბჭო

დირექტორთა საბჭო მფლობელების წინაშე პასუხისმგებელია ჯგუფის საქმიანობის მართვით მათთვის მდგრადი ღირებულების შექმნასა და მიწოდებაზე. ჩვენს მოვალეობებში შედის ჯგუფის სტრატეგიის დასახვა და მისი განხორციელების ზედამხედველობა რისკის ეფექტური მართვის და შიდა კონტროლების გათვალისწინებით, ეთიკურობის დემონსტრირება და კორპორატიული მართვის საუკეთესო პრაქტიკის დანერგვა. დირექტორთა საბჭოში შედის ცხრა დირექტორი. აქედან ექვსი დამოუკიდებელი, არააღმასრულებელი დირექტორია. თავმჯდომარეს, აღმასრულებელ დირექტორს და არააღმასრულებელ დირექტორებს მკაფიოდ გაწერილი როლები აკისრიათ დირექტორთა საბჭოს სტრუქტურაში.

აუდიტის კომიტეტი

აუდიტის კომიტეტი პასუხისმგებელია, ზოგადად, პრინციპების, პოლიტიკის და ლიმიტების დანერგვასა და გატარებაზე ჯგუფის რისკის მართვის სტრატეგიის შესაბამისად, რომელიც უკავშირდება ზოგადი კონტროლის გარემოს, მანუალური და პროგრამული კონტროლის პროცედურებს, გამიზნული თუ უნებლიე უზუსტობების რისკებს, თაღლითობის ან აქტივების მითვისების რისკს, ინფორმაციის უსაფრთხოებას, საინფორმაციო ტექნოლოგიის რისკებს და ა.შ. აუდიტის კომიტეტი ხელს უწყობს ჯგუფის შიდა აუდიტის და გარე აუდიტორების საქმიანობას. აუდიტის კომიტეტი ირჩევს და პირდაპირ კონტროლდება საბჭოს დამოუკიდებელი წევრების მიერ.

რისკის შეფასებისა და ანგარიშგების სისტემა

ჯგუფის რისკები ფასდება ისეთი მეთოდით, რომელიც განიხილავს როგორც ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში მოსალოდნელ დანაკარგს, ისე გაუთვალისწინებელ დანაკარგებს, რომელიც წარმოადგენს პროგნოზირების სხვადასხვა მოდელის საფუძველზე ნავარაუდევ რეალურ ზარალს. მეთოდი ალბათობებს იყენებს წარსულში მიღებულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, რომლებიც დაკორექტირებულია ეკონომიკური გარემოს გასათვალისწინებლად. ჯგუფი სამ სხვადასხვა ძირითად სცენარს განიხილავს, საიდანაც ერთი არის საბაზო სცენარი (ანუ პროგნოზი ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში), ხოლო დანარჩენი ორი არის პრობლემური და კრიზისული სცენარები, რომლებიც შესაბამისად წარმოადგენენ უფრო ცუდ და ყველაზე ცუდ შემთხვევებს და უკიდურესი და ნაკლებად სავარაუდო მოვლენების დადგომისას არის მოსალოდნელი. რისკების მონიტორინგი და კონტროლი უმთავრესად ხორციელდება ჯგუფის მიერ დადგენილ ლიმიტებზე დაყრდნობით. ეს ლიმიტები ასახავს ჯგუფის ბიზნეს სტრატეგიას, საბაზრო გარემოს და მისთვის მისაღებ რისკის დონეს, ამავდროულად განსაკუთრებული ყურადღება მახვილდება შერჩეულ დარგებზე. გარდა ამისა, ჯგუფი მონიტორინგს უწევს და აფასებს რისკის დასაშვებ დონეს რისკის ყველა ტიპისა და ღონისძიების გათვალისწინებით.

ყველა საქმიანობიდან მიღებული ინფორმაცია მოწმდება და მუშავდება, რათა უზრუნველყოფილ იქნას ადრეული რისკების განსაზღვრა, ანალიზი და კონტროლი. ამ ინფორმაციის წარდგენა და განმარტება ხდება დირექტორთა საბჭოსთვის და თითოეული ბიზნეს განყოფილების ხელმძღვანელისთვის. ანგარიშები ასახავს აგრეგირებულ დაუფარავ დებიტორულ ანგარიშებსა და კრედიტებს, მათ ლიმიტებს, ამ ლიმიტებიდან გამონაკლისებს, სადაზღვეო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და მათ ლიმიტებს, ლიკვიდურობის კოეფიციენტებსა და ლიკვიდურობის ლიმიტებს, საბაზრო რისკის კოეფიციენტებს და მათ ლიმიტებს და ცვლილებებს რისკის პროფილში. წამყვანი ხელმძღვანელობა ყოველთვიურად აფასებს ლიკვიდურობის დონეების, საკრედიტო პოზიციების, დებიტორული ანგარიშების პოზიციებისა და გაუფასურების რეზერვის მართებულობას. დირექტორთა საბჭო თვეში ერთხელ იღებს რისკის ამომწურავ ანგარიშს. ამ ანგარიშებში ჯგუფის რისკების შეფასებისა და მათზე დასკვნების გამოტანისთვის საჭირო სრული ინფორმაციაა წარმოდგენილი.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

36. რისკის მართვა (გაგრძელება)

რისკის შემცირება

მთლიანი რისკის მართვის ფარგლებში ჯგუფი იყენებს წარმოებულ და სხვა ინსტრუმენტებს, რომ მართოს წმინდა სავალუტო პოზიციის, სადაზღვევო ვალდებულებების, საპროცენტო განაკვეთებისა და საკრედიტო რისკები. ჯანდაცვის მომსახურების მიმღები ფიზიკური პირების მიმართ ჯგუფი აქტიურად იყენებს ერთობლივი ფინანსური პასუხისმგებლობის მიდგომას, რომელიც წარმოიშობა ჯანდაცვის მომსახურების გაწევისას ისეთი ფიზიკური პირებისთვის, რომლებიც თავად იხდიან მომსახურების ღირებულებას. ამ მიდგომის მიზანია საყოველთაო ჯანმრთელობის დაცვის სახელმწიფო პროგრამის ფარგლებს გარეთ გაწეული ჯანდაცვის მომსახურების მიმღები შესაბამისი დებიტორების მართვა.

სადაზღვევო რისკი

სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული რისკი არის რისკი იმისა, რომ სადაზღვევო შემთხვევა დადგება, თანაც მისით გამოწვეული ზარალის ოდენობის და დროის განსაზღვრა შეუძლებელია. ასეთი ხელშეკრულებებით განპირობებული ძირითადი რისკი, რომლის წინაშეც ჯგუფი დგას, არის ის, რომ რეალურმა ზარალმა და გადახდილმა ანაზღაურებამ გადააჭარბოს სადაზღვევო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას. ამაზე გავლენას ახდენს ზარალის სიხშირე, მასშტაბი, რეალურად გადახდილი ანაზღაურება, რომელიც მოსალოდნელზე მეტია და გრძელვადიანი მოთხოვნების შემდგომი ცვლილება. სადაზღვევო რისკების მონიტორინგისთვის ჯგუფი ძირითადად იყენებს ზარალიანობისა და კომბინირებულ კოეფიციენტებს. ზარალიანობის კოეფიციენტი მიიღება წმინდა სადაზღვევო მოთხოვნების შეფარდებით წმინდა სადაზღვევო შემოსავალთან. კომბინირებული კოეფიციენტი წარმოადგენს ზარალიანობის და ხარჯების კოეფიციენტების ჯამს. ხარჯების კოეფიციენტი წარმოადგენს დაზღვევასთან დაკავშირებულ საოპერაციო ხარჯების, რასაც აკლდება საპროცენტო ხარჯი, შეფარდება წმინდა სადაზღვევო შემოსავალთან.

ჯგუფის ზარალიანობისა და კომბინირებული კოეფიციენტები იყო:

	2019	2018
ზარალიანობის კოეფიციენტი	81.4%	77.3%
კომბინირებული კოეფიციენტი	94.1%	94.0%

ჯგუფი აფორმებს შემდეგი ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებებს: ჯანმრთელობის დაზღვევის, სიცოცხლის ვადიანი დაზღვევის, რომელიც გაერთიანებულია ჯანმრთელობის დაზღვევასთან, უბედური შემთხვევის და სამოგზაურო დაზღვევის. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია დაზღვევის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებების კონცენტრაცია ხელშეკრულებების ტიპების მიხედვით:

ამ სადაზღვევო ხელშეკრულებების შემთხვევაში ყველაზე დიდი რისკები წარმოიშობა ცხოვრების წესის შეცვლის, ეპიდემიის, ასევე ზარალიანობის ცვლილების სიხშირის და სამედიცინო მომსახურების ფასების ზრდის შედეგად. ეს რისკები მერყეობს ჯგუფის მიერ დაზღვეული რისკის ადგილმდებარეობისა და ტიპების მიხედვით.

ზემოაღნიშნული რისკის გავლენა მცირდება მათი დივერსიფიცირებით სადაზღვევო ხელშეკრულებების დიდ პორტფელზე. რისკების ცვალებადობა ასევე იმართება ანდერაიტინგის სტრატეგიისა ფრთხილი შერჩევითა და განხორციელებით.

ჯგუფი ადგენს ანდერაიტინგის წესებსა და ლიმიტებს, რომლებითაც განისაზღვრება, ვის შეუძლია რისკის მიღება, მათი ხასიათი და დასაშვები ლიმიტები. ამ ლიმიტების მონიტორინგი მუდმივად წარმოებს. გარდა ამისა, მოქმედებს სადაზღვევო მოთხოვნების შემოწმების მკაცრი პოლიტიკა ყველა ახალი და მიმდინარე მოთხოვნის შესაფასებლად და შესაძლო ცრუ მოთხოვნების შემთხვევების კვლევა. ამასთან, ჯგუფი ხშირად ატარებს მოთხოვნების აქტიურად მართვისა და დაუყოვნებლივ წამოყენების პოლიტიკას, რათა შეამციროს გაუთვალისწინებელი სამომავლო მოვლენების უარყოფითი გავლენა ჯგუფზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

36. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საკრედიტო რისკი**

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფმა შესაძლოა განიცადოს ზარალი, თუ მისმა მომხმარებლებმა, კლიენტებმა ან მონაწილე მხარეებმა ვერ შეძლეს სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულება. ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს და აკონტროლებს რისკის მოცულობაზე მისთვის მისაღები ლიმიტის დაწესებით ცალკეული კონტრაქტების, ასევე პროდუქტებისა და ვალუტების კონცენტრაციებისთვის, და რისკების ამ ლიმიტებთან დაცვის მონიტორინგით. გარდა ამისა, ჯგუფი აწესებს და რეგულარულად აკონტროლებს კრედიტის ვადებს დებიტორების ტიპების მიხედვით, რაც საკრედიტო რისკის მართვის პროაქტიული ხერხია.

ჯგუფმა შეიმუშავა საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი, რომ უზრუნველყოს კონტრაქტების კრედიტუნარიანობაში სავარაუდო ცვლილებების ადრეული გამოვლენა. ეს მოიცავს სესხის დაფარვისა და მისაღები დავალიანების ვადების სისტემატურ ანალიზს. კონტრაქტის ლიმიტების დადგენა ხდება კრედიტის პირობებთან ერთად. საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი ჯგუფს საშუალებას აძლევს შეაფასოს რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზარალი და მიიღოს მაკორექტირებელი ზომები.

ფინანსური აქტივების საკრედიტო რეიტინგი ჯგუფის მიერ იმართება ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობის მიხედვით. ცხრილში წარმოდგენილია საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა და საკრედიტო ხარისხი აქტივის კლასის მიხედვით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

საკრედიტო ხარისხი ფინანსური აქტივების კლასების მიხედვით

		არც ვადაგადაცი- ლებული და არც შენი- შენა	ვადაგადაცი- ლებული და არც გაუფასურე- ბული	ვადაგადაცი- ლებული, მაგრამ არა გაუფასურე- ბული	გაუფასურე- ბული	სულ
31 დეკემბერი, 2019 წ.						
მოთხოვნები საკრედიტო						
დაწესებულებების მიმართ	7	13,588	—	—	—	13,588
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	8	26,892	—	—	2,872	29,764
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები		17,508	—	—	377	17,885
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	9	81,466	48,746	—	22,215	152,427
სხვა აქტივები:						
გაცემული/მიღებული სესხები და საიჯარო ანაბარი	15	14,403	—	—	—	14,403
		153,857	48,746	25,464	228,067	
31 დეკემბერი, 2018 წ.						
მოთხოვნები საკრედიტო						
დაწესებულებების მიმართ	7	11,807	—	—	—	11,807
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	8	23,643	—	—	2,391	26,034
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები		20,440	—	—	584	21,024
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	9	65,799	41,042	—	19,189	126,030
სხვა აქტივები:						
გაცემული/მიღებული სესხები და საიჯარო ანაბარი	15	12,716	—	—	—	12,716
		134,405	41,042	22,164	197,611	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

36. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები, რომლებიც 30 დღემდეა ვადაგადაცილებული მიიჩნევა შედარებით დაბალი საკრედიტო რისკის მქონედ, თუ ამის საპირისპიროზე არ მეტყველებს რამე საპროგნოზო მტკიცებულება. ასეთ აქტივებს ენიჭება „AA“ (მე-3 შენიშვნაში 1-ლი ცხრილი) და „A“ რეიტინგი (მე-3 შენიშვნაში მე-2 ცხრილი) ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად და აისახება „არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებულის“ კატეგორიაში. საპროგნოზო მტკიცებულება შეიძლება იყოს მესამე მხარის წყაროებიდან მიღებული, მასმედიის ჩათვლით, ასევე ეყრდნობოდე სარეიტინგო სააგენტოების მიერ საკრედიტო რეიტინგების შეცვლას და მოვლენებს, რომლებსაც ჯერ არ მოუხდენიათ გავლენა, მაგრამ, სავარაუდოდ, იმოქმედებენ მესამე მხარეების კრედიტუნარიანობაზე. ქვემოთ შეჯამებულია ზედა ცხრილში წარმოდგენილ კატეგორიებში შესული რეიტინგები:

- არც ვადაგადაცილებულ და არც გაუფასურებულ კატეგორიაში შედის „AA“ (1-ლი ცხრილი მე-3 შენიშვნაში) და „A“ (მე-2 ცხრილი მე-3 შენიშვნაში) რეიტინგები.
- ვადაგადაცილებულ, მაგრამ არა გაუფასურებულ კატეგორიაში შედის „A“, „B“ და „C“ (1-ლი ცხრილი მე-3 შენიშვნაში) და „B“ და „C“ (მე-2 ცხრილი მე-3 შენიშვნაში) რეიტინგების მქონე დებიტორული დავალიანება.
- გაუფასურებულ კატეგორიაში შედის „D“ რეიტინგის დებიტორული დავალიანება (1-ლი და მე-2 ცხრილები მე-3 შენიშვნაში)

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდურობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ ჯგუფმა ვერ შეძლოს ნორმალურ ან სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ყველა თავისი ფინანსური ვალდებულების დროულად დაფარვა. ამ რისკის შეზღუდვის მიზნით, ხელმძღვანელობა თავისი კაპიტალის გარდა იყენებს დაფინანსების დივერსიფიცირებულ წყაროებს, მართავს აქტივებს ლიკვიდურობის გათვალისწინებით და რეგულარულ ზედამხედველობას უწევს მომავალ ფულად ნაკადებს და ლიკვიდურობას. ეს მოიცავს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებისა და ლიკვიდურობის საჭიროების ყოველდღიურ მონიტორინგს.

ჯგუფი მართავს თავისი აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობას მათი უკეთესად დაბალანსებისთვის, რაც მას ეხმარება ლიკვიდურობის რისკის კიდევ უფრო შემცირებაში. ჯგუფის წინაშე მდგარი ყველაზე დიდი ლიკვიდურობის რისკები არის მისი ხელმისაწვდომი ფულადი რესურსების ყოველდღიური საჭიროება მომწოდებლებთან გაფორმებული კონტრაქტების, სადაზღვევო ხელშეკრულებების საფუძველზე წამოყენებული მოთხოვნებისა და ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადის მოსვლის გამო.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

36. რისკის მართვა (გაგრძელება)**ლიკვიდურობის რისკი და ფინანსების მართვა (გაგრძელება)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი. აქტივები და ვალდებულებები დაჯგუფებულია ვადიანობის მიხედვით, ანგარიშგების დღისთვის ხელშეკრულების ამოწურვის ან დაფარვის მოსალოდნელ თარიღამდე დარჩენილი ვადის შესაბამისად.

<i>31 დეკემბერი, 2019 წ.</i>	<i>ერთ წელზე ნაკლები</i>	<i>ერთ წელზე მეტი</i>	<i>სულ</i>
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	18,380	–	18,380
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	13,588	–	13,588
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	26,892	–	26,892
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	116,964	13,248	130,212
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები	17,508	–	17,508
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	174,462	–	174,462
გადახდილი ავანსები	13,245	–	13,245
მოგების გადასახადის მიმდინარე აქტივები	757	–	757
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	–	3,481	3,481
ძირითადი საშუალებები	–	671,658	671,658
აქტივის გამოყენების უფლება	–	84,115	84,115
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	–	162,247	162,247
სხვა აქტივები	4,180	41,096	45,276
სულ აქტივები	385,976	975,845	1,361,821
ვალდებულებები			
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	27,376	–	27,376
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით	25,489	–	25,489
გათვალისწინებული ვალდებულებები			
კრედიტორული დავალიანება	128,517	–	128,517
მოგების გადასახადის მიმდინარე ვალდებულებები	973	–	973
საიჯარო ვალდებულებები	17,603	73,188	90,791
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	5,735	90,714	96,449
ნასესხები სახსრები	107,230	162,204	269,434
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	1,951	92,200	94,151
სხვა ვალდებულებები	3,164	16,901	20,065
სულ ვალდებულებები	318,038	435,207	753,245
ნეტო პოზიცია	67,938	540,638	608,576
აკუმულირებული სხვაობა	67,938	608,576	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

36. რისკის მართვა (გაგრძელება)**ლიკვიდურობის რისკი და ფინანსების მართვა (გაგრძელება)**

<i>31 დეკემბერი, 2018 წ.</i>	<i>ერთ წელზე ნაკლები</i>	<i>ერთ წელზე მეტი</i>	<i>სულ</i>
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	33,112	–	33,112
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	11,807	–	11,807
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	23,643	–	23,643
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	90,006	16,835	106,841
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები	20,440	–	20,440
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	146,164	–	146,164
გადახდილი ავანსები	11,171	2,809	13,980
მოგების გადასახადის მიმდინარე აქტივები	1,007	–	1,007
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	–	3,124	3,124
ძირითადი საშუალებები	–	672,841	672,841
აქტივის გამოყენების უფლება	–	8,799	8,799
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	–	152,298	152,298
სხვა აქტივები	9,109	28,245	37,354
სულ აქტივები	346,459	884,951	1,231,410
ვალდებულებები			
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	26,563	–	26,563
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით	22,544	–	22,544
გათვალისწინებული ვალდებულებები კრედიტორული დავალიანება	97,639	7,171	104,810
მოგების გადასახადის მიმდინარე ვალდებულებები	41	–	41
საიჯარო ვალდებულებები	8,676	–	8,676
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	8,285	83,189	91,474
ნასესხები სახსრები	106,102	190,715	296,817
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	4,648	88,925	93,573
სხვა ვალდებულებები	17,759	2,963	20,722
სულ ვალდებულებები	292,257	372,963	665,220
ნეტო პოზიცია	54,202	511,988	566,190
აკუმულირებული სხვაობა	54,202	566,190	

სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებების ოდენობები და ვადები განისაზღვრება ხელმძღვანელობის განსჯის საფუძველზე, რომელიც ეყრდნობა სტატისტიკურ მეთოდებსა და წარსულ გამოცდილებას. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფის ლიკვიდურობის არსებული დონე საკმარისია ყველა მისი მიმდინარე ვალდებულების შესასრულებლად და დავალიანების დროულად დასაფარად.

ჯგუფი ასევე აბალანსებს ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ვადებს და უარყოფით გეპებზე მაქსიმალურ ლიმიტს აწესებს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების მიხედვით. დაფარვები, რომლებიც ექვემდებარება შეტყობინებას, აღრიცხულია იმგვარად, თითქოს შეტყობინება დაუყოვნებლივ მოხდა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

36. რისკის მართვა (გაგრძელება)**ლიკვიდურობის რისკი და ფინანსების მართვა (გაგრძელება)**

31 დეკემბერი, 2019 წ.	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
კრედიტორული დავალიანება	128,517	–	–	–	128,517
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	27,376	–	–	–	27,376
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	5,952	6,673	122,865	–	135,490
ნასესხები სახსრები	45,706	71,615	194,878	–	312,199
აქციების შესყიდვაზე გადასახდელი ანგარიშები	5,735	–	120,612	–	126,347
საიჯარო ვალდებულებები	5,976	17,331	71,780	38,322	133,409
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	219,262	95,619	510,135	38,322	863,338

31 დეკემბერი, 2018 წ.	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
კრედიტორული დავალიანება	97,639	–	7,171	–	104,810
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	26,563	–	–	–	26,563
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	4,877	4,712	118,350	–	127,939
ნასესხები სახსრები	45,655	78,224	204,433	23,459	351,771
აქციების შესყიდვაზე გადასახდელი ანგარიშები	5,041	2,677	85,487	–	93,205
საიჯარო ვალდებულებები	8,780	–	–	–	8,780
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	188,555	85,613	415,441	23,459	713,068

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების ცვლილების რისკი საბაზრო ფაქტორების, მაგალითად საპროცენტო განაკვეთებისა და უცხოური ვალუტის კურსების მერყეობის შედეგად.

ჯგუფს აქვს საბაზრო რისკები. ჯგუფი მისთვის მისაღები საბაზრო რისკის დონეების სტრუქტურირებას ახდენს ჯგუფის საბაზრო რისკის პოლიტიკის მიხედვით, რომელიც განსაზღვრავს იმას, თუ რა წარმოადგენს ჯგუფისთვის საბაზრო რისკს.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება იმ შემთხვევაში, თუ საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები გავლენას მოახდენს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაზე ან ფინანსური ინსტრუმენტების მომავალ ფულადი სახსრების ნაკადზე. ჯგუფს აქვს LIBOR-სა და სეზ-ის მოკლევადიანი სესხის რეფინანსირების განაკვეთებზე მიბმული ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრები და ამიტომ აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

36. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საბაზრო რისკი (გაგრძელება)****საპროცენტო განაკვეთის რისკი**

	31 დეკემბერი, 2019 წ.			31 დეკემბერი, 2018 წ.		
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	11.5%	4.9%	–	9.30%	4.88%	–
ნასესხები სახსრები	12.4%	5.0%	6.3%	11.09%	6.87%	12.00%

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის მგრძნობელობა არის საპროცენტო განაკვეთის დასაშვები ცვლილების ეფექტი წლის საპროცენტო ხარჯზე. 2019 და 2018 წლებში მგრძნობელობის ანალიზმა არ გამოავლინა რაიმე მნიშვნელოვანი პოტენციური გავლენა ჯგუფის კაპიტალზე. მოცემული ცხრილი ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის მგრძნობელობას საპროცენტო განაკვეთის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიმართ, როდესაც სხვა ცვლადები უცვლელია:

	31 დეკემბერი, 2019 წ.		31 დეკემბერი, 2018 წ.	
	საბაზისო ერთეულის ზრდა	საპროცენტო ხარჯების მგრძნობელობა	საბაზისო ერთეულის ზრდა	საპროცენტო ხარჯების მგრძნობელობა
ვალუტა				
ლარი	-2.0%	(1,989)	+1.04%	560
აშშ დოლარი	+0.96%	643	+0.25%	712
 ლარი	 +2.0%	 1,989	 -1.04%	 (560)
აშშ დოლარი	-0.96%	(643)	-0.25%	(712)

სავალუტო რისკი

ჯგუფს ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენას ახდენს ძირითადი ვალუტების კურსების მერყეობა. ჯგუფის ძირითადი გარიგებები ლარში ხორციელდება და სავალუტო რისკი ძირითადად აშშ დოლართან მიმართებით აქვს.

ჯგუფის ფინანსური აქტივები ძირითადად გამოხატულია იმავე ვალუტაში, რაშიც მისი ვალდებულებები, კერძოდ, ჯგუფის კომპანიების სამუშაო ვალუტაში - ლარში. ჯგუფის ოპერაციების უმეტესობაც ლარშია გამოხატული. ეს ამცირებს ოპერაციებთან დაკავშირებულ სავალუტო რისკს. სავალუტო რისკს ძირითადად განაპირობებს აშშ დოლარში გამოხატული ნასესხები სახსრები, რომლებიც ნაწილობრივ ჰეჯირებულია ბანკებში განთავსებული ფულადი ანაზრებით, რომლებიც ასევე აშშ დოლარშია გამოხატული და სავალუტო ფორვარდული კონტრაქტებით ჯგუფის კონტრაქტებთან. ჯგუფი ასევე ახდენს თავისი ძირითადი საშუალებებიდან გასასხვისებლად განკუთვნილი ორი მათგანის სავალუტო რისკის კომპონენტის ჰეჯირებას უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ნასესხები სახსრების მეშვეობით (მე-3 შენიშვნა). ჰეჯირება სრულად ამოქმედდა 2019 წელს. უცხოური ვალუტის მერყეობის მთლიანმა ჰეჯირებულმა თანხამ შეადგინა 1,128 ლარი (2018 წ.: 498 ლარი) როგორც ჰეჯირებულ მუხლებზე, ისე ჰეჯირების ინსტრუმენტზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ის ვალუტები, რომლებშიც გამოხატულ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებზე ჯგუფს 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მნიშვნელოვანი რისკი ჰქონდა. ანალიზი გამოითვლის ლართან მიმართებაში სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი მერყეობის გავლენას, როდესაც ყველა სხვა ცვლადი მუდმივია მოგებაში ან ზარალში. ცხრილში უარყოფითი თანხა ასახავს პოტენციურ წმინდა შემცირებას მოგებაში ან ზარალში, ხოლო დადებითი თანხა ასახავს პოტენციურ წმინდა ზრდას.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

36. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საბაზრო რისკი (გაგრძელება)****სავალუტო რისკი (გაგრძელება)**

	31 დეკემბერი, 2019 წ.			
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	17,677	168	535	18,380
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	9,783	3,805	–	13,588
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები	13,885	947	2,676	17,508
სხვა აქტივები: გაცემული/მიღებული სესხები და საიჯარო ანაზღაურება	2,500	11,903	–	14,403
სულ ფულადი აქტივები	43,845	16,823	3,211	63,879
ვალდებულებები				
კრედიტორული დავალიანება	57,937	28,763	41,817	128,517
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	26,676	700	–	27,376
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	80,216	16,233	–	96,449
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	24,980	258	251	25,489
ნასესხები სახსრები	183,477	66,631	19,326	269,434
საიჯარო ვალდებულებები	8,428	79,775	2,588	90,791
სულ ფულადი ვალდებულებები	381,714	192,360	63,982	638,056
ნეტო ფულადი პოზიცია, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გათვალისწინებამდე	(337,869)	(175,537)	(60,771)	(574,177)
ჰეჯირების აღრიცხვის პოზიცია	–	16,934	–	16,934
ნეტო ფულადი პოზიცია, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გათვალისწინებით	(337,869)	(158,603)	(60,771)	(557,243)
სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი პროცენტული ზრდა		12.38%	10.88%	
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		(19,635)	(6,612)	
სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი პროცენტული შემცირება		-12.38%	-10.88%	
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		19,635	6,612	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

36. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საბაზრო რისკი (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

	31 დეკემბერი, 2018 წ.			
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	32,427	349	336	33,112
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	4,134	7,673	–	11,807
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები	18,427	1,109	904	20,440
სხვა აქტივები: გაცემული/მიღებული სესხები და საიჯარო ანაზარა	728	11,988	–	12,716
სულ ფულადი აქტივები	55,716	21,119	1,240	78,075
ვალდებულებები				
კრედიტორული დავალიანება	60,582	18,476	25,752	104,810
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	25,860	703	–	26,563
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	71,831	19,643	–	91,474
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	22,222	90	232	22,544
ნასესხები სახსრები	223,813	68,702	4,302	296,817
საიჯარო ვალდებულებები	–	8,676	–	8,676
სულ ფულადი ვალდებულებები	404,308	116,290	30,286	550,884
ნეტო ფულადი პოზიცია, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გათვალისწინებამდე	(348,592)	(95,171)	(29,046)	(472,809)
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	(48,139)	48,159	–	20
ჰეჯირების აღრიცხვის პოზიცია	–	15,805	–	15,805
ნეტო ფულადი პოზიცია, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გათვალისწინებით	(396,731)	(31,207)	(29,046)	(456,984)
სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი პროცენტული ზრდა		10.04%	8.55%	
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		(3,133)	(2,483)	
სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი პროცენტული შემცირება		-10.04%	-8.55%	
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		3,133	2,483	

საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკი წარმოადგენს დანაკარგის რისკს, რომელიც წარმოიქმნება სისტემების მწყობრიდან გამოსვლის, ადამიანური შეცდომის, თაღლითობის ან გარე მიზეზების გამო. როდესაც კონტროლის მექანიზმები ეფექტურად არ ხორციელდება, საოპერაციო რისკებმა შესაძლოა გამოიწვიოს რეპუტაციის შელახვა, სამართლებრივი ან მარეგულირებელი ზომები ან ფინანსური ზარალი. ჯგუფი ვერ აღმოფხვრის ყველა საოპერაციო რისკს, თუმცა კონტროლის სისტემის მეშვეობით და პოტენციური რისკების მონიტორინგითა და მათზე რეაგირებით, ჯგუფი ახერხებს რისკების ეფექტურ მართვას. კონტროლი გულისხმობს მოვალეობების ეფექტურ გადანაწილებას, წვდომის, ავტორიზაციისა და შეჯერების პროცედურებს, თანამშრომლების განათლებისა და შეფასების პროცესებს და შიდა აუდიტის გამოყენებას.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

36. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. რადგანაც ქვეყანა ჯერ კიდევ ფორმირების პროცესში მყოფი ბაზარია, მას არა აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში საქმიანობა დაკავშირებულია ისეთ რისკებთან, რომლებიც, როგორც წესი, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე (იმ რისკის ჩათვლით, რომ ლარი არ წარმოადგენს თავისუფლად კონვერტირებად ვალუტას ქვეყნის გარეთ, ასევე მხედველობაშია მისაღები განვითარებული სასესხო და კაპიტალის ბაზრები). თუმცა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების ჩამოყალიბებისათვის საჭირო რეფორმების სახით, რაც დადებითად აისახება ზოგად საინვესტიციო კლიმატზე. ამ რეფორმებს შორისაა ახალი კანონმდებლობის მიღება (ახალი საგადასახადო კოდექსისა და საპროცესო კანონების ჩათვლით). დირექტორთა საბჭოს აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ამცირებს ბიზნეს რისკებს საქართველოში.

მოსალოდნელია ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებისკენ მიმართული არსებული ტენდენციის გაგრძელება. ქართული ეკონომიკის მომავალი სტაბილურობა დიდად არის დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს მსოფლიო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების ტემპის შენელება.

37. სამართლიანი ღირებულების შეფასება

სამართლიანი ღირებულების იერარქია

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, ჯგუფმა განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების მიხედვით. ჯგუფი შემდეგ იერარქიას იყენებს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისა და აღრიცხვისთვის:

- დონე 1: ანალოგიური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული (არაკოტირებული) ფასები მოქმედ ბაზარზე;
- დონე 2: მეთოდი, რომლისთვისაც გამოყენებული ყველა ამოსავალი მონაცემი, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აღრიცხულ სამართლიან ღირებულებაზე, არის პირდაპირ ან არაპირდაპირ განსაზღვრადი; და
- დონე 3: მეთოდი, რომლის დროსაც გამოიყენება ამოსავალი მონაცემები, რომლებსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ აღრიცხულ სამართლიან ღირებულებაზე და არ ეყრდნობიან საბაზრო მონაცემებს.

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია იმ აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული ან რომელთა სამართლიანი ღირებულებებიც მოცემულია სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში მათი დონის მიხედვით. მათში ასევე შესულია ჯგუფის იმ ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულებებისა და სამართლიანი ღირებულებების შედარება კატეგორიების მიხედვით, რომლებიც აღირიცხება ფინანსურ ანგარიშგებაში. 2019 და 2018 წლების განმავლობაში დონეებს შორის გადატანები არ მომხდარა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

37. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ სამართლიანი ღირებულება 31-დეკ-19	საბალანსო ღირებულება 31-დეკ-19	აუღიარებელი შემოსულობა (ზარალი) 31-დეკ-19
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები						
სხვა აქტივები: ქოლ-ოფციონი	–	–	23,119	23,119	23,119	–
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ვალდებულებები						
აქციების შესყიდვებზე						
გადასახდელი ანგარიშები: ფუტ- ოფციონი	–	–	79,480	79,480	79,480	–
წილის შესყიდვასთან დაკავშირებული დავალიანება: საწარმოთა შესყიდვისთვის დაკავებული თანხა	–	–	16,969	16,969	16,969	–
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	–	18,380	–	18,380	18,380	–
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	–	13,588	13,588	13,588	–
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	130,212	130,212	130,212	–
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	–	–	26,892	26,892	26,892	–
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	17,508	17,508	17,508	–
ძირითადი საშუალებები	–	–	688,055	688,055	671,658	16,397
აქტივის გამოყენების უფლება	–	–	84,115	84,115	84,115	–
სხვა აქტივები:						
გაცემული/მიღებული სესხები და საიჯარო ანაზარი	–	–	14,403	14,403	14,403	–
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ნასესხები სახსრები	–	–	273,849	273,849	269,434	(4,415)
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	–	–	94,626	94,626	94,151	(475)
საიჯარო ვალდებულებები	–	–	92,422	92,422	90,791	(1,631)

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

37. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ სამართლიანი ღირებულება 31-დეკ-18	საბალანსო ღირებულება 31-დეკ-18	აუღიარებელი შემოსულობა (ზარალი) 31-დეკ-18
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები						
სხვა აქტივები: ქოლ-ოფციონი	–	–	16,969	16,969	16,969	–
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ვალდებულებები						
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები: ფუთ- ოფციონი	–	–	71,668	71,668	71,668	–
წილის შესყიდვასთან დაკავშირებული დავალიანება: საწარმოთა შესყიდვისთვის დაკავებული თანხა	–	–	19,806	19,806	19,806	–
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	–	33,112	–	33,112	33,112	–
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	–	11,807	11,807	11,807	–
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	106,841	106,841	106,841	–
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	–	–	23,643	23,643	23,643	–
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	20,440	20,440	20,440	–
ძირითადი საშუალებები	–	–	689,238	689,238	672,841	16,397
აქტივის გამოყენების უფლება სხვა აქტივები:	–	–	8,799	8,799	8,799	–
გაცემული/მიღებული სესხები და საიჯარო ანაზარი	–	–	12,716	12,716	12,716	–
სხვა აქტივები: არასამედიცინო საქმიანობიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	170	170	170	–
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ნასესხები სახსრები	–	–	293,229	293,229	296,817	3,588
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	–	–	93,434	93,434	93,573	139
საიჯარო ვალდებულებები	–	–	8,697	8,697	8,676	(21)

ქვემოთ აღწერილია შეფასების ხერხებით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებისა და ქონების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა: ჯგუფმა გამოიყენა ის დაშვებები, რომლებსაც, ჯგუფის აზრით, დაეყრდნობიან ბაზრის მონაწილეები ინსტრუმენტის შეფასების დროს.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც შეფასებულია აქტიური ბაზრის მონაცემების გამოყენებით, მოიცავს ფორვარდულ სავალუტო კონტრაქტებს. შერჩეული შეფასების მეთოდი იყენებს დისკონტირებული ფორვარდული ფასწარმოქმნის მოდელს. მოდელი იყენებს სხვადასხვა ამოსავალ მონაცემს, მათ შორის, სავალუტო სპოტ და ფორვარდულ კურსებს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

37. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)**სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)****წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)**

ქოლ-ოფციონი წარმოადგენს სს „გეფას“ დარჩენილი 33%-იანი წილის შეძენის ოფციონს არასაკონტროლო პაკეტების მფლობელებისგან სს „გეფას“ წინასწარ განსაზღვრული EBITDA-ს ჯერადის საფუძველზე (6.0-ჯერ EBITDA). ჯგუფს ოფციონის შესაფასებლად გამოყენებული აქვს ბინომიალური მოდელი. ქოლ-ოფციონის შეფასების მთავარი არადაკვირვებადი ამოსავალი მონაცემი არის კაპიტალის დარჩენილი 33%-იანი უმცირესობის წილის ფასის მერყეობა, რომელიც განისაზღვრა 2017 წლის 1 იანვრიდან 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდში კომპანიის საბაზრო ღირებულების ფაქტობრივი მერყეობის საფუძველზე, რომელიც გაუტოლდა 42.17%-ს. მერყეობა 10%-ით მაღალი რომ ყოფილიყო, ქოლ-ოფციონის სამართლიანი ღირებულება 6,804 ლარით გაიზრდებოდა (2018 წ.: 2,533 ლარი), ხოლო მერყეობა 10%-ით დაბალი რომ ყოფილიყო, ქოლ-ოფციონის ღირებულება 7,189 ლარით შემცირდებოდა (2018 წ.: 2,770 ლარი). 2019 წლის განმავლობაში ჯგუფმა აღიარა 6,150 ლარის არარეალიზებული შემოსულობა ქოლ-ოფციონზე (2018 წ.: 6,863 ლარი).

ფუტ-ოფციონი წარმოადგენს სს „გეფას“ კაპიტალში არასაკონტროლო წილის მფლობელთა მიერ დარჩენილი 33%-ის ჯგუფისთვის მიყიდვის ოფციონს 2022 წელს სს „გეფას“ წინასწარ განსაზღვრული EBITDA-ს ჯერადის საფუძველზე (4.5-ჯერ EBITDA). ჯგუფმა ფუტ-ოფციონის ღირებულება განსაზღვრა რამდენიმე არადაკვირვებადი ამოსავალი მონაცემის გამოყენებით. ფუტ-ოფციონის შეფასებისთვის მთავარი არადაკვირვებადი ამოსავალი მონაცემი არის სს „გეფას“ სავარაუდო EBITDA და ასევე ოფციონის შესაფასებლად გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი. ჯგუფმა ოფციონის ღირებულების დასადგენად 11%-იანი დისკონტირების განაკვეთი გამოიყენა. დისკონტირების განაკვეთი 1%-ით მაღალი რომ ყოფილიყო, ფუტ-ოფციონის გამოსყიდვის ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება 2,112 ლარით შემცირდებოდა (2018 წ.: 2,528 ლარი); დისკონტირების განაკვეთი 1%-ით დაბალი რომ ყოფილიყო, ფუტ-ოფციონის გამოსყიდვის ვალდებულება 2,189 ლარით გაიზრდებოდა (2018 წ.: 2,644 ლარი).

სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მე-3 დონის ფინანსური ინსტრუმენტების მოძრაობა

ქვემოთ წარმოდგენილია სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული მე-3 დონის ფინანსური აქტივების საწყისი და საბოლოო თანხების შეჯერება:

	1 იანვარი, 2018 წ.	გადაფასება კაპიტალში	გადახდა	გადაფასება მოგება- ზარალში	საწარმოთა გაერთი- ანება	31 დეკემბერი, 2018 წ.
მე-3 დონის ფინანსური აქტივები						
ქოლ-ოფციონი	10,106	-	-	6,863	-	16,969
მე-3 დონის ფინანსური ვალდებულებები						
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები: ფუტ-ოფციონი	61,512	10,156	-	-	-	71,668
წილის შესყიდვასთან დაკავშირებული დავალიანება: საწარმოთა შესყიდვისთვის დაკავებული თანხა	36,746	-	(16,626)	(1,340)	1,026	19,806
	1 იანვარი, 2019 წ.	გადაფასება კაპიტალში	გადახდა	გადაფასება მოგება- ზარალში	საწარმოთა გაერთი- ანება	31 დეკემბერი, 2019 წ.
მე-3 დონის ფინანსური აქტივები						
ქოლ-ოფციონი	16,969	-	-	6,150	-	23,119
მე-3 დონის ფინანსური ვალდებულებები						
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები: ფუტ-ოფციონი	71,668	7,812	-	-	-	79,480
წილის შესყიდვასთან დაკავშირებული დავალიანება: საწარმოთა შესყიდვისთვის დაკავებული თანხა	19,806	-	(6,772)	3,935	-	16,969

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

37. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას

მიიჩნევა, რომ იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არის ლიკვიდური ან ხასიათდება მოკლევადიანობით (სამ თვეზე ნაკლები), აგრეთვე სახელმწიფოს მიმართ ყველა მოკლევადიანი მისაღები ანგარიშის საბალანსო ღირებულება უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას. ეს დაშვება ეხება ცვლადი განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტებსაც.

ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება დგინდება იდენტურ ფინანსურ ინსტრუმენტზე პირველადი აღიარების დროს დაფიქსირებულ საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებისა და მიმდინარე საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების შედარების შედეგად. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე დეპოზიტების სამართლიანი ღირებულება ფასდება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ანალიზის მიხედვით, ფულის ბაზრის არსებული საპროცენტო განაკვეთების გამოყენებით, რომლებიც დამახასიათებელია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის სესხებისათვის.

38. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები

ბასს (IAS) 24-ის „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“ მიხედვით მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის. დაკავშირებულ მხარეებთან დადებული ყველა გარიგება, რომელიც ქვემოთაა განხილული, განხორციელდა გაშლილი ხელის პრინციპით.

დაკავშირებულ მხარეთა შორის დადებული გარიგებების მოცულობა, წლის ბოლოსთვის დაუფარავი ნაშთები და შესაბამისი ხარჯი და შემოსავალი წლის განმავლობაში ასეთი იყო:

	31 დეკემბერი, 2019 წ.			31 დეკემბერი, 2018 წ.		
	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები**	სხვა*	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები**	სხვა*
აქტივები						
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	–	1,110	–	–	621	–
სხვა აქტივები: საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები: გასაყიდად გამიზნული	–	–	–	–	684	–
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები	10,251	–	–	9,432	–	–
გადახდილი ავანსები და სხვა აქტივები: სხვა	–	549	–	–	60	–
	10,251	1,659	–	9,432	1,365	–
ვალდებულებები						
კრედიტორული დავალიანება	–	1,027	–	–	311	–
ნასესხები სახსრები *	–	–	6,735	–	–	6,031
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	–	836	–	–	–	–
სხვა ვალდებულებები: სხვა	–	29	–	–	–	–
	–	1,892	6,735	–	311	6,031

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

38. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

	2019			2018		
	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის დაქვემდებარებული საწარმოები**	სხვა*	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის დაქვემდებარებული საწარმოები**	სხვა*
შემოსავალი და ხარჯები						
წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია	–	1,598	–	–	1,122	–
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	–	(1,377)	–	–	(801)	–
საპროცენტო შემოსავალი	608	40	–	568	48	–
საპროცენტო ხარჯი	–	–	(504)	–	–	(590)
უცხოური ვალუტებიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა	–	72	–	–	(113)	–
სხვა საოპერაციო ხარჯები	–	(101)	–	–	–	–
სხვა საოპერაციო შემოსავალი***	–	3,026	–	–	120	–
ჯანდაცვის მომსახურების და სამედიცინო კვლევების თვითღირებულება	–	(1,568)	–	–	(1,525)	–
	608	1,690	(504)	568	(1,149)	(590)

* სხვა მხარეებისგან ნასესხები სახსრები შედგება უმცირესობის წილის მფლობელებისგან მიღებული სესხებისგან და არ არის უზრუნველყოფილი

** საერთო კონტროლის დაქვემდებარებულ საწარმოებში შედიან საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალის ჯგუფის“ შვილობილი კომპანიები 2018 წლის 30 მაისიდან და საჯარო სააქციო საზოგადოება „ბიჯეო ჯგუფის“ შვილობილი კომპანიები 2018 წლის 29 მაისამდე; ჯგუფს არ ჰქონია გარიგებები საქართველოს კაპიტალთან. გარიგებები ჰქონდა მხოლოდ მის შვილობილ კომპანიებთან. მშობელი კომპანიის ინფორმაცია მოიცავს საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ ფინანსურ მაჩვენებლებს.

***ეს თანხა მოიცავს შემოსულობას ჯგუფის შვილობილი კომპანიის, სს „გეფას“ მიერ დობილი კომპანიისთვის, სს „მ2“-ისთვის, მიწისა და საოფისე შენობის მიყიდვის შედეგად. გაყიდული უძრავი ქონება წარმოადგენს ჯგუფის გამოუყენებელ აქტივს, რომელიც წარმოიშვა სს „გეფას“ სათავო ოფისის ამ უძრავი ქონებიდან ახალ, იჯარით აღებული, ფართზე გადატანის შედეგად.

უმადლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება ასე გამოიყურება:

	2019	2018
ხელფასები და ნაღდი ფულით გაცემული პრემიები	7,509	6,308
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	4,952	4,563
სულ ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება*	12,461	10,871

* უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა წარმოდგენილია დირექტორთა საბჭოს წევრებით.

39. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2020 წლის თებერვალში სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L-მა“ დაკარგა და კონკურენტს დაუთმო მნიშვნელოვანი კლიენტი დაზღვეული მომხმარებლების რაოდენობის მიხედვით - თავდაცვის სამინისტრო. თავდაცვის სამინისტრო ქვეყნის ერთ-ერთი უმსხვილესი კომპანიაა დაზღვეული კლიენტების მიხედვით. კლიენტისგან მიღებული შემოსავალი 12.5 მილიონი ლარი იყო. ეს არსებითად არ იმოქმედებს ჯგუფის წმინდა მოგებაზე, ვინაიდან კლიენტის ზარალიანობის კოეფიციენტი ბიზნესის საშუალო მაჩვენებელზე გაცილებით მაღალი იყო.

2020 წელს ჯგუფის შვილობილმა კომპანიამ, სს „გეფამ“, რომელშიც ჯგუფი 67%-ს ფლობს, გამოაცხადა 34.1 მილიონი ლარის დივიდენდები, საიდანაც 22.8 მილიონი ლარი მიკუთვნებადია სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფისთვის“, ხოლო 11.3 მილიონი ლარი - არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის. გამოცხადებული თანხიდან 6.7 მილიონი ლარი გადაეხადა არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებს შემდგომი პერიოდის განმავლობაში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

39. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება COVID-19-ით გამოწვეულ ვითარებას საქართველოში და შესაბამისად მართავს თავის მარაგებს, ლიკვიდურობას და სხვა საქმიანობას. 2020 წელს ჯგუფმა წარმატებით დაასრულა მოლაპარაკება თავის სამ კრედიტორთან წმინდა მოზიდული სახსრების EBITDA-სთან თანაფარდობის კოეფიციენტის 3.5-მდე გაზრდის თაობაზე 2020 წლის II-IV კვარტალებში. 2019 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ ჯგუფმა აითვისა ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე 33.5 მილიონი ლარის საერთო ოდენობის საკრედიტო ხაზები ადგილობრივი ბანკებისგან. აქედან 21.5 მილიონი ლარი მიიღო სეზ-ის რეფინანსირების განაკვეთს + წლიური 3.25%-ით, ხოლო დანარჩენი 12.0 მილიონ ლარი - სეზ-ის რეფინანსირების განაკვეთს + წლიური 3.5%-ით.

2020 წლის აგვისტოში საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფმა ხელი მოაწერა ნასყიდობის ხელშეკრულებას გნკო-ს კაპიტალში 40%-იანი წილის თბილისის სახელმწიფო სამედიცინო უნივერსიტეტისთვის მიყიდვის თაობაზე, რომელიც მის გამოყენებას სასწავლო პლატფორმისთვის აპირებს. ნასყიდობის მთლიანი ფულადი საზღაური, რომელიც ექვემდებარება მარეგულირებლისგან დამტკიცებას, შეადგენს 12 მილიონ აშშ დოლარს (36.8 მილიონი ლარი). მომდევნო თვეებში საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი დარჩენილი 10%-ის გაყიდვასაც აპირებს. 2019 წელს გნკო-ს წილი მთლიან აქტივებში 9.1%-ს, ხოლო EBITDA-ში 5.2%-ს შეადგენდა. ჯგუფი ამ ეტაპზე გამოითვლის შვილობილი კომპანიის გასხვისების შედეგად მიღებულ ზარალს.

2020 წლის აგვისტოში საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფმა ხელი მოაწერა ხელშეკრულებას თავისი მეკავშირე საწარმოს, შპს „მე-5 კლინიკური საავადმყოფოს“, 35%-იანი წილის ერთ-ერთი თავისი ახლანდელი მფლობელისთვის მთლიანად მიყიდვის თაობაზე. ნასყიდობის მთლიანი ფულადი საზღაური 1.3 მილიონ აშშ დოლარს შეადგენს (4.0 მილიონი ლარი). 2019 წელს „მე-5 კლინიკური საავადმყოფო“ მთლიანი აქტივების 0.3%-ს, ხოლო EBITDA-ს 0.2%-ს ფლობდა. ჯგუფი ამ ეტაპზე გამოითვლის მეკავშირე კომპანიის გასხვისების შედეგად მიღებულ შემოსულობას.

2020 წლის 19 მაისს, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალმა“ განაცხადა მისი განზრახვის შესახებ გაეკეთებინა წილების გადაცვლის წინადადება შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ ყველა გამოშვებულ აქციაზე, რომელსაც ჯერ არ ფლობს „ჯორჯია კაპიტალი“ (წინადადება). დამატებით ეს წინადადება უზრუნველყოფს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალის“ კერძო პორტფელის და დივიდენდების ნაკადების წყაროების დივერსიფიკაციას სულ მცირე შემდეგი სამი ახალი ბიზნესის დამატების გზით: საავადმყოფოები; საცალო ფარმაცევტული ვაჭრობა და სამედიცინო დაზღვევა და ამბულატორია. მოსალოდნელია, რომ წინადადება დაზოგავს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ საოპერაციო ხარჯებს, პრემიალურ ბაზარზე ყოველწლიურ ლისტინგთან დაკავშირებულ დანახარჯებთან მიმართებაში, და ასევე დამატებით გაამდიერებს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ ხელმძღვანელობის ფოკუსირებას ბიზნეს საქმიანობებზე.

2020 წლის 8 ივლისს, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალის“ მიერ გამოყენების შემდეგ, ფინანსური ქცევის უწყებამ გააუქმა მშობელი კომპანიის - შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ აქციების შეყვანა ოფიციალური სიის პრემიალური ლისტინგის სეგმენტში და ლონდონის საფონდო ბირჟამ გააუქმა „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ აქციებით ვაჭრობა ლონდონის საფონდო ბირჟის მთავარ ბაზარზე, სიაში შესული ფასიანი ქაღალდებისთვის. აქციების გადაცვლის კოეფიციენტი განისაზღვრა 0,192 აქციით შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალში“, „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფში“ არსებულ ყოველ 1 აქციაზე. შედეგად, „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალის“ 100%-იან მფლობელობაში არსებული შვილობილი კომპანიაა.

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“

მმართველობითი ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

შინაარსი

მმართველობითი ანგარიშგება

1.	საქმიანობის მიმოხილვა	1
2.	კორპორაციული მართვის ანგარიშგება	3
3.	არაფინანსური ანგარიშგება.....	4

1. საქმიანობის მიმოხილვა

შესავალი

2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ერთობლივად იწოდებიან, როგორც „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ ან „ჯგუფი“) საბოლოო მშობელი კომპანია იყო ინგლისში, ლონდონში დაფუძნებული საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალი“ (შემდგომში „საქართველოს კაპიტალი“). „საქართველოს კაპიტალის“ ოფიციალური იურიდიული მისამართია: ინგლისი, W1K 5EH, ლონდონი, ბრუკ სთრითი #84. „საქართველოს კაპიტალის“ რეგისტრაციის ნომერია 10852406. „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ შედეგები კონსოლიდირებულია „საქართველოს კაპიტალის“ ფინანსურ ანგარიშგებებში.

ჯგუფის ჯანდაცვის მიმართულება სამედიცინო მომსახურებას უწევს სტაციონარულ და ამბულატორიულ მომხმარებლებს საქართველოს სხვადასხვა კუთხეში არსებული საავადმყოფოებისა და კლინიკების ქსელის მეშვეობით. სამედიცინო დაზღვევის მიმართულება კორპორატიულ და საცალო კლიენტებს ფართო სპექტრის სამედიცინო დაზღვევის პროდუქტებს სთავაზობს, მათ შორის უბედური შემთხვევის, სიცოცხლის ვადიანი დაზღვევის პროდუქტებს სამედიცინო დაზღვევისა და მოგზაურობის დაზღვევის პოლისებთან ერთად. ჯგუფის ფარმაცევტული და სადისტრიბუციო შვილობილი კომპანია, რომელიც მან 2016 წლის მაისში შეისყიდა და გაფართოვდა 2017 წელს სს „ეი-ბი-სი ფარმაციის“ შეძენასთან ერთად, მომხმარებლებს სთავაზობს მედიკამენტების და თავის მოვლის საშუალებების ფართო არჩევანს.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: აკაკი ბელიაშვილის #142, თბილისი, საქართველო. კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია 09752452. 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ ფლობდა სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ აქციების 100%-ს.

ჯგუფის უმსხვილესი დებიტორი სახელმწიფოა, რომლის მიმართაც ჯგუფს მოთხოვნა გააჩნია „საყოველთაო ჯანდაცვის პროგრამის“ (შემდგომში „სჯკ“) ფარგლებში. ეს პროგრამა სახელმწიფომ 2013 წელს შემოიღო და ის ფარავს საქართველოს მთელს მოსახლეობას, მათ შორის 2 მილიონზე მეტ ისეთ ადამიანს, რომლებსაც ამ პროგრამის შემოღებამდე არ ჰქონდათ ჯანმრთელობის დაზღვევა. პროგრამის დანერგვა რამდენიმე ეტაპს მოიცავდა:

- ▶ მარტი, 2013. უფასო გადაუდებელი სტაციონარული და ლიმიტირებული ამბულატორიული სერვისების შეთავაზება მოხდა იმათთვის, ვინც აქამდე არ სარგებლობდა სახელმწიფო ან კერძო სადაზღვევო სერვისებით (დაახლ. 2 მილიონი ადამიანი, მათ შორის 6 წელს ზემოთ ბავშვები და მოზარდები)
- ▶ ივლისი, 2013. სჯკ გაფართოვდა და მოიცვა ინტენსიური თერაპია, გეგმიური თერაპია, გეგმიური ქირურგია, ონკოლოგიური პაციენტების მკურნალობაც (მათ შორის რადიოთერაპია, ქიმიოთერაპია და ჰორმონალური თერაპია) და ასევე მშობიარობის ხარჯები;
- ▶ აპრილი 2014. ჯსკ-მ ჩაანაცვლა სახელმწიფო დაზღვევის პროგრამა, რომელიც ემსახურებოდა სოციალურად დაუცვენ მოქალაქეებს 2007 წლიდან;
- ▶ სექტემბერი, 2014. სჯკ-ს ჩაანაცვლა მეორე სახელმწიფო დაზღვევის პროგრამა (165-3 დადგენილების შესაბამისად), რომელიც ემსახურებოდა პენსიონერებს, 6 წლამდე ბავშვებსა და სტუდენტებს.

სჯკ-ს ანაზღაურების სქემა შერჩეულ სერვისებზე საქართველოში გამოიყურება შემდეგნაირად:

მომსახურება	ანაზღაურდება სახელმწიფოს მიერ, %
გეგმიური ამბულატორიული მომსახურება	70%
ოჯახის ექიმის მომსახურება და საბაზისო ლაბორატორიული კვლევები	100%
ურგენტული სტაციონარული მომსახურება	70/100% არაუმეტეს 15,000 ლარისა
გეგმიური ქირურგია და მასთან დაკავშირებული კვლევები	70%; წლიური ლიმიტი–15,000 ლარი
ონკოლოგიური დაავადებების მკურნალობა	80%; წლიური ლიმიტი–12,000 ლარი
მშობიარობა	500 ლარი; საკეისრო კვეთა –800 ლარი

1. საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფუნქციონირებადი საწარმო

ხელმძღვანელობის შეფასებით, ჯგუფს შესწევს უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, და გამოთქვა კმაყოფილება იმასთან დაკავშირებით, რომ ჯგუფს აქვს საკმარისი რესურსი, გააგრძელოს საქმიანობა უახლოეს მომავალში, ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან მინიმუმ 12-თვიანი პერიოდის განმავლობაში. ამასთან, ხელმძღვანელობა არ ფლობს ინფორმაციას, რომელმაც შეიძლება ექვეყნებინა ჯგუფის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. აქედან გამომდინარე, ეს მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე.

ჰოსპიტლები

ჯგუფი ჯამში ფლობს 37 ჰოსპიტალს, აქედან 18 რეგიონში მდებარე რაიონული ჰოსპიტალია, ხოლო 19 კი რეფერალური საავადმყოფო, ჯამში 3,320 საწოლით. ჯგუფი ფლობს 15 პოლიკლინიკას, რომელიც მომხმარებლებს მხოლოდ ამბულატორიულ სერვისებს სთავაზობს. 15 პოლიკლინიკიდან 9 თბილისის ტერიტორიაზე მდებარეობს, ხოლო დარჩენილი 6 რეგიონებში.

ფარმაცევტული ბიზნესი

ჯგუფმა ფარმაცევტული სერვისების შეთავაზება 2016 წელს დაიწყო, ბაზარზე მესამე ყველაზე მსხვილი კომპანიის, სს „ჯიპისი“-ს შესყიდვის შედეგად. 2017 წელს ჯგუფი კიდევ უფრო გაფართოვდა ამ მიმართულებით და შეისყიდა სს „ეიზისი ფარმაცია“, რომელიც თავის მხრივ, ზომით მეოთხე მოთამაშე იყო საქართველ ფარმაცევტული ბიზნესის ბაზარზე. ჯგუფის ეს ორი ფარმაცევტული ქსელი შერწყმულია, თუმცა განსხვავებული ბრენდების განაგრძნობენ ოპერირებას (ჯიპისი და ფარმადეპო). კომბინირებული ფარმაცევტული ბიზნესის მფლობელობაში 296 აფთიაქი იყო 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან - **315,042,000 ლ**

შემოსავალი ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვებიდან - **570,836,000 ლ**

სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებული წმინდა სადაზღვევო პრემია - **74,680,000 ლ**

საერთო მოგება - **307,565,000 ლ**

EBITDA¹ - **180,481,000 ლ**

მოგება დაბეგვრამდე - **69,227,000 ლ**

ბიზნესის სტრუქტურა

ჯგუფი არის ჯანდაცვის მომსახურეობის ერთ-ერთ ყველაზე მსხვილი მიმწოდებელი ბაზარზე, რომელიც თავის მხრივ წარმოადგენს სწრაფად მზარდ, უპირატესად კერძო საკუთრებაში მყოფ ეკოსისტემას. ჩვენ ერთ-ერთი მოწინავე პოზიცია გვიჭირავს ბაზარზე შეთავაზებული სერვისების რაოდენობით, აგრეთვე სტაციონარული და ამბულატორიული სერვისების მრავალფეროვნებით. ჯგუფის მიერ შეთავაზებული ჯანდაცვის სერვისები გათვლილია ფართო საზოგადოებაზე.

საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი უმსხვილესი მოთამაშეა საცალო ფარმაცევტულ ბაზარზე და მთელი ბაზრის დაახლ. 32%-ს ფლობს შემოსავლების მიხედვით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სამედიცინო დაზღვევის ბაზარზე ჯგუფი სერვისების მეორე უმსხვილესი მიმწოდებელია და მისი საბაზრო წილი დაახლ. 32%-ს შეადგენს წმინდა სადაზღვევო პრემიების მიხედვით 2019 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით.

¹ შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)

ჯგუფისთვის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე. შემოსავალი პროცენტის, გადასახადების, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე განისაზღვრება, როგორც ჯგუფის მოგება მოგების გადასახადის ხარჯის გათვალისწინებამდე, მაგრამ არ შეიცავს შემდეგ მუხლებს: ცვეთა და ამორტიზაცია, საპროცენტო შემოსავალი, საპროცენტო ხარჯი, წმინდა ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან და წმინდა არარეგულარული (ხარჯი)/შემოსავალი.

1. საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საქმიანობის შედეგები და განვითარების გეგმები

2019 წელს ჯგუფის მთლიანი კაპიტალი წინა წელთან შედარებით 42 მილიონ ლარზე მეტით გაიზარდა. ჯგუფის მფლობელობაში არსებული ჰოსპიტლები სწრაფი ორგანული ზრდით გამოირჩევიან შემოსავლების მიხედვით.

სჯკ-ს სტრუქტურა 2017 წელს ისევ შეიცვალა და სახელმწიფომ შემოიღო ახალი, შემოსავლის დონეზე მიბმული კრიტერიუმები საყოველთაო ჯანდაცვის პროგრამაში მოქალაქეების ჩართვისთვის. გარდა ამისა სახელმწიფომ შეამცირა ინტენსიური თერაპიის მკურნალობის ანზღაურებადი თანხის ოდენობა.

ჯგუფი ცდილობს რაც შეიძლება გააფართოვოს შემოსავლის წყაროები და, ამ გზით, შეამციროს დამოკიდებულება სჯკ-ზე. ამ მიზნით ჩვენ განვაგრძობთ გეგმიური და შერჩევითი სერვისების რიცხვის ზრდას, ასევე ვზრდით პოლიკლინიკების რიცხვს რამაც მნიშვნელოვანი როლი უნდა ითამაშოს სახელმწიფოსგან მიღებული შემოსავლის წილის შემცირებაში. ჯგუფმა გაზარდა თავისი წილი ფარმაცევტულ ბაზარზე, სს „ეიზის ფარმაციის“ შესყიდვის შედეგად.

2017 წელს ჩვენ დავიწყეთ ახალი პროგრამა, რათა გაგვეზარდა პოლიკლინიკების როლი ქვეყანაში და ამბულატორიული სერვისების შეგვეთავაზებინა მოსახლეობის დიდი ნაწილისათვის.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ეს საკითხი დეტალურად არის განხილული ამავე ანგარიშის მესამე პარაგრაფში (არაფინანსური ანგარიშგება).

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

კოდექსის პრაქტიკის მიმოხილვა

ჯგუფის დირექტორთა საბჭოსთვის (შემდგომში „დირექტორთა საბჭო“) პრიორიტეტულია კორპორაციული მართვის სტანდარტების მაღალ დონეზე შენარჩუნება. ჩვენი მიზანია, რომ სრულ შესაბამისობაში ვიყოთ 2016 წლის გაერთიანებული სამეფოს კორპორაციული მართვის წესდებასთან („2016 UK Corporate Governance Code“), რომელიც გამოიცა ფინანსური რეპორტირების საბჭოს მიერ (FRC- Financial Reporting Council). ჯგუფი მაღალ დონეზე ინარჩუნებს კორპორაციული მართვის სტანდარტებს, დირექტორთა საბჭოში შემავალი პირები კარგად იცნობენ ზემოთ ნახსენები წესდების სტანდარტებს.

ნახსენები კოდექსი ხელმისაწვდომია შემდეგ მისამართზე: www.frc.org.uk

მმართველობითი ორგანო

დირექტორთა საბჭო და შესაბამისი კომიტეტები პასუხისმგებელია ჯგუფის გრძელვადიანი მიზნების განსაზღვრასა და სწორი პრიორიტეტების დასახვაში. საბჭო ასევე პასუხისმგებელია რისკების მართვასა და მითითებაზე.

დირექტორთა საბჭო შედგება ცხრა წევრისაგან, აქედან ექვსი არის დამოუკიდებელი არააღმასრულებელი დირექტორი. დეტალური აღწერა ხელმისაწვდომია ბმულზე: <http://ghg.com.ge/roles-and-responsibilities>

დირექტორთა საბჭოში შედის ოთხი კომიტეტი: აუდიტის, კლინიკური უსაფრთხოებისა და ხარისხის, ანზღაურებისა და ნომინაციის კომიტეტი. თითოეულ კომიტეტს თავისი მკაცრად განსაზღვრული მითითება აქვს რაც მას უკეთ ფუნქციონირებაში ეხმარება.

დირექტორთა საბჭო და ნომინაციის კომიტეტი ზრუნავს, რომ საბჭოში დაცული იყოს გამოცდილების, დამოუკიდებულობის, სხვადასხვა უნარებისა და ცოდნის სწორი ბალანსი, რათა კორპორაციული მართვის უმაღლეს სტანდარტს მივღწიოთ.

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება (გაგრძელება)

მმართველობითი ორგანო (გაგრძელება)

ჩვენ გვჯერა, რომ საბჭოს ზომა და შემადგენლობა საუკეთესოა დადგენილი მიზნების მისაღწევად. თითოეულ არააღმასრულებელ დირექტორს აქვს მუშაობის გამოცდილება მსგავს სექტორში საქართველოს საზღვარს გარეთ, რაც მათ ეხმარებათ ღირებული გამოცდილების კონტრიბუციაში. არააღმასრულებელი დირექტორების პოზიციაზე ყოფნის საშუალო ვადა სამ წელზე ნაკლებია.

საბჭოს აქვს ფორმალური და გამჭირვალე პროცესები წევრების შერჩევისა და დანიშვნის პროცესში. მიზანი არის, რომ საბჭო კარგად იყოს დაბალანსებული და იდეალურად მოერგოს ბიზნესის ინტერესებს. ჯგუფი მუდმივად ცდილობს, რომ აღმოფხვრას უკანონო და უსამართლო დისკრიმინაცია. დირექტორთა საბჭო მიესალმება დივერსიფიკაციას ყველა ფორმით, რომელიც ასახულია მის დივერსიფიკაციის პოლიტიკაში. დივერსიფიცირებული უნარები, ცოდნა, ეროვნება, რელიგია და სხვა ფაქტორები მხედველობაში იქნება მიღებული ახალი დირექტორის დანიშვნის პროცესში. ზემოაღნიშნულიდან გამომდინარე, დირექტორთა საბჭოს ნებისმიერი წევრის დანიშვნის დროს, გადაწყვეტილება ყოველთვის კანდიდატის დამსახურების მიხედვით იქნება მიღებული.

ჩვენ შევაფასეთ თითოეული აღმასრულებელი დირექტორი და ჩვენი აზრით თითოეული მათგანი არის დამოუკიდებელი და ობიექტური სამუშაოს შესრულებისას. ზემოთ ნახსენები კოდექსის თანახმად, ჩვენ ვფიქრობთ, რომ ექვსი დირექტორი არის დამოუკიდებელი და თავისუფალი სხვადასხვა ურთიერთობებისგან, რომელიც მათ შეუშლიდა ხელს, რომ ყოფილიყვნენ დამოუკიდებლები. თითოეული დირექტორი ვალდებულია შეატყობინოს საბჭოს ნებისმიერ გარემომგებობაზე, რომლებმაც შეუძლია რაიმე სახის ზეგავლენა მოახდინოს მათ დამოუკიდებლობაზე.

3. არაფინანსური ანგარიშგება

არაფინანსური საკითხები

გარემოს დაცვა

ჩვენ ვაცნობიერებთ, რომ ჯგუფის საქმიანობას ზეგავლენა აქვს გარემოზე და ამ საკითხს ძალიან სერიოზულად ვეკიდებით. ზუსტად ამ მიზნით ჯგუფში არის შექმნილი გარემოს დაცვის მიმართულება რომელიც კონკრეტულად გარემოს დაცვის საკითხებზე არის ორიენტირებული. ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი ამ მიმართულებით სამედიცინო ნარჩენებია, რომელიც ყველაზე მსხვილი ნარჩენი პროდუქტია ჩვენს საქმიანობაში.

სამედიცინო ნარჩენების უტალიზაცია ძალიან მნიშვნელოვანია საკითხია. ნარჩენების გარემოზე მავნედ ზემოქმედების რისკის მნიშვნელოვნად შემცირება შესაძლებელი პროცესების სწორად მართვით. ჩვენ ვიცავთ პოლიტიკის მიხედვით აღიარებულ ნორმებს, რომელიც ჩვენს ვებსაიტზეა გამოქვეყნებული:

<http://ghg.com.ge/uploads/files/Environmental%20and%20Social%20Policy.pdf>

სამედიცინო მარაგების მართვის პროცედურები, რომელიც ჯგუფშია დანერგილი, აკმაყოფილებს საქართველოს კანონმდებლობით დადგენილ ნორმებს, რომელიც განსაზღვრავს რისკის კატეგორიებს და ადგენს შესაბამის პროცედურებს ამ რისკებთან განსამკლავებლად.

ჩვენ დავნერგეთ სამედიცინო ნარჩენების მართვის ეფექტური სისტემა. პერსონალი ყოველდღიურად და ყოველკვირეულად ავსებს სპეციალიზებულ ფორმებს, სადაც კონკრეტულად არის მითითებული ნარჩენის სახეობა, წონა და ტრანსპორტირების ფორმა. ჯგუფში ჩატარდა შიდა ტრენინგები ამ თემაზე, რომლის წარმატებით გავლის შემთხვევაში თანამშრომლებს შესაბამისი სერტიფიკატები დაურიგდათ.

3. არაფინანსური ანგარიშგება (გაგრძელება)

გარემოს დაცვა (გაგრძელება)

თითოეულ კლინიკაში სპეციალიზებული ოთახებია შექმნილი, სადაც სამედიცინო ნარჩენები ინახება (არაუმეტეს 24 საათისა), სანამ მათი შენობიდან გატანა მოხდება. ზიანის შემცირების მიზნით ჯგუფი სამედიცინო ნარჩენების უტილიზაციისთვის იყენებს კონტრაქტორ კომპანიას, რომელიც ამ საკითხში არის სპეციალიზებული.

ჩვენ მუდმივად ვცდილობთ მინიმუმამდე შევამციროთ გარემოზე მავნე ზემოქმედება, რომელიც ჩვენი საქმიანობის შედეგად შესაძლოა გამოვლინდეს.

სოციალური და დასაქმების საკითხები

ჯგუფის თითოეული წევრი საკუთარ როლს თამაშობს საერთო წარმატებასა და მომხმარებლისთვის ხარისხიანი მომსახურების მიწოდებაში. ჩვენ გავზარდეთ მომსახურების მრავალფეროვნება და სერვისების რაოდენობა, რის შედაგადაც 2019 წლის განმავლობაში თანამშრომელთა რიცხვი დაახლოებით 360 დასაქმებულით გაიზარდა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 16,060-ზე მეტს შეადგენდა, რაც ჯგუფს ერთ-ერთი უმსხვილეს დასაქმებლად აქცევს ქვეყანაში.

ჯგუფი სტანდარტულ რეჟიმში განიხილავს დასაქმების ყველა აპლიკაციას, რომელიც შშმ პირების მიერ არის გამოგზავნილი და უზრუნველყოფს რომ მათ ჰქონდეთ კარიერული განვითარების საჭირო ყველა ბერკეტი და თანასწორ, სამართლიან გარემოში უწყვედით მუშაობა.

ადამიანის უფლებების დაცვა

ჩვენ ვაცნობიერებთ ადამიანის უფლებათა ფუნდამენტურ მნიშვნელობას. ჯგუფი უზრუნველყოფს უსაფრთხო სამუშაო გარემოს თავისი თანამშრომლებისთვის, სადაც მათ ეპყრობიან სამართლიანად და პატივს სცემენ მათ შეხედულებებს. ეს პრაქტიკა ასევე ვრცელდება მომხმარებლებზე, მომწოდებლებზე, კონკურენტებსა და სხვა დაინტერესებულ მხარეებზე.

ჩვენი კორპორატიული სახელმძღვანელო აწესებს პრიორიტეტებს ამ საკითხთან მიმართებაში და აგრეთვე ითვალისწინებს გარკვეულ კონტროლებს, რომელიც დანერგილია ჯგუფში, რათა სამართლიანობისა და თანასწორობის პრინციპები ყველა რგოლში დაცული იყოს. სახელმძღვანელო ხელმისაწვდომია შემდეგ მისამართზე:

<http://ghg.com.ge/uploads/files/Code%20of%20Conduct.pdf>

კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა

ჯგუფი ცდილობს ეთიკურობის ფარგლებში იმოქმედოს. ჩვენ ვაცნობიერებთ, რომ კორუფციას დამანგრეველი ეფექტი აქვს როგორც, ზოგადად, ეკონომიკაზე, ისე ბისზნესსა და მის რეპუტაციაზე.

ჩვენი პოლიტიკის ნაწილია, რომ არასდროს მოვითხოვთ, შევთავაზოთ ან გადავიხადოთ ქრთამი, ან რაიმე სახით წავახალისოთ ნებისმიერი ზემოთხსენებული ქმედება.

კორუფციასთან ბრძოლის პოლიტიკის ელექტრონული ვერსია ხელმისაწვდომია შემდეგ მისამართზე:

<http://ghg.com.ge/uploads/files/antibribery-and-anticorruption-policy-20.pdf>

დივერსიფიკაციის პოლიტიკა

კომპანიის მიერ გამოყენებული დივერსიფიკაციის პოლიტიკის დეტალური აღწერა მოცემულია შემდეგ მისამართზე:

<http://ghg.com.ge/uploads/files/Diversity%20policy.pdf>

3. არაფინანსური ანგარიშგება (გაგრძელება)

ბიზნესმოდელის მიმოხილვა

ჩვენი ბიზნესი მოდელი საკმაოდ ინტეგრირებულია, სადაც პოლიკლინიკები ხშირად არის მომხმარებელთან ინტერაქციის პირველი წერტილი, რის შემდეგაც ისინი გადამისამართდებიან ან რაიონულ, ან რეფერალურ ჰოსპიტალში.

სერვისების მოკლე აღწერა გამოიყურება შემდეგნაირად:

პოლიკლინიკა: მომხმარებელს სთავაზობს მხოლოდ ამბულატორიულ სერვისებს.

რაიონული საავადმყოფო: მომხმარებელს სთავაზობს გაფართოვებულ ამბულატორიულ სერვისებს, ასევე რიგ მულტიპროფილურ სტაციონარულ სერვისებს.

რეფერალური საავადმყოფო: მომხმარებელს სთავაზობს კომპლექსური და სპეციალური სერვისების ფართო სპექტრს, სტაციონარულ და ამბულატორიულ სერვისებს.

ჯგუფის ფარმაციის მიმართულება ახდენს ჰოსპიტლებისა და კლინიკების მედიკამენტებით მომარაგებას და ასევე გააჩნია საცალო გაყიდვების მიმართულებაც, რომელიც შემოსავლების 3/4-ს აგენერირებს.

ჯგუფის სადაზღვევი მიმართულება კონცენტრირებულია ჯანმრთელობის დაზღვევაზე და ძირითადად მუშაობს კორპორატიულ სადაზღვევო პაკეტებზე.

საქმიანობის რისკების ანალიზი

ჯგუფი ოპერირებს ისეთ ბიზნესგარემოში, სადაც სხვადასხვა რისკები და გაურკვევლობები არსებობს, რომელთა უგულობელიყოფამ შესაძლოა მატერიალური ეფექტი იქონიოს ბიზნესზე. ჩვენ ვაცნობიერებთ რომ რისკების ეფექტური მართვა და ძლიერი შიდა კონტროლების სისტემა საკვანძო რგოლია სტრატეგიული მიზნების შესრულებისათვის და ჩვენი მომხმარებლებისა და უბრალოდ სთეიქჰოლდერების ინტერესების დასაცავად.

ჩვენ გვაქვს რისკის მართვის ფორმალიზებული პოლიტიკა, რომელიც დეტალურად გაწერს პროცედურებს, ადგენს ავტორიზაციების სხვადასხვა დონეებს და თავის თავში მოიაზრებს რეპორტირებას. დირექტორთა საბჭო, კლინიკური უსაფრთხოებისა და შიდა აუდიტის კომიტეტი და ასევე ჯგუფის მენეჯმენტი სრულად არის პასუხისმგებელი რისკების მართვასა და მიტიგაციაზე.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, რომლებიც გამოვლენილი იყო დირექტორთა საბჭოს მიერ, გამოიყურება შემდეგნაირად:

- ▶ ჯგუფი ოპერირებს ბიზნესგარემოში, რომელიც საკმაოდ მკაცრად რეგულირდება სხვადასხვა სახის რეგულაციებითა და კანონებით. ამ რეგულაციების დარღვევა ან კანონებთან შეუსაბამობაში ყოფნა გამოიწვევს მნიშვნელოვან ფინანსურ ზარალს ჯარიმების სახით და უარყოფითი ეფექტი ექნება ჯგუფის რეპუტაციაზე. ამ რისკის შემცირების მიზნით ჩვენ ვცდილობთ კონსტრუქციულ დიალოგში შევიდეთ სახელმწიფო ორგანოებთან და სადაც შესაძლებელია ვცდილობთ გარე რჩევებისა და რეკომენდაციების მიღებას მოსალოდნელ ცვლილებაზე საკანონმდებლო სისტემაში. ჯგუფში გაწერილია სხვადასხვა პროცედურები და კონტროლები, რათა ჯგუფმა კეთილსინდისიერად შეასრულოს დაკისრებული მოვალეობები და რეგულაციებთან შესაბამისობაში იყოს. ჯგუფის იურიდიული დეპარტამენტი მონაწილეობს ყველა მატერიალური ხელშეკრულებისა თუ კონტრაქტის გაფორმების პროცესში, ფინანსურ დეპარტამენტთან არსებული საგადასახადო აღრიცხვის განყოფილება კი მუდმივად თვალს ადევნებს ცვლილებებს საგადასახადო კანონმდებლობაში. ჯგუფში რეგულარულად ტარდება შიდა აუდიტი, რომელიც გამოცდილი და პროფესიონალებით დაკომპლექტებული გუნდის მიერ კეთდება. შედეგები განიხილება კლინიკური უსაფრთხოებისა და ხარისხის მიმართულების მიერ ყოველკვარტალურად.

3. არაფინანსური ანგარიშგება (გაგრძელება)

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

- ▶ ჯგუფის წარმატება დამოკიდებულია მის უნარზე მიიზიდოს და შეინარჩუნოს პროფესიონალი ექიმები და სხვა პროფესიონალები. თუ ჩვენ ვერ შევძლებთ წარმატებით შევასრულოთ ეს ფუნქცია, შემდგომი განვითარება, შეთავაზებული სერვისების ხარისხი და რეპუტაცია საფრთხის წინაშე იქნება. რისკს ზრდის ისიც, რომ ქვეყანაში მაღალკვალიფიციური ექიმების, მედდებისა და სხვა პროფესიონალების ნაკლებობაა. სწორედ ამიტომ, ჩვენთვის პრიორიტეტულია ეს საკითხი და ჯგუფი ბევრ რესურსსა და ენერგიას ხარჯავს ამ მიმართულებით, რაც გამოიხატება მაღალ ბონუსებსა და სხვა სარგებელში, რომელსაც ჩვენს თანამშრომლებს ვთავაზობთ.
- ▶ ჯგუფი მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული სახელმწიფოსაგან მიღებულ შემოსავალზე. სახელმწიფომ შესაძლოა დააგვიანოს თანხების ჩარიცხვა საყოველთაო ჯანდაცვის პროგრამის ფარგლებში. შემცირებულმა ტარიფებმა და გადახდის ვადის გაზრდამ შესაძლოა უარყოფითი ზეგავლენა იქონიოს შემოსავალსა და მომგებიანობაზე. ჯგუფი ამ რისკის შემცირებას ცდილობს და დაწყებული აქვს მუშაობა შემოსავლების დივერსიფიკაციასა და ამბულატორიული სერვისების რაოდენობის გაზრდაზე.
- ▶ ჯგუფს აქვს ინფორმაციული ტექნოლოგიებისა და საოპერაციო რისკი. კიბერ-თავდასხმებმა და თავდაცვის სისტემების დარღვევამ შესაძლოა მნიშვნელოვანი და კონფიდენციალური მონაცემების დაკარგვა გამოიწვიოს და/ან ეს ინფორმაცია მესამე პირის ხელში მოხვდეს. ამ რისკების მინიმიზაციის მიზნით, 2017 წელს, ჯგუფმა დააარსა კორპორატიული უსაფრთხოების დეპარტამენტი და ის მაღალკვალიფიციური კადრებით დააკომპლექტა. 2019 წლის ბოლომდე გაწერილია სტრატეგია და სამოქმედო გეგმა. ჯგუფი ასევე თანამშრომლობს კონტრაქტორ კომპანიასთან კიბერ-უსაფრთხოების საკითხებში.

ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები

ჯგუფის საქმიანობიდან გამომდინარე, შესაძლებელია გამოიყოს რამდენიმე ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებელი:

- ▶ საწოლფონდი: 3,320
- ▶ რეფერალური ჰოსპიტლების საწოლთა დატვირთულობის მაჩვენებელი: 57.1%
- ▶ ავთიაქების რაოდენობა: 296
- ▶ დაზღვეულთა რაოდენობა: დაახლოებით 236,000

გამოყენებული პოლიტიკის აღწერა

ჯგუფში დანერგილია და გამოიყენება სხვადასხვა პოლიტიკა რომელზეც ამ ანგარიშშიც იყო საუბარი.

კორპორაციული მართვის სტანდარტების კუთხით, გამოიყენება 2016 წლის გაერთიანებული სამეფოს კორპორაციული მართვის წესდება ("2016 UK Corporate Governance Code"), რომელიც გამოიცა ფინანსური რეპორტირების საბჭოს მიერ (FRC- Financial Reporting Council). ამ პოლიტიკის დანერგვის მიზანია კორპორაციული მართვის სტანდარტების უმაღლეს დონეზე აყვანა.

აქტიურად გამოიყენება აგრეთვე გარემოს დაცვისა და სოციალური საკითხების პოლიტიკა, რომლის მიზანია გარემოზე მავნედ ზემოქმედების რისკის მნიშვნელოვნად შემცირება.

ჯგუფში დანერგილია ე.წ. მამხილებელი (whistleblowing) და ანტიკორუფციული პოლიტიკა, რომლის მიზანია კორუფციის რისკების მინიმუმამდე შემცირება. მამხილებელი პოლიტიკის ფარგლებში თანამშრომელს აქვს საშუალება ანონიმურად დასცას საკითხი ნებისმიერ ბიზნესპროცესის გამართულობასა და სამართლიანობაზე. თითოეული შემთხვევა დეტალურად განიხილება და დირექტორთა საბჭოს მიხედვით, ეს პოლიტიკა ეფექტურადაა დანერგილი ჯგუფში.

3. არაფინანსური ანგარიშგება (გაგრძელება)

გამოყენებული პოლიტიკის აღწერა (გაგრძელება)

ჩვენ ვაცნობიერებთ ადამიანის უფლებათა ფუნდამენტურ მნიშვნელობას. ჩვენი კორპორატიული პოლიტიკის მიხედვით ყველა თანამშრომელს უწევს სამართლიან და თანასწორ გარემოში მუშაობა და ეს პრინციპი ყველა რგოლში დაცულია.

ჯგუფის ახლადდაფუძნებული რისკის მართვის დეპარტამენტი მნიშვნელოვან როლს თამაშობდა რისკის მართვის პოლიტიკის შემუშავებაში მთელს ჯგუფში.

ჩვენ ასევე შევიმუშავეთ კონფლიქტების ავტორიზაციის პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც ჩვენ ვაფასებთ ნებისმიერ პოტენციურ ინტერესთა კონფლიქტს ჯგუფის მასშტაბით და ვეხმარებით დირექტორთა საბჭოს მსგავსი საკითხების მონიტორინგსა და კონფლიქტის დაშვებადობის განსაზღვრაში.

COVID-19 და ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება COVID-19-ით გამოწვეულ ვითარებას საქართველოში და შესაბამისად მართავს თავის მარაგებს, ლიკვიდურობას და სხვა საქმიანობას. 2020 წელს ჯგუფმა წარმატებით დაასრულა მოლაპარაკება თავის სამ კრედიტორთან წმინდა მოზიდული სახსრების EBITDA-სთან თანაფარდობის კოეფიციენტის 3.5-მდე გაზრდის თაობაზე 2020 წლის II-IV კვარტალებში. 2019 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ ჯგუფმა აითვისა ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე 33.5 მილიონი ლარის საერთო ოდენობის საკრედიტო ხაზები ადგილობრივი ბანკებისგან. აქედან 21.5 მილიონი ლარი მიიღო სეზ-ის რეფინანსირების განაკვეთს + წლიური 3.25%-ით, ხოლო დანარჩენი 12.0 მილიონ ლარი - სეზ-ის რეფინანსირების განაკვეთს + წლიური 3.5%-ით.

2020 წლის აგვისტოში საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფმა ხელი მოაწერა ნასყიდობის ხელშეკრულებას გნკო-ს კაპიტალში 40%-იანი წილის თბილისის სახელმწიფო სამედიცინო უნივერსიტეტისთვის მიყიდვის თაობაზე, რომელიც მის გამოყენებას სასწავლო პლატფორმისთვის აპირებს. ნასყიდობის მთლიანი ფულადი საზღაური, რომელიც ექვემდებარება მარეგულირებლისგან დამტკიცებას, შეადგენს 12 მილიონ აშშ დოლარს (36.8 მილიონი ლარი). მომდევნო თვეებში საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი დარჩენილი 10%-ის გაყიდვასაც აპირებს. 2019 წელს გნკო-ს წილი მთლიან აქტივებში 9.1%-ს, ხოლო EBITDA-ში 5.2%-ს შეადგენდა. ჯგუფი ამ ეტაპზე გამოითვლის შვილობილი კომპანიის გასხვისების შედეგად მიღებულ ზარალს.

2020 წლის აგვისტოში საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფმა ხელი მოაწერა ხელშეკრულებას თავისი მეკავშირე საწარმოს, შპს „მე-5 კლინიკური საავადმყოფო“, 35%-იანი წილის ერთ-ერთი თავისი ახლანდელი მფლობელისთვის მთლიანად მიყიდვის თაობაზე. ნასყიდობის მთლიანი ფულადი საზღაური 1.3 მილიონ აშშ დოლარს შეადგენს (4.0 მილიონი ლარი). 2019 წელს „მე-5 კლინიკური საავადმყოფო“ მთლიანი აქტივების 0.3%-ს, ხოლო EBITDA-ს 0.2%-ს ფლობდა. ჯგუფი ამ ეტაპზე გამოითვლის მეკავშირე კომპანიის გასხვისების შედეგად მიღებულ შემოსულობას.