

**ავერსი-ფარმა ჯგუფი**

**კონსოლიდირებული ფინანსური და მმართველობის ანგარიშგება**

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

## სარჩევი:

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა..... | 3 |
|-------------------------------------|---|

## კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

|                                                                             |   |
|-----------------------------------------------------------------------------|---|
| მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება..... | 6 |
| ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....                    | 7 |
| კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....                      | 8 |
| ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....                 | 9 |

## კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

|                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------|----|
| 1. ზოგადი ინფორმაცია .....                                    | 10 |
| 2. მომზადების საფუძვლები.....                                 | 10 |
| 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები .....    | 13 |
| 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა.....             | 14 |
| 5. ამონაგები .....                                            | 20 |
| 6. სხვა შემოსავალი.....                                       | 20 |
| 7. წმინდა გამომუშავებული პრემია.....                          | 20 |
| 8. წმინდა სადაზღვევო ზარალები.....                            | 21 |
| 9. სხვა ხარჯები .....                                         | 21 |
| 10. წმინდა ფინანსური ხარჯი .....                              | 21 |
| 11. მოგების გადასახადის ხარჯი .....                           | 21 |
| 12. ძირითადი საშუალებები.....                                 | 22 |
| 13. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები ..... | 23 |
| 14. საინვესტიციო ქონება .....                                 | 24 |
| 15. კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციები .....              | 24 |
| 16. მარაგები .....                                            | 25 |
| 17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....                           | 25 |
| 18. სადაზღვევო მოთხოვნები.....                                | 27 |
| 19. დეპოზიტები ბანკში.....                                    | 29 |
| 20. ფული და ფულის ეკვივალენტები.....                          | 29 |
| 21. სესხები .....                                             | 29 |
| 22. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.....                        | 30 |
| 23. სადაზღვევო რეზერვები .....                                | 30 |
| 24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....                   | 31 |
| 25. პირობითი ვალდებულებები.....                               | 31 |
| 26. სახელმწიფო დახმარება .....                                | 33 |
| 27. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები .....           | 33 |
| 28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა.....                    | 34 |

|                                               |    |
|-----------------------------------------------|----|
| კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება..... | 48 |
|-----------------------------------------------|----|

## **დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა**

### **შპს „ავერსი-ფარმას“ მფლობელებს და ხელმძღვანელობას**

#### **აუდიტორის დასკვნა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

##### **მოსაზრება**

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ავერსი-ფარმა“ (შემდეგში კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდეგში ჯგუფი) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისაგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს „ავერსი-ფარმა“ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებს და ფულადი სახსრების კონსოლიდირებულ მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

##### **მოსაზრების საფუძველი**

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებელი, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

##### **განსაკუთრებული გარემოებების ამსახველი აზრები**

ჩვენ ყურადღებას ვამახვილებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების 25-ე შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს, რომ ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისთვის ჯგუფს ჰქონდა სასამართლო დავები. თანხის საერთო ოდენობა, რომელსაც დავის მხარეები მოითხოვენ და რომელიც 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოადგენს პირობით ვალდებულებას ჯამურად შეადგენს 10,062 ათას ლარს. აღნიშნული გარემოებიდან გამომდინარე ჩვენი მოსაზრება არ არის მოდიფიცირებული.

##### **სხვა ინფორმაცია**

სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია თანდართულ კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში, მიღებული გვქონდა აუდიტორის დასკვნის თარიღისთვის და მასზე პასუხისმგებელია ჯგუფის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციასაც და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

## **ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების 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 მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, კონსოლიდირებული ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონტრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს სააღრიცხვო საფუძვლის გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთი მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ

ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობებები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ჯგუფი შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- მოვპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფში შემავალი საწარმოების ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებზე და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

#### **დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე**

##### **მოსაზრება კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე**

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2020 წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით თანხვედრაშია ამავე წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

##### **ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე**

ხელმძღვანელობა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება მოამზადონ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

##### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე**

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება ჯგუფის მიერ წარმოდგენილი კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

გარიგების პარტნიორი, რომელიც პასუხისმგებელია აუდიტზე, რომლის შედეგებიც ასახულია დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, არის:

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის ნომერი SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

27 სექტემბერი, 2021

## დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

### შპს „ავერსი-ფარმას“ მფლობელებს და ხელმძღვანელობას

#### აუდიტორის დასკვნა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

##### მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ავერსი-ფარმა“ (შემდეგში კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდეგში ჯგუფი) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს „ავერსი-ფარმა“ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებს და ფულადი სახსრების კონსოლიდირებულ მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

##### მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებლები, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

##### განსაკუთრებული გარემოებების ამსახველი აზრები

ჩვენ ყურადღებას ვამახვილებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების 25-ე შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს, რომ ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისთვის ჯგუფს ჰქონდა სასამართლო დავები. თანხის საერთო ოდენობა, რომელსაც დავის მხარეები მოითხოვენ და რომელიც 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოადგენს პირობით ვალდებულებას ჯამურად შეადგენს 10,062 ათას ლარს. აღნიშნული გარემოებიდან გამომდინარე ჩვენი მოსაზრება არ არის მოდიფიცირებული.

##### სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია თანდართულ კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში, მიღებული გვქონდა აუდიტორის დასკვნის თარიღისთვის და მასზე პასუხისმგებელია ჯგუფის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციასაც და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

## **ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების 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 მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, კონსოლიდირებული ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

## **აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონტრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს სააღრიცხვო საფუძვლის გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით.

თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ჯგუფი შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- მოვიპოვეთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფში შემავალი საწარმოების ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებსა და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

#### **დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე**

##### **მოსაზრება კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე**

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2020 წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით თანხვედრაშია ამავე წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

##### **ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე**

ხელმძღვანელობა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება მოამზადონ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

##### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე**

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება ჯგუფის მიერ წარმოდგენილი კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

გარიგების პარტნიორი, რომელიც პასუხისმგებელია აუდიტზე, რომლის შედეგებიც ასახულია დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, არის:

ივანე ყუყუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის ნომერი SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

27 სექტემბერი, 2021

ავერსი-ფარმა ჯგუფი

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

|                                   | შენიშვნა | 2020          | 2019          |
|-----------------------------------|----------|---------------|---------------|
| ამონაგები                         | 5        | 508,166       | 456,542       |
| სხვა შემოსავალი                   | 6        | 5,091         | 3,834         |
| წმინდა გამომუშავებული პრემია      | 7        | 9,244         | 17,746        |
| წმინდა სადაზღვევო ზარალი          | 8        | (1,672)       | (11,067)      |
| მარაგების ხარჯი                   |          | (317,058)     | (281,733)     |
| პერსონალის ხარჯები                |          | (99,017)      | (101,828)     |
| ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები   |          | (26,945)      | (24,839)      |
| სხვა ხარჯები                      | 9        | (24,428)      | (26,283)      |
| წმინდა ზარალი საკუთროს სხვაობიდან |          | (23,578)      | (7,403)       |
| წმინდა ფინანსური ხარჯი            | 10       | (4,318)       | (5,690)       |
| მოგების წილი ინვესტიციებში        | 15       | 1,120         | 895           |
| <b>მოგება დაბეგრამდე</b>          |          | <b>26,605</b> | <b>20,174</b> |
| მოგების გადასახადის ხარჯი         | 11       | (399)         | (838)         |
| <b>წმინდა მოგება</b>              |          | <b>26,206</b> | <b>19,336</b> |

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2021 წლის 27 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

|                     |       |                 |
|---------------------|-------|-----------------|
| მმართველი დირექტორი | _____ | ირაკლი ქსოვრელი |
| ფინანსური დირექტორი | _____ | ოთარ კურტანიძე  |
| მთავარი ბუღალტერი   | _____ | ქეთევან ნოზაძე  |

ავერსი-ფარმა ჯგუფი

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

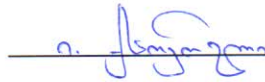
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

|                                   | შენიშვნა | 2020          | 2019          |
|-----------------------------------|----------|---------------|---------------|
| ამონაგები                         | 5        | 508,166       | 456,542       |
| სხვა შემოსავალი                   | 6        | 5,091         | 3,834         |
| წმინდა გამომუშავებული პრემია      | 7        | 9,244         | 17,746        |
| წმინდა სადაზღვევო ზარალი          | 8        | (1,672)       | (11,067)      |
| მარაგების ხარჯი                   |          | (317,058)     | (281,733)     |
| პერსონალის ხარჯები                |          | (99,017)      | (101,828)     |
| ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები   |          | (26,945)      | (24,839)      |
| სხვა ხარჯები                      | 9        | (24,428)      | (26,283)      |
| წმინდა ზარალი საკუთროს სხვაობიდან |          | (23,578)      | (7,403)       |
| წმინდა ფინანსური ხარჯი            | 10       | (4,318)       | (5,690)       |
| მოგების წილი ინვესტიციებში        | 15       | 1,120         | 895           |
| <b>მოგება დაბეგვრამდე</b>         |          | <b>26,605</b> | <b>20,174</b> |
| მოგების გადასახადის ხარჯი         | 11       | (399)         | (838)         |
| <b>წმინდა მოგება</b>              |          | <b>26,206</b> | <b>19,336</b> |

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2021 წლის 27 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

მმართველი დირექტორი



ირაკლი ქსოვრელი

ფინანსური დირექტორი



ოთარ კურტანიძე

მთავარი ბუღალტერი



ქეთევან ნოზაძე

ავერსი-ფარმა ჯგუფი

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

|                                               | შენიშვნა | 2020           | 2019           |
|-----------------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| <b>აქტივები</b>                               |          |                |                |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                  |          |                |                |
| ძირითადი საშუალებები                          | 12       | 200,367        | 190,594        |
| აქტივების გამოყენების უფლება                  | 13       | 38,783         | 46,037         |
| საინვესტიციო ქონება                           | 14       | 4,889          | 4,952          |
| სხვა აქტივები                                 |          | 2,191          | 1,765          |
| გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი       | 11       | 329            | 728            |
| კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციები        | 15       | 6,840          | 6,320          |
|                                               |          | <b>253,399</b> | <b>250,396</b> |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>                  |          |                |                |
| მარაგები                                      | 16       | 141,565        | 115,403        |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                    | 17       | 69,140         | 65,196         |
| სადაზღვევო მოთხოვნები                         | 18       | 10,258         | 9,390          |
| დეპოზიტები ბანკში                             | 19       | 6,123          | 5,569          |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                   | 20       | 15,028         | 11,755         |
|                                               |          | <b>242,114</b> | <b>207,313</b> |
| <b>სულ აქტივები</b>                           |          | <b>495,513</b> | <b>457,709</b> |
| <b>საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>     |          |                |                |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                      |          |                |                |
| კაპიტალი                                      |          | 115            | 115            |
| გაუნაწილებელი მოგება                          |          | 267,139        | 240,933        |
|                                               |          | <b>267,254</b> | <b>241,048</b> |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>             |          |                |                |
| სესხები                                       | 21       | 29,674         | 32,926         |
| საიჯარო ვალდებულებები                         | 13       | 41,097         | 43,784         |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                 | 22       | 3,427          | 3,165          |
|                                               |          | <b>74,198</b>  | <b>79,875</b>  |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>             |          |                |                |
| სესხები                                       | 21       | 21,572         | 22,696         |
| საიჯარო ვალდებულებები                         | 13       | 8,405          | 6,782          |
| გადასახდელი დივიდენდები                       |          | 5,200          | 5,918          |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                 | 22       | 108,372        | 90,512         |
| სადაზღვევო ვალდებულებები                      |          | 1,463          | 624            |
| სადაზღვევო რეზერვები                          | 23       | 9,049          | 10,254         |
|                                               |          | <b>154,061</b> | <b>136,786</b> |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b> |          | <b>495,513</b> | <b>457,709</b> |

ავერსი-ფარმა ჯგუფი

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

|                               | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება | სულ            |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|
| <b>2019 წლის 1 იანვარი</b>    | <b>115</b>            | <b>225,597</b>          | <b>225,712</b> |
| გამოცხადებული დივიდენდი       |                       | (4,000)                 | (4,000)        |
| წმინდა მოგება                 | -                     | 19,336                  | 19,336         |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>115</b>            | <b>240,933</b>          | <b>241,048</b> |
| წმინდა მოგება                 | -                     | 26,206                  | 26,206         |
| <b>2020 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>115</b>            | <b>267,139</b>          | <b>267,254</b> |

ავერსი-ფარმა ჯგუფი

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

|                                                              | შენიშვნა | 2020            | 2019            |
|--------------------------------------------------------------|----------|-----------------|-----------------|
| <b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>              |          |                 |                 |
| მოგება დაბეგვრამდე                                           |          | <b>26,605</b>   | <b>20,174</b>   |
| კორექტირებები:                                               |          |                 |                 |
| მოგების წილი ინვესტიციებში                                   | 15       | (1,120)         | (895)           |
| ფინანსური ხარჯი                                              | 10       | 6,345           | 7,231           |
| საპროცენტო შემოსავალი                                        | 10       | (2,027)         | (1,541)         |
| ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლიდან                       |          | 183             | 91              |
| ფინანსური აქტივების გაუფასურების აღდგენა                     | 9        | (1,179)         | (656)           |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                         |          | 26,945          | 24,839          |
| ცვლილება სადაზღვევო კონტრაქტების რეზერვში                    | 7;8      | (1,205)         | 248             |
| სადაზღვევო რეზერვებში გადამზღვევლის წილის ცვლილება           | 7;8      | (1,080)         | (1,221)         |
| საიჯარო ქირის დათმობა                                        | 13       | (1,244)         | -               |
| სახელმწიფო გრანტის ამორტიზაცია                               |          | -               | (84)            |
| მარაგების გაუფასურება/(აღდგენა)                              |          | 804             | (233)           |
| ანარიცხის (აღდგენა)/ხარჯი                                    | 22;25    | (193)           | 437             |
| წმინდა ზარალი საკუროს სხვაობიდან                             |          | <b>23,578</b>   | <b>7,403</b>    |
|                                                              |          | <b>76,412</b>   | <b>55,793</b>   |
| ცვლილება სამუშაო კაპიტალში:                                  |          |                 |                 |
| მარაგების (ზრდა)/შემცირება                                   |          | (26,981)        | 1,103           |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა                             |          | (540)           | (10,165)        |
| სადაზღვევო მოთხოვნების შემცირება                             |          | 526             | 85              |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)              |          | 5,983           | (2,281)         |
| სადაზღვევო ვალდებულებების ზრდა                               |          | 839             | 19              |
| <b>ფულადი სახსრების შემოძინება საოპერაციო საქმიანობიდან</b>  |          | <b>56,239</b>   | <b>44,554</b>   |
| გადახდილი პროცენტები                                         | 13;21    | (6,663)         | (6,930)         |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>       |          | <b>49,576</b>   | <b>37,624</b>   |
| <b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>            |          |                 |                 |
| მიღებული პროცენტები                                          |          | 320             | 1,541           |
| წმინდა ფულადი ნაკადები საბანკო დეპოზიტებიდან                 |          | 49              | 410             |
| ინვესტიციებიდან მიღებული დივიდენდები                         | 15       | 600             | -               |
| ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული თანხები               |          | 349             | 379             |
| ძირითადი საშუალებების შეძენისთვის გასული თანხები             |          | (23,724)        | (31,237)        |
| საინვესტიციო ქონების შეძენისთვის გასული თანხები              |          | (16)            | (70)            |
| არამატერიალური აქტივების შეძენისთვის გასული თანხები          |          | (784)           | (456)           |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>     |          | <b>(23,206)</b> | <b>(29,433)</b> |
| <b>ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან</b>               |          |                 |                 |
| გაცემული დივიდენდები                                         |          | (682)           | (2,780)         |
| საიჯარო ვალდებულების გადახდა                                 |          | (6,468)         | (5,794)         |
| სესხების აღება                                               | 21       | 11,597          | 3,598           |
| სესხების დაფარვა                                             | 21       | (27,411)        | (17,775)        |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან</b>        |          | <b>(22,964)</b> | <b>(22,751)</b> |
| <b>წმინდა ზრდა/(შემცირება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში</b> |          | <b>3,406</b>    | <b>(14,560)</b> |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში</b>           | 20       | <b>11,755</b>   | <b>26,244</b>   |
| კურსთაშორისი სხვაობის გავლენა                                |          | (133)           | 71              |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოსთვის</b>            | 20       | <b>15,028</b>   | <b>11,755</b>   |

## 1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „ავერსი-ფარმა“ (შემდგომში კომპანია) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც დაარსდა 1999 წლის 14 მაისს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის იურიდიული მისამართია დ. აღმაშენებლის გამზ. 148, 0112 თბილისი, საქართველო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის ფარმაცევტული პროდუქტებისა და პირადი ჰიგიენის ნივთების საცალო და საბითუმო ვაჭრობა.

შპს „ავერსი-ფარმა“-ს შვილობილი კომპანიების მთავარი საქმიანობა მოიცავს სამედიცინო და სადაზღვევო მომსახურების მიწოდებას, რომელიც დაკავშირებულია ჯანმრთელობის, ქონების და პასუხისმგებლობის დაზღვევასთან, როგორც ინდივიდუალური ისე კორპორატიული კლიენტებისათვის.

კომპანია წარმოადგენს ჯგუფის მშობელ კომპანიას და ფინანსურ ანგარიშგებაში იკონსოლიდირებს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს და კაპიტალ მეთოდით აღრიცხულ ინვესტიციებს ერთობლივ საწარმოში:

| დასახელება                                                                    | საქმიანობის<br>კეფყანა | წლის ფლობა |      | საოპერაციო საქმიანობა  |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------|------|------------------------|
|                                                                               |                        | 2020       | 2019 |                        |
| შპს ავერსი კლინიკა                                                            | საქართველო             | 100%       | 100% | სამედიცინო მომსახურება |
| სს კერისთავის სახელობის ექსპერიმენტული და კლინიკური ქირურგიის ეროვნული ცენტრი | საქართველო             | 100%       | 100% | სამედიცინო მომსახურება |
| სს სადაზღვევო კომპანია ალფა                                                   | საქართველო             | 100%       | 100% | სადაზღვევო მომსახურება |
| შპს მედალფა                                                                   | საქართველო             | 100%       | 100% | სამედიცინო მომსახურება |
| შპს აკადემიკოს ვახტანგ ბოჭორიშვილის სახელობის კლინიკა                         | საქართველო             | 100%       | 100% | სამედიცინო მომსახურება |
| შპს მახინჯაურის მრავალპროფილიანი პოლიკლინიკა                                  | საქართველო             | 100%       | 100% | სამედიცინო მომსახურება |
| შპს მედეკაპიტალი                                                              | საქართველო             | 50%        | 50%  | სამედიცინო მომსახურება |
| შპს ბრუფარმი ჯორჯია                                                           | საქართველო             | 50%        | 50%  | უმოქმედო               |

## 2. მომზადების საფუძვლები

### ანგარიშგების შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების და ინტერპრეტაციების (მთლიანად ფასს-ების) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ჯგუფი იყენებს გარკვეულ მნიშვნელოვან სააღრიცხვო შეფასებებს, როგორც ამას მოითხოვს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არეები, რომლისთვისაც კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ჯგუფი იყენებს მნიშვნელოვან დაშვებებსა და შეფასებებს მოცემულია მე-3 შენიშვნაში.

### შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. მონაცემები დამრგვალებულია ათას ლარამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული. ჯგუფის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

### ფუნქციონირებადი საწარმო

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე, იმის დაშვებით, რომ ჯგუფი განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ჯგუფის ხელმძღვანელობასა და დამფუძნებელს სურვილი აქვთ, განავითარონ საქმიანობა საქართველოში. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენებისთვის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა ჯგუფის საქმიანობა, მიზნები და სტრატეგია, ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა მისი მიზნების მისაღწევად. ხელმძღვანელობამ მოამზადა ჯგუფის ფინანსური პროგნოზი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების დღიდან 12 თვის განმავლობაში, რომელშიც გაითვალისწინა მოვლენათა უარყოფითი განვითარების შესაძლო სცენარები, რომელიც გულისხმობდა უარყოფითი გავლენის ისეთი დონის გამოკვლევას, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის ფუნქციონირების შეწყვეტა. შეფასებისას გაითვალისწინეს COVID-19 პანდემიის გავლენის ანალიზი ჯგუფის საქმიანობაზე,

## 2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

ლიკვიდურობასა, და დაფინანსებაზე. ამის საფუძველზე, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჯგუფის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან 12 თვის განმავლობაში, დაკავშირებული არ არის არსებით განუსაზღვრელობასთან.

### ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები

#### ა) 2020 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

2020 წლის 1 იანვრის შემდეგ შევიდა ძალაში რამდენიმე ახალი სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, თუმცა არცერთი მათგანს გარდა ფასს 16-ში შესული ცვლილებებისა, არსებით გავლენას არ ახდენს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ფასს 3 - საწარმოთა გაერთიანება (შესწორება - ბიზნესის განმარტება);
- საპროცენტო განაკვეთის ზღვრის რეფორმა - IBOR „ფაზა 2“ (შესწორება - ფასს 9, ბასს 39 და ფასს 7);
- ბასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და ბასს 8 - სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები (შესწორება - არსებითის განმარტება), და
- ფინანსური ანგარიშგების განახლებული კონცეპტუალური საფუძვლები.

ფასს 16-ში შევიდა ცვლილება კოვიდ-19-თან დაკავშირებული საიჯარო შედავათების აღრიცხვაზე. ჯგუფმა გამარტივებული მიდგომის სახით კოვიდ 19 - ის პანდემიის პერიოდში მიღებული საიჯარო ქირის დათმობები არ ასახა იჯარის მოდიფიკაციად და წარადგინა მოგება ან ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში სხვა შემოსავლის მუხლში (შენიშვნა 6). მითითებული გამარტივებული მიდგომა გამოიყენება მხოლოდ საიჯარო ქირის იმგვარ დათმობასთან მიმართებით, რომლებიც წარმოიშობა კოვიდ-19-ის პანდემიის პირდაპირი შედეგის სახით და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ დაკმაყოფილებული იქნება ყველა შემდეგი პირობა:

(ა) საიჯარო გადახდების ცვლილება იწვევს იჯარის ანაზღაურების ოდენობის ცვლილებას/გადახედვას, მაგრამ იჯარის ანაზღაურების შესწორებული ოდენობა ძირითადად იგივეა ან ნაკლებია იჯარის ანაზღაურების იმ ოდენობაზე, როგორც იყო უშუალოდ საიჯარო გადახდების ცვლილების წარმოშობამდე;

(ბ) საიჯარო გადახდების შემცირება ეხება მხოლოდ ისეთ გადახდებს, რომლებიც თავდაპირველი ხელშეკრულების თანახმად გადახდას ექვემდებარებოდა არაუგვიანეს 2021 წლის 30 ივნისისა (2021 წელს ფასს-16 შესული ცვლილების შესაბამისად, შედავათი ეხება 2022 წლამდე გადახდებს) და

(გ) იჯარის ვადებსა და პირობებში არ შესულა სხვა არსებითი ცვლილებები.

#### ბ) გამოცემული და ჯერ ძალაში არ შესული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, IASB-ის (ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭო) მიერ გამოცემა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში და რომლებზეც ჯგუფმა გადაწყვიტა არ მიეღო ნაადრევად.

### ფასს 17 - სადაზღვევო ხელშეკრულებები

2017 წლის მაისში ბასსს-მა გამოუშვა ფასს 17 „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“, ამომწურავი ახალი სააღრიცხვო სტანდარტი სადაზღვევო ხელშეკრულებებისთვის, რომელიც მოიცავს აღიარების და შეფასების, წარდგენისა და ინფორმაციის გახსნის საკითხებს, და ჩაანაცვლებს ფასს 4-ს „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“.

ფასს 4-ის მოთხოვნებისგან განსხვავებით, რომელთაგან მანამდე მოქმედი ადგილობრივი სააღრიცხვო პოლიტიკები მეტწილად გათავისუფლებულია შეფასების მიზნებისთვის, ფასს 17 წარმოადგენს კომპლექსურ მოდელს (უნივერსალურ მოდელს) სადაზღვევო ხელშეკრულებებისთვის, რომელსაც ერთვის ცვლადი გადასახდელის მიდგომა ისეთი ხელშეკრულებების შემთხვევაში, რომლებსაც აქვთ პირდაპირი მონაწილეობის მახასიათებლები და არსებითად არის ინვესტიციასთან დაკავშირებული მომსახურების ხელშეკრულებები და პრემიის განაწილების მიდგომა, რომელიც ძირითადად გამოიყენება მოკლევადიანი ხელშეკრულებებისთვის და, ჩვეულებრივ, ვრცელდება გარკვეულ არასიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულებებზე. სადაზღვევო ხელშეკრულებების ახალი სააღრიცხვო მოდელის ძირითადი მახასიათებლებია:

- სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულების შეფასების, რომელიც ითვალისწინებს რისკის ფაქტორების მიხედვით აშკარა კორექტირებას, ხელახლა შეფასება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდისთვის (რეალიზებადი ფულადი ნაკადები - მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები ფულის დროითი ღირებულებისა და ფინანსური რისკების გათვალისწინებით);

## 2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

- სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა, რომელიც უდრის და უკუპროპორციულია ხელშეკრულებების ჯგუფის რეალიზებადი ფულადი ნაკადების ნებისმიერი პირველი დღის შემოსავლისა. სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა წარმოადგენს სადაზღვევო ხელშეკრულებების გამოუმუშავებელ მომგებიანობას და მისი აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მომსახურების ვადაზე (ანუ მოცულ პერიოდზე);
- სამომავლო ფულადი ნაკადების მოსალოდნელი დისკონტირებული ღირებულების გარკვეული ცვლილებები კორექტირდება სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟის მიხედვით და ამიტომ მათი აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში სახელშეკრულებო მომსახურების დარჩენილ ვადაზე.
- დისკონტირების განაკვეთების ცვლილებების ეფექტი აღირიცხება ან მოგებაში/ზარალში, ან სხვა სრულ შემოსავალში, იმისდა მიხედვით, თუ რას ირჩევს შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკა.
- სადაზღვევო შემოსავლისა და სადაზღვევო მომსახურების ხარჯების აღიარება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში პერიოდის განმავლობაში გაწეული მომსახურების კონცეფციის საფუძველზე;
- თანხები, რომლებსაც პოლისის მფლობელი ყოველთვის მიიღებს, იმისდა მიუხედავად, მოხდება თუ არა სადაზღვევო შემთხვევა (ინვესტიციის არამკაფიო კომპონენტები), არ არის წარმოდგენილი სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და მათი აღიარება პირდაპირ ბალანსში ხდება;
- სადაზღვევო მომსახურების შედეგები (მიღებულ შემოსავალს გამოკლებული გაწეული ზარალი) სადაზღვევო საკმევანობის ფინანსური შემოსავლისა თუ ხარჯისგან ცალკეა წარმოდგენილი;
- დაწვრილებით განმარტებითი შენიშვნები, რომლებშიც მოცემულია ინფორმაცია სადაზღვევო ხელშეკრულებებიდან აღიარებულ თანხებზე და ამ ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული რისკების ხასიათსა და მოცულობაზე.

ფასს 17 ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, და სავალდებულოა შედარებადი რიცხოვრივი მონაცემების წარმოდგენა. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც. რეტროსპექტულად გამოყენება სავალდებულოა. თუმცა, თუ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფისთვის სრული რეტროსპექტული გამოყენება შეუძლებელია, მაშინ საწარმო ვალდებულია, აირჩიოს ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომა, ან სამართლიანი ღირებულების მეთოდი. ჯგუფი აპირებს ახალი სტანდარტის მიღებას მისი ძალაში შესვლის სავალდებულო თარიღისთვის. ამჟამად, ჯგუფი აფასებს ზემოაღნიშნული სტანდარტის გამოყენების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

### სხვა ცვლილებები, რომელიც ძალაში შედის 2022 წლის 1 იანვრიდან:

- წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის ცვლილებები);
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი მიზნობრივ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის ცვლილებები);
- ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 (ცვლილებები ფასს 1, ფასს 9, ფასს 16 და ბასს 41 სტანდარტებში); და
- კონცეპტუალური მიდგომა (ფასს 3-ის ცვლილებები).

2020 წლის იანვარში, IASB-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ში, რომელიც აზუსტებს კრიტერიუმებს ვალდებულებების კლასიფიკაციისთვის მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებად. აღნიშნული ცვლილებების მიხედვით, ვალდებულების მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებად კლასიფიცირება დამოკიდებულია, მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვს თუ არა ჯგუფის უფლება გადაავადოს ვალდებულების დაფარვა სულ მცირე 12 თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. შესწორებები ასევე აზუსტებს, რომ „ვალდებულების დაფარვა“ მოიცავს ფულადი სახსრების, საქონლის, მომსახურების ან წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემას, თუ წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემის ვალდებულება არ წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტის შემადგენელი გადაცემის პირობით, რომელიც კლასიფიცირებულია წილობრივ ინსტრუმენტად, ვალდებულების კომპონენტისგან განცალკევებით. ცვლილებები თავდაპირველად ძალაში უნდა შესულიყო 2022 წლის 1 იანვარს და აქტიური იქნებოდა შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში. თუმცა, 2020 წლის მაისში ბასს 1-ის ცვლილებების ამოქმედების თარიღი გადავადდა 2023 წლის 1-ლ იანვრამდე. ჯგუფი აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ხელმძღვანელობის შეფასებით, ბასს 1-ში შესულ ცვლილებებს არ ექნება არსებითი გავლენა ჯგუფის ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე, რადგან მისი სავალი ინსტრუმენტები არ მოიცავს კონვერტაციის პირობას.

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები

ჯგუფი ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს ჯგუფის ფუნქციონირებას განსაზღვრული მომავლის პირობებში. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

#### 3.1 ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები

ჯგუფი გადახედავს ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადებს ანგარიშგების ყოველი წლიური პერიოდის ბოლოს. აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა განიხილავს მოსალოდნელ გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ მოძველებას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, რომელშიც ხდება აქტივის გამოყენება. ჩამოთვლილი პირობებისა თუ შეფასებების სისტემის ნებისმიერმა ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ცვეთის განაკვეთის კორექტირება. საანგარიშგებო წლის განმავლობაში ჯგუფს არ შეუცვლია თავისი ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები.

#### 3.2 არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი პერიოდულად აფასებს აქტივების საბალანსო ღირებულების ანაზღაურებადობას. როდესაც ფაქტები და გარემოებები მიუთითებენ აქტივების საბალანსო ღირებულების შესაძლო გაუფასურებაზე, ჯგუფი აფასებს ასეთი აქტივების ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებისთვის ჯგუფი აკეთებს დაშვებებს მომავალ პერიოდებთან დაკავშირებით. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რაც აღრიცხულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

#### 3.3 იჯარის ვადა, ზღვრული სასესხო განაკვეთი და საიჯარო გადასახდელები

ჯგუფი იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას. განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიჯარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება, ან არ გამოიყენოს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლება. ჯგუფი ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც: ა) მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება; და ბ) გავლენას ახდენს იმის შეფასებაზე, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული არ ჰქონდა იჯარის ვადის დადგენისას, ან არ გამოიყენებს ისეთ უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული ჰქონდა იჯარის ვადის განსაზღვრისას.

ჯგუფი იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულს ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ზემოთხსენებული უფლების არსებობა გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკის შესაბამისად. ჯგუფი ამგვარ მიღებულ საქმიან პრაქტიკას განიხილავს ხელშეკრულების შემადგენელ ნაწილად. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური საიჯარო გადახდების შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმისგან, რაც წარდგენილია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

#### 3.4 ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკიდან, რათა განისაზღვროს მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რომელიც აღრიცხულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

#### 3.5 სასამართლო დავები

ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო პერიოდისათვის განიხილავს მიმდინარე სასამართლო დავების სამართალწარმოებას, რათა შეაფასოს ანარიცხის საჭიროება და განმარტოს ფინანსურ ანგარიშგებაში. ანარიცხების

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები (გაგრძელება)

შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს სასამართლო პროცესის მიმდინარეობას, საკანონმდებლო მოთხოვნებს, ზარალის მოსალოდნელ ოდენობას, იურისტების და შესაბამისი სფეროს სპეციალისტების მოსაზრებას, მსგავსი დავების პრაქტიკულ შედეგებს. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რაც აღრიცხულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

#### 3.6 სადაზღვევო რეზერვები

დაზღვევის ხელშეკრულებებისთვის შეფასებები უნდა გაკეთდეს, როგორც საანგარიშგებო თარიღისთვის განცხადებული მოსალოდნელი საბოლოო ზარალების, ისე განუცხადებელი ზარალებისთვის. ზარალების ზუსტი საბოლოო მოცულობის განსაზღვრა შესაძლოა დიდი პერიოდის გასვლის შემდეგ მოხდეს. დაზღვევის ხელშეკრულების შედეგად წარმოშობილი ზარალების დისკონტირება არ ხდება. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რომელიც აღრიცხულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

#### 3.7 გადავადებული მოგების გადასახადი

გადავადებული მოგების გადასახადი აღიარება ეხება მხოლოდ ჯგუფის შვილობილ კომპანიას - სს „სადაზღვეო კომპანია ალფას“. გადავადებული საგადასახადო აქტივი აღიარდება იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მომავალში დასაბეგრი მოგების წარმოშობა, რომელიც მიმდინარე პერიოდის დროებით სხვაობებთან გაიქვითება. მომავალი საგადასახადო მოგების შეფასება დაკავშირებულია მნიშვნელოვან განუსაზღვრელობასთან. შეფასების ცვლილებამ შესაძლოა არსებითი ცვლილება გამოიწვიოს ცალკეულ პერიოდებში საბალანსო ღირებულებასა და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახულ თანხებში.

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

ჯგუფის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია:

- სავალუტო რისკი
- საპროცენტო განაკვეთის რისკი
- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- სადაზღვევო რისკი

სხვა საქმიანობებთან ერთად ჯგუფი დგას ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან წარმოქმნილ რისკების წინაშე. ეს განმარტებითი შენიშვნა აღწერს ჯგუფის მიზნებს, პოლიტიკებსა და პროცედურებს რისკების მართვისათვის და რისკების შეფასების მეთოდებს. ამ რისკებთან დაკავშირებული დამატებითი რაოდენობრივი ინფორმაცია წარმოდგენილია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. წინა პერიოდის შემდეგ არ მომხდარა არსებითი ცვლილება რისკების მართვისა და შეფასების მეთოდებში.

#### ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს, საიჯარო, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს, გადასახდელ დივიდენდებს, სადაზღვევო ვალდებულებებს, ანარიცხებს სადაზღვევო კონტრაქტებიდან გარდა გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვისა. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი მიზანია ჯგუფის ფინანსური უზრუნველყოფა. ჯგუფს გააჩნია ისეთი ფინანსური აქტივები როგორიცაა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, სადაზღვევო მოთხოვნები, საბანკო დეპოზიტები, ფული და ფულის ეკვივალენტები. ცხრილი გვიჩვენებს ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითად კატეგორიებს.

|                                                    | 2020          | 2019          |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>                          |               |               |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები გაუფასურების გამოკლებით | 61,938        | 60,866        |
| სადაზღვევო მოთხოვნები გაუფასურების გამოკლებით      | 9,737         | 8,943         |
| დეპოზიტები ბანკში                                  | 6,123         | 5,569         |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                        | 15,028        | 11,755        |
| <b>სულ</b>                                         | <b>92,826</b> | <b>87,133</b> |

**4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)**

|                                                                  | 2020           | 2019           |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>                                   |                |                |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                    | 103,809        | 86,633         |
| სადაზღვევო ვალდებულებები                                         | 1,463          | 624            |
| სადაზღვევო რეზერვები გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის გამოკლებით | 3,405          | 6,292          |
| გადასახდელი დივიდენდები                                          | 5,200          | 5,918          |
| საიჯარო ვალდებულებები                                            | 49,502         | 50,566         |
| სესხები                                                          | 51,246         | 55,622         |
| <b>სულ</b>                                                       | <b>214,625</b> | <b>205,655</b> |

**ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება**

ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსური ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ზოგიერთი აქტივისა და ვალდებულებისთვის მოითხოვება რეალური ღირებულების განმარტება. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის ჯგუფი იყენებს ხელმისაწვდომ საბაზრო მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასებას ჯგუფი ახდენს შემდეგი ინფორმაციის საფუძველზე:

- დონე 1: აქტიურ ბაზარზე იდენტური ერთეულის კოტირებული ფასების გამოყენებით (არაკორექტირებული);
- დონე 2: თუ ასეთი ფასი არ არსებობს, სხვა პირდაპირ ან არაპირდაპირი ემპირიული მონაცემების მიხედვით, როგორცაა ისეთი ბაზრის კოტირებული ფასი, რომელიც არ არის აქტიური იმ იდენტური ერთეულისათვის, რომელსაც სხვა მხარე ფლობს, როგორც აქტივს.
- დონე 3: არასაბაზრო მონაცემების საფუძველზე. თუ პირველ და მეორე დონეებში აღწერილი ემპირიული ფასები არ არსებობს, მაშინ ხდება შეფასების სხვა მეთოდების გამოყენება;

რეალური ღირებულების კლასიფიკაცია დონეებად დამოკიდებულია გამოყენებული ინფორმაციის დონეზე და რეალური ღირებულების გაანგარიშებაში მის მნიშვნელობაზე. დონეებს შორის გადატანა აისახება იმ პერიოდში, როდესაც ადგილი აქვს ასეთ მოვლენას.

რეალური ღირებულება არის ის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. ჯგუფი ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო რეალურ ღირებულებას განსაზღვრავს ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაციის საფუძველზე, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, და სათანადო შეფასებების მეთოდების გამოყენებით. რეალური ღირებულების დასადგენად, საბაზრო მონაცემების ინტერპრეტაციისთვის განსჯის გამოყენებაა საჭირო. საქართველო კვლავაც ავლენს განვითარებადი ბაზრისათვის დამახასიათებელ ნიშნებს და ეკონომიკური პირობები ისევ ზღუდავს ფინანსურ ბაზრებზე საქმიანობის მოცულობას. საბაზრო კოტირებები შეიძლება მოძველებული იყოს, იძულებითი რეალიზაციის გარიგებებს ასახავდეს და ამიტომ არ წარმოადგენდეს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალურ ღირებულებას. ჯგუფი ყველა არსებულ საბაზრო ინფორმაციას იყენებს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შესაფასებლად.

საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების რეალური ღირებულება დგინდება იდენტურ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე პირველადი აღიარების დროს დაფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთსა და მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთების შედარების შედეგად. საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება გამომდინარეობს ფულადი სახსრების ნაკადის ღირებულებიდან, რომელიც დისკონტირებულია ფულის ბაზრის მიმდინარე იმ საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც დამახასიათებელია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის. ჯგუფის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება, რომელიც არის ლიკვიდური და ხასიათდება მოკლევადიანობით ან აქვს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთი, უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

მიღებული სესხების მეორე დონის მიხედვით შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას. დისკონტირების განაკვეთი შეადგენს 5-7%, რომელიც ემთხვევა საბაზრო განაკვეთს.

საიჯარო ვალდებულებების მესამე დონის მიხედვით შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას. დისკონტირების განაკვეთი შეადგენს დოლარში

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

დენომინირებული იჯარებისთვის 8%-8.5%, ხოლო ლარში დენომინირებული იჯარებისთვის 11%-11.5%. რომელიც ემთხვევა საბაზრო განაკვეთს.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება დაფარვის მოკლე ვადიდან გამომდინარე შეესაბამება მათ რეალურ ღირებულებას. ფულისა და ფულის ეკვივალენტების და საბანკო დეპოზიტების რეალური ღირებულება შეფასებულია პირველი დონის მიხედვით, მიღებული სესხები მეორე დონის მიხედვით, სხვა დანარჩენი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია მესამე დონის საფუძველზე.

#### კაპიტალის მართვა

ჯგუფი თავის კაპიტალთან დაკავშირებულ რისკს მართავს იმისათვის, რომ უზრუნველყოს ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენა და ამავდროულად დაინტერესებული მხარეების უკუგების მაქსიმიზაცია, მოზიდული და საკუთარი კაპიტალის ოპტიმალური ბალანსის დაცვის გზით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა რეგულარულად მიმოიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ასეთი განხილვების ფარგლებში, ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფი აბალანსებს მთლიანი კაპიტალის სტრუქტურას დივიდენდების გაცემით, აღებული სესხის თანხით კაპიტალის ზრდით და არსებული სესხების დაფარვით.

#### ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

ჯგუფის ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ჯგუფის ფინანსური მხარისთვის. ჯგუფის ხელმძღვანელობა ღებულობს ყოველთვიურ ანგარიშგებას ჯგუფის ფინანსური მხარისგან, მიმოიხილავს თავიანთი დასახული მიზნებისა და პოლიტიკის შესრულებისათვის განხორციელებული პროცესების ეფექტურობას. ჯგუფის შიდა აუდიტორები დამატებით მიმოიხილავენ რისკების მართვის პოლიტიკას, პროცესებს და ჯგუფის ხელმძღვანელობას წარუდგენენ თავის მოსაზრებას. ჯგუფის ხელმძღვანელობის მთავარი მიზანია არის დაიცვას ჯგუფი რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს. აღნიშნულ პოლიტიკასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

#### სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი განისაზღვრება, როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება მერყევი იქნება სავალუტო კურსის ცვალებადობის გამო. ჯგუფს გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარკვეული ოპერაციები. ჯგუფი არ იყენებს არანაირ დერივატივებს სავალუტო რისკის მართვისთვის. ცხრილი გვიჩვენებს უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას.

|                                | 2020            |                 | 2019            |                 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                | აშშ დოლარი      | ევრო            | აშშ დოლარი      | ევრო            |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>      |                 |                 |                 |                 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები     | 482             | 1,249           | 559             | 1,263           |
| სადაზღვევო მოთხოვნები          | 1,416           | -               | 2,448           | -               |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები    | 167             | 580             | 27              | 555             |
| <b>სულ</b>                     | <b>2,065</b>    | <b>1,829</b>    | <b>3,034</b>    | <b>1,818</b>    |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b> |                 |                 |                 |                 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები  | 15,388          | 25,324          | 14,938          | 23,345          |
| სადაზღვევო ვალდებულებები       | 1,275           | -               | 381             | -               |
| საიჯარო ვალდებულებები          | 45,729          | -               | 45,856          | -               |
| სესხები                        | 1,997           | 49,249          | 1,944           | 53,678          |
| <b>სულ</b>                     | <b>64,389</b>   | <b>74,573</b>   | <b>63,119</b>   | <b>77,023</b>   |
| <b>წმინდა სავალუტო პოზიცია</b> | <b>(62,324)</b> | <b>(72,744)</b> | <b>(60,085)</b> | <b>(75,205)</b> |

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ჯგუფის მგრძნობელობას შესაბამისი უცხოური ვალუტების ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ვალუტაში გამოხატულ დაუფარავ ფულად მუხლებს და აკორექტირებს მათ გადაფასებას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიხედვით. ცხრილი გვიჩვენებს გავლენას წმინდა მოგებაზე.

|                      | აშშ დოლარი/ლარი<br>+ 20% | აშშ დოლარი/ლარი<br>- 20% | ევრო/ლარი<br>+ 20% | ევრო/ლარი<br>- 20% |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|
| მოგება/(ზარალი) 2020 | (12,465)                 | 12,465                   | (14,549)           | 14,549             |
| მოგება/(ზარალი) 2019 | (12,017)                 | 12,017                   | (15,041)           | 15,041             |

#### საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე. ჯგუფი დგას საპროცენტო რისკის წინაშე, რადგანაც ჯგუფს გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე მიღებული სესხები. 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის მიერ აღებული ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხები დენომინირებულია ევროში.

ქვემოთ წარმოდგენილი მგრძნობელობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის როგორც არაწარმოებული ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების მიმართ არსებული რისკის საფუძველზე. ცვალეზადი განაკვეთის ვალდებულებების შეთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის დაუფარავი ვალდებულების თანხა მთელი წლის განმავლობაში დაუფარავი იყო. 100 საბაზისო ერთეულის გაზრდა (100 საბაზისო ერთეული შეესაბამება 1 პროცენტთან ცვლილებას) ან შემცირება ხდება საპროცენტო განაკვეთის რისკის შიდა ანგარიშგებისას უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობისთვის და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მიერ საპროცენტო განაკვეთების შესაძლო ცვლილების შეფასებას, გონივრულობის ფარგლებში.

|                             | 2020                    |                              | 2019                    |                              |
|-----------------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|------------------------------|
|                             | პროცენტის ზრდა<br>1%-ით | პროცენტის<br>შემცირება 1%-ით | პროცენტის ზრდა<br>1%-ით | პროცენტის<br>შემცირება 1%-ით |
| მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე | (351)                   | 351                          | (410)                   | 410                          |

**მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვა.** ზემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს 1 ცვლადის ცვლილებას იმ დაშვებით, რომ სხვა ცვლადები დარჩება უცვლელი. რეალურად, ცვლადები ერთმანეთთან კორელაციურ კავშირშია და ერთი ცვლადის ცვლილება გავლენას ახდენს სხვა დანარჩენზე. ცვლადებს შორის ურთიერთობა არ არის წრფივი და მცირე ან დიდი ცვლილება შეიძლება არ იყოს გამოსადეგი შედეგების ექსტრაპოლაციისთვის.

მგრძნობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს იმ ფაქტს რომ ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები იმართება აქტიურად. შესაბამისად, ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება იყოს განსხვავებული საბაზრო ფაქტორების ცვლილებების დროს. ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკის მიზანია გაუმკლავდეს ბაზარზე არასასურველი ცვლილების ეფექტს. საინვესტიციო ბაზრების სწრაფად ცვლილების შესაბამისად, ჯგუფის ხელმძღვანელობა ახორციელებს ინვესტიციების გაყიდვას, საინვესტიციო პორტფელის ცვლილებასა და სხვა დამცავ ქმედებებს. შედეგად, დაშვებების რეალურმა ცვლილებამ შესაძლებელია გავლენა არ მოახდინოს ჯგუფის ვალდებულებებზე.

ზემოთ მოცემული მგრძნობელობის ანალიზი დამატებით შეზრუდულია იმით, რომ დაშვება არის ჰიპოთეტური პოტენციური რისკის დემონსტრაციისთვის და წარმოადგენს ჯგუფის მოსაზრებას ბაზრის შესაძლო ცვლილებაზე. რეალურად ბაზრის სამომავლო ცვლილება შეუძლებელია წინასწარ განისაზღვროს.

#### საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. ჯგუფის საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განპირობებს თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლები. ჯგუფის საკრედიტო რისკი, ძირითადად განპირობებულია სავაჭრო და სადაზღვევო მოთხოვნებიდან, საბანკო დეპოზიტებიდან და ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა).

ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს გარკვეული პრინციპების საფუძველზე, რომლებიც ითვალისწინებს ცალკეული კონტრაგენტის კრედიტუნარიანობის საფუძვლიან ანალიზს, კონტრაგენტის დიდძალი დავალიანების თავიდან აცილებას, ყველა დაუფარავი საკრედიტო თანხის დაფარვის მკაცრ კონტროლს და პრობლემური ფინანსური აქტივების ინტენსიურ მართვას.

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით, ჯგუფი მომხმარებლებს აერთიანებს მათი ვადაგადაცემის სტატუსის მიხედვით. საკრედიტო რისკის სამართავად ჯგუფი განიხილავს შემდეგ ფაქტორებს: მომხმარებელი იურიდიული პირია თუ ფიზიკური, ბიუჯეტად მოვაჭრეა თუ საცალოდ, მომხმარებლების გეოგრაფიულ განაწილებას და წარსულში ფინანსური სიმძნელების არსებობას. მაღალ რისკიანი მომხმარებლები გაერთიანებულია შეზღუდულ მომხმარებელთა ჯგუფში და მათზე რეალიზაცია ხორციელდება წინასწარი ანაზღაურების საფუძველზე. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. ცხრილი გვიჩვენებს საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობას.

|                                                    | 2020          | 2019          |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები გაუფასურების გამოკლებით | 61,938        | 60,866        |
| სადაზღვეო მოთხოვნები გაუფასურების გამოკლებით       | 9,737         | 8,943         |
| დეპოზიტები ბანკში                                  | 6,123         | 5,569         |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები გარდა ნაღდი ფულისა     | 13,856        | 10,757        |
| <b>სულ</b>                                         | <b>91,654</b> | <b>86,135</b> |

#### ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არ არსებობა, რათა მოხდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის ჯგუფი ახორციელებს სისტემატურ ზედამხედველობას მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელიც წარმოადგენს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილს.

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიების ლიკვიდურობის ანალიზი იმისა და მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი დაფარვა. ამ ცხრილებში წარმოდგენილი თანხები შესაძლოა არ შეესაბამებოდეს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღრიცხულ თანხებს, რადგან ქვემოთ წარმოდგენილი ინფორმაცია მოიცავს ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზს, რაც უთითებს ხელშეკრულების მიხედვით დარჩენილ მთლიან დაუდისკონტირებელ გადახდებს საპროცენტო დავალიანების ჩათვლით. იმის გათვალისწინებით, რომ ჯგუფს აქვს ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხები, მომავალში გადასახდელი ფულადი ნაკადები გაანგარიშებულია საანგარიშგებო წლის ბოლოს დაფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

|                                             | 1 წლამდე       | 1-დან 2 წლამდე | 2-დან 5 წლამდე | 5 წელზე მეტი | სულ 2020       |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები               | 100,466        | 849            | 3,141          | -            | 104,456        |
| სადაზღვეო ვალდებულებები                     | 1,463          | -              | -              | -            | 1,463          |
| სადაზღვეო რეზერვები                         |                |                |                |              |                |
| გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის გამოკლებით | 3,405          | -              | -              | -            | 3,405          |
| საიჯარო ვალდებულებები                       | 12,076         | 12,076         | 36,228         | -            | 60,380         |
| სესხები                                     | 23,225         | 19,548         | 11,420         | -            | 54,193         |
| <b>სულ</b>                                  | <b>140,635</b> | <b>32,473</b>  | <b>50,789</b>  | <b>-</b>     | <b>223,897</b> |

|                                             | 1 წლამდე       | 1-დან 2 წლამდე | 2-დან 5 წლამდე | 5 წელზე მეტი  | სულ 2019       |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები               | 84,128         | 745            | 2,235          | 745           | 87,853         |
| სადაზღვეო ვალდებულებები                     | 624            | -              | -              | -             | 624            |
| სადაზღვეო რეზერვები                         |                |                |                |               |                |
| გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის გამოკლებით | 6,292          | -              | -              | -             | 6,292          |
| საიჯარო ვალდებულებები                       | 10,729         | 10,729         | 32,188         | 11,293        | 64,939         |
| სესხები                                     | 24,562         | 14,869         | 20,196         | -             | 59,627         |
| <b>სულ</b>                                  | <b>126,335</b> | <b>26,343</b>  | <b>54,619</b>  | <b>12,038</b> | <b>219,335</b> |

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

##### სადაზღვევო რისკი

სადაზღვევო ხელშეკრულების რისკი არის სადაზღვევო შემთხვევის დადგომის რისკი, რომელიც მოიცავს რისკის მოცულობისა და გაცხადების პერიოდის რისკებს. ჯგუფის ძირითადი რისკი ასეთ დროს არის ის, რომ ფაქტიური ზარალისა და სადაზღვევო თანხის სიდიდე შეიძლება აღემატებოდეს სადაზღვევო ვალდებულებათა საბალანსო ღირებულებას. ეს გამოწვეულია იმით, რომ ზარალების სიხშირე და მათი მოცულობა შეიძლება მეტი იყოს, ვიდრე თავდაპირველად შეფასებული ზარალების ვალდებულება.

ჯგუფი რისკების განეიტრალების მიზნით, ახდენს სადაზღვევო კონტრაქტების პორტფელის დივერსიფიცირებას, რითიც მცირდება გაუთვალისწინებელი უარყოფითი შედეგების გავლენის რისკი პორტფელზე. რისკების განეიტრალება ხდება ასევე ანდერრაიტინგის სტრატეგიის ფრთხილი შერჩევითა და დანერგვით, ასევე, გადაზღვევის ხელშეკრულებების გამოყენებით. ჯგუფი ადგენს ანდერრაიტინგის დირექტივებს და შეზღუდვებს, საიდანაც განისაზღვრება, თუ ვის რა რისკის მიღება შეუძლია და რა შეზღუდვებით. აღნიშნული შეზღუდვების მონიტორინგი მუდმივად ხორციელდება.

არასიცოცხლის დაზღვევის კონტრაქტებისთვის ყველაზე არსებით რისკს წარმოადგენს სტიქიური მოვლენები და ხანძარი - ძირითადად ქონების დაზღვევისთვის, სამედიცინო დაზღვევის კონტრაქტებისთვის ყველაზე არსებითი რისკი წარმოიქმნება ცხოვრების სტილის შეცვლის, დაზღვეულ პირთა მასიური დაავადებების შედეგად და ა.შ. რისკები მნიშვნელოვნად განსხვავდება მათი წარმოშობის ადგილის, სახეობისა და ინდუსტრიის მიხედვით. აქედან გამომდინარე, პორტფელის თანხების არასათანადო თანაფარდობამ შესაძლოა უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ჯგუფის შემოსავლებზე.

ზემოთ აღნიშნული რისკის დონე მცირდება სადაზღვევო კონტრაქტების პორტფელის დივერსიფიკაციით. რისკი ნეიტრალდება ასევე ანდერრაიტინგის სტრატეგიის ფრთხილი შერჩევითა და დანერგვით, რომელიც უზრუნველყოფს რისკების დაყოფას სახეობებისა და სადაზღვევო თანხების მიხედვით. ეს მიიღწევა ინდუსტრიების მიხედვით დაყოფის გზით. გარდა ამისა, ზარალის განხილვის მკაცრი პოლიტიკა ყველა ახალი და მიმდინარე ზარალის შესაფასებლად, ზარალების დარეგულირების პროცედურების რეგულარული განხილვა წარმოადგენს ჯგუფის რისკების დონის შემცირების პროცედურებს. ჯგუფი ასევე ზღუდავს რისკის დონეს გარკვეულ კონტრაქტებზე ზარალის მაქსიმალური სიდიდის დაწესებით, ასევე გადაზღვევის შეთანხმებების გამოყენებით.

სადაზღვევო გარიგებებთან დაკავშირებული ზარალების გადახდის ვალდებულება წარმოიშობა მათი ფაქტიურად მოხდენის მომენტში. არსებობს რამდენიმე ცვლადი, რომელიც გავლენას ახდენს სადაზღვევო გარიგებების შედეგად წარმოშობილი ფულადი ნაკადების მოცულობასა და დროულობაზე. ეს განუსაზღვრელობები ძირითადად უკავშირდება დაზღვეული სექტორის თანდაყოლილ რისკს, და ჯგუფის მიერ მიღებულ და განხორციელებულ რისკის მართვის პროცედურებს.

ზარალების შეფასებული ღირებულება მოიცავს ზარალების დაფარვისთვის საჭირო პირდაპირ დანახარჯებს, რომლებიც შემცირებულია მესამე მხარის მიერ გადასახდელი თანხებით. სადაზღვევო გარიგებებთან დაკავშირებული ვალდებულება მოიცავს მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვს, და განცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალების რეზერვს. მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვის შეფასება, როგორც წესი, დაკავშირებულია მთელ რიგ განუსაზღვრელობებთან, განსხვავებით იმ ზარალების ღირებულების შეფასებისგან, რომელთა შესახებაც ჯგუფს ინფორმაცია გააჩნია.

ყოველი პერიოდის ბოლოს ჯგუფი შეფასებულ ზარალებს ტესტავს ადეკვატურობაზე: ჯგუფი განსაზღვრავს, ზარალების შეფასებული ვალდებულებები არის თუ არა ნაკლები იმ საბალანსო ღირებულებაზე, რომელიც მოთხოვნილი იქნებოდა, თუ შესაბამისი სადაზღვევო ვალდებულებები მოხვდებოდა ბასს 37-ის „ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“ მოქმედების სფეროში, თუ შეფასებული ვალდებულებები ბასს 37-ის მოთხოვნების შესაბამისად შექმნილი ანარიცხებზე ნაკლები აღმოჩნდა, მაშინ ჯგუფი მთელ უკმარ თანხას აღიარებს მოგებაში ან ზარალში და გაზრდის შესაბამისი სადაზღვევო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას.

## ავერსი-ფარმა ჯგუფი

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

#### 5. ამონაგები

|                                             | 2020           | 2019           |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| ამონაგები პროდუქციის საცალო რეალიზაციიდან   | 234,513        | 200,099        |
| ამონაგები სამედიცინო მომსახურებიდან         | 142,553        | 135,233        |
| ამონაგები პროდუქციის საბითუმო რეალიზაციიდან | 126,084        | 115,415        |
| ამონაგები სხვა მომსახურებიდან*              | 5,016          | 5,795          |
| <b>სულ</b>                                  | <b>508,166</b> | <b>456,542</b> |

\*ამონაგები სხვა მომსახურებიდან მოიცავს შემოსავლებს ფარმაცევტული პროდუქციის შენახვის, ტრანსპორტირების, რეგისტრაციის მომსახურებიდან და სარეკლამო მომსახურებიდან.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ამონაგებს დაფინანსების წყაროების მიხედვით:

|                                             | 2020           | 2019           |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| ამონაგები ფიზიკური პირებისგან               | 261,123        | 237,244        |
| ამონაგები სხვა ორგანიზაციებიდან             | 122,056        | 106,740        |
| ამონაგები საყოველთაო დაზღვევიდან            | 99,689         | 92,735         |
| ამონაგები სახელმწიფო დაწესებულებებიდან      | 14,388         | 11,458         |
| ამონაგები კერძო სადაზღვევო ორგანიზაციებიდან | 10,910         | 8,365          |
| <b>სულ</b>                                  | <b>508,166</b> | <b>456,542</b> |

საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში აღიარებული ამონაგები, რომელიც მოიცავს შესადარის პერიოდში აღიარებულ ვალდებულებებს მომხმარებელთა ლოიალობის პროგრამიდან და სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულებას წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                                     | ვალდებულებები<br>ლოიალობის<br>პროგრამიდან | სახელშეკრულებო<br>ვალდებულება | სულ          |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------|--------------|
| 1 იანვარი                                           | 5,297                                     | 685                           | 5,982        |
| მიღებული ავანსი                                     | 1,713                                     | 1,037                         | 2,750        |
| ამონაგები საკონტრაქტო ვალდებულების საწყისი ნაშთიდან | (656)                                     | (685)                         | (1,341)      |
| <b>31 დეკემბერი</b>                                 | <b>6,354</b>                              | <b>1,037</b>                  | <b>7,391</b> |

#### 6. სხვა შემოსავალი

|                                                               | 2020         | 2019         |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| საიჯარო შემოსავალი                                            | 1,770        | 1,349        |
| კოვიდ 19-ით განპირობებული მედიკამენტებისგან მიღებული შეღავათი | 1,244        | -            |
| საკომისიო შემოსავალი სადაზღვევო საქმიანობიდან                 | 1,149        | 1,250        |
| სხვა შემოსავალი                                               | 928          | 1,235        |
| <b>სულ</b>                                                    | <b>5,091</b> | <b>3,834</b> |

#### 7. წმინდა გამომუშავებული პრემია

|                                                              | 2020          | 2019          |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| ჯანმრთელობის დაზღვევა                                        | 4,877         | 7,718         |
| დაზრდვის სხვა სახეობები                                      | 9,630         | 11,019        |
| <b>სულ მოზიდული პრემია</b>                                   | <b>14,507</b> | <b>18,737</b> |
| გადაზღვევლის წილი მოზიდულ პრემიაში                           | (5,349)       | (3,775)       |
| <b>წმინდა მოზიდული პრემია</b>                                | <b>9,158</b>  | <b>14,962</b> |
| ცვლილება გამომუშავებული პრემიის რეზერვში                     | (1,682)       | 2,667         |
| გადაზღვევლის წილი გამომუშავებული პრემიის რეზერვის ცვლილებაში | 1,768         | 117           |
| <b>წმინდა გამომუშავებული პრემია</b>                          | <b>9,244</b>  | <b>17,746</b> |

**ავერსი-ფარმა ჯგუფი**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

**8. წმინდა სადაზღვევო ზარალები**

|                                                    | 2020           | 2019            |
|----------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| დარეგულირებული ზარალები                            | (7,833)        | (16,299)        |
| ზარალების რეზერვებში ბრუტო ცვლილება                | 2,887          | (2,915)         |
| ზარალის ანაზღაურება რეგრესიდან                     | 1,081          | 1,328           |
|                                                    | <b>(3,865)</b> | <b>(17,886)</b> |
| გადამზღვევლის წილი დარეგულირებულ ზარალებში         | 2,881          | 5,715           |
| ზარალების რეზერვების ცვლილებაში გადამზღვევლის წილი | (688)          | 1,104           |
|                                                    | <b>2,193</b>   | <b>6,819</b>    |
|                                                    | <b>(1,672)</b> | <b>(11,067)</b> |

**წმინდა სადაზღვევო ზარალები**

**9. სხვა ხარჯები**

|                                          | 2020            | 2019            |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| კომუნალური ხარჯი                         | (5,185)         | (5,124)         |
| მარკეტინგული ხარჯი                       | (4,746)         | (4,769)         |
| გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა  | (3,032)         | (3,057)         |
| რემონტის ხარჯები                         | (2,317)         | (1,916)         |
| პროფესიული სერვისები                     | (1,545)         | (1,804)         |
| ქველმოქმედება                            | (1,383)         | (1,224)         |
| საკომისიო ხარჯი                          | (980)           | (581)           |
| სადაზღვევო პოლისების შეძენის დანახარჯები | (899)           | (1,675)         |
| ტრანსპორტირების ხარჯი                    | (689)           | (407)           |
| პაციენტების მოვლის ხარჯი                 | (594)           | (121)           |
| კომუნიკაცია                              | (468)           | (468)           |
| საოპერაციო იჯარა                         | (357)           | (620)           |
| წარმომადგენლობითი ხარჯი                  | (342)           | (369)           |
| დაცვისა და უსაფრთხოების ხარჯი            | (264)           | (209)           |
| მივლინების ხარჯები                       | (258)           | (911)           |
| ჯარიმები                                 | (84)            | (351)           |
| სხვა ხარჯები                             | (2,656)         | (2,896)         |
| <b>სულ ხარჯები</b>                       | <b>(25,799)</b> | <b>(26,502)</b> |
| ანარიცხის (ხარჯი)/აღდგენა                | 193             | (437)           |
| მოთხოვნების აღდგენა                      | 1,179           | 656             |
| <b>წმინდა ხარჯები</b>                    | <b>(24,427)</b> | <b>(26,283)</b> |

**10. წმინდა ფინანსური ხარჯი**

|                                                | 2020           | 2019           |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| საპროცენტო შემოსავალი                          | 2,027          | 1,541          |
| საპროცენტო ხარჯი იჯარის ვალდებულებაზე          | (3,876)        | (4,105)        |
| საპროცენტო ხარჯი მიღებულ სესხებზე              | (2,304)        | (3,084)        |
| საპროცენტო ხარჯი გრძელვადიანი ვალდებულებებიდან | (165)          | (42)           |
| <b>სულ</b>                                     | <b>(4,318)</b> | <b>(5,690)</b> |

**11. მოგების გადასახადის ხარჯი**

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს თეორიული და ფაქტიური მოგების გადასახადის ხარჯის შეჯერებას.

|                                                                        | 2020         | 2019           |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>მოგების გადასახადს დაქვემდებარებული მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე</b> | <b>2,366</b> | <b>(3,923)</b> |
| გადასახადის განაკვეთი                                                  | 15%          | 15%            |
| თეორიული მოგების გადასახადი                                            | (355)        | 588            |
| გადავადებული საგადასახადო აქტივის (გაუფასურება)/აღდგენა                | -            | (838)          |
| მუდმივი სხვაობების ეფექტი                                              | (44)         | (588)          |
| <b>სულ</b>                                                             | <b>(399)</b> | <b>(838)</b>   |

## ავერსი-ფარმა ჯგუფი

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

#### 11. მოგების გადასახადის ხარჯი (გაგრძელება)

სს სადაზღვევო კომპანია ალფაზე არ ვრცელდება მოგების გადასახადის ახალი რეგულაცია (ესტონური მოდელი). კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში გადავადებული გადასახადი აღიარდება სს სადაზღვევო კომპანია ალფას ბალანსზე არსებული აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებსა და დასაბეგრი მოგების გასაანგარიშებლად გამოყენებულ შესაბამის საგადასახადო ბაზებს შორის დროებით სხვაობებზე. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს გადავადებული საგადასახადო აქტივს და ვალდებულებას.

|                                          | აქტივი     | ვალდებულება  | წმინდა აქტივი | წმინდა ხარჯი |
|------------------------------------------|------------|--------------|---------------|--------------|
| <b>2020:</b>                             |            |              |               |              |
| ძირითადი საშუალებები                     | -          | (149)        | (149)         | 15           |
| არამატერიალური აქტივები                  | 38         | -            | 38            | 2            |
| წინა წლების ზარალი                       | 440        | -            | 440           | (416)        |
| <b>საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)</b> | <b>478</b> | <b>(149)</b> | <b>329</b>    | <b>(399)</b> |
| <b>2019:</b>                             |            |              |               |              |
| ძირითადი საშუალებები                     | -          | (164)        | (164)         | (1)          |
| არამატერიალური აქტივები                  | 36         | -            | 36            | 10           |
| წინა წლების ზარალი                       | 856        | -            | 856           | (847)        |
| <b>საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)</b> | <b>892</b> | <b>(164)</b> | <b>728</b>    | <b>(838)</b> |

აუღიარებელი საგადასახადო აქტივი დაგროვილი საგადასახადო ზარალიდან 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის შეადგენს 1,383 ათას ლარს (2019: 1,383 ათასი ლარი).

#### 12. ძირითადი საშუალებები

| ისტორიული ღირებულება               | მიწა          | შენობა-<br>ნაგებობები | ოფისის<br>აღჭურვილობა | სამედიცინო<br>დანადგარები და<br>აღჭურვილობა | მშენებარე<br>აქტივები | ქონების<br>კეთილმოწყობა | სულ              |
|------------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|
| <b>31.12.2018</b>                  | <b>25,480</b> | <b>86,972</b>         | <b>30,930</b>         | <b>91,366</b>                               | <b>4,000</b>          | <b>13,860</b>           | <b>252,608</b>   |
| შემოსვლა                           | 2,609         | 3,519                 | 9,487                 | 11,124                                      | 1,285                 | 2,027                   | 30,051           |
| გასვლა                             | -             | -                     | (1,292)               | (213)                                       | -                     | (127)                   | (1,632)          |
| გადატანა საინვესტიციო<br>ქონებაში  | -             | (84)                  | -                     | -                                           | -                     | -                       | (84)             |
| გადატანა                           | -             | 4,152                 | -                     | 52                                          | (4,204)               | -                       | -                |
| <b>31.12.2019</b>                  | <b>28,089</b> | <b>94,559</b>         | <b>39,125</b>         | <b>102,329</b>                              | <b>1,081</b>          | <b>15,760</b>           | <b>280,943</b>   |
| შემოსვლა                           | 6             | 1,844                 | 5,345                 | 18,897                                      | 1,594                 | 1,278                   | 28,964           |
| გასვლა                             | (15)          | -                     | (2,152)               | (622)                                       | -                     | (128)                   | (2,917)          |
| გადატანა                           | -             | 243                   | -                     | -                                           | (243)                 | -                       | -                |
| <b>31.12.2020</b>                  | <b>28,080</b> | <b>96,646</b>         | <b>42,318</b>         | <b>120,604</b>                              | <b>2,432</b>          | <b>16,910</b>           | <b>306,990</b>   |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>             |               |                       |                       |                                             |                       |                         |                  |
| <b>31.12.2018</b>                  | <b>-</b>      | <b>(11,489)</b>       | <b>(22,126)</b>       | <b>(38,002)</b>                             | <b>-</b>              | <b>(2,742)</b>          | <b>(74,359)</b>  |
| პერიოდის ცვეთა                     | -             | (2,027)               | (3,412)               | (10,558)                                    | -                     | (1,192)                 | (17,189)         |
| გასვლა                             | -             | -                     | 923                   | 175                                         | -                     | 66                      | 1,164            |
| გადატანა საინვესტიციო<br>ქონებაში  | -             | 35                    | -                     | -                                           | -                     | -                       | 35               |
| <b>31.12.2019</b>                  | <b>-</b>      | <b>(13,481)</b>       | <b>(24,615)</b>       | <b>(48,385)</b>                             | <b>-</b>              | <b>(3,868)</b>          | <b>(90,349)</b>  |
| პერიოდის ცვეთა                     | -             | (1,942)               | (4,312)               | (11,082)                                    | -                     | (1,387)                 | (18,723)         |
| გასვლა                             | -             | -                     | 1,848                 | 516                                         | -                     | 85                      | 2,449            |
| <b>31.12.2020</b>                  | <b>-</b>      | <b>(15,423)</b>       | <b>(27,079)</b>       | <b>(58,951)</b>                             | <b>-</b>              | <b>(5,170)</b>          | <b>(106,623)</b> |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b> |               |                       |                       |                                             |                       |                         |                  |
| <b>31.12.2019</b>                  | <b>28,089</b> | <b>81,078</b>         | <b>14,510</b>         | <b>53,944</b>                               | <b>1,081</b>          | <b>11,892</b>           | <b>190,594</b>   |
| <b>31.12.2020</b>                  | <b>28,080</b> | <b>81,223</b>         | <b>15,239</b>         | <b>61,653</b>                               | <b>2,432</b>          | <b>11,740</b>           | <b>200,367</b>   |

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიწა, შენობები და სამედიცინო აღჭურვილობა საბალანსო ღირებულებით 36,319 ათასი ლარი (2019: 36,335 ათასი ლარი) წარმოადგენდა ჯგუფის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას. ჯგუფს არ შეუძლია აღნიშნული მიწის და შენობების გამოყენება იპოთეკის საგნად ან გაყიდვა.

## ავერსი-ფარმა ჯგუფი

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

#### 12. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ცხრილი გვიჩვენებს 2020 წლის განმავლობაში განსაკუთრებულ აქტივზე ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზაციას.

|                  | სამედიცინო<br>დანადგარები და<br>აღჭურვილობა | შენიშნავე<br>აქტივები | სულ        |
|------------------|---------------------------------------------|-----------------------|------------|
| საპროცენტო ხარჯი | 8                                           | 66                    | 74         |
| საკურსო სხვაობა  | 11                                          | 88                    | 99         |
| <b>სულ</b>       | <b>19</b>                                   | <b>154</b>            | <b>173</b> |

#### 13. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

ჯგუფის საიჯარო ხელშეკრულებები მოიცავს საოპერაციო საქმიანობისთვის განკუთვნილ სააფთიაქო, სასაწყობო და საოფისე ფართების იჯარას. იჯარების სახელშეკრულებო პერიოდი მოიცავს 1 წლიან პერიოდს. ხელშეკრულების განახლების უფლება გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკით. საიჯარო გადასახდელები ნომინირებულია ლარში და აშშ დოლარში.

გამარტივებული მიდგომის სახით ჯგუფი პორტფელურად აღრიცხავს მსგავსი მახასიათებლების მქონე საიჯარო ხელშეკრულებებს, რადგან ვარაუდობს რომ ხელშეკრულებების პორტფელთან მიმართებით სტანდარტის გამოყენების გავლენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არსებითად განსხვავებული არ არის პორტფელის შემადგენელი ცალკეული ხელშეკრულების მიმართ მისი გამოყენების შედეგისგან. ხელშეკრულებების პორტფელის მიხედვით აღრიცხვისას, ჯგუფი იყენებს ისეთ შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც ასახავს პორტფელის სიდიდესა და შემადგენლობას. ჯგუფი იჯარებს ყოფს საიჯარო გადასახდელების ვალუტის მიხედვით და გამოყოფს ორ პორტფელს - ნომინირებულს ლარში და აშშ დოლარში. ცხრილი გვიჩვენებს საიჯარო პორტფელს, იჯარების პორტფელის ვადას, სასესხო განაკვეთსა და ჯამური საიჯარო გადასახდელებს იჯარის საწყისი აღიარებისას.

| საიჯარო პორტფელები       | გაგრძელების<br>არჩევანის უფლების<br>გამოყენება | იჯარის<br>ვადა | დისკონტის<br>განაკვეთი | საიჯარო<br>გადასახდელი |
|--------------------------|------------------------------------------------|----------------|------------------------|------------------------|
| საიჯარო პორტფელი დოლარში | 84 თვე                                         | 84 თვე         | 8%-8.5%                | 923,000                |
| საიჯარო პორტფელი ლარში   | 84 თვე                                         | 84 თვე         | 11%-11.5%              | 84,000                 |

ხელმძღვანელობა გონივრულად ვარაუდობს გაგრძელების უფლების გამოყენებას ძირითადი საშუალებების (იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობის) არსებითი ნაწილის ნარჩენი მომსახურების ვადის დასრულებამდე, რადგან აღნიშნული ხელშეკრულებების გაწყვეტით ჯგუფი მიიღებს მნიშვნელოვან ეკონომიკურ ზიანს. საიჯარო პორტფელის ნარჩენი ვადა 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 60 თვეს. ჯგუფს არ განუხორციელებია იჯარის ვადის მოდიფიკაცია.

ჯგუფს არ გააჩნია მიღებული სესხები, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა, შესაბამისად სესხის პროცენტის განსაზღვრისთვის გამოიყენა დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემები მსგავსი სექტორისთვის.

ჯგუფის იჯარის ხელშეკრულებები განსაზღვრავს ფიქსირებულ საიჯარო გადასახდელს 1 წლიანი პერიოდისთვის. რამდენადაც გაგრძელების უფლება გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკის შესაბამისად, ჯგუფი ამგვარი საიჯარო პერიოდისთვის იყენებს 1 წლიანი პერიოდისთვის განსაზღვრულ ფიქსირებულ გადასახდელებს. ცხრილი გვიჩვენებს აქტივების გამოყენების უფლების მოძრაობას.

|                   | აფთიაქები     | საწყობები    | საოფისე ფართი | სულ           |
|-------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| <b>01.01.2019</b> | <b>43,836</b> | <b>2,173</b> | <b>1,173</b>  | <b>47,182</b> |
| შემოსვლა          | 6,052         | -            | -             | 6,052         |
| ამორტიზაცია       | (6,686)       | (310)        | (201)         | (7,197)       |
| <b>31.12.2019</b> | <b>43,202</b> | <b>1,863</b> | <b>972</b>    | <b>46,037</b> |
| შემოსვლა          | 830           | -            | -             | 830           |
| გასვლა            | -             | (182)        | (115)         | (297)         |
| ამორტიზაცია       | (7,322)       | (295)        | (170)         | (7,787)       |
| <b>31.12.2020</b> | <b>36,710</b> | <b>1,386</b> | <b>687</b>    | <b>38,783</b> |

**ავერსი-ფარმა ჯგუფი**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

**13. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)**

ცხრილი გვიჩვენებს საიჯარო ვალდებულების მოძრაობას.

|                       | აფთიაქები     | საწყობები    | საოფისე ფართი | სულ           |
|-----------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| <b>01.01.2019</b>     | 43,605        | 2,173        | 1,404         | 47,182        |
| შემოსვლა              | 6,052         | -            | -             | 6,052         |
| საპროცენტო ხარჯი      | 3,835         | 174          | 96            | 4,105         |
| გადახდა               | (9,352)       | (400)        | (147)         | (9,899)       |
| საკურსო სხვაობა       | 2,859         | 166          | 101           | 3,126         |
| <b>31.12.2019</b>     | <b>46,999</b> | <b>2,113</b> | <b>1,454</b>  | <b>50,566</b> |
| შემოსვლა              | 830           | -            | -             | 830           |
| გასვლა                | -             | (182)        | (115)         | (297)         |
| საპროცენტო ხარჯი      | 3,644         | 152          | 80            | 3,876         |
| გადახდა               | (9,584)       | (448)        | (312)         | (10,344)      |
| საიჯარო ქირის დათმობა | (1,244)       | -            | -             | (1,244)       |
| საკურსო სხვაობა       | 5,806         | 247          | 62            | 6,115         |
| <b>31.12.2020</b>     | <b>46,451</b> | <b>1,882</b> | <b>1,169</b>  | <b>49,502</b> |

**14. საინვესტიციო ქონება**

| ისტორიული ღირებულება               | მიწა         | შენობა-<br>ნაგებობები | სულ          |
|------------------------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| <b>31.12.2018</b>                  | <b>1,718</b> | <b>3,799</b>          | <b>5,517</b> |
| შემოსვლა                           | -            | 69                    | 69           |
| გადმოტანა ძირითადი საშუალებიდან    | -            | 84                    | 84           |
| <b>31.12.2019</b>                  | <b>1,718</b> | <b>3,952</b>          | <b>5,670</b> |
| შემოსვლა                           | -            | 16                    | 16           |
| <b>31.12.2020</b>                  | <b>1,718</b> | <b>3,968</b>          | <b>5,686</b> |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>             |              |                       |              |
| <b>31.12.2018</b>                  | <b>-</b>     | <b>(606)</b>          | <b>(606)</b> |
| ცვეთა                              | -            | (77)                  | (77)         |
| გადმოტანა ძირითადი საშუალებიდან    | -            | (35)                  | (35)         |
| <b>31.12.2019</b>                  | <b>-</b>     | <b>(718)</b>          | <b>(718)</b> |
| ცვეთა                              | -            | (79)                  | (79)         |
| <b>31.12.2020</b>                  | <b>-</b>     | <b>(797)</b>          | <b>(797)</b> |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b> |              |                       |              |
| <b>31.12.2019</b>                  | <b>1,718</b> | <b>3,234</b>          | <b>4,952</b> |
| <b>31.12.2020</b>                  | <b>1,718</b> | <b>3,171</b>          | <b>4,889</b> |

საინვესტიციო ქონება მოიცავს დაკავშირებულ მხარეზე, შპს ავერსი რაციონალზე, მიქირავებულ ფართს. 2020 და 2019 წლის წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ქონების წმინდა საბალანსო ღირებულება არსებითად შეესაბამება მათ რეალურ ღირებულებას. საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების შეფასება განხორციელდა საბაზრო მეთოდის და ფულადი ნაკადების დისკონტირების მეთოდის გამოყენებით.

**15. კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციები**

|                    | 2020         | 2019         |
|--------------------|--------------|--------------|
| შპს "მედეკაპიტალი" | 6,840        | 6,320        |
| <b>სულ</b>         | <b>6,840</b> | <b>6,320</b> |

ცხრილი გვიჩვენებს ერთობლივი საწარმოს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებს.

|                         | სულ აქტივები | სულ<br>ვალდებულებები | შემოსავალი | მოგება | % წილი<br>საწარმოში |
|-------------------------|--------------|----------------------|------------|--------|---------------------|
| შპს "მედეკაპიტალი" 2020 | 14,056       | (376)                | 6,660      | 2,240  | 50%                 |
| შპს "მედეკაპიტალი" 2019 | 13,330       | (690)                | 6,455      | 1,790  | 50%                 |

### 15. კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციები (გაგრძელება)

ცხრილი გვიჩვენებს ერთობლივი საწარმოს საბალანსო ღირებულების რეკონსილაციას.

|                                         | 2020         | 2019         |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| 1 იანვარი                               | 6,320        | 5,425        |
| მოგების წილი ერთობლივ საწარმოში         | 1,120        | 895          |
| ერთობლივი საწარმოდან მიღებული დივიდენდი | (600)        | -            |
| 31 დეკემბერი                            | <b>6,840</b> | <b>6,320</b> |

### 16. მარაგები

|                                     | 2020           | 2019           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| გაყიდვის მიზნით არსებული მარაგები   | 124,811        | 102,538        |
| სამედიცინო მარაგები დაწამლები       | 13,725         | 10,250         |
| ნედლეული და მასალები                | 538            | 475            |
| სხვა სასაქონლო-მატერიალური მარაგები | 2,491          | 2,140          |
| სულ                                 | <b>141,565</b> | <b>115,403</b> |

### 17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

|                                                      | 2020          | 2019          |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები                                   | 63,689        | 75,378        |
| საკონტრაქტო აქტივი                                   | 980           | 176           |
| სხვა მოთხოვნები                                      | 1,136         | 200           |
| სულ ფინანსური მოთხოვნები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში | 65,805        | 75,754        |
| საექვო ვალების რეზერვი                               | (3,867)       | (5,755)       |
| სულ წმინდა ფინანსური მოთხოვნები                      | <b>61,938</b> | <b>69,999</b> |
| ურთიერთგადაფარვა სავაჭრო ვალდებულებებთან             | -             | (9,133)       |
| სულ ფინანსური მოთხოვნები                             | <b>61,938</b> | <b>60,866</b> |
| მარაგებზე გადახდილი ავანსები                         | 3,996         | 2,461         |
| ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები              | 1,356         | 986           |
| სხვა ავანსები                                        | 1,850         | 883           |
| სულ არაფინანსური მოთხოვნები                          | <b>7,202</b>  | <b>4,330</b>  |
| სულ                                                  | <b>69,140</b> | <b>65,196</b> |

საკონტრაქტო აქტივები წარმოიქმნება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს დაუსრულებელი სამედიცინო მომსახურებიდან. საკონტრაქტო აქტივები გაუფასურების მიზნებისთვის წარმოდგენილია მიმდინარე ფინანსური აქტივების ჯგუფში. საკონტრაქტო აქტივები სავაჭრო მოთხოვნებად კლასიფიცირდება მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდში სრულად და ემთხვევა სამედიცინო მომსახურების დასრულებას.

ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მეთოდს, რათა განსაზღვროს სავაჭრო, საკონტრაქტო და სხვა მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. იმისათვის, რათა განისაზღვროს მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი ჯგუფურად, მოთხოვნები დაჯგუფდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ხანდაზმულობის მიხედვით. ჯგუფმა გაითვალისწინა COVID-19 პანდემიის გავლენა სხვადასხვა სეგმენტებზე. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს სეგმენტების მიხედვით გააჩნიათ განსხვავებული საკრედიტო რისკის დონეები, რის გამოც ერთიდაიგივე ხანდაზმულობის მოთხოვნების მიმართ გამოყენებულია განსხვავებული რეზერვის განაკვეთები. მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განაკვეთები ეფუძნება ჯგუფის ბოლო სამი წლის საკრედიტო გაუფასურების გამოცდილებას. ისტორიული მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განაკვეთი დაკორექტირდა არსებული და სამომავლო მაკროეკონომიკური ფაქტორების გათვალისწინებით, რომელიც გავლენას ახდენს ჯგუფის მომხმარებლებზე. ჯგუფი ითვალისწინებს მთლიანი შიდა პროდუქტის, უმუშევრობის და ინფლაციის დონეს, როგორც ძირითად მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს, იმ ქვეყნისთვის სადაც ჯგუფი საქმიანობს.

ჯგუფი არ აღიარებს საყოველთაო დაზღვევის პროგრამის ფარგლებში წარმოშობილ სოციალური მომსახურების სააგენტოს მიმართ არსებული სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვს. ასევე, არ აღიარებს ფინანსური ინსტიტუტების მიმართ არსებული სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვს, რადგან ჯგუფს არ გააჩნია აღნიშნული მოთხოვნების საკრედიტო გაუფასურების გამოცდილება.

**ავერსი-ფარმა ჯგუფი**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

**17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)**

ხელმძღვანელობამ შეაფასა ბოლო სამი წლის მოსალოდნელი და ფაქტიური საკრედიტო ზარალი. ანალიზის საფუძველზე ხელმძღვანელობამ განაახლა მოსალოდნელი გაუფასურების განაკვეთები შესაბამისი ვადაგადაცილების ჯუფებისთვის. კოვიდ 19-ით გამოწვეული გარემოებების და ფაქტიური ამოღების მაჩვენებლის შესაბამისი კორექტირებების გათვალისწინებით, ჯგუფმა განაახლა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ცხრილი გვიჩვენებს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში ფინანსური აქტივების კატეგორიებს და მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის ანარიცხს 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

|                                              | მოთხოვნა      | რეზერვის<br>განაკვეთი | რეზერვი        |
|----------------------------------------------|---------------|-----------------------|----------------|
| მიმდინარე მოთხოვნები გაუფასურების გარეშე:    |               |                       |                |
| მოთხოვნები საყოველთაო დაზღვევიდან            | 34,201        | 0%                    | -              |
| მოთხოვნები ფინანსური ინსტიტუტებიდან          | 1,104         | 0%                    | -              |
| მიმდინარე მოთხოვნები გაუფასურების ანარიცხით: |               |                       |                |
| მიმდინარე                                    | 18,100        | 0.5% - 1.3%           | (109)          |
| 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება              | 3,219         | 3.2% - 6.3%           | (117)          |
| 31-90 დღის ვადაგადაცილება                    | 3,819         | 5.3% - 12.5%          | (257)          |
| 91-180 დღის ვადაგადაცილება                   | 1,595         | 16% - 50%             | (337)          |
| 181-365 დღის ვადაგადაცილება                  | 1,329         | 37.4% - 87.5%         | (609)          |
| 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება                | 2,438         | 100%                  | (2,438)        |
| <b>სულ მოთხოვნები</b>                        | <b>65,805</b> |                       | <b>(3,867)</b> |
| გაუფასურების რეზერვი                         | (3,867)       |                       |                |
| <b>წმინდა მოთხოვნები</b>                     | <b>61,938</b> |                       |                |

ცხრილი გვიჩვენებს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში ფინანსური აქტივების კატეგორიებს და მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის ანარიცხს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

|                                              | მოთხოვნა      | რეზერვის<br>განაკვეთი | რეზერვი        |
|----------------------------------------------|---------------|-----------------------|----------------|
| მიმდინარე მოთხოვნები გაუფასურების გარეშე:    |               |                       |                |
| მოთხოვნები საყოველთაო დაზღვევიდან            | 37,652        | 0%                    | -              |
| მიმდინარე მოთხოვნები გაუფასურების ანარიცხით: |               |                       |                |
| მიმდინარე                                    | 17,086        | 0.3-0.5%              | (91)           |
| 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება              | 4,885         | 3% - 20%              | (171)          |
| 31-90 დღის ვადაგადაცილება                    | 5,976         | 5% - 40%              | (381)          |
| 91-180 დღის ვადაგადაცილება                   | 4,034         | 15% - 60%             | (715)          |
| 181-365 დღის ვადაგადაცილება                  | 2,779         | 35% - 80%             | (1,055)        |
| 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება                | 3,342         | 100%                  | (3,342)        |
| <b>სულ მოთხოვნები</b>                        | <b>75,754</b> |                       | <b>(5,755)</b> |
| გაუფასურების რეზერვი                         | (5,755)       |                       |                |
| <b>წმინდა მოთხოვნები</b>                     | <b>69,999</b> |                       |                |

ცხრილი გვიჩვენებს სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობას.

|                                                | 2020           | 2019           |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| ბალანსი წლის დასაწყისში                        | (5,755)        | (7,304)        |
| მიმდინარე პერიოდის გაუფასურების ხარჯის აღდგენა | 865            | 1,393          |
| ჩამოწერა                                       | 1,023          | 156            |
| <b>ბალანსი წლის ბოლოს</b>                      | <b>(3,867)</b> | <b>(5,755)</b> |

## 18. სადაზღვევო მოთხოვნები

|                                                         | 2020          | 2019          |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| მოთხოვნები სადაზღვევო პოლისებიდან                       | 5,987         | 6,803         |
| გადაზღვევის აქტივი                                      | 3,465         | 2,385         |
| მოთხოვნები რეგრესებიდან                                 | 931           | 853           |
| სხვა მოთხოვნები                                         | 282           | 144           |
| <b>სულ ფინანსური მოთხოვნები სადაზღვევო მოთხოვნებში</b>  | <b>10,665</b> | <b>10,185</b> |
| სადაზღვევო პოლისებიდან მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი | (928)         | (1,242)       |
| <b>წმინდა ფინანსური მოთხოვნები</b>                      | <b>9,737</b>  | <b>8,943</b>  |
| სხვა არაფინანსური მოთხოვნები                            | 521           | 447           |
| <b>წმინდა სადაზღვევო მოთხოვნები</b>                     | <b>10,258</b> | <b>9,390</b>  |

ჯგუფი რეგრესიდან მოთხოვნებს განიხილავს, თავდაპირველი აღიარებისას საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ მოთხოვნებად. ჯგუფი ამგვარი ფინანსური აქტივებისთვის, თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრავს საკრედიტო რისკით კორექტირებულ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს და გამოიყენებს ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებასთან მიმართებაში. ჯგუფმა მოთხოვნები რეგრესიდან გამიჯნა, როგორც „ჯგუფი 1“ და „ჯგუფი 2“:

- ჯგუფი 1 წარმოადგენს არაუზრუნველყოფილ მოთხოვნებს, რომელიც ძირითადად მოიცავს ავტოდაზღვევის ზარალებიდან მესამე მხარის მიმართ წარმოქმნილ მოთხოვნებს. ჯგუფი განიხილავს წარსულ გამოცდილებას და რეგრესიდან მოთხოვნას აღიარებს მაშინ, როდესაც საიმედოდ შეაფასებს მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს.
- ჯგუფი 2 წარმოადგენს უზრუნველყოფილ მოთხოვნებს, რომელიც ძირითადად მოიცავს ფინანსური რისკების დაზღვევის ზარალებიდან დამზღვევის მიმართ წარმოქმნილ მოთხოვნებს. აღნიშნული მოთხოვნებისთვის მოსალოდნელი ფულადი ნაკადი მოიცავს უზრუნველყოფის საგნის რეალიზაციით მოსალოდნელ წმინდა ფულადი ნაკადებს.

რეგრესიდან მოთხოვნები აღიარდება მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში გადამზღვევლის წილის გამოკლებით. ჯგუფის უფლება რეგრესზე გადამზღვევლის წილის გამოკლებით, რომლისთვისაც 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ იყო აღიარებული მოთხოვნა შეადგენდა 3,007 ათას ლარს. (2019- 2,740 ათასი ლარი).

ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მეთოდს, რათა განსაზღვროს დაზღვევიდან მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. იმისათვის, რათა განისაზღვროს მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი ჯგუფურად, დაზღვევიდან მოთხოვნები დაჯგუფდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ხანდაზმულობის მიხედვით. დაზღვევიდან მოთხოვნებს აქვს მსგავსი რისკიანობის მახასიათებელი. მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განაკვეთები ეფუძნება ჯგუფის ბოლო სამი წლის საკრედიტო გაუფასურების გამოცდილებას. ისტორიული მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განაკვეთი დაკორექტირდა არსებული და სამომავლო მაკროეკონომიკური ფაქტორების გათვალისწინებით, რომელიც გავლენას ახდენს ჯგუფის მომხმარებლებზე. ჯგუფი ითვალისწინებს მთლიანი შიდა პროდუქტის, უმუშევრობის და ინფლაციის დონეს, როგორც ძირითად მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს, იმ ქვეყნისთვის სადაც ჯგუფი საქმიანობს. ჯგუფი არ აღიარებს გადაზღვევის კონტრაქტებიდან წარმოქმნილ, ჯგუფში დასაქმებულების მიმართ არსებულ სადაზღვევო მოთხოვნების და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვს, რადგან ჯგუფს არ გააჩნია აღნიშნული მოთხოვნების საკრედიტო გაუფასურების გამოცდილება.

### კოვიდ-19-ით გამოწვეული გარემოებების გავლენა მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგზე

კოვიდ-19 პანდემიის უპრეცედენტო ხასიათის და მასთან დაკავშირებული განუსაზღვრელი გავლენის გამო ჯგუფმა ხელახლა შეაფასა გაუფასურების მოდელი და დაეყრდნო ხელმძღვანელობის მსჯელობას მეთოდოლოგიასთან დაკავშირებით, რომელიც ასახავს კოვიდ-19-ის ეფექტს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე. ჩატარებული ეკონომიკური ანალიზის საფუძველზე, რომელიც ეფუძნება დაკვირვებად და შიდა მონაცემებს, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთის ცვლილება განსხვავებულია იმ სეგმენტებისთვის, სადაც ოპერირებენ ჯგუფის მომხმარებლები.

მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განსაზღვრისთვის, ჯგუფმა დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან მოთხოვნებში შემავალი ფინანსური აქტივები, კოვიდ-19-ის გავლენის გათვალისწინებით, გამიჯნა, როგორც „სეგმენტი 1“, „სეგმენტი 2“ და „სეგმენტი 3“:

- სეგმენტი 1 - წარმოადგენს დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან მოთხოვნებს, რომელთაც ახასიათებთ კოვიდ-19-ით გამოწვეული ნეგატიური გავლენის დაბალი მაჩვენებელი და მომავალში მოსალოდნელია მომხმარებლის ეკონომიკური მდგომარეობის სწრაფი ტემპით გაუმჯობესება. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოცემულ ფინანსურ აქტივებს აქვთ საკრედიტო რისკის ზრდის დაბალი მაჩვენებელი;

## 18. სადაზღვევო მოთხოვნები (გაგრძელება)

- სეგმენტი 2 - წარმოადგენს დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან მოთხოვნებს, რომელთაც ახასიათებთ კოვიდ-19-ით გამოწვეული ნეგატიური გავლენის საშუალო მაჩვენებელი და მომავალში მოსალოდნელია მომხმარებლის ეკონომიკური მდგომარეობის საშუალო ტემპით გაუმჯობესება. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოცემულ ფინანსურ აქტივებს აქვთ საკრედიტო რისკის ზრდის საშუალო მაჩვენებელი;
- სეგმენტი 3 - წარმოადგენს დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან მოთხოვნებს, რომელთაც ახასიათებთ კოვიდ-19-ით გამოწვეული ნეგატიური გავლენის მნიშვნელოვანი მაჩვენებელი და მომავალში მოსალოდნელია მომხმარებლის ეკონომიკური მდგომარეობის ნელი ტემპით გაუმჯობესება. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოცემულ ფინანსურ აქტივებს აქვთ საკრედიტო რისკის ზრდის მაღალი მაჩვენებელი;

გარდა მაკროეკონომიკური ფაქტორებისა, ხელმძღვანელობამ ასევე გაითვალისწინა, ჯგუფის მომხმარებელთა ცალკეული სეგმენტის ინდივიდუალური მახასიათებელი, სხვა დამატებითი გარემოებები და რისკ ფაქტორები, რომელიც ასახავს ისეთ გავლენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთზე, რასაც არ ითვალისწინებს მაკროეკონომიკური ფაქტორები.

### სხვა გარემოებების გავლენა მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგზე

ხელმძღვანელობამ შეაფასა ბოლო სამი წლის მოსალოდნელი და ფაქტიური საკრედიტო ზარალი და დაასკვნა, რომ ფაქტიური ამოღების მაჩვენებელი აჭარბებდა მოსალოდნელ შედეგებს. ანალიზის საფუძველზე ხელმძღვანელობამ შეამცირა მოსალოდნელი გაუფასურების განაკვეთები შესაბამისი ვადაგადაცილების ჯუფებისთვის. კოვიდ 19-ით გამოწვეული გარემოებების და ფაქტიური ამოღების მაჩვენებლის შესაბამისი კორექტირებების გათვალისწინებით, ჯგუფმა განაახლა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილი გვიჩვენებს სადაზღვევო პოლისებიდან წარქმნილი მოთხოვნების მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგს.

| მოთხოვნები სადაზღვევო პოლისებიდან               | 2020         | გაუფასურების კოეფიციენტი | გაუფასურება  |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| მოთხოვნები ჯგუფში დასაქმებულების მიმართ         | 1,219        | 0%                       | -            |
| მიმდინარე                                       | 2,967        | 1.1% - 1.4%              | (38)         |
| 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება                 | 671          | 10.5% - 12.5%            | (76)         |
| 31-60 დღის ვადაგადაცილება                       | 227          | 22% - 26.5%              | (55)         |
| 61-90 დღის ვადაგადაცილება                       | 149          | 38.5% - 45.5%            | (63)         |
| 91-120 დღის ვადაგადაცილება                      | 142          | 56% - 67%                | (84)         |
| 120 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება                   | 612          | 100%                     | (612)        |
| <b>სულ მოთხოვნები</b>                           | <b>5,987</b> |                          | <b>(928)</b> |
| გაუფასურების რეზერვი                            | (928)        |                          |              |
| <b>წმინდა მოთხოვნები სადაზღვევო პოლისებიდან</b> | <b>5,059</b> |                          |              |

| მოთხოვნები სადაზღვევო პოლისებიდან               | 2019         | გაუფასურების კოეფიციენტი | გაუფასურება    |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------------------|----------------|
| მიმდინარე                                       | 4,782        | 1%                       | (48)           |
| 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება                 | 685          | 25%                      | (171)          |
| 31-60 დღის ვადაგადაცილება                       | 388          | 50%                      | (194)          |
| 61-90 დღის ვადაგადაცილება                       | 329          | 70%                      | (230)          |
| 91-120 დღის ვადაგადაცილება                      | 201          | 90%                      | (181)          |
| 120 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება                   | 418          | 100%                     | (418)          |
| <b>სულ მოთხოვნები</b>                           | <b>6,803</b> |                          | <b>(1,242)</b> |
| გაუფასურების რეზერვი                            | (1,242)      |                          |                |
| <b>წმინდა მოთხოვნები სადაზღვევო პოლისებიდან</b> | <b>5,561</b> |                          |                |

ცხრილი გვიჩვენებს სადაზღვევო პოლისებიდან წარქმნილი მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობას.

|                                                 | 2020         | 2019           |
|-------------------------------------------------|--------------|----------------|
| ბალანსი წლის დასაწყისში                         | (1,242)      | (505)          |
| პერიოდის გაუფასურების (ზარჯი)/აღდგენა           | 314          | (737)          |
| <b>სულ მოთხოვნები 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>(928)</b> | <b>(1,242)</b> |

**ავერსი-ფარმა ჯგუფი**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

**19. დეპოზიტები ბანკში**

|                                                           | 2020         | 2019         |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| ძირი                                                      | 5,300        | 5,900        |
| დარიცხული პროცენტი                                        | 823          | 220          |
| <b>საბანკო დაწესებულებებში განთავსებული დეპოზიტები</b>    | <b>6,123</b> | <b>6,120</b> |
| დეპოზიტით უზრუნველყოფილი სესხი                            | -            | (551)        |
| <b>წმინდა მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ</b> | <b>6,123</b> | <b>5,569</b> |

საბანკო დაწესებულებებში განთავსებული დეპოზიტები მოიცავს 3 თვეზე მეტი ვადით გახსნილ დეპოზიტებს საქართველოს რეზიდენტ ბანკებში. დეპოზიტები განთავსებულია ეროვნულ ვალუტაში. ჯგუფს მოეთხოვება საბანკო დაწესებულებებში დეპოზიტების (სავალდებულო რეზერვი) ან/და ფულადი სახსრების ქონა, რომლის ოდენობაც დამოკიდებულია სადაზღვევო კონტრაქტებიდან წარმოქმნილი რეზერვების სიდიდეზე. ჯგუფის უფლება ამგვარი დეპოზიტის თავისუფალ განკარგვასთან დაკავშირებით იზღუდება კანონმდებლობით.

**20. ფული და ფულის ეკვივალენტები**

|                | 2020          | 2019          |
|----------------|---------------|---------------|
| ფული ბანკში    | 13,848        | 10,757        |
| ფული სალაროში  | 1,172         | 998           |
| შეზღუდული ფული | 8             | -             |
| <b>სულ</b>     | <b>15,028</b> | <b>11,755</b> |

**21. სესხები**

|                                             | 2020          | 2019          |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| ცვლადი პროცენტის მქონე საბანკო სესხები      | 22,296        | 26,992        |
| ფიქსირებული პროცენტის მქონე საბანკო სესხები | 7,378         | 5,934         |
| <b>სულ გრძელვადიანი სესხები</b>             | <b>29,674</b> | <b>32,926</b> |
| ცვლადი პროცენტის მქონე საბანკო სესხები      | 12,755        | 13,995        |
| ფიქსირებული პროცენტის მქონე საბანკო სესხები | 6,820         | 6,758         |
| ფიქსირებული პროცენტის მქონე სხვა სესხები    | 1,997         | 1,943         |
| <b>სულ მოკლევადიანი სესხები</b>             | <b>21,572</b> | <b>22,696</b> |
| <b>სულ სესხები</b>                          | <b>51,246</b> | <b>55,622</b> |

ცხრილი გვიჩვენებს სესხების რეკონსილაციას.

|                          | 2020          | 2019          |
|--------------------------|---------------|---------------|
| 1 იანვარი                | 55,622        | 66,769        |
| სესხების აღება           | 11,597        | 3,598         |
| საპროცენტო ხარჯი         | 2,378         | 3,084         |
| გადახდილი პროცენტი       | (2,622)       | (2,783)       |
| სესხების დაფარვა         | (27,411)      | (17,775)      |
| საკურსო სხვაობის გავლენა | 11,682        | 2,729         |
| <b>31 დეკემბერი</b>      | <b>51,246</b> | <b>55,622</b> |

ჯგუფის მიერ მიღებული სესხების ხელშეკრულებები შეიცავს ფინანსურ და არაფინანსურ შეზღუდვებს. ძირითადი ფინანსური შეზღუდვებია :

- ფინანსური ვალის შეფარდება პროცენტამდე, მოგების გადასახადამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე მოგებასთან (EBITDA) არ უნდა აღემატებოდეს 2.5;
- ფინანსური ვალის შეფარდება კაპიტალთან არ უნდა აღემატებოდეს 1;
- სესხის მომსახურების კოეფიციენტი არ უნდა იყოს ნაკლები 1.3.
- ვალდებულებების შეფარდება კაპიტალთან, შემცირებული არამატერიალური აქტივებით არ უნდა აღემატებოდეს 1.75
- ვალის მომსახურების მოსალოდნელი დაფარვის კოეფიციენტი არ უნდა იყოს ნაკლები 1.4 და
- კორექტირებული მიმდინარე ლიკვიდურობის კოეფიციენტი არ უნდა იყოს ნაკლები 1.1.

## ავერსი-ფარმა ჯგუფი

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

#### 21. სესხები (გაგრძელება)

ვალდებულებების შეუსრულებლობის და შემდგომი გაგრძელების შემთხვევაში ბანკი უფლებამოსილია მოითხოვოს სესხის ძირის და პროცენტის ვადაზე ადრე დაფარვა. საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი სრულად აკმაყოფილებდა ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ შეზღუდვებს.

#### 22. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

|                                                       | 2020           | 2019          |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები                                 | 91,324         | 84,096        |
| გაცემულ სადაზღვეო გარანტიებზე დეპონირებული თანხები    | 449            | 268           |
| გადასახდელი ხელფასები                                 | 8,609          | 8,237         |
| <b>სულ მოკლევადიანი ფინანსური ვალდებულებები</b>       | <b>100,382</b> | <b>92,601</b> |
| სავაჭრო ვალდებულებების გრძელვადიანი ნაწილი            | 3,427          | 3,165         |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>                    | <b>103,809</b> | <b>95,766</b> |
| ურთიერთგადაფარვა სავაჭრო მოთხოვნებთან                 | -              | (9,133)       |
| <b>წმინდა ფინანსური ვალდებულებები</b>                 | <b>103,809</b> | <b>86,633</b> |
| ვალდებულებები მომხმარებლების ლოიალურობის პროგრამიდან* | 6,354          | 5,297         |
| სხვა სახელშეკრულებო ვალდებულება**                     | 1,037          | 685           |
| სხვა ავანსები                                         | 326            | 202           |
| ანარიცხები***                                         | 238            | 592           |
| საგადასახადო ვალდებულებები                            | 35             | 268           |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები</b>              | <b>111,799</b> | <b>93,677</b> |

\* ლოიალურობის პროგრამის ფარგლებში ჯგუფი მომხმარებლებს სთავაზობს ქულების დაგროვების სისტემას. დაგროვებული ქულების საფუძველზე მომხმარებლებს აქვთ შესაძლებლობა შეიძინონ პროდუქცია ავერსის ავთიკების ქსელში. ჯგუფი არ იყენებს ქულების განულების სისტემას ჩაკეტილი ვადების საფუძველზე. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომხმარებლების მიერ დაგროვილ ქულებს აქვს გამოყენების შეუზღუდავი ვადა, შესაბამისად ჯგუფი მომხმარებლების ლოიალურობის პროგრამიდან ვალდებულების აღიარებისას არ ითვალისწინებს მომხმარებლების მიერ ბონუს ქულების გამოუყენებლობის ალბათობას.

\*\* სხვა სახელშეკრულებო ვალდებულებები მოიცავს მომხმარებლების მიერ პროდუქციისთვის და სამედიცინო მომსახურებისთვის წინასწარ ანაზღაურებას.

\*\*\* ანარიცხები დაკავშირებულია სასამართლო დავებთან, რომლიდანაც ჯგუფი მოელის სარგებლის გასვლას. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ განმარტებითი შენიშვნა 25. ცხრილი გვიჩვენებს ანარიცხების მოძრაობას.

|                           | 2020         | 2019         |
|---------------------------|--------------|--------------|
| 1 იანვარი                 | (592)        | (155)        |
| ანარიცხის (ხარჯი)/აღდგენა | 193          | (437)        |
| ანარიცხის გამოყენება      | 161          | -            |
| <b>31 დეკემბერი</b>       | <b>(238)</b> | <b>(592)</b> |

#### 23. სადაზღვევო რეზერვები

|                                                      | 2020         | 2019          |
|------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი                      | 5,644        | 3,962         |
| განცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალის რეზერვი | 2,931        | 3,823         |
| მომხდარი მაგრამ განუცხადებელი ზარალის რეზერვი        | 474          | 2,469         |
| <b>სულ</b>                                           | <b>9,049</b> | <b>10,254</b> |

სადაზღვევო კონტრაქტები მოიცავს სამედიცინო, სიცოცხლის, ქონების, პასუხისმგებლობის, უბედური შემთხვევის, კასკოს, სამოგზაურო, აგრო, საჰაერო, ფინანსური რისკების, კარგოს და სხვა პასუხისმგებლობის დაზღვევას. ამგვარი ტიპის დაზღვევები, ძირითადად 12-თვიანია. სადაზღვევო კონტრაქტებისთვის სადაზღვევო რეზერვები (მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვი და განცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალების რეზერვი) განისაზღვრება ვალდებულებების საბოლოო ღირებულების დასაფარად იმ ზარალთან მიმართებაში, რომელიც უკვე მომხდარია და ფასდება საანგარიშგებო თარიღისთვის ცნობილი ფაქტების საფუძველზე. სადაზღვევო ზარალების რეზერვების თანხა არ დისკონტირდება ფულის დროით ღირებულებასთან მიმართებაში.

#### 24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მფლობელებს და საერთო მფლობელობაში არსებულ კომპანიებს. ოპერაციების ჯგუფის კომპანიებს შორის არის ელიმინირებული კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში და არ არის განმარტებული. ცხრილი გვიჩვენებს ოპერაციებს და ნაშთებს დაკავშირებულ მხარეებთან.

|                               | 2020       |                 |        | 2019       |                 |        |
|-------------------------------|------------|-----------------|--------|------------|-----------------|--------|
|                               | მფლობელები | საერთო კონტროლი | სულ    | მფლობელები | საერთო კონტროლი | სულ    |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | -          | 226             | 226    | -          | 52              | 52     |
| სესხები                       | -          | 1,966           | 1,966  | -          | 1,721           | 1,721  |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | -          | 6,181           | 6,181  | -          | 6,993           | 6,993  |
| გადასახდელი დივიდენდები       | 5,200      | -               | 5,200  | 5,918      | -               | 5,918  |
| ამონაგები                     | -          | 553             | 553    | -          | 544             | 544    |
| სხვა შემოსავალი               | -          | 268             | 268    | -          | 269             | 269    |
| მარაგების შესყიდვა            | -          | 33,526          | 33,526 | -          | 28,810          | 28,810 |
| ფინანსური ხარჯები             | -          | 123             | 123    | -          | 163             | 163    |
| სხვა ხარჯები                  | -          | 561             | 561    | -          | 647             | 647    |

უმაღლესი ხელმძღვანელობის შრომის ანაზღაურებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 3,745 ათას ლარს (2019: 3,881 ათასი ლარი).

#### 25. პირობითი ვალდებულებები

##### სახელშეკრულებო ვალდებულებები

ჯგუფმა აჭარის ავტონომიური რესპუბლიკის ფინანსთა და ეკონომიკის სამინისტროსგან 2016 წელს შეისყიდა აჭარის ავტონომიური რესპუბლიკის საკუთრებაში არსებული უძრავი ქონება, კერძოდ ქ. ბათუმში მდებარე შენობა-ნაგებობა და მასზე დამაგრებული არასასოფლო-სამეურნეო მიწის ნაკვეთი და შპს“მახინჯაურის მრავალპროფილიანი პოლიკლინიკის“ აჭარის ავტონომიური რესპუბლიკის საკუთრებაში არსებული 100% წილი. შესყიდვის ხელშეკრულების შესაბამისად ჯგუფმა აიღო ვალდებულება ხელშეკრულების გაფორმებიდან 10 წლის განმავლობაში სამედიცინო პროფილის უწყვეტად შენარჩუნებაზე, მათ შორის ამბულატორიული სერვისების სრული მოცულობით უზრუნველყოფასა და ჯამრთელობის დაცვის პროგრამებში ყოველწლიურად მონაწილეობაზე. სახელშეკრულებო ვალდებულება სრულდება 2026 წელს.

**სასამართლო დავები** - ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისთვის ჯგუფს გააჩნია სასამართლო დავები, სადაც ჯგუფი წარმოადგენდა მოპასუხეს. ცხრილი გვიჩვენებს ინფორმაციას, სასამართლო დავებიდან წარმოქმნილი პირობითი ვალდებულებების და ანარიცხების შესახებ.

|                                      | სოციალური მომსახურების სააგენტო | მომხმარებლები | მომწოდებელი | საგადასახდო ორგანო | სულ    |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------|-------------|--------------------|--------|
| დავის ჯამური თანხა                   | 4,293                           | 5,513         | 514         | 165                | 10,485 |
| ანარიცხი                             | -                               | (238)         | -           | -                  | (238)  |
| ანარიცხები სადაზღვევო კონტრაქტებიდან | -                               | (185)         | -           | -                  | (185)  |
| პირობითი ვალდებულება                 | 4,293                           | 5,090         | 514         | 165                | 10,062 |

##### დავა სოციალური მომსახურების სააგენტოსთან

დავა უკავშირდება 2020 წლის 31 დეკემბრამდე საყოველთაო დაზღვევის ფარგლებში ჯგუფის მიერ გაწეული სამედიცინო მომსახურების ანაზღაურებას. საჯარიმო თანხის საერთო ოდენობა, რომელსაც დავის მხარე მოითხოვს შეადგენს ჯამურად 4,293 ათას ლარს. ხელმძღვანელობის შეფასებით უფრო მოსალოდნელია, რომ დავა დასრულდა ჯგუფის სასარგებლოდ ვიდრე პირიქით. წარსული პრაქტიკის ნაკლებობის გამო დავის შედეგების საიმედოდ შეფასება არ არის შესაძლებელი. აღნიშნულ სასამართლო დავასთან დაკავშირებით ანარიცხი არ არის აღიარებული კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ჯგუფის ერთობლივ საწარმოს, შპს „მედეაპიტალს“ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისთვის ჰქონდა დავა სოციალური მომსახურების სააგენტოსთან. დავა უკავშირდება 2020 წლის 31 დეკემბრამდე საყოველთაო დაზღვევის ფარგლებში ჯგუფის მიერ გაწეული სამედიცინო მომსახურების ანაზღაურებას. საჯარიმო თანხის საერთო ოდენობა, რომელსაც დავის მხარე მოითხოვს შეადგენს ჯამურად 5,840

## 25. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

ათას ლარს. ხელმძღვანელობის შეფასებით უფრო მოსალოდნელია, რომ დავა დასრულდა ჯგუფის სასარგებლოდ ვიდრე პირიქით. წარსული პრაქტიკის ნაკლებობის გამო დავის შედეგების საიმედოდ შეფასება არ არის შესაძლებელი. აღნიშნულ სასამართლო დავასთან დაკავშირებით ანარიცხი არ არის აღიარებული მეკავშირე საწარმოს ფინანსური ინფორმაციაში და შესაბამისად გავლენას არ ახდენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ მეკავშირე საწარმოს მოგების წილზე.

### დავა მომხმარებელთან

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისთვის ჯგუფს ქონდა სასამართლო დავა მომხმარებელთან:

- დავის მხარე ითხოვს ალტერნატიული მკურნალობის ღირებულების ანაზღაურებას ჯამური თანხით 238 ათასი ლარი, მორალური ზიანის 5,000 ათასი ლარი. ფინანსურ ანგარიშგებაში სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების მუხლში (შენიშვნა 22) აღიარებულია ანარიცხის თანხა ალტერნატიული მკურნალობის ღირებულების ანაზღაურების მოთხოვნის მოცულობით ჯამურად 238 ათასი ლარი. ხელმძღვანელობის შეფასებით ჯგუფს არ მოუწევს მორალური ზიანის ანაზღაურება. ხელმძღვანელობის შეფასებით, ჯგუფისთვის დავის არასასურველი შედეგებით დასრულების შემთხვევაში მორალური ზიანის მოთხოვნილი თანხა ექვემდებარება არსებით შემცირებას. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღნიშნული დავიდან პირობითი ვალდებულება შეადგენს 5,000 ათას ლარს. აღნიშნული დავიდან აღიარებული ანარიცხის მოცულობა 2020 წელს შემცირდა 57 ათასი ლარით.
- 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსური ანგარიშგებაში პირობით ვალდებულებებში განმარტებული იყო დავა მომხმარებელთან, საიდანაც ჯგუფმა აღიარა ანარიცხი ალტერნატიული მკურნალობის ღირებულების დისკონტირებული თანხით 200 ათასი ლარი. 2020 წლის განმავლობაში დავა მომხმარებელთან დასრულდა მორიგებით. მორიგებული თანხის დისკონტირებული მოცულობა შეესაბამებოდა ჯგუფის მიერ შეფასებულ ანარიცხს. ჯგუფმა საანგარიშგებო პერიოდში გამოიყენა ანარიცხის თანხა 64 ათასი ლარი. საანგარიშგებო პერიოდში მომხმარებლის გარდაცვალების გამო, შეწყდა ჯგუფის ვალდებულება და ჯგუფმა აღიარა შემოსავალი ანარიცხის გაუქმებიდან სხვა ხარჯების მუხლში.
- 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს, როგორც მოპასუხეს, გააჩნია სასამართლო დავები, რომლებიც უკავშირდება სადაზღვევო შემთხვევიდან წარმოქმნილი ზარალის ანაზღაურებას. მოსარჩელე მხარეების მიერ მოთხოვნილი ჯამური თანხა შეადგენს 275 ათას ლარს. აღნიშნული თანხიდან 185 ათასი აღიარებულია განცხადებული მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალების რეზერვში ((შენიშვნა 23). დავის თანხის ჯამური მოცულობა, რომელზეც ხელმძღვანელობის შეფასებით უფრო მოსალოდნელია, რომ დავა დასრულდება ჯგუფის სასარგებლოდ ვიდრე პირიქით, შეადგენს 90 ათას ლარს. შესაბამისად, აღნიშნული დავებისთვის ანარიცხი არ არის შექმნილი.

### დავა მომწოდებელთან

დავა უკავშირდება სახელშეკრულებო პირობების დარღვევას. საჯარიმო თანხის საერთო ოდენობა, რომელსაც დავის მხარე მოითხოვს შეადგენს ჯამურად 514 ათას ლარს. ხელმძღვანელობის შეფასებით უფრო მოსალოდნელია, რომ დავა დასრულდება ჯგუფის სასარგებლოდ ვიდრე პირიქით. აღნიშნულ სასამართლო დავასთან დაკავშირებით ანარიცხი არ არის აღიარებული კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

### სხვა დავები

ჯგუფს გააჩნია დავა საგადასახადო ორგანოსთან. დავის თანხის საერთო ოდენობა შეადგენს 165 ათას ლარს. ხელმძღვანელობის შეფასებით უფრო მოსალოდნელია, რომ დავა დასრულდება ჯგუფის სასარგებლოდ ვიდრე პირიქით. აღნიშნულ სასამართლო დავასთან დაკავშირებით ანარიცხი არ არის აღიარებული კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს ასევე გააჩნდა სხვა დავები რის საფუძველზეც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების მუხლში აღიარებული იყო ანარიცხი შესაძლო ეკონომიკური სარგებლის გასვლის მოცულობით 97 ათასი ლარით. ჯგუფმა საანგარიშგებო პერიოდში გამოიყენა ანარიცხის თანხა სრულად (შენიშვნა 22).

### გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შესაძლოა განხორციელდეს სხვადასხვა ინტერპრეტაციები და ცვლილებები. გარდა ამისა, ხელმძღვანელობის საგადასახადო ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების ინტერპრეტაციებისაგან, ჯგუფის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო

## 25. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

ორგანოების მიერ და ჯგუფს დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, საურავები, პროცენტები. ჯგუფს მიაჩნია რომ ყველა გადასახადი გადახდილი აქვს და შესაბამისად, არანაირი ანარიცხი არ წარადგინა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. სასაგადასახო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ ჯგუფის ოპერაციები 3 წლის განმავლობაში.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2016 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით პერიოდში დაგროვილი მოგება, რომლისთვის გადახდილია მოგების გადასახადი, არ ექვემდებარება განმეორებით დაბეგვრას. მომავალი დივიდენდით განპირობებული მოსალოდნელი მოგების გადასახადი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა 15,381 ათას ლარს.

**საოპერაციო გარემო** - საქართველოს ბაზარზე პოზიციონირება წარმოშობს დამატებით ეკონომიკურ, პოლიტიკურ, სოციალურ, სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს უფრო განვითარებულ ბაზართან შედარებით. კანონები და რეგულაციები, საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოები ზეგავლენას ახდენენ საქართველოში ბიზნესის სწრაფ განვითარებაზე. საქართველოს მომავალ ეკონომიკურ კურსზე ზემოქმედებას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკა, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოსთან ერთად.

**საზედამხედველო მოთხოვნები** - საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მიერ დაწესებულია მინიმალური კაპიტალის ოდენობა, რომელსაც უნდა აკმაყოფილებდეს სადაზღვევო საქმიანობის განმახორციელებელი პირი საქმიანობის ყველა ეტაპზე. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღნიშნული თანხა ჯგუფისთვის შეადგენს 4,200 ათას ლარს. ამასთან, ჯგუფის მზღვეველის საქმიანობის განხორციელების ყველა ეტაპზე უნდა გააჩნდეს საქართველოში ლიცენზირებულ საბანკო დაწესებულებებში გახსნილ ანგარიშებზე თანხა მინიმალური კაპიტალის 100%-ის ოდენობით (4,200 ათასი ლარი). 2021 წლის 31 დეკემბრიდან იზრდება მინიმალური კაპიტალის მოცულობა და შეადგენს 7,200 ათას ლარს.

საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მოთხოვნით, ჯგუფს უნდა გააჩნდეს აქტივები სადაზღვევო რეზერვების დასაფარად. აღნიშნული აქტივების შესაძლო სტრუქტურას განსაზღვრავს საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახური. ამავე მოთხოვნის შესაბამისად, ჯგუფის სადაზღვევო რეზერვების უზრუნველყოფის მიზნით უნდა გააჩნდეს ფული და ფულის ეკვივალენტები საბანკო დაწესებულებებში გახსნილ ანგარიშებზე არანაკლებ რეზერვის თანხის 10%. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი სადაზღვევო რეზერვების უზრუნველსაყოფად ძირითადად იყენებდა ფულის და ფულის ეკვივალენტებს და საბანკო დეპოზიტებს.

## 26. სახელმწიფო დახმარება

COVID-19-ის გავრცელების გამო შექმნილი კრიზისის უარყოფითი შედეგების შესამცირებლად საქართველოს მთავრობამ მიიღო გადაწყვეტილება საშემოსავლო გადასახადის სუბსიდირების შესახებ. ჯგუფმა მიიღო შეღავათი შემდეგი პრინციპით: დასაქმებულებისთვის, რომელთა ხელფასიც არ აღემატება 750 ლარს, საშემოსავლო გადასახადი სრულად, ხოლო 750-დან 1500 ლარამდე ხელფასის შემთხვევაში, საშემოსავლო გადასახადი მხოლოდ 750 ლარის ნაწილში. ჯგუფის მიერ მიღებული სახელმწიფო სუბსიდის ჯამურმა მოცულობამ შეადგინა 4,913 ათასი ლარი. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს აღნიშნული სუბსიდის ფარგლებში არ აქვს შეუსრულებელი ვალდებულებები, შესაბამისად სუბსიდის თანხა სრულად აღიარდა მოგება ან ზარალში და წარდგენილია პერსონალის ხარჯების მუხლში.

## 27. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ჯგუფმა შეიძინა ძირითადი საშუალებები ჯამური თანხით 16,180 ათასი ლარი, აიღო სესხი 8,500 ათასი ლარით და გამოცხადა დივიდენდი 5,000 ათასი ლარით.

## 28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულადაა გამოყენებული კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა ინფორმაციაზე, თუ ეს სხვაგვარად არაა აღნიშნული.

### 28.1 კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიის და მის კონტროლს დაქვემდებარებული შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებებს. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც კომპანიას:

- აქვს გავლენა ინვესტიციის ობიექტზე;
- იღებს ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება;
- შეუძლია თავისი გავლენის გამოყენება უკუგებაზე ზემოქმედებისთვის.

კომპანია ხელახლა აფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის ზემოაღნიშნული სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებები მომხდარი.

როდესაც კომპანია ინვესტიციის ობიექტში უმრავლესობაზე ნაკლებ ხმებს ფლობს, მას გავლენა ექნება ინვესტიციის ობიექტზე, თუ ხმის უფლება საკმარისია, რომ მას ჰქონდეს პრაქტიკული უნარი ერთპიროვნულად წარმართოს ინვესტიციის ობიექტის შესაბამისი საქმიანობა. იმის შეფასებისას, კომპანიის ხმის უფლება საკმარისია თუ არა ინვესტიციის ობიექტზე გავლენის განსახორციელებლად, კომპანია ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- კომპანიის ხმის უფლებათა რაოდენობა სხვა მფლობელების ხმის უფლებების რაოდენობასა და გაზეგასთან შედარებით;
- კომპანიის, სხვა მფლობელებისა და სხვა მხარეების პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან წარმომდგარი უფლებები; და
- ნებისმიერი დამატებითი ფაქტი ან გარემოება, რომელიც მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანიას ამჟამად აქვს, ან არ აქვს უნარი, მართოს შესაბამისი საქმიანობა ისეთ დროს, როდესაც გადაწყვეტილებების მიღებაა საჭირო, მათ შორის ხმის მიცემის გამოცდილება წინა პარტნიორების კრებებზე.

შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც კომპანია კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული შვილობილი კომპანიის შემოსავალი და ხარჯები აღირიცხება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ თარიღიდან, როდესაც კომპანია იძენს კონტროლს, იმ თარიღამდე, როდესაც კომპანიის კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე წყდება.

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, ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქვითება.

### 28.2 ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოში

ერთობლივი საქმიანობა გულისხმობს ორი ან მეტი მონაწილე მხარის ერთობლივად კონტროლირებადი ეკონომიკური საქმიანობის წარმართვას, სახელშეკრულებო შეთანხმების საფუძველზე. ერთობლივი კონტროლი წარმოადგენს ხელშეკრულებით დადგენილ ერთობლივ კონტროლს ეკონომიკური საქმიანობის ფარგლებში, რომელიც არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც სტრატეგიული ფინანსური და ოპერატიული გადაწყვეტილებების მიღება უკავშირდება საქმიანობას, რომელიც საჭიროებს ერთობლივად მაკონტროლებელ მხარეთა (სრულუფლებიანი მონაწილე) ერთსულოვან თანხმობას.

ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებში დაბანდებული ინვესტიციებს ჯგუფი აღრიცხვას კაპიტალ-მეთოდის გამოყენებით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ინვესტიცია კლასიფიცირდება, როგორც გასაყიდად გამიზნული, რომელიც აღირიცხება ფასს 5-ის „გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები და შეწყვეტილი ოპერაციები“-ს შესაბამისად; კაპიტალ-მეთოდი ისეთი სააღრიცხვო მეთოდია, რომელიც გულისხმობს ინვესტიციის თავდაპირველ აღრიცხვას თვითღირებულების საფუძველზე, ხოლო შემდეგ მის კორექტირებას ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოების წმინდა აქტივებში არსებული ჯგუფის წილის შეძენის შემდგომი ცვლილების შესაბამისად. ჯგუფის მოგება ან ზარალი მოიცავს მის წილს ინვესტირებული საწარმოს მოგებაში ან ზარალში.

## 28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

თუ ჯგუფის წილი ერთობლივად კონტროლირებადი საწარმოების ზარალში ტოლია ან აღემატება მის წილს ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებში, ჯგუფი წყვეტს შემდგომი პერიოდის ზარალში მისი წილის აღიარებას. მას შემდეგ, რაც ჯგუფის წილი ნულამდე ეცემა, წარმოიქმნება დამატებითი ზარალი და ხდება ვალდებულებების აღიარება მხოლოდ ჯგუფის მიერ ერთობლივად კონტროლირებადი საწარმოების სახელით აღებული იურიდიული და კონსტრუქციული ვალდებულებების ან შესრულებული გადახდების მოცულობით.

ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებში დაბანდებული ინვესტიციების აღრიცხვას კაპიტალ-მეთოდით ჯგუფი იმ მომენტიდან იწყებს, როდესაც ინვესტირებული საწარმო შეიძლება ჩაითვალოს ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოდ. ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებში ინვესტიციის შეძენის დროს წარმოშობილი სხვაობა (დადებითი თუ უარყოფითი), ინვესტიციის თვითღირებულებასა და ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოების იდენტიფიცირებადი აქტივების, ვალდებულებებისა წმინდა რეალურ ღირებულებებში ინვესტორის წილს შორის, აღირიცხება შემდეგნაირად:

ა) გუდვილი, რომელიც დაკავშირებულია ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებთან, შეიტანება ამ ინვესტიციის საბალანსო ღირებულებაში. თუმცა, ამ გუდვილის ამორტიზაცია არ ხდება;

ბ) ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოების იდენტიფიცირებადი აქტივების და ვალდებულებების წმინდა რეალურ ღირებულებაში ინვესტორის წილის ნებისმიერი მეტობა ინვესტიციის თვითღირებულებაზე შეიტანება ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოების მოგებაში ან ზარალში ჯგუფის წილის გაანგარიშებაში შემოსავლის სახით იმ პერიოდში, რომელშიც ინვესტიცია იქნა შეძენილი.

თუ ერთობლივად კონტროლირებადი საწარმოები და ჯგუფი მსგავს ოპერაციებსა და შემთხვევებში იყენებენ განსხვავებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას, ხოლო ჯგუფი კაპიტალ-მეთოდს იყენებს ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით, ხდება მათი სააღრიცხვო პოლიტიკათა დაახლოება და შესაბამისი კორექტირებების ჩატარება.

ვინაიდან ერთობლივ საწარმოში განხორციელებული ნეტო ინვესტიციის საბალანსო ღირებულების შემადგენელი გუდვილი ცალკე არ აღიარდება, გუდვილის გაუფასურების შემოწმება ცალკე არ ხდება ბასს 36-ის - „აქტივების გაუფასურება“ - მოთხოვნების მიხედვით. ამის ნაცვლად, ბასს 36-ის შესაბამისად, გაუფასურებაზე შემოწმდება ამ ინვესტიციის მთლიანი (ბრუტო) საბალანსო ღირებულება, როგორც ერთი აქტივის საბალანსო ღირებულება, მისი ანაზღაურებადი ღირებულების (რომელიც არის უდიდესი გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას შორის) შედარების გზით საბალანსო ღირებულებასთან, ყოველთვის, როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ ნეტო ინვესტიცია შეიძლება გაუფასურებული იყოს. ასეთ ვითარებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი არ ნაწილდება რომელიმე აქტივზე, მათ შორის გუდვილზე, რომელიც ერთობლივ საწარმოში ფლობილი ნეტო ინვესტიციის საბალანსო ღირებულების ნაწილია. შესაბამისად, ამგვარი გაუფასურების ნებისმიერი ანულირებული (კომპენსირების) თანხა აღიარდება ბასს 36-ის შესაბამისად იმ ოდენობით, რა სიდიდითაც შემდგომში გაიზრდება ამ ნეტო ინვესტიციის ანაზღაურებადი ღირებულება.

ჯგუფი წყვეტს კაპიტალ-მეთოდის გამოყენებას იმ დღიდან, როდესაც იგი წყვეტს ერთობლივ კონტროლს ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებში და იმ დღიდან ინვესტიციას აღრიცხავს ფასს 9-ის შესაბამისად, თუ ერთობლივად კონტროლირებადი საწარმოები არ ხდება შვილობილი საწარმო ან მეკავშირე საწარმო. როდესაც ჯგუფი ერთობლივ კონტროლს კარგავს, იგი რეალური ღირებულებით აფასებს ინვესტიციას, რომელიც რჩება მას ყოფილ ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებში. ჯგუფი მოგებაში ან ზარალში აღიარებს ნებისმიერ განსხვავებას ნებისმიერი დარჩენილი ინვესტიციისა და ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებში წილის ნაწილობრივი დათმობიდან მიღებული შემოსულობის რეალურ ღირებულებასა და ერთობლივი კონტროლის დაკარგვის თარიღისთვის ინვესტიციის საბალანსო ღირებულებას შორის.

ჯგუფი აგრძელებს კაპიტალ-მეთოდის გამოყენებას მას შემდეგაც რაც ინვესტიცია ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებში ხდება ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში. ამ შემთხვევაში აღარ ხდება ინვესტიციის რეალური ღირებულებით ხელახალი შეფასება.

### 28.3 ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციებში ჯგუფი ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს ჯგუფის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად ჯგუფი იყენებს ქართულ ლარს.

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები საწყისად აღიარდება ოპერაციის დღის კურსის შესაბამისად. უცხოურ ვალუტაში ასახული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის

## 28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება კონსოლიდირებული მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში. წლის ბოლოს კონვერტაცია არ ეხება არაფულად აქტივებს. არაფულადი აქტივები, რომლებიც შეფასებულია უცხოური ვალუტით, პირვანდელი ღირებულების მეთოდით გადაიანგარიშება ოპერაციის შესრულების თარიღისათვის არსებული სავალუტო კურსით. ცხრილი გვიჩვენებს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებულ გაცვლით კურსებს.

|                            | დოლარი | ევრო   |
|----------------------------|--------|--------|
| 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის | 3.2766 | 4.0233 |
| 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის | 2.8677 | 3.2095 |

### 28.4 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ჯგუფი აღიარებს ამონაგებს დაპირებული საქონლისა და მომსახურების მომხმარებლებისთვის გადაცემისას, იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც ჯგუფი მოელის ამ საქონლისა და მომსახურების გადაცემის სანაცვლოდ. ჯგუფი იყენებს ხუთ საფეხურიან მოდელს მომხმარებელთან გაფორმებული ყველა ხელშეკრულების მიმართ:

- მომხმარებლებთან ხელშეკრულების იდენტიფიცირება;
- სახელშეკრულებო ვალდებულებების დადგენა;
- გარიგების ფასის განსაზღვრა;
- გარიგების ფასის მიკუთვნება სახელშეკრულებო ვალდებულებასთან;
- ამონაგების აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი სახელშეკრულებო ვალდებულებას შეასრულებს.

ჯგუფი ამონაგებს აღიარებს სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელზე/მომსახურებაზე “კონტროლი” მომხმარებელს გადაეცემა.

### შესასრულებელი ვალდებულება და ამონაგების აღიარების დროულობა

(i) სამედიცინო და სხვა პროდუქციის რეალიზაციიდან მიღებული ამონაგები

ჯგუფის ამონაგების ერთ-ერთ წყაროს წარმოადგენს სამედიცინო და სხვა პროდუქციის რეალიზაციას, საიდანაც მიღებული ამონაგები აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, მაშინ როცა ხდება მოცემულ საქონელთან დაკავშირებული კონტროლის მომხმარებლისთვის გადაცემა. კონტროლის გადაცემა ძირითადად ხდება როცა საქონელი გადაეცემა მომხმარებელს. კონტროლი შესაძლოა გადავიდეს მომხმარებელზე, როგორც გაგზავნის ისე მიღების ადგილას, რომელიც განსაზღვრულია მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე. კონტროლის გადაცემის მომენტის განსაზღვრისთვის ჯგუფი ეყრდნობა შემდეგ მსჯელობას: როგორც კი საქონელი მივა შეთანხმებულ ადგილზე, ჯგუფს აღარ გააჩნია მოცემულ საქონელზე მფლობელობის უფლება, რომელიც ამასთანავე წარმოქმნის ფულადი სახსრების მიღების უფლებას და მოცემული საკითხი არ არის დაკავშირებული მნიშვნელოვან რისკებთან.

ასევე ჯგუფი მომხმარებლებს აძლევს არჩევანის უფლებას (ოფციონს) დამატებითი საქონლის ან მომსახურების უფასოდ ან ფასდათმობით მიღებასთან დაკავშირებით, კონკრეტულად კი ხდება მომხმარებლისთვის სასაჩუქრე ქულების მიცემა, რომლის გამოყენებითაც მომხმარებელს სამომავლოდ შეუძლია ფასდათმობით ან უფასოდ მიიღოს საქონელი ან მომსახურება.

მომხმარებელს ამგვარი ოფციონი არსებით უფლებას ანიჭებს, რაც გულისხმობს, რომ ჯგუფს ავანსად უხდის მომავალში გადასაცემი საქონლის ან მომსახურებისთვის და, შესაბამისად, ჯგუფი ამ ამონაგებს მხოლოდ მაშინ აღიარებს, როდესაც ამგვარ სამომავლო საქონელს, ან მომსახურებას გადასცემს, ან ოფციონს მოქმედების ვადა გაუვა. უფლების გამოყენებამდე ან ვადის გასვლამდე ჯგუფი გადავადებული ამონაგების სახით აღიარებს ლოიალობის პროგრამის ფარგლებში დაგროვებულ უფლებას, მომხმარებელმა მიიღოს ფასდათმობით ან უფასოდ სამომავლოდ საქონელი ან მომსახურება.

(ii) სამედიცინო მომსახურებიდან მიღებული ამონაგები

ჯგუფის ამონაგების ერთ-ერთ წყაროს წარმოადგენს მომხმარებლებისათვის სამედიცინო და მასთან დაკავშირებული მომსახურების მიწოდება. ამონაგები სამედიცინო და სხვა დაკავშირებული მომსახურებების მიწოდებიდან აღიარდება დროთა განმავლობაში შესრულებული სამუშაოს გამოკვლევის მეთოდის გამოყენებით. ჯგუფი ასევე ამონაგებს იღებს სხვა მოკლევადიანი მომსახურებებიდან, რომლის შესაბამის ამონაგებს აღიარებს ყოველთვიურად, ინვოისებისა და მიღება-ჩაბარებების საფუძველზე.

## 28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### საკონტრაქტო ღირებულების განსაზღვრა

ამონაგების ძირითადი საკონტრაქტო ღირებულება არის ფიქსირებული და შესაბამისად, თითოეული კონტრაქტიდან მისაღები ამონაგების განსაზღვრა ხდება მოცემული ფიქსირებული ფასების მიხედვით.

როდესაც ხელშეკრულებით დაპირებული ანაზღაურება მოიცავს ცვალებად თანხას, ჯგუფი აფასებს ანაზღაურების იმ ოდენობა, რომლის მიღების უფლებასაც მოიპოვებს იგი დაპირებული საქონლის ან მომსახურების გადაცემის სანაცვლოდ. ანაზღაურების ოდენობა შეიძლება იცვლებოდეს ფასდაკლების, სხვადასხვა სახის სპეციალური ფასდათმობის, კრედიტის, ფასის კონცესიის, საქმიანობის შედეგებზე დაფუძნებული ბონუსების, ჯარიმების ან სხვა მსგავსი მუხლების შედეგად.

საყოველთაო დაზღვევის პროგრამის ფარგლებში გაწეული სამედიცინო მომსახურების საკონტრაქტო ღირებულების შეფასებისას, ჯგუფი წარსული გამოცდილების საფუძველზე ითვალისწინებს ანაზღაურების მოსალოდნელ კორექტირებას სოციალური მომსახურების სააგენტოს მხრიდან.

### შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება

ჯგუფის კონტრაქტების უმეტესი ნაწილი არის ფიქსირებულფასიანი. ჯგუფი მთლიან საკონტრაქტო ფასს თითოეულ შესასრულებელ მოვალეობაზე ანაწილებს მათი ინდივიდუალური გასაყიდი ფასის მიხედვით. სასაჩუქრე ქულების შემთხვევაში ჯგუფი გარიგების ფასს შესასრულებელ ვალდებულებაზე ანაწილებს შედარებითი განცალკევებით გასაყიდი ფასის საფუძველზე. როდესაც მომხმარებლის დამატებითი საქონლის ან მომსახურების შეძენის ოფციონის განცალკევებით გასაყიდი ფასი უშუალოდ არ არის ემპირიული, მაშინ ჯგუფი აფასებს აღნიშნულ ფასს. ჯგუფი შეფასებაში ასახავს ფასდათმობას, რომელსაც მომხმარებელი მიიღებს ოფციონის გამოყენებისას, რომელიც კორექტირდება შემდეგი ფაქტორის გათვალისწინებით: ა) ფასდათმობა, რომლის მიღებაც მომხმარებელს შეუძლია ოფციონის გამოყენების გარეშე; და ბ) ამ ოფციონის გამოყენების ალბათობა.

ამასთანავე, როდესაც მომხმარებელს გააჩნია სამომავლო საქონლის ან მომსახურების შეძენის არსებითი უფლება და ეს საქონელი ან მომსახურება თავდაპირველი ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ საქონლის ან მომსახურების ანალოგიურია და მიწოდებაც ამ ხელშეკრულების პირობების შესაბამისად ხორციელდება, მაშინ ჯგუფი გარიგების ფასს ანაწილებს ოფციონით გათვალისწინებული დამატებით საქონელზე ან მომსახურებაზე იმ საქონლის ან მომსახურების მოცულობის საფუძველზე, რომლის მიწოდებასაც საწარმო ვარაუდობს, ასევე შესაბამისი მოსალოდნელი ანაზღაურების გათვალისწინებით.

### გამოყენებული გათავისუფლება

ჯგუფმა გამოიყენა ქვემოთ მოცემული გათავისუფლება:

- არ განიხილავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, როდესაც აქტივზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის თარიღსა და მიღებული ანაზღაურების თარიღებს შორის სხვაობა არის ერთ წელზე ნაკლები; და
- ხელშეკრულების გაფორმების დამატებითი დანახარჯები ხარჯებში აღიარდება მათი გაწევისას, თუ აქტივის ამორტიზაციის პერიოდის ხანგრძლივობა ერთ წელს არ აღემატება.

## 28.5 სადაზღვევო კონტრაქტები

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 მოცულობის 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.

### 28.5.1 მოზიდული პრემია

მოზიდული სადაზღვევო პრემიების აღიარება ხდება პოლისის გაცემისთანავე, ხოლო მათი გამომუშავება ხდება პროპორციულად, შესაბამისი პოლისით დადგენილი ვადის განმავლობაში. მოზიდული სადაზღვევო პრემიები ასახავს წლის განმავლობაში დაწყებულ საქმიანობას, წარმოდგენილია საკომისიოს გამოქვითვამდე და არ მოიცავს

## 28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გაყიდვასთან დაკავშირებულ გადასახადებს თუ მოსაკრებელს.

გამოუმუშავებელი პრემია არის წლის განმავლობაში მოზიდული პრემიების ის ნაწილი, რომელიც უკავშირდება ანგარიშგების თარიღის შემდგომ რისკის პერიოდებს. გამოუმუშავებელი პრემიები ძირითადად გამოითვლება პროპორციულად თითოეული თვისთვის.

თუ პოლისი ძალას კარგავს პრემიების მიუღებლობის გამო, მაშინ ყველა დაკავშირებული დაგროვილი პრემიალური შემოსავალი, რომელიც არ არის მიღებული, გაიქვითება.

გამოუმუშავებელი პრემიები არის წლის განმავლობაში გაწერილი პრემიების ის ნაწილი, რომელიც დაკავშირებულია საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ არსებულ რისკის პერიოდებთან. გამოუმუშავებელი პრემიები ძირითადად გამოითვლება ყოველდღიური ან ყოველთვიური სიხშირით პროპორციულად.

### 28.5.2 გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი

გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი არის საანგარიშგებო თარიღამდე გაწერილი პრემიების ის ნაწილი, რომელიც დაკავშირებულია საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ არსებულ რისკის პერიოდებთან. გამოუმუშავებელი პრემიები ძირითადად გამოითვლება ყოველდღიური ან ყოველთვიური სიხშირით პროპორციულად.

### 28.5.3 ზარალები და სადაზღვევო რეზერვები

წმინდა სადაზღვევო ზარალები წარმოადგენს საანგარიშგებო პერიოდში დაფარულ სადაზღვევო ზარალების და განცხადებული და განუცხადებელი ზარალების დასაფარად შექმნილი რეზერვების ცვლილების ჯამს. რეზერვები იქმნება ზარალებისთვის და სადაზღვევო ზარალებთან დაკავშირებული ხარჯებისთვის, რომლებიც მოხდა, მაგრამ ჯგუფს ჯერ არ დაურეგულირებია. სადაზღვევო ზარალების რეზერვები იყოფა ორ კატეგორიად: განცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალების რეზერვი და მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვი.

განცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალის რეზერვის ფორმირებას ჯგუფი ახორციელებს მზღვეველის მიმართ ცნობილი მოთხოვნების არსებობისას საანგარიშო თარიღისათვის, რაც შესაბამისი განცხადებით დასტურდება. განცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალის რეზერვის ოდენობა საანგარიშო თარიღისათვის არის დამზღვევთა ცნობილ მოთხოვნებზე სადაზღვევო ანაზღაურების დარეზერვებული გადაუხდელი თანხები, რომლებზეც არ არის მიღებული გადაწყვეტილება სადაზღვევო თანხების სრული ან ნაწილობრივი დაფარვის დაუკმაყოფილებლობაზე. განცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალის რეზერვის ოდენობა აისახება ჯგუფის ბალანსში, როგორც ვალდებულება.

მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალების რეზერვის დათვლა მოხდა ჯგუფის წინა გამოცდილებიდან გამომდინარე. მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი რეზერვების ოდენობა ჯგუფის ბალანსში აისახება, როგორც ვალდებულება.

### 28.5.4 გადაზღვევის კონტრაქტები

სხვა მზღვეველთან (გადამზღვეველი) გაფორმებული კონტრაქტი, რომლის მეშვეობითაც გადამზღვეველი ჯგუფს უნაზღაურებს გაცემული ერთი ან მეტი ხელშეკრულების ზარალს და აკმაყოფილებს სადაზღვევო ხელშეკრულებად კლასიფიკაციის კრიტერიუმებს, კლასიფიცირდება, როგორც გადაზღვევის კონტრაქტი.

სარგებელი, რომლის მიღების უფლებაც ჯგუფს წარმოეშობა მის მიერ ფლობილი გადაზღვევის კონტრაქტების შესაბამისად, კლასიფიცირდება, როგორც გადაზღვევის აქტივი. ასეთი ტიპის აქტივები შედგება მოკლე და გრძელვადიანი მოთხოვნებისგან, რაც განისაზღვრება შესაბამისი გადაზღვეული კონტრაქტებიდან წარმოშობილი მოსალოდნელი ზარალებისა და სარგებლის ვადის მიხედვით.

გადამზღვეველისგან მისაღები ანაზღაურების შეფასება ხდება შესაბამისი გადაზღვეული კონტრაქტებიდან მისაღები თანხების პროპორციულად და თითოეული ამ კონტრაქტის პირობების შესაბამისად. გადაზღვევის ვალდებულება წარმოადგენს გადაზღვევის კონტრაქტებზე გადასახდელ პრემიას და აღიარდება ხარჯად გადახდის ვადის დადგომისას.

ჯგუფი ყოველწლიურად ახდენს გადაზღვევის აქტივების გაუფასურების შეფასებას. თუ აღმოჩნდა აქტივის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება, ჯგუფი ამცირებს მის საბალანსო ღირებულებას ანაზღაურებად ღირებულებამდე და გაუფასურების ზარალს აღიარებს სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. ჯგუფი ახორციელებს მტკიცებულებების მოპოვებას აქტივის გაუფასურებაზე იგივე პრინციპით, როგორსაც იყენებს ამორტიზებადი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივების გაუფასურების დროს. გაუფასურების ზარალი იმავე მეთოდით გამოითვლება, როგორც ეს ხდება ფინანსური აქტივების დროს.

## **28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**

### **28.5.5 გადავადებული შეძენის დანახარჯები**

საკომისიო და აკვიზიციის სხვა ხარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია ახალი კონტრაქტების მოზიდვასთან და არსებული კონტრაქტების განახლებასთან, კაპიტალიზდება, როგორც გადავადებული ხარჯები. ყველა სხვა დანარჩენი ხარჯი აღიარდება, როგორც მიმდინარე პერიოდის ხარჯი. აკვიზიციის გადავადებული ხარჯების ამორტიზება კონტრაქტის ვადის განმავლობაში სადაზღვევო პრემიის გამომუშავების პროპორციულად.

### **28.5.6 სადაზღვევო და საინვესტიციო კონტრაქტებთან დაკავშირებული მოთხოვნები და ვალდებულებები**

მოთხოვნებისა და ვალდებულებების აღიარება, როგორცაა აგენტების, ბროკერებისა და პოლისების მფლობელებისგან მისაღები ან მათთვის გადასახდელი თანხები, ხდება მათი წარმოშობის მომენტიდან ბრუტო თანხით.

თუ არსებობს სადაზღვევო მოთხოვნების გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება, ჯგუფი ამცირებს სადაზღვევო მოთხოვნის საბალანსო ღირებულებას და აღიარებს გაუფასურების ზარალს. ჯგუფი ახორციელებს მტკიცებულებების მოპოვებას სადაზღვევო მოთხოვნების გაუფასურებაზე იგივე პრინციპით, როგორსაც იყენებს ამორტიზებადი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივების გაუფასურების დროს. გაუფასურების ზარალიც იმავე მეთოდით გამოითვლება, როგორც ეს ხდება ფინანსური აქტივების დროს.

### **28.5.7 რეგრესი და გადარჩენილი ქონება**

ზოგიერთი სახის სადაზღვევო კონტრაქტი ჯგუფს უფლებას აძლევს, გაყიდოს (როგორც წესი გაფუჭებული) ზარალის დაფარვის შედეგად მიღებული ქონება (გადარჩენილი ქონება). ჯგუფის ასევე შეიძლება ჰქონდეს უფლება, მესამე მხარეს მოსთხოვოს ზარალის სრული ან ნაწილობრივი ანაზღაურება (რეგრესი).

ჯგუფი რეგრესიდან მოთხოვნებს განიხილავს, თავდაპირველი აღიარებისას საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ მოთხოვნებად. ჯგუფი ამგვარი ფინანსური აქტივებისთვის, თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრავს საკრედიტო რისკით კორექტირებულ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს და გამოიყენებს ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებასთან მიმართებაში. ჯგუფი განიხილავს წარსულ გამოცდილებას და რეგრესიდან მოთხოვნას აღიარებს მაშინ, რიდესაც საიმედოდ შეაფასებს მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს. ფულადი ნაკადების შეფასებისას, ჯგუფი ითვალისწინებს უზრუნველყოფის საგნის რეალიზაციიდან მოსალოდნელ წმინდა ფულად ნაკადებს. რეგრესიდან მოთხოვნები აღიარდება მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში გადამზღვევლის წილის გამოკლებით. რეგრესიდან და გადარჩენილი ქონებიდან მიღებული შემოსავლები აღიარდება სადაზღვევო ზარალების ხარჯში.

### **28.5.8 ვალდებულების ადეკვატურობის ტესტი**

ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აფასებს ადეკვატურია თუ არა მისი აღიარებული სადაზღვევო ვალდებულებები, რისთვისაც იყენებს თავისი სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე შეფასებებს. თუ აღნიშნული შეფასებებიდან ჩანს, რომ ჯგუფის სადაზღვევო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება (შემცირებული შესაბამისი გადავადებული შეძენის დანახარჯებითა და შესაბამისი არამატერიალური აქტივებით) ადეკვატური არ არის შეფასებული მომავალი ფულადი ნაკადების ფონზე, მთელი დეფიციტური თანხა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

## **28.6 იჯარა**

### **იჯარის იდენტიფიკაცია**

ხელშეკრულების დაწყებისას ჯგუფი აფასებს, მთლიანად ხელშეკრულება არის თუ არა იჯარა, ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ხელშეკრულება არის საიჯარო ხელშეკრულება, ან შეიცავს იჯარას, თუ ხელშეკრულების მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებული აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიღების სანაცვლოდ. იმის დასადგენად, ესა თუ ის ხელშეკრულება გადასცემს თუ არა მომხმარებელს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ჯგუფი აფასებს, გამოყენების პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელს გააჩნია თუ არა შემდეგი ორივე უფლება:

- ხელშეკრულებაში იდენტიფიცირებული აქტივიდან პრაქტიკულად მთლიანი სარგებლის მიღების უფლება და
- იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების წესის განსაზღვრის უფლება

## 28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### საწყისი აღიარება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ჯგუფი აღიარებს აქტივების გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას, გარდა:

- იჯარისა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს და
- იჯარისა, რომლის ვადა 12 თვეზე ნაკლებია.

იჯარა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება როგორც:

- აქტივი, რომელიც წარმოადგენს იჯარის ვადის განმავლობაში, იჯარის ობიექტის გამოყენების უფლებას და
- ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ჯგუფი საიჯარო ვალდებულებას აფასებს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდები დისკონტირდება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად არის შესაძლებელი. თუ ეს შეუძლებელია, გამოიყენება იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განსაზღვრული მოიჯარის ზღვრული სასესხო განაკვეთი. საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში ცვლადი საიჯარო გადახდები მონაწილეობს იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე. ცვლადი საიჯარო გადახდები თავდაპირველად ფასდება იჯარის ვადის დაწყების თარიღის მდგომარეობით ამ ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით. სხვა ცვლადი საიჯარო გადახდები აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, რომელსაც ისინი მიეკუთვნება.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ჯგუფის ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის მოიცავს:

- თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით;
- შესყიდვის არჩევანის უფლების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას;
- იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის ჯარიმებს, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლების გამოყენებას;

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ჯგუფი აქტივების გამოყენების უფლებას თვითღირებულებით

აფასებს. აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას,
- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;
- მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს; და
- იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი, ან საიჯარო აქტივის აღსადგენად ისეთ მდგომარეობაში მოყვანის მიზნით, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულების პირობებით.

### შემდგომი შეფასება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების გამოკლებით. თუ საიჯარო ხელშეკრულების თანახმად საიჯარო აქტივზე საკუთრების უფლება იჯარის ვადის დასრულებისას მოიჯარეს გადაეცემა, ან აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება ასახავს მოიჯარის განზრახვას, რომ ის გამოიყენებს აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლებას, აქტივს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე. სხვა შემთხვევაში, აქტივების გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან შემდეგ ორ თარიღს შორის უფრო ადრინდელ თარიღამდე: აქტივების გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისა და იჯარის ვადის დასრულების თარიღი. საიჯარო აქტივი ამორტიზდება იჯარის ვადის შესაბამისად. (იხ. შენიშვნა 13)

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ ჯგუფი ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას, საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული

## 28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

თანხა აღიარდება, როგორც აქტივების გამოყენების უფლების კორექტირება. თუმცა, თუ აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი აღიარდება მოგება/ზარალში. საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება გადასინჯული საიჯარო გადახდების და გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, ნებისმიერ შემდეგ შემთხვევაში, თუ: შეიცვალა იჯარის ვადა, ან შეიცვალა საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების შეფასება.

თუ შეიცვალა თანხები, რომელთა გადახდაც მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიის პირობის ფარგლებში ან შეიცვალა მომავალი საიჯარო გადახდები იმის გამო, რომ შეიცვალა ამ გადახდების განსაზღვრისთვის გამოსაყენებელი ინდექსი ან განაკვეთი, საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება იჯარის ვადის დასაწყისში განსაზღვრული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც საიჯარო გადახდების ცვლილება გამოწვეულია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებით.

როცა ჯგუფი ახდენს იჯარის სახელშეკრულებო პირობების მოდიფიკაციას, ამ შემთხვევაში, აღრიცხვა დამოკიდებულია მოდიფიკაციის შინაარსზე:

- იჯარის მოდიფიკაცია აისახება, როგორც განცალკევებული იჯარა, თუ მოდიფიკაციის შედეგად იზრდება იჯარის გამოყენების სფერო და იჯარის ანაზღაურება იზრდება გაზრდილი გამოყენების სფეროს შესაფერისი ანაზღაურებით.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომელიც არ აღირიცხება, როგორც განცალკევებული იჯარა, იჯარის მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის თარიღისთვის მოიჯარე ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას გადასინჯული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის საფუძველზე.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომლის შედეგად მცირდება იჯარის მოქმედების სფერო, მცირდება აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება იჯარის ნაწილობრივ ან სრულად შეწყვეტის ასახვის მიზნით, მოგება/ზარალში აღიარდება ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან მთლიანად შეწყვეტასთან; საიჯარო ვალდებულება შემდგომში კორექტირდება იმგვარად, რომ მისმა საბალანსო ღირებულებამ ასახოს მოდიფიცირებული საიჯარო გადასახდელები მოდიფიცირებული ვადის განმავლობაში, რომლებიც დადისკონტირებულია მოდიფიკაციის თარიღისთვის არსებული განაკვეთით. ასეთ დროს, აქტივების გამოყენების უფლებაც შესაბამისი თანხით კორექტირდება.

ჯგუფი არასაიჯარო კომპონენტებს არ გამოაცალკევებს საიჯარო კომპონენტებისგან და ამის ნაცვლად თითოეული საიჯარო კომპონენტი და მასთან დაკავშირებული არასაიჯარო კომპონენტი აღირიცხება, როგორც ერთი საიჯარო კომპონენტი.

### იჯარის ვადის განსაზღვრა

იჯარის ვადა არის იჯარის არაგაუქმებადი პერიოდი, რომლის განმავლობაშიც მოიჯარეს აქვს საიჯაროაქტივების გამოყენების უფლება, შემდეგ პერიოდებთან ერთად: ა) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლება (მათ შორის მიღებული საქმიანი პრაქტიკით გამყარებული), თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას გამოიყენებს; და ბ) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლება, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას არ გამოიყენებს.

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას. იმის შესაფასებლად, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, ჯგუფი განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიჯარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება, ან არ გამოიყენოს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლება. ჯგუფი ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც: ა) მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება; და ბ) გავლენას ახდენს იმის შეფასებაზე, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული არ ჰქონდა იჯარის ვადის დადგენისას, ან არ გამოიყენებს ისეთ უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული ჰქონდა იჯარის ვადის განსაზღვრისას.

### ზღვრული სასესხო განაკვეთი

ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის, საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივების გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის

## 28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა. ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

### საიჯარო გადახდების განსაზღვრა

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულ ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. შემოთხზენიერი უფლების არსებობა გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკის შესაბამისად. ჯგუფი ამგვარ მიღებულ საქმიან პრაქტიკას განიხილავს ხელშეკრულების შემადგენელ ნაწილად. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით.

### მოკლევადიანი იჯარა და გრძელვადიანი იჯარა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს

ჯგუფმა გადაწყვიტა მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალი ღირებულების მქონე საიჯარო აქტივის იჯარასთან მიმართებაში გამოიყენოს გათავისუფლება. ამ იჯარასთან დაკავშირებული საიჯარო გადახდები აღირიცხება ხარჯის სახით იჯარის ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით. სხვა სისტემატური საფუძველი იმ შემთხვევაში გამოიყენება, თუ ეს საფუძველი უფრო ადეკვატურად ასახავს მოიჯარის მიერ სარგებლის მიღების სტრუქტურას/მოდელს.

### იჯარების პორტფელური აღრიცხვა

ჯგუფი მსგავსი მახასიათებლების მქონე საიჯარო ხელშეკრულებების პორტფელს აღრიცხავს გამარტივებული მიდგომის სახით, მხოლოდ იმ შემთხვევაში თუ ჯგუფი ვარაუდობს, რომ ხელშეკრულებების პორტფელთან მიმართებით იჯარის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების გავლენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არსებითად განსხვავებული არ იქნება პორტფელის შემადგენელი ცალკეული ხელშეკრულების მიმართ მისი გამოყენების შედეგისგან. ხელშეკრულებების პორტფელის მიხედვით აღრიცხვისას, ჯგუფი იყენებს ისეთ შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც ასახავს პორტფელის სიდიდესა და შემადგენლობას.

ჯგუფი იყენებს ერთი დისკონტირების განაკვეთს საკმარისად მსგავსი მახასიათებლების მქონე საიჯარო ხელშეკრულებების პორტფელთან მიმართებით (როგორცაა, მაგალითად მსგავსი კლასის საიჯარო აქტივების საიჯარო ხელშეკრულებები, რომლებსაც მსგავსი დარჩენილი იჯარის ვადა აქვთ ანალოგიურ ეკონომიკურ გარემოში და ნომინირებულია ერთიდაიგივე ვალუტაში).

## 28.7 მოგების გადასახადი

### 28.7.1 მიმდინარე მოგების გადასახადი

ჯგუფში შემავალი კომპანიებისთვის, რომლისთვისაც მოქმედებს მოგების გადასახადის ახალი რეგულაცია, მოგების გადასახადის ხარჯი აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც ჯგუფი გამოაცხადებს დივიდენდს. აღნიშნული კომპანიებისთვის, საქართველოს საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების/ვალდებულებების აღიარება.

ჯგუფში შემავალი სადაზღვევო კომპანიისთვის მიმდინარე საგადასახადო დავალიანება ეყრდნობა წლის დასაბეგრ მოგებას, რომელიც იანგარიშება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. დასაბეგრი მოგება განსხვავდება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში გაცხადებული მოგებისგან, იმ შემოსავლის ან ხარჯების მუხლების გამო, რომლებიც დასაბეგრი ან გამოსაქვითია სხვა წლებში და აგრეთვე იმ მუხლების გამო, რომლებიც არასდროს იბეგრება ან იქვითება. ჯგუფის მიმდინარე საგადასახადო დავალიანება იანგარიშება საგადასახადო განაკვეთების გამოყენებით, რომლებიც ძალაშია ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის.

### 28.7.2 გადავადებული გადასახადი

კომპონენტისთვის რომელზეც მოგების გადასახადის ახალი რეგულაცია არ ვრცელდება (სს სადაზღვევო კომპანია ალფა) გადავადებული გადასახადის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებსა და დასაბეგრი მოგების გასაანგარიშებლად გამოყენებულ შესაბამის საგადასახადო ბაზებს შორის დროებით სხვაობებზე. გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების აღიარება, როგორც წესი, ხდება ყველა დასაბეგრი დროებითი სხვაობის შემთხვევაში. გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება, ზოგადად, ყველა გამოსაქვითი დროებითი სხვაობის შემთხვევაში

## 28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

იმდენად, რამდენადაც მოსალოდნელია დასაბეგრი მოგების მიღება, საიდანაც გაიქვითება ეს გამოსაქვითი დროებითი სხვაობები. ასეთი გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარება არ ხდება, თუ დროებითი სხვაობები წარმოდგება გუდვილიდან ან სხვა აქტივებისა ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარებიდან (გარდა საწარმოთა გაერთიანებისა) ისეთ გარიგებაში, რომელიც არც დასაბეგრი მოგებაზე მოქმედებს და არც სააღრიცხვო მოგებაზე.

გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების აღიარება ხდება დასაბეგრი დროებითი სხვაობების შემთხვევაში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ჯგუფს შეუძლია გააკონტროლოს დროებითი სხვაობების შებრუნება და დროებითი სხვაობის შებრუნება ახლო მომავალში არ არის მოსალოდნელი.

სხვა აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გამოსაქვითი დროებითი სხვაობებიდან წარმომდგარი გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც მოსალოდნელია საკმარისი დასაბეგრი მოგების მიღება, რომ მისგან გაიქვითოს დროებითი სხვაობების სარგებელი და ნავარაუდევია მათი შებრუნება ახლო მომავალში.

გადავადებული საგადასახადო აქტივების საბალანსო ღირებულება გადაისინჯება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს და შემცირდება, თუ მოსალოდნელია აღარ არის საკმარისი დასაბეგრი მოგების მიღება, რომლის საშუალებითაც შესაძლებელი გახდება აქტივის მთლიანად ან ნაწილობრივ აღდგენა. გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ფასდება საგადასახადო განაკვეთებით, რომლებიც სავარაუდოდ იმოქმედებს ვალდებულების გასტუმრების ან აქტივის რეალიზაციის პერიოდში, იმ საგადასახადო განაკვეთების (და საგადასახადო კანონების) საფუძველზე, რომლებიც მოქმედებს ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის. მიმდინარე და გადავადებული გადასახადის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ისინი უკავშირდება ისეთ მუხლებს, რომლებიც აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში. ამ შემთხვევაში მიმდინარე და გადავადებული გადასახადის აღიარებაც ხდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში, შესაბამისად.

2023 წლიდან ჯგუფი გადადის მოგების გადასახადის ახალ მოდელზე, რომლის მიხედვით მოგების გადასახადის ხარჯი აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც კომპანია გამოაცხადებს დივიდენდს, რომელიც ექვემდებარება დაბეგვრას. საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიებისთვის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების/ვალდებულებების აღიარება. შესაბამისად, ჯგუფი გადავადებულ საგადასახადო აქტივს აღიარებს იმ მოცულობით, რის გამოყენებასაც შეძლებს 2022 წლის ჩათვლით.

### 28.8 გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში რა პერიოდშიც წარმოიქმნება მავალდებულებელი მოვლენა. მავალდებულებელ მოვლენას წარმოადგენს ქმედება ან ფაქტი, რომელიც საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განაპირობებს გადასახადის გადახდას. წინასწარ გადახდილი გადასახადები, რომლიდანაც მოსალოდნელია მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღიარდება აქტივად.

### 28.9 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალების ერთეულის საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით. თვითღირებულების კომპონენტები მოიცავს შეძენის ფასსა და უშუალოდ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად. შემდგომი დანახარჯები ჩაირთვება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება, როგორც დამოუკიდებელი აქტივი, მხოლოდ მაშინ, როდესაც შესაძლებელია აღნიშნული ტიპის დანახარჯისაგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ყველა სახის სხვა დანახარჯი, რომელიც დაკავშირებულია მიმდინარე ტიპის რემონტთან, აღიარდება როგორც ხარჯი მისი გაწვევის პერიოდში.

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება ისტორიულ ღირებულებას, დაგროვილ ცვეთასა და გაუფასურების ზარალს შორის სხვაობის თანხით. ცვეთა ერიცხება აღნიშნულ აქტივთა ჯგუფს, მთლიანად მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ჯგუფი იყენებს ცვეთის წრფივი დარიცხვის მეთოდს ძირითადი საშუალებების ყველა ჯგუფისათვის. ჯგუფის საკუთრებაში არსებულ მიწას და მშენებარე აქტივებს ცვეთა არ ერიცხება. სასარგებლო მომსახურების პერიოდი და ცვეთის მეთოდი მიმოიხილება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ღირებულების ცვლილების ეფექტის გათვალისწინებით, პერსპექტიულ საფუძველზე. იმ შემთხვევაში, თუ ძირითადი საშუალებების თითოეულ კომპონენტს გააჩნია განსხვავებული ექსპლუატაციის პირობები, მაშინ ამდაგვარი აქტივთა ჯგუფი აღირიცხება ინდივიდუალურად.

## 28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალების ობიექტის აღიარება წყდება მისი გასხვისებისას ან მაშინ, როდესაც მისი შემდგომი გამოყენებიდან მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. მოგება ან ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლის შედეგად განისაზღვრება საბალანსო ღირებულებისა და მიღებული წმინდა ანაზღაურების სხვაობით და ჩაირთვება მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში „სხვა ხარჯების“ მუხლში. ცხრილი გვიჩვენებს ძირითადი საშუალებების ჯგუფების სასარგებლო მომსახურების ვადებს.

|                                       | სასარგებლო<br>მომსახურების ვადა |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| შენობა-ნაგებობები                     | 50                              |
| ოფისის აღჭურვილობა                    | 3-15                            |
| სამედიცინო დანადგარები და აღჭურვილობა | 3-15                            |
| იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა   | 5-20                            |
| სხვა                                  | 3-10                            |

### 28.10 საინვესტიციო ქონება

ჯგუფი საინვესტიციო ქონებას აფასებს თვითღირებულებით. თვითღირებულება მოიცავს შესყიდვის ფასსა და ნებისმიერ უშუალოდ მიკუთვნებად დანახარჯებს. საინვესტიციო ქონებას ჯგუფი აქტივად აღიარებს როდესაც: ა) მოსალოდნელია, რომ საწარმო მიიღებს ამ ქონებასთან დაკავშირებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს; ბ) შესაძლებელია საინვესტიციო ქონების თვითღირებულების საიმედოდ შეფასება.

საინვესტიციო ქონება აღირიცხება ისტორიულ ღირებულებას, დაგროვილ ცვეთასა და გაუფასურების ზარალს შორის სხვაობის თანხით. ცვეთა ერიცხება აღნიშნულ აქტივთა ჯგუფს, მთლიანად მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ჯგუფი იყენებს ცვეთის წრფივი დარიცხვის მეთოდს. საინვესტიციო ქონების სასარგებლო მომსახურების ვადა განისაზღვრება 50 წლით. ჯგუფის საკუთრებაში არსებულ მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

საინვესტიციო ქონების აღიარება წყდება მისი გასხვისებისას ან მაშინ, როდესაც მისი შემდგომი გამოყენებიდან მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. მოგება ან ზარალი საინვესტიციო ქონების გასვლის შედეგად განისაზღვრება საბალანსო ღირებულებისა და მიღებული წმინდა ანაზღაურების სხვაობით და ჩაირთვება მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში „სხვა ხარჯების“ მუხლში.

### 28.11 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასარგებლო გამოყენების სასრული ვადა აქვთ, აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. ამორტიზაცია გამოითვლება დარიცხვის წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო გამოყენების ვადაზე. სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადა და ამორტიზაციის მეთოდი გადაიხედება ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს და ნებისმიერი შეტანილი ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პერსპექტიულად. არამატერიალური აქტივები ცვდება 5-10 წლიან ვადაზე.

არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასარგებლო გამოყენების უსასრულო ვადა აქვთ, აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. სასარგებლო მომსახურების განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ვადებისა და მეთოდების გადახედვა ხდება მინიმუმ ყოველი საანგარიშგებო წლის ბოლოს.

არამატერიალური აქტივის აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როცა მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი განისაზღვრება საბალანსო ღირებულებისა და მიღებული წმინდა ანაზღაურების სხვაობით.

### 28.12 მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს ჯგუფი გადახედავს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს, რომ განსაზღვროს, არსებობს თუ არა ამ აქტივების გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, ფასდება ამ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება იმისათვის, რომ განისაზღვროს გაუფასურების ზარალის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მასშტაბი. თუ შეუძლებელია ცალკეული აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრა, ჯგუფი აფასებს იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ არსებობს

## 28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძველი, კორპორაციული აქტივები ასევე ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ცალკეულ ერთეულებზე, ან სხვა შემთხვევაში, ისინი ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების უმცირეს ჯგუფზე, რომლისთვისაც შეიძლება განისაზღვროს განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძველი.

განუსაზღვრელი სასარგებლო გამოყენების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივები, ან ის არამატერიალური აქტივები, რომლებიც გამოყენებისთვის ჯერ არ არის ხელმისაწვდომი, გაუფასურების გამოსავლენად მოწმდება მინიმუმ წელიწადში ერთხელ, და აგრეთვე მაშინ, როდესაც აქტივის გაუფასურების ნიშნები არსებობს.

ანაზღაურებადი ღირებულება არის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დასაბეგრი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს, რომლისთვისაც არ დაკორექტირებულა სამომავლოდ პროგნოზირებული ფულადი ნაკადები.

თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება შეფასებულია, როგორც მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლები, მაშინ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში.

თუ გაუფასურების ზარალი შემდგომში შებრუნდება, აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება გაიზრდება და შეადგენს მისი ანაზღაურებადი ღირებულების გადასინჯულ ოდენობას, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა, წინა წლებში აქტივზე (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულზე) გაუფასურების ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული. გაუფასურების ზარალის შებრუნების აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ მოგებაში ან ზარალში.

### 28.13 მარაგები

მარაგების საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და შემდგომ თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება მოიცავს შეძენის და სხვა ხარჯებს, რომლებიც დაკავშირებულია მარაგების ტრანსპორტირებასა და დასაწყობებასთან. მარაგების თვითღირებულება მცირდება მიღებული ფასდაკლებით.

გასაყიდად გამიზნული მარაგების გაყიდვის თვითღირებულება გამოითვლება შესაბამისი პარტიის ინდივიდუალური დანახარჯებით. სხვა მარაგების თვითღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდით. მარაგების გაყიდვის შემთხვევაში მისი საბალანსო ღირებულების აღიარება ხდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც აღიარდება მისი შესაბამის შემოსავალი. მარაგების ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწმების თანხებიც აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც ხდება ჩამოწმება ან ადგილი აქვს დანაკარგებს. მარაგების ნეტო სარეალიზაციო ღირებულების გაზრდით გამოწვეული ნებისმიერი ჩამოწმების უკუგატარების (ანულირების) თანხა კი აღიარდება იმ მარაგების თანხის შემცირებად, რომელიც ხარჯადაა აღიარებული პერიოდში, როდესაც მოხდა უკუგატარება.

### 28.14 ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს წარსული მოვლენის გამო აქვს მიმდინარე (იურიდიული თუ არაკონტრაქტული) ვალდებულება, მოსალოდნელია, რომ ჯგუფს მოეთხოვება ამ ვალდებულების გასტუმრება და შესაძლებელია ვალდებულების ოდენობის სათანადო სიზუსტით განსაზღვრა.

ანარიცხებად აღიარებული ოდენობა წარმოადგენს იმ თანხის ყველაზე ზუსტ შეფასებას, რომელიც საჭირო იქნება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის, ამ ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და გაურკვევლობების გათვალისწინებით. როდესაც ანარიცხები ფასდება მიმდინარე ვალდებულების გასასტუმრებლად საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება (თუ ფულის დროითი ღირებულების გავლენა მასზე არსებითია).

თუ ანარიცხების დაფარვისთვის საჭირო ეკონომიკური სარგებლის ნაწილობრივ ან მთლიანად მიღება მესამე მხარისგან არის მოსალოდნელი, მისაღები თანხის აღიარება აქტივად ხდება მაშინ, როდესაც ფაქტობრივად გარანტირებულია ანაზღაურების მიღება და მისაღები თანხის ოდენობის სარწმუნოდ შეფასება შესაძლებელია.

## 28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 28.15 პირობითი აქტივები და ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ არის აღიარებული კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თუმცა განმარტებულია გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ფულადი ნაკადის გადინების ალბათობა დაფარვის მიზნით დაბალია. პირობითი აქტივი არ არის აღიარებული კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თუმცა განმარტებულია მაშინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის მიღებაა მოსალოდნელი.

### 28.16 ფინანსური ინსტრუმენტები

#### ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივები შეიძლება დაკლასიფიცირდეს სამ კატეგორიად - „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული, ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელი შეესაბამება ჯგუფის ფინანსურ აქტივებს და ყველა აქტივი დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიად „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“.

#### ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი

მოცემული აქტივები წარმოიქმნება მომხმარებლებისთვის საქონლისა და მომსახურების მიწოდებიდან (მაგ. სავაჭრო მოთხოვნები) და სადაზღვევო საქმიანობიდან (მაგ. სადაზღვევო მოთხოვნები), ასევე მოიცავს სხვა სახის ფინანსურ აქტივებს, რომლის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირს და მასზე დარიცხულ პროცენტს. ისინი საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან ან გამოშვებასთან და შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების რეზერვის მოცულობით.

მოკლევადიანი და გრძელვადიანი სადაზღვევო მოთხოვნების, სავაჭრო მოთხოვნების და საკონტრაქტო აქტივების გაუფასურების რეზერვი აღიარებულია პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის საფუძველზე, რომლის მიხედვით არსებობის მანძილზე სადაზღვევო, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების მატრიცის გამოყენებით. ჯგუფი საკრედიტო ზარალის წარსულ მონაცემებს იყენებს ფინანსური აქტივების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. ჯგუფი აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკიდან, რათა განისაზღვროს სადაზღვევო, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების არსებობის მანძილზე გაუფასურების დანაკარგი. სადაზღვევო, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღრიცხულია წმინდა ღირებულებით, რომლის გაუფასურების რეზერვიც აღრიცხულია განცალკევებულ ანგარიშზე ხარჯის კორესპოდენციით, რომელიც აღიარებულია ხარჯად მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში სხვა საოპერაციო ხარჯების მუხლში. ჯგუფი სადაზღვევო, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების სრულ ღირებულებას ჩამოწერს რეზერვის მოცულობაზე, როდესაც განსაზღვრავს რომ სადაზღვევო, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნა აღარ ექვემდებარება დაბრუნებას.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები მოიცავს სადაზღვევო, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნებს და ფული და ფულის ეკვივალენტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს სალაროში არსებულ ფულს, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს, სხვა მოკლევადიან მაღალიკვიდურ ინვესტიციებს, რომლის დასრულების ვადაც განისაზღვრება სამი ან ნაკლები თვით.

#### ფინანსური ვალდებულებები

მიზნიდან გამომდინარე ჯგუფი მის ფინანსურ ვალდებულებებს აკლასიფიცირებს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად. ჯგუფის ყველა ფინანსური ვალდებულება დაკლასიფიცირებული აქვს „სხვა ფინანსური ვალდებულებების“ კატეგორიაში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სხვა სადაზღვევო ვალდებულებებს, მიღებულ სესხებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული

## **28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**

ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას.

ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

### **ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა**

ჯგუფი ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს ურთიერთგადაფარავს მაშინ, როდესაც ურთიერთგადაფარვა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და ჯგუფი გეგმავს ანგარიშწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

### **28.17 საწესდებო კაპიტალი**

ჯგუფის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება ჯგუფის წესდებით. ჯგუფის წესდების ცვლილება შესაძლებელია მხოლოდ დამფუძნებლების გადაწყვეტილების საფუძველზე. ავტორიზებული კაპიტალი აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც კაპიტალი შევსებულია დამფუძნებლების მიერ. საწესდებო კაპიტალი აღიარდება დამფუძნებლების შენატანების რეალური ღირებულებით.

### **28.18 დივიდენდები**

დივიდენდების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც წარმოშობილია მათი გადახდის იურიდიული მოვალეობა. დივიდენდები აღიარდება როგორც ვალდებულება და შესაბამისი თანხით მცირდება კაპიტალი. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებამდე გამოქვეყნებული დივიდენდები განმარტება ბალანსის შემდგომ მოვლენებში.



კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

ავერსი-ფარმა ჯგუფი

2020 წელი

## სარჩევი

|                                                                                     |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----|
| სუბიექტის განვითარების გეგმები.....                                                 | 50 |
| ჯგუფის ორგანიზაციული სტრუქტურა .....                                                | 51 |
| ინფორმაცია ფილიალების საქმიანობის შესახებ .....                                     | 52 |
| კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა .....         | 52 |
| აუცილებელი ძირითადი ხარისხობრივი და არა ფინანსური მაჩვენებლები.....                 | 52 |
| ინფორმაცია წილის და აქციების შეძენის შესახებ.....                                   | 54 |
| წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ დამატებითი განმარტებები ..... | 55 |
| ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები .....                                            | 55 |

## საქმიანობის მიმოხილვა

### სუბიექტის განვითარების გეგმები

„ავერსი-ფარმა ჯგუფი“ (შემდგომში ჯგუფი) 1994 წლის 14 ნოემბერს დაარსდა. დამფუძნებლის ინიციატივით, მის სახელწოდებად იმთავითვე იქნა შერჩეული ლათინური სიტყვა, რომლის მნიშვნელობაც ყველაზე უკეთ შეესატყვისებოდა ჯგუფის განვითარების პრინციპს - უწყვეტ და თანაბარზომიერ განვითარებას, სპირალურ წინსვლას.

ჯგუფის მთავარი საზრუნავი მომხმარებლის ჯანმრთელობა და უსაფრთხოებაა, რასაც საუკეთესოდ გამოხატავს ჯგუფის სლოგანი: „გისურვებთ ჯანმრთელობას და სულიერ სიმშვიდეს!“ სლოგანს ეხმიანება ჯგუფის ლოგოტიპიც - წითელი გული, რომელზეც გამოსახულია თეთრი მტრედი, ზეთისხილის რტოთი. გაუადვილოს ადამიანებს საკუთარ და სხვების ჯანმრთელობაზე ზრუნვა - ასეთი მისია დაუსახა ჯგუფმა საკუთარ თავს. სწორედ ამ მიზნისკენ არის მიმართული მისი მრავალმხრივი საქმიანობის სპექტრი, მათ შორის - უწყვეტი რეგიონული გაფართოება და საქართველოს ყველა ქალაქში ახალი ტიპის აფთიაქების გახსნა. ამ მიზნის რეალიზებას ხელს უწყობს ისიც, რომ ჯგუფის პროდუქცია და სერვისები მაქსიმალურად ხელმისაწვდომია და უმთავრესად დაბალი და საშუალო შემოსავლის მქონე მომხმარებელზეა გათვლილი.

დაარსების დღიდან ჯგუფის ერთ-ერთი პრიორიტეტია ფარმაცევტების პროფესიული ზრდა და სერვისის მუდმივი გაუმჯობესება როგორც მომსახურების, ისე მომხმარებლის ინფორმირების კუთხით. ფარმაცევტებს უტარდებათ სემინარები და ტრენინგები მომსახურების საკითხებზე. ჯგუფს ჰყავს რეგიონალური მენეჯერების გუნდი, რომელიც სისტემატურად ამოწმებს აფთიაქებში სანიტარულ-ფარმაცევტულ წესრიგს. ასევე ჯგუფს აქვს “ფარული მომხმარებლის” სამსახური, რომლის საშუალებითაც სისტემატურად ხორციელდება აფთიაქების სამუშაო პროცესის და მომსახურების დონის მონიტორინგი.

მომხმარებლის მეტ კომფორტს ისახავს მიზნად Online სერვისების დანერგვა და გაფართოება. ჯგუფმა დაარსებისთანავე დაიწყო საქართველოში მედიკამენტების პირდაპირი კონტრაქტებით შემოტანა; შესაბამისად, მაქსიმალურად გარანტირებულია მედიკამენტების ხარისხი და ხელმისაწვდომი ფასიც. მედიკამენტები ყველასთვის ხელმისაწვდომი რომ იყოს, ჯგუფში მედიკამენტების სხვადასხვა ფასით წარმოდგენილი ანალოგების – ე.წ. “ჯენერიკების” ფართო არჩევანია, რომლებიც უცხოურ ანალოგებისგან მხოლოდ ფასით განსხვავდება და არა ხარისხით.

ჯგუფი არაერთ სოციალურ პროექტს ახორციელებს, რომელთა უმრავლესობა ეროვნული მნიშვნელობისაა. ჯგუფი დაარსების დღიდან ზრუნავს მზრუნველობამოკლებულ ბავშვთა და მოხუცებულთა თავშესაფრების ბენეფიციარებზე და განუწყვეტლივ ამარაგებს მათ საჭირო მედიკამენტებით.

ჯგუფი განაგრძობს განვითარებას, საქმიანობის ძირითადი მიმართულებების მიხედვით. აღნიშნული, პირველ რიგში, გულისხმობს სააფთიაქო ქსელის მოდერნიზაციას/რენოვაციას/გაზრდას; ამავდროულად, მიზნად ისახავს სასაწყობო მეურნეობის GDP-სთან (Good distribution Practise) სრულ შესაბამისობაში მოყვანას, რაც გამოიწვევს, როგორც ლოჯისტიკის ნაწილის ოპტიმიზაციას, ისე იმპორტისა და ექსპორტის გაზრდას. აღნიშნული ჯგუფის მოგებაზე დადებითად აისახება. ამ მიზნით სისტემატურად ხორციელდება უცხოეთის გამოცდილების გაცნობა და ადაპტაციის შემდგომ დანერგვა. მნიშვნელოვანია, რომ ეს ეხება ტექნოლოგიებს და ტექნოლოგიურ ნაწილს, მათ შორის პროგრამულ უზრუნველყოფას, რის გარეშეც წარმატებული საქმიანობა ვერ განხორციელდება. მუდმივად ხორციელდება ახალი პარტნიორების და მომწოდებლების მოძიება, რათა მედიკამენტების ხელმისაწვდომობა იყოს უზრუნველყოფილი და ეს სტრატეგია რასაკვირველია მომავალშიც გაგრძელდება. ჯგუფი განსაკუთრებულ ყურადღებას აქცევს ეკოლოგიას, რაც თანამედროვეობის სასიცოცხლო გამოწვევაა და ჩვენს სტრატეგიულ გეგმებში შედის ამ კუთხით განვითარება. ეს გულისხმობს ყველა იმ მიმართულებით, სადაც შესაძლებელია გამოყენებულ იქნას ელექტრო ავტომობილები, მოხდეს არსებული ავტოპარკის ჩანაცვლება; ამავდროულად, მიმდინარეობს მუშაობა მზის ენერგიის გამოყენების კუთხით – მზის პანელების გამოყენებაზე ელ.ენერგიის მიღების მიზნით. ასევე, ინტენსიური მუშაობა მიმდინარეობს ელ.ენერგიის ხარჯვის შესამცირებლად სტანდარტული ნათურების „ლიდ“ ნათურებით ჩანაცვლებაზე. მიმდინარე პერიოდში ჯგუფის მიერ შეძენილი და შესაძენი აგრეგატების მიმართ დაწესებულია მოთხოვნები, რომ ყველა შეძენილი აგრეგატი თავისი მაჩვენებლების მიხედვით უნდა იყოს ენერგოეფექტური და ინვერტორული ტიპის.

ჯგუფში წარმატებით ინერგება ერთიანი საწარმოო მმართველობის (ERP) და ბიზნეს ანალიტიკის (BI) უახლესი სისტემები. აღნიშნული სისტემები დაეხმარება ჯგუფს, რომ უფრო სწრაფად მოხდეს ინფორმირებული გადაწყვეტილებების მიღება და გაიზარდოს რესურსების მართვის ეფექტურობა.

ასევე, მიმდინარეობს მუშაობა მარაგების მართვის პროგრამის მიმართულებით, რაც გამოიწვევს ჭარბი მარაგების შემცირებას და ფულადი სახსრების გამოთავისუფლებას. ამჟამად, მიმდინარეობს პროგრამის დანერგვა და სრულყოფილი ფუნქციონირებისთვის სხვადასხვა სახის ტესტირებები.

სააფთიაქო ქსელის სრული მოდერნიზება – მომხმარებლის მოთხოვნა გაზრდილია, მას სურს რომ მიიღოს მომსახურება თანამედროვე სტანდარტების მქონე დაწესებულებაში, რის საშუალებასაც სწორედ აღნიშნული გეგმის განხორციელებით მივაღწევთ.

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

მ.პ.ს ავერსი-ფარმა, როგორც დედა კომპანია ფლობს ფარმაცევტულ, კლინიკების / ჰოსპიტალების და სადაზღვევო ბიზნესს. საანგარიშო პერიოდში ავერს-ფარმას მფლობელობაში შედის შემდეგი საწარმოები:

| დასახელება                                                                    | საქმიანობის ქვეყანა | წილის ფლობა |      | საოპერაციო საქმიანობა  |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|------|------------------------|
|                                                                               |                     | 2020        | 2019 |                        |
| შპს ავერსი კლინიკა                                                            | საქართველო          | 100%        | 100% | სამედიცინო მომსახურება |
| სს კერისთავის სახელობის ექსპერიმენტული და კლინიკური ქირურგიის ეროვნული ცენტრი | საქართველო          | 100%        | 100% | სამედიცინო მომსახურება |
| სს სადაზღვევო კომპანია ალფა                                                   | საქართველო          | 100%        | 100% | სადაზღვევო მომსახურება |
| შპს მედალფა                                                                   | საქართველო          | 100%        | 100% | სამედიცინო მომსახურება |
| შპს აკადემიკოს ვახტანგ ბოჭორიშვილის სახელობის კლინიკა                         | საქართველო          | 100%        | 100% | სამედიცინო მომსახურება |
| შპს მახინჯაურის მრავალპროფილიანი პოლიკლინიკა                                  | საქართველო          | 100%        | 100% | სამედიცინო მომსახურება |
| შპს მედკაპიტალი                                                               | საქართველო          | 50%         | 50%  | სამედიცინო მომსახურება |
| შპს ბრუფარმი ჯორჯია                                                           | საქართველო          | 50%         | 50%  | უმოქმედო               |

[illegible]

## ინფორმაცია ფილიალების საქმიანობის შესახებ

მეწარმეთა შესახებ კანონით განსაზღვრული კლასიკური სახით ფილიალები „ავერსი ფარმას“ არ გააჩნია, თუმცა მედიკამენტების რეალიზაციას ახორციელებს სააფთიაქო ქსელის მეშვეობით, რომელსაც მიმოვიხილავთ, როგორც ფილიალების საქმიანობას. მითითებულ პერიოდში „ავერსი ფარმას“ საქმიანობა ხორციელდებოდა 274 აფთიაქით (როგორც თბილისის ასევე რეგიონების მასშტაბით).

„ავერსი ფარმა“ ამ მხრივ წარმოადგენს ერთ-ერთ ყველზე დიდ სააფთიაქო ქსელს საქართველოში, რომელიც ფარავს ყველაზე ფართე არეალს როგორც გეოგრაფიული (მათ შორის რთულად მისადგომ რეგიონებს), ასევე მომხმარებლის რაოდენობრივი კუთხით.

ფილიალების საქმიანობის სწორად დაგეგმვის კუთხით მნიშვნელოვანია მათი მდებარეობა, რასაც ჯგუფი განსაკუთრებულ ყურადღებას აქცევს და მაქსიმალურად ცდილობს ხალხმრავალ, ინტენსიური მოძრაობის მქონე ადგილას გახსნას აფთიაქი. შესაბამისად, მიგვაჩნია, რომ გაგრძელება სააფთიაქო ქსელის რაოდენობრივი გაფართოება. ამავდროულად შესაძლებელია არსებული აფთიაქის მდებარეობის შეცვლა უფრო ხალხმრავალი და სივრცული ფართით, რომელიც პასუხობს თანამედროვე მოთხოვნებსა და სტანდარტებს.

აღნიშნული კომპლექსური ღონისძიებების შედეგად უკვე გაზრდილია მომხმარებელთა რაოდენობა (განსაკუთრებით სასიხარულოა ლოიალური მომხმარებლის რაოდენობის ზრდა), რამაც რეალიზაციის მაჩვენებელი საგრძნობლად გაზარდა.

ავერსი-ფარმა, როგორც კლინიკების ქსელის მფლობელი კომპანია მუდმივად ზრუნავს კლინიკების ფილიალების რაოდენობის გაზრდასა და მოსახლეობისთვის მაღალი ხარისხის და ხელმისაწვდომი ჯანდაცვის სერვისების მიწოდებაზე. ამჟამად, ავერსი-ფარმას მფლობელობაშია 30 კლინიკა და ფილიალი:

- შპს ავერსის კლინიკა წარმოდგენილია 12 ფილიალით: 6 თბილისში, 6 კი რეგიონში;
- კ. ერისთავის სახელობის ექსპერიმენტული და კლინიკური ქირურგიის ეროვნული ცენტრი ფლობს თბილისში 2 ჰოსპიტალს;
- შპს მედალფას კლინიკების ქსელი ფლობს 5 კლინიკას;
- შპს აკადემიკოს ვახტანგ ბოჭორიშვილის სახელობის სეფსის ცენტრი ფლობს 1 ჰოსპიტალს თბილისში;
- შპს მედკაპიტალი წარმოდგენილია 4 ფილიალით, თბილისში;
- სადაზღვევო ბიზნესი წარმოდგენილია 6 ფილიალით: 1 თბილისში, 5 კი რეგიონში.

## კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა

მიმდინარე პერიოდში ჯგუფს არ განუხორციელებია კვლევა - ძიების სამუშაოები.

## აუცილებელი ძირითადი ხარისხობრივი და არა ფინანსური მაჩვენებლები

### სამუშაო გარემო

ჯგუფმა განსაზღვრა, უზრუნველყო და ინარჩუნებს სამუშაო გარემოს, რომელიც აუცილებელია პროცესების მიმდინარეობისა და მომსახურების შესაბამისობისათვის დადგენილ მოთხოვნებთან. სამუშაო გარემოში იგულისხმება ადამიანური და ფიზიკური ფაქტორების კომბინაცია, როგორიცაა:

- ა) სოციალური (არა-დისკრიმინაციული, მშვიდი, არა-კონფრონტაციული);
- ბ) ფსიქოლოგიური (სტრესული სიტუაციის შემცირება, გადაღლის პრევენცია, ემოციური დაცვა);
- გ) ფიზიკური (ტემპერატურა, გათბობა, ტენიანობა, განათება, ჰაერცვლა, ჰიგიენა, ხმაური);

### შრომის დაცვა/ტექნიკური უსაფრთხოება

ჯგუფში შრომის დაცვის და ტექნიკური უსაფრთხოების მოთხოვნები შეესაბამება საერთაშორისო სტანდარტის მოთხოვნებს და საქართველოში მოქმედ კანონმდებლობას. შრომის დაცვის და ტექნიკური უსაფრთხოების სამსახური დამატებით ახორციელებს საერთაშორისო სტანდარტის ISO 18001- ის შესაბამის პროცედურებს რისკის მართვის თვალსაზრისით, რათა თავიდან ააცილოს ჯგუფს:

- საწარმოო ტრამეები - უზედური შემთხვევები, დაზიანებები მიმართული პერსონალის და ვიზიტორების ჯანმრთელობის და სიცოცხლის მიმართ,
- პერსონალის არაკვალიფიცირების და გაუფრთხილებლობის გამო გამოწვეული საფრთხეები ჯგუფის მიმართ.

მისი მიზანია უზრუნველყოს ჯგუფში შრომის დაცვის თვალსაზრისით პერსონალისათვის საფრთხის შემცველი

ადგილების გამოვლენა, განახორციელოს საფრთხის ანალიზი, შეაფასოს ამ საფრთხის მოხდენის რისკი და საკონტროლო ზომები გაატაროს ტექნიკური უსაფრთხოების მოთხოვნების შესასრულებლად.

ჯგუფის ტერიტორიაზე ხანძარსაწინააღმდეგო ბალონები განთავსებულია საჭირო ადგილებზე. სამედიცინო დახმარების ყუთები საჭირო საშუალებებით არსებობს საწყობის თვალსაჩინო ადგილებზე.

ჯგუფში არის პირველად სამედიცინო დახმარებაზე პასუხისმგებელი თანამშრომელი, რომელიც ნებისმიერი უბედური შემთხვევის დროს პირველად დახმარებას გაუწევს დაზარალებულს.

არსებობს კრიზისული სიტუაციების გეგმა. თვალსაჩინო ადგილებზეა განლაგებული საევაკუაციო გეგმა, მითითებულია იმ პასუხისმგებელ პირთა ტელეფონის ნომრები, რომლებიც უნდა იქნენ გამოძახებულნი კრიზისული სიტუაციების დროს.

შრომის დაცვის და ტექნიკური უსაფრთხოების მენეჯერის მიერ შეფასებული და მაქსიმალურად კონტროლირებულია პერსონალის შრომითი გარემოს მიმართ არსებული სპეციფიკური რისკები. არსებობს პოტენციური საფრთხეების მონაცემთა ბაზა, სადაც განხილულია ყველა შესაძლო საფრთხე პერსონალის ჯანმრთელობის მიმართ.

სამსახურის მიერ განსაზღვრულია რისკის მონიტორინგის და კონტროლის გეგმა. პერმანენტულად ტარდება ინსპექტირება სპეციალურად მომზადებული ჩეკ-ლისტების დახმარებით და კეთდება მონიტორინგის ჩანაწერები, რომელიც გამოიყენება არსებული მდგომარეობის ანალიზისა და მაკორექტირებელი/პრევენციული ღონისძიებების დაგეგმვისათვის.

პერიოდულად მიმდინარეობს ინსტრუქტაჟების ჩატარება და რეგისტრაცია ჟურნალში. ინციდენტების რეპორტირება და მიზეზების კვლევა-ანალიზი ტარდება HSE მენეჯერის მიერ ხარისხის საკოორდინაციო ჯგუფის შეხვედრებზე კვარტალში ერთხელ.

სპეციალური დაცვის სამსახური იცავს შენობას და უსაფრთხოებას 24 საათის განმავლობაში.

#### **ნარჩენების განთავსება და გარემოს დაცვა:**

ჯგუფის გარემოს დაცვის პოლიტიკაა: “არ მივაყენოთ ზიანი გარემოს”.

ჯგუფი ზრუნავს ნარჩენების რაოდენობის შემცირებაზე, იცავს და ემორჩილება ყველა ადგილობრივ კანონს და ნორმატიულ აქტს ნარჩენების შეგროვების, შენახვის, გადამუშავების და გატანის შესახებ და შესაბამისობაშია გარემოს დაცვის მოთხოვნებთან. ნარჩენების მართვაზე პასუხისმგებელია შესაბამისი თანამშრომელი.

#### **ხარისხის დაცვა**

##### **ხარისხის მართვის სისტემა და მისი პროცესები**

ჯგუფმა შეიმუშავა, განახორციელა, შეინარჩუნა და მუდმივად აუმჯობესებს ხარისხის მართვის სისტემას საჭირო პროცესებით და მათი ურთიერთქმედებით წინამდებარე საერთაშორისო სტანდარტის მოთხოვნების შესაბამისად.

ჯგუფმა განსაზღვრა ხარისხის მართვის სისტემისათვის საჭირო პროცესები და მათი გამოყენება მთელ ჯგუფში და განსაზღვრა:

- ა) ამ პროცესებისთვის საჭირო შემავალი მონაცემები და მოსალოდნელი შედეგები;
- ბ) ამ პროცესების თანმიმდევრობა და ურთიერთქმედება;
- გ) პროცესების ეფექტური ფუნქციონირების და კონტროლის უზრუნველყოფისათვის საჭირო (მათ შორის, მონიტორინგის, გაზომვის და შესაბამისი შესრულების ინდიკატორების) კრიტერიუმები და მეთოდები;
- დ) საჭირო რესურსები ამ პროცესებისათვის და უზრუნველყო მათი ხელმისაწვდომობა;
- ე) ჯგუფმა გენერალური დირექტორის ბრძანებით დანიშნა ამ პროცესების პასუხისმგებელი და უფლებამოსილი პირები;
- ვ) გააანალიზა ეს პროცესები და განახორციელა ამ პროცესებისთვის დაგეგმილი შედეგების მისაღწევად საჭირო ცვლილებები;
- ზ) გააუმჯობესა პროცესები და ხარისხის მენეჯმენტის სისტემა.

#### **პოლიტიკა**

##### **ხარისხის პოლიტიკის შედგენა**

ჯგუფის ხელმძღვანელობამ:

- შეიმუშავა, დანერგა და ინარჩუნებს ხარისხის პოლიტიკას, რომელიც შეესაბამება ჯგუფის მიზნებს, არსს

და ხელს უწყობს მის სტრატეგიულ მიმართულებებს;

- შეიცავს ხარისხის მენეჯმენტის სისტემის მუდმივი გაუმჯობესების პასუხისმგებლობას.

### ჯგუფის ხარისხის პოლიტიკა

საბაჟო საწყობის მისიაა:

ქვეყნის შიგნით მოქმედი რეგულაციებისა და საკანონმდებლო მოთხოვნების შესაბამისად, პროდუქციის შენახვა და დისტრიბუცია საქართველოს მთელ ტერიტორიაზე და მის ფარგლებს გარეთ.

ამ მისიის გათვალისწინებით ჩამოყალიბდა შემდეგი სტრატეგიული მიმართულებები:

1. უწყვეტი ზრუნვა ჯგუფის განვითარებაზე.
2. მომსახურების ხარისხის მუდმივი გაუმჯობესება პერსონალის კვალიფიკაციის ამაღლების, ინფრასტრუქტურისა და სამუშაო გარემოს გაუმჯობესებით.

საბაჟო საწყობი აკმაყოფილებს რა დაინტერესებული მხარეების საჭიროებებსა და მოთხოვნებს, მოიპოვებს და ინარჩუნებს მათ ნდობას.

საბაჟო საწყობში ინერგება ჯგუფის განვითარების კულტურის პრაქტიკა. დაინტერესებული მხარეების ინტერესებიდან გამომდინარე, მუდმივ განხილვასა და გაუმჯობესებას ექვემდებარება ჯგუფის სტრატეგიები, სერვისების ეფექტურობა, თანამშრომლების უნარ-ჩვევები და პროფესიონალიზმი, ასევე შიდა სისტემისა და პროცესების ხარისხი.

ჯგუფის მიზნები:

1. ბიზნესის გაფართოება, შემოსავლების ზრდა.
2. შიდა პროცესების გაუმჯობესება.
3. კლიენტზე ორიენტაციის გაუმჯობესება.
4. პერსონალის კვალიფიკაციისა და მოტივაციის ამაღლება.
5. ხარისხის და სისტემის გაუმჯობესება.

ჯგუფში ინერგება შიდა და გარე სისტემების ანგარიშგების პრაქტიკა და მიზნად ისახავს მისი შესრულების გამჭვირვალობას.

ფინანსური და არა ფინანსური შესრულების ხარისხი, ეფექტურობა და შედეგიანობა პერიოდულად ექვემდებარება გარე შემოწმებას, დამოუკიდებელი კვალიფიციური ორგანოების მიერ, რათა ჯგუფის მუშაობა შეესაბამებოდეს მის მისიას, სტანდარტებსა და მიზნებს, სამართლებრივ მოთხოვნებს, დაინტერესებული მხარეების ინტერესებს და საყოველთაოდ აღიარებულ საერთაშორისო სტანდარტებს.

ხარისხის პოლიტიკა განიხილება და საჭიროების შემთხვევაში ახლდება მენეჯმენტის ყოველწლიური შეხვედრების დროს.

### ჯგუფის ფუნქციები, პასუხისმგებლობები და ავტორიზაცია

ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ შედგენილი და დამტკიცებულია პასუხისმგებლობები და უფლებები საჭირო პოზიციებისათვის და გაცნობილია შესაბამისი პერსონალის მიერ.

განსაზღვრულია პასუხისმგებლობები და უფლებები იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იყოს:

- ხარისხის მენეჯმენტის სისტემის შესაბამისობა საერთაშორისო სტანდარტთან;
- პროცესების მიერ წინანსწარ დადგენილი შედეგების მიღება;
- ხარისხის მენეჯმენტის სისტემის შესრულებისა და გაუმჯობესების შესაძლებლობების რეპორტირება განსაკუთრებით ზედა მენეჯმენტისთვის;
- ჯგუფის კლიენტზე ორიენტირებულობის ხელშეწყობა;
- ხარისხის მენეჯმენტის სისტემის ცვლილებების დაგეგმვის და დანერგვის შემთხვევაში ხარისხის მენეჯმენტის სისტემის შენარჩუნება.

### ინფორმაცია წილის და აქციების შეძენის შესახებ

საანგარიშო პერიოდში არ მომხდარა წილის და აქციების შეძენა.

## წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ დამატებითი განმარტებები

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა წარმატებით განაგრძო პარტნიორული ურთიერთობა ისეთ პარტნიორ ფინანსურ ინსტიტუტებთან, როგორც არის EBRD, IFC და ProCredit. აღნიშნული ბანკებიდან მოზიდული ფინანსური რესურსები მოხმარდა ავერსი-ფარმას შვილობილი კომპანიების განვითარებას და წინსვლას.

მომგებიანობის თვალსაზრისით, 2020 წლის განმავლობაში, ჯგუფის EBITDA-ს მარჯა შეადგენს 11.3%-ს, რომელიც გამოითვლება წმინდა მოგებას დამატებული საპროცენტო ხარჯები, გადასახადები და ცვეთა-ამორტიზაციის ხარჯები - შეფარდებული ჯამურ საოპერაციო შემოსავალთან; 2019 (11.4%) წმინდა მოგების მარჯა შეადგენს, რომელიც გამოითვლება წმინდა მოგება გადასახადების შემდეგ შეფარდებული შემოსავალთან. 5.2%-ს, 2019 (4.2%)

უკუგების თვალსაზრისით, წმინდა მოგება კაპიტალთან მიმართებაში შეადგენდა 9.8%-ს, 2019 (8.0%), უკუგება აქტივებზე (წმინდა მოგება შეფარდებული მთლიან აქტივებზე) კი 5.3%-ს, 2019 (4.2%). ჯგუფის სესხებისა და საიჯარო ვალდებულების ფარდობა კაპიტალთან შეადგენს 37.7%-ს, 2019 (44.1%). მიმდინარე აქტივების ფარდობა, ჯგუფის მიმდინარე ვალდებულებებთან შეადგენს 1.57-ს, 2019 (1.52).

## ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ძირითად რისკს განეკუთვნება შესაძლო საკანონმდებლო ცვლილებები, ახალი რეგულაციის შემოღება, რომელიმე ნივთიერების ბრუნვის აკრძალვა და სხვა ცვლილება, რაც უკვე იმპორტირებულ პროდუქციას შეიძლება შეეხოს, ან გამოიწვიოს მეწარმის გეგმების გადახედვა კონკრეტული რეგულაციებიდან გამომდინარე.

ბაზრის მოთხოვნებიდან გამომდინარე ხშირია სხვადასხვა ტიპის მარკეტინგული აქტივობები, რაც მოითხოვს პერმანენტულ ცვლილებებს საოპერაციო საქმიანობაში და შესაბამის პროგრამულ უზრუნველყოფაში. აღნიშნული ცვლილებები საჭიროებენ სწრაფ განხორციელებას. მოცემულს კი უნდა მიჰყვეს თანადროული და ეფექტური კონტროლის მექანიზმები, რომ არ გაიზარდოს შეცდომების ალბათობა.

ვინაიდან, პროდუქციის უდიდესი ნაწილი რომელიც ჩვენს სააფთიაქო ქსელში იყიდება არის იმპორტირებული, ხოლო რეალიზაციის დიდი ნაწილი არის ეროვნულ ვალუტაში, მნიშვნელოვან რისკს მიეკუთვნება სავალუტო რისკი, რადგან არასტაბილური კურსის პირობებში მაღალია ალბათობა, რომ ანგარიშსწორებისას გართულდეს მომწოდებელთან შესაბამისი ვალუტის გადარიცხვა.

გარკვეული რისკის მატარებელია ქვეყნის ეროვნული ვალუტის არამდგრადი და არაპროგნოზირებადი მდგომარეობა. აღნიშნული ფაქტორი, ამვირებს ცენტრის მიერ საკრედიტო ორგანიზაციების წინაშე და უცხოური ვალუტით დადებული ხელშეკრულებების პირობების შესრულებას, რაც, თავის მხრივ, ეფექტს იძლევა სამედიცინო სერვისის ღირებულების განსაზღვრისათვის და შესაძლოა დააბრკოლოს დასახული გეგმების შესრულება.

სადაზღვევო მიმართულებით, სს სადაზღვევო კომპანია ალფას საქმიანობას წარმოადგენს სხვადასხვა სახის სადაზღვევო პროდუქტების რეალიზაცია. სადაზღვევო პროდუქტები შეიცავს რისკებს. ამ რისკების დასაზღვევად ჯგუფი მიმართავს რამდენიმე ხერხს:

ახდენს რისკების გადაზღვევას საერთაშორისო ბაზარზე მოქმედ გადამზღვეველ კომპანიებთან, რომლებსაც აქვთ საერთაშორისო სარეიტინგო კომპანიების მიერ მინიჭებული რეიტინგი არანაკლებ AA-.

დიდი რისკის შემცველი ფინანსური გარანტიის გაცემის შემთხვევაში, რისკებისაგან დასაზღვევად ჯგუფი ახდენს დამზღვევის თანხის დეპონირებას საკუთარ ანგარიშზე.

ჯგუფს შექმნილი აქვს სავალდებულო რეზერვი დაზღვევის სახელმწიფო სამსახურის ბრძანების შესაბამისად და გადანაწილებული აქვს ის საქართველოს მასშტაბით მოქმედ სხვადასხვა ბანკში.

სადაზღვევო სფერო, როგორც ფინანსური ინსტიტუტი, ბაზარზე მკაცრად კონტროლირებადი სფეროა, ამიტომ, სახელმწიფო თავად ახდენს მის წინაშე არსებული რისკების კონტროლს სხვადასხვა რეგულირებებით, რაც მნიშვნელოვნად ამცირებს რისკებს.

დამატებით, მენეჯმენტი მუდმივად ხდება შემდეგი რისკების ინდენტიფიკაცია და ანალიზი:

- მარაგების მართვა და მედიკამენტების ვადების კონტროლი – ჯგუფს გააჩნია მრავალწლიანი საკუთარი, პარტნიორი ორგანიზაციების და მსოფლიო საუკეთესო პრაქტიკების გამოცდილება აღნიშნული რისკების გასანეიტრალებლად;
- კონკურენციის რისკი - რეგულარულად ხდება, ჯგუფის შიდა ძალებით, კონკურენტების ფასებზე და ხარისხზე დაკვირვება და შედეგების ანალიზი;
- თაღლითობის და რეგულაციების დარღვევის რისკი - ჯგუფს ყავს მაღალკვალიფიციური შიდა აუდიტის გუნდი, რომელიც მუდმივად იკვლევს და შესაბამის ზომებს იღებს ჯგუფის შიდა რეგულაციების დასაცავად.

COVID-19-თან დაკავშირებული პანდემია მნიშვნელოვანი გამოწვევა აღმოჩნდა როგორც ქვეყნისთვის, ისე ბიზნესისთვის. აღნიშნულის გამო საჭირო გახდა სწრაფი და ეფექტური გადაწყვეტილებების მიღების საჭიროება. მიუხედავად კრიზისული სიტუაციისა და ქვეყანაში შექმნილი რთული ეპიდემიოლოგიური ვითარებისა, ფარმაცევტულმა და სამედიცინო ობიექტებმა შეინარჩუნეს ძირითადი საქმიანობის პროფილი და არ შეუწყვეტავთ სამედიცინო პროდუქტის რეალიზაცია.

ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება COVID-19-ით გამოწვეულ ვითარებას საქართველოში და მართავს საკუთარ მარაგებს, ლიკვიდურობას და საოპერაციო საქმიანობას. ჯგუფის ხელმძღვანელობას არ გააჩნია ინფორმაცია, რომელმაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის გაგრძელების უნარი როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.

ჯგუფის სხვა ფინანსური რისკების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში იმ საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს.

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2021 წლის 27 სექტემბერს შემდეგი პირის მიერ:

მმართველი დირექტორი

ირაკლი ქსოვრელი

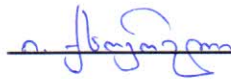
COVID-19-თან დაკავშირებული პანდემია მნიშვნელოვანი გამოწვევა აღმოჩნდა როგორც ქვეყნისთვის, ისე ბიზნესისთვის. აღნიშნულის გამო საჭირო გახდა სწრაფი და ეფექტური გადაწყვეტილებების მიღების საჭიროება. მიუხედავად კრიზისული სიტუაციისა და ქვეყანაში შექმნილი რთული ეპიდემიოლოგიური ვითარებისა, ფარმაცევტულმა და სამედიცინო ობიექტებმა შეინარჩუნეს ძირითადი საქმიანობის პროფილი და არ შეუწყვეტავთ სამედიცინო პროდუქტის რეალიზაცია.

ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება COVID-19-ით გამოწვეულ ვითარებას საქართველოში და მართავს საკუთარ მარაგებს, ლიკვიდურობას და საოპერაციო საქმიანობას. ჯგუფის ხელმძღვანელობას არ გააჩნია ინფორმაცია, რომელმაც შეიძლება ექვეყნე დააყენოს ჯგუფის გაგრძელების უნარი როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.

ჯგუფის სხვა ფინანსური რისკების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში იმ საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს.

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2021 წლის 27 სექტემბერს შემდეგი პირის მიერ:

მმართველი დირექტორი



ირაკლი ქსოვრელი