



 **გეგნიერი შენობა**

გეგნიერის ანგარიშგება 2018 წელი



საქართველო, თბილისი 0103,
ქეთევან წამებულის გამზ. 1
1, Ketevan Tsamebuli Ave.
0103 Tbilisi, Georgia



995 322 921 921



www.hi.ge
info@hi.ge

„ჰუალინგ დაზღვევა“
2018 წლის მმართველობის ანგარიშგება

შინაარსი

კომპანიის პროფილი	2
შშობელი კომპანია	3
კომპანიის ხედვა და განვითარების სტრატეგია.....	5
ბიზნესის ანგარიში.....	6
კორპორაციული მმართველობა.....	9
ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა.....	16

კომპანიის პროფილი

ბაზისბანკის შვილობილი კომპანია - ჰუალინგ დაზღვევა დაარსდა 2017 წელს. კომპანიის მთავარი მიზანია საქართველოში სადაზღვევო ბაზრის ლიდერებს შორის დამკვიდროს ერთ-ერთი წამყვანი პოზიცია.

კომპანიის მისია კლიენტებისთვის ყველაზე მარტივი და მოქნილი სადაზღვევო პროდუქტების მიწოდებაა.

ხედვა: კომპანიის ხედვაა, გახდეს კლიენტის რჩეული მზღვეველი საქართველოში და ამის მისაღწევად მოიზიდავს და შეინარჩუნებს ყველაზე ნოვატორულ და კვალიფიციურ გუნდს.

ჰუალინგ დაზღვევა კლიენტებს დაზღვევის სხვადასხვა პროდუქტს სთავაზობს, (გარდა ჯანმრთელობის დაზღვევისა) მათ შორის ქონების, ავტო, სამოგზაურო, კორპორაციულ პაკეტებს. სადაზღვევო ბაზრის ახალი მოთამაშე მიზნად ისახავს მარტივი, ადვილად ხელმისაწვდომი და ინოვაციური სადაზღვევო მომსახურების მიწოდებას. *უსაფრთხოება და გამჭვირვალე ურთიერთობები* კომპანიის პრიორიტეტებია. კომპანია ხელმძღვანელობს შემდეგი ღირებულებებით: *სამართლიანობა, სიმარტივე და ინოვაცია.*

სარგებლობს რა ბაზისბანკის ჯვარედინი გაყიდვის მძლავრი ქსელით, “ჰუალინგ დაზღვევა” ძლიერ აქციონერებს, მძლავრ პარტნიორ ბანკს და ადეკვატურ კაპიტალიზაციას ემყარება. ის სწრაფად იყენებს შესაძლებლობას, გაზარდოს საკუთარი ბაზრის წილი. საყოველთაოდ აღიარებულ **Bancassurance (BIM)** მოდელზე დაყრდნობით, კომპანია ეფექტიანად იყენებს პარტნიორი ბანკის რესურსებს და კლიენტებს ბანკის ფილიალების ქსელის მეშვეობით მთელი ქვეყნის მასშტაბით აწვდის სწრაფ და მოქნილ სადაზღვევო პროდუქტებს. თითოეული სიახლის შეთავაზებისას, კომპანია ხელმძღვანელობს სეგმენტზე ინდივიდუალურად მორგებული შეთავაზებით, მარტივი პირობებით და ადვილად გასაგები ენით.

ჰუალინგ დაზღვევის სერვისებით სარგებლობა კლიენტებს ყველა იმ ქალაქსა და რეგიონში შეუძლიათ, სადაც ბაზისბანკის ფილიალები მუშაობს. მიუხედავად იმისა, რომ კომპანია ბაზრის შედარებით ახალი მოთამაშეა, 2018 წელს მან მაინც მოახერხა ცნობადობის და კლიენტთა ნდობის მოპოვება და წელი 11 მილიონი ლარის მთლიანი აქტივებით და 1.4 მილიონი ლარის წმინდა მოგებით დაასრულა.

კომპანია წარმატებით იყენებს Bancassurance მოდელის უპირატესობებს და საკუთარ ბიზნესმოდელს მის პრინციპებს უსადაგებს. Bancassurance დაზღვევის დისტრიბუციის მოდელია, რომელშიც მზღვეველი და ბანკი გაერთიანებული

ძალებით სთავაზობენ კლიენტებს სადაზღვევო პროდუქტებს. გაყიდვის ამგვარი არხი მზღვეველის და ბანკის ძლიერ მხარეებს იყენებს არა მხოლოდ სადაზღვევო პოლისების ახლებურად რეალიზაციისთვის, არამედ კლიენტის კმაყოფილების გაზრდისთვის, საკუთარი მოგების მაქსიმიზაციის და ხარჯების შემცირებისთვის.

ამ მიდგომით თავად კომპანიის პარტნიორი ბანკი ამაღლებს მისი არსებული და პოტენციური კლიენტების კმაყოფილების დონეს, რადგან ამ გზით ის მომხმარებლისათვის არა მხოლოდ საბანკო, არამედ სხვა ფინანსური პროდუქტების მიმწობლადაც გვევლინება, თანაც, მათთვის ე.წ „ფინანსურ სუპერმარკეტს“ წარმოადგენს, სადაც მარტივად, ერთ წერტილში სრული ფინანსური სერვისის მიღება ხდება შესაძლებელი.

მომხმარებელზე ორიენტირებული მიდგომა კომპანია „ჭუალინგ დაზღვევის“ ბიზნესის წარმატების მთავარი ფაქტორია. ის ეფუძნება კომპანიის ბაზისბანკის ჯგუფის წევრობას და შესაძლებლობას, კომპანიამ კლიენტებს სრული ფინანსური სერვისები „ერთი ფანჯრის პრინციპით“, ერთ სივრცეში შეთავაზოს. სერვისები გააერთიანებს: საბანკო პროდუქტებს, სადაზღვევო პროდუქტებს, ლიზინგსა და ფაქტორინგს. „ჭუალინგ დაზღვევის“ სხვა კონკურენტული უპირატესობებია: მომხმარებლისათვის ციფრული გაყიდვების და ზარალის ანაზღაურების არხებით სარგებლობა, ძლიერი საერთაშორისო ინვესტორი, მაღალი რეპუტაციის მქონე გადამზღვეველები, პროდუქტების და მომსახურების მოქნილობა და სიმარტივე და მოტივირებული გუნდი. ხსენებული უპირატესობები კომპანიას საშუალებას აძლევს, შეინარჩუნოს და გაზარდოს მოქნილობა და კლიენტებისთვის ხელმისაწვდომი იყოს მთელი ქვეყნის მასშტაბით, ჰქონდეს მმართველობის მარტივი სტრუქტურა და მიიღოს ეფექტური გადაწყვეტილებები.

მშობელი კომპანია

ბაზისბანკი საქართველოს საფინანსო ბაზრის გამორჩეული წევრია, რომელიც 26 წელია, წარმატებით უწევს ფინანსურ მომსახურებას როგორც ფიზიკურ პირებს, ისე მცირე და საშუალო ბიზნესის სეგმენტს. ბაზისბანკის 127,000 კლიენტს საქართველოს სხვადასხვა ქალაქის 22 ფილიალში 500-მდე თანამშრომელი ემსახურება.

მისი მთავარი აქციონერი ჩინური კონგლომერატი, საქართველოს უმსხვილესი აქციონერი ჰუალინგ ჯგუფია, რომელმაც 2012 წელს ბანკის აქციათა 90% შეისყიდა, დღეს კი მათი წილი 91.85%-ს შეადგენს. ჰუალინგ ჯგუფი ქართულ ბაზარზე 2006

წლიდანაა წარმოდგენილი და საქართველოში 550 მილიონი აშშ დოლარის ინვესტიცია აქვს განხორციელებული.

ბაზისბანკი ბაზარზე თავის 1.4 მილიარდი ლარის აქტივებით მე-6 ადგილზეა. ბაზისბანკს კაპიტალის მყარი ბაზა და მაღალის ხარისხის აქტივები აქვს, რაც შესაბამისად აისახა სარეიტინგო სააგენტო FITCH-ის მიერ 2018 წელს დადასტურებულ რეიტინგში: ემიტენტის დეფოლტის რეიტინგი B+ (სტაბილური პერსპექტივით).

ბაზისბანკის ამოცანაა, იყოს მძლავრი ფინანსური ჯგუფი, რომელიც სრული სპექტრის ფინანსური მომსახურების - საბანკო, დაზღვევის და ლიზინგის შესაძლებლობებს აერთიანებს, რაც საშუალებას მისცემს, ბაზარზე უფრო ძლიერი მოთამაშე გახდეს მნიშვნელოვანი საბაზრო წილის ათვისებით, კარგად იყოს პოზიციონირებული თავის ზრდის მიზნების შესასრულებლად და ქვეყანაში უფრო ფართო ქსელით იყოს წარმოდგენილი, თან კლიენტთა მძლავრი ბაზა და კაპიტალის ჯანსაღი სტრუქტურა უმაგრებდეს ზურგს.

ბანკმა თავისი ბრენდის იდენტობა სამი პრინციპის ირგვლივ გააერთიანა. ესენია: სისწრაფე, ხარისხი და მოქნილობა. ბანკის ერთგული პროფესიონალები კლიენტებთან ყოველდღიური მუშაობისას ამ კორპორაციული ღირებულებებით ხელმძღვანელობენ.

კონკურენტული პოზიციის გაძლიერების და გაზრდის, სრული სპექტრის ფინანსური მომსახურების გაწევის და კლიენტთა უფრო ფართო ბაზის შეძენის მიზნით, ბანკმა 2017 წელს მიიღო გადაწყვეტილება ფინანსური ინდუსტრიის ახალ სექტორებზე გადასვლის, მომსახურების მეტი დივერსიფიკაციის და ბიზნესის მეტი მთლიანობის შესახებ და თავის საქმიანობას ორი სტრატეგიული ბიზნესმიმართულება: დაზღვევა და ლიზინგი დაუმატა. ბაზისბანკის ქოლგის ქვეშ სამი შვილობილი კომპანია ერთიანდება: ჰუალინგ დაზღვევა, BHL ლიზინგი და BAMH აქტივების მართვის ჰოლდინგ-კომპანია. სამივე ფრთის კოორდინირებული მუშაობა ჯგუფს რესურსების სინერგიის, დროის დაზოგვის და საქართველოს ბაზარზე პროდუქტებზე უკეთესი წვდომის უზრუნველყოფის საშუალებას აძლევს.

კომპანიის შექმნის წინაპირობა. ბაზისბანკის ჯგუფი (შემდგომში: „ჯგუფი“) მუშაობს თავისი სტრატეგიული ამოცანის შესასრულებლად, მისი კლიენტებისთვის „ერთი ფანჯრის კონცეფციის“ გამოყენებით ყოვლისმომცველი ფინანსური პროდუქტების ინდივიდუალური მიმწოდებელი იყოს, რაც სიღრმისეულ ფინანსურ ექსპერტიზას და ინდუსტრიის სექტორების ამომწურავ ცოდნას ეფუძნება. ჯგუფის შვილობილმა კომპანიებმა საქმიანობა ცოტა ხნის წინ დაიწყეს და თავიანთი პროდუქტების შეთავაზებების საშუალებით უკვე შეიტანეს წვლილი ჯგუფის საბოლოო შედეგებში. საქართველოს სადაზღვევო ბაზარზე დღეს 17 კომპანია მოქმედებს, მათ შორის რამდენიმე მსხვილი კომპანიაა. „ჰუალინგ დაზღვევის“ შექმნის მთავარი მიზანი ბაზარზე განსხვავებული მიდგომით შესვლა იყო მის ჯგუფთან ერთად, რაც

გულისხმობდა სრული ფინანსური სერვისის ერთ სივრცეში მიწოდებას, პროდუქტების და მომსახურების პროცესების სიმარტივეს და კლიენტებთან და პარტნიორებთან გამჭვირვალე ურთიერთობების შენარჩუნებას.

კომპანიის ხედვა და განვითარების სტრატეგია

„კვალინგ დაზღვევა“ ჯგუფის 127 000 მომხმარებელს ერთიან, კომპლექსურ ფინანსურ მომსახურებას გაუწევს როგორც ბაზისბანკის ფილიალების, ისე დისტანციური არხების საშუალებით. სასარგებლო სერვისები მოიცავს: სესხებს, აკრედიტივებს და გარანტიებს, დაზღვევას (სიცოცხლის, ავტოდაზღვევა, ბიზნესის უწყვეტობის, მშენებლობასთან დაკავშირებული რისკების, ქონების, რემონტის და ა.შ.) კონვერტაციას, გზავნილებს, საოპერაციო სერვისებს, დეპოზიტებს, ლიზინგის მრავალფეროვან არჩევანს და ფაქტორინგს.

„ერთი ფანჯრის პრინციპით“ სრული სპექტრის მომსახურების გასაწევად ჯგუფი აპირებს, შექმნას ერთიანი ვირტუალური პლატფორმა მომხმარებლისთვის, რომელიც ლიზინგთან ერთად ინტეგრირდება ბაზისბანკის არსებულ ონლაინ ბანკინგ პლატფორმასთან. შეიქმნება გაყიდვების პორტალი ბანკის თანამშრომლებისთვის, რომლის მეშვეობითაც სტანდარტიზებული სადაზღვევო პროდუქტები ბანკის დესკიდანვე გაიყიდება და განხორციელდება სტანდარტიზებული საცალო სალიზინგო განაცხადების მიღება.

კომპანიის ერთ-ერთი მთავარი დანაპირების - სიმარტივის უზრუნველსაყოფად, კომპანია აამუშავებს ვებგვერდს www.hi.ge . ვებგვერდი მარტივი პროდუქტების მარტივად გაყიდვის საშუალება იქნება. ასევე, სადაზღვევო პროდუქტები გაიყიდება შემდეგი ციფრული გაყიდვების არხებით: ბაზისბანკის ინტერნეტ ბანკინგი www.bankonline.ge ფეისბუქ მესინჯერის ბოტი და სწრაფი გადახდის აპარატები.

ამასთან, კომპანია პარტნიორულ ურთიერთობებს დაამყარებს სხვა ციფრულ არხებთან, რომლებიც დაკავებული არიან მანქანების ან ბინების გაქირავებით და გაყიდვით.

კიდევ ერთი დანაპირების, გამჭვირვალობის უზრუნველსაყოფად, კომპანია შექმნის ფინანსური პროდუქტების გაყიდვების აგენტის ციფრულ პორტალს. პორტალის საშუალებით ბაზისბანკის ყველა კლიენტი შეძლებს ინტერნეტის საშუალებით გახდეს

კომპანიის ონლაინ გაყიდვების აგენტი და მარტივად განახორციელოს ფინანსური პროდუქტების გაყიდვა.

ჯგუფის ორი მნიშვნელოვანი მიმართულება: დაზღვევა და ლიზინგი მომავალ წლებშიც პრიორიტეტული იქნება. ბანკი აქტიურად განაგრძობს ამ სფეროების შემდგომ განვითარებას მიზნობრივ კლიენტებზე პროდუქტების ჯვარედინი გაყიდვის გზით. ასეთი მიდგომა ჯგუფს მძლავრ ფინანსურ ცენტრად აქცევს, რომელსაც სრული სპექტრის ფინანსური მომსახურება ექნება.

ჯანსაღი ფინანსური მდგომარეობის შენარჩუნებით ჯგუფი განაგრძობს თავის სტრატეგიულ სეგმენტში - მცირე და საშუალო ბიზნესის, კორპორაციულ და საცალო საბანკო მიმართულებებში - პოზიციების გამყარებას. იგი მეტ ყურადღებას დაუთმობს საცალო საბანკო საქმიანობას არა ფილიალების ქსელის ზრდით, არამედ პროდუქტებისა და მომსახურების დისტანციურად მიწოდებით, ყველაზე მოსახერხებელი გზით. ჯგუფი დააჩქარებს კლიენტზე ორიენტირებული მოდელის დანერგვას, უფრო ეფექტიანი დაფარვით.

ბიზნესის ანგარიში

სს „ჭუალინგ დაზღვევა“ 2018 წლის დეკემბერში დაარსდა. ბაზისბანკმა მის საწყის კაპიტალში 4 300 000 ლარის ინექცია განახორციელა. კომპანია ამ ეტაპზე არ განიხილავს ჯანმრთელობის დაზღვევის მიმართულებაში შესვლას, ხოლო არაჯანმრთელობის დაზღვევის ჭრილში კი უახლოეს 4 წელიწადში 5-ეულში მყარი პოზიციის დაკავებაა განსაზღვრული.

კომპანიის ძირითადი ფოკუსი ავტოდაზღვევაა, რადგან ამ მიმართულებით საქართველოს ბაზარი პრაქტიკულად აუთვისებელია და დღესდღეობით რეგისტრირებული ავტოპარკის მხოლოდ 6.2%-ია დაზღვეული. ხსენებულ სფეროში მაღალი პენეტრაციის მისაღწევად ჭუალინგ დაზღვევა პირველ რიგში მოსახლეობისათვის მარტივად გასაგები პროდუქტების შექმნას გეგმავს, რაც სადაზღვევო შემთხვევების მინიმალურ გამოწვევას და ზარალის ანაზღაურების მარტივ მიდგომებს გულისხმობს. ამავდროულად, დიდი მნიშვნელობა მიენიჭება სადაზღვევო პროდუქტების გაყიდვის სიმარტივეს: კომპანია აპირებს სადაზღვევო პროდუქტების გაყიდვას მომხმარებლისათვის უკვე შეჩვეულ ისეთ ადგილებში, როგორებიცაა: გადახდების აპარატები, ბანკი, ფეისბუქ გვერდი და სხვა.

რაც შეეხება მომხმარებელთა სეგმენტაციას, „ჭუალინგ დაზღვევა“ თანაბრად ფოკუსირებული იქნება როგორც კორპორაციულ კლიენტურაზე, ისე საცალო სეგმენტზე. კორპორაციული კლიენტურის მიმართ ჩვენი პრიორიტეტი იქნება

მოქნილი და გამჭვირვალე მიდგომა მათი საჭიროების შესაბამისად, ხოლო საცალო სეგმენტისათვის კი ზემოთხესენებულ პრიორიტეტებს დაემატება სიმარტივე როგორც პროდუქტებში, ისე პროდუქტების მიწოდების გზებშიც.

„ჰუალინგ დაზღვევამ“, როგორც ახლადშექმნილმა კომპანიამ, 2018 წელი ახალი პროდუქტების შექმნას და ბაზარზე გატანას მოანდომა. შეიქმნა პროდუქტები როგორც ფიზიკური პირების, ისე კორპორაციული კლიენტებისთვის.

შეიქმნა ქონების, რემონტის, ავტო, მესამე მხარის ვალდებულების, ასევე სავალდებულო დაზღვევის და კორპორაციული სეგმენტისათვის სხვადასხვა ინდივიდუალურად მისადაგებული სადაზღვევო პროდუქტები.

დღეს მზღვეველისგან ფიზიკური პირები მარტივ სადაზღვევო პროდუქტებს ითხოვენ. შესაბამისად, ჩვენი სადაზღვევო პროდუქტები შექმნილია სიმარტივის პრინციპით და ნებისმიერ ფიზიკურ პირს ესადაგება. კორპორაციულ კლიენტებზე კი კომპანიის მიდგომა სიმარტივესთან ერთად პროდუქტების პერსონალიზაციასაც ითვალისწინებს.

2019 წლის სამოქმედო გეგმა ითვალისწინებს პროდუქტების ციფრულ გაყიდვას და გაყიდვისშემდგომ მომსახურებას, რაც სადაზღვევო კომპანიას დიდ ცვლილებებს მოუტანს. 2019 წელს კომპანია გეგმავს ინვესტიციებს ტექნოლოგიებში. ახალი, თანამედროვე შიდა პროგრამა, ინტერნეტ-გაყიდვები, ფეისბუქის ბოტი და მომხმარებლის კაბინეტი ჩვენი კლიენტებისთვის მარტივ და სწრაფ მომსახურებას უზრუნველყოფს. ციფრული მომსახურების დანერგვა კომპანიის თანამშრომლებს საშუალებას მისცემს, კიდევ უფრო უკეთესი შედეგები დასახონ.

კომპანიის გარემო, კონკურენცია, სადაზღვევო ბაზრის მიმოხილვა

საქართველოში სადაზღვევო ინდუსტრიას დიდი პოტენციალი აქვს. ეს განსაკუთრებით ეხება სიცოცხლის დაზღვევას და სავალდებულო დაზღვევის ზოგიერთ ტიპს, რადგან ევროგაერთიანების და განვითარებული ქვეყნების ჩვეულებრივი პრაქტიკის ნაწილია.

დაზღვევის მოქმედი კანონი იძლევა საშუალებას ზედმეტი ბიუროკრატიის გარეშე სექტორმა მოახდინოს ბაზარზე სიახლის შემოტანა და ამავდროულად სტაბილური მარეგულირებელი გარემო შენარჩუნდეს სექტორში.

მსოფლიო პრაქტიკა გვიჩვენებს, რომ სადაზღვევო სექტორის განვითარება მნიშვნელოვან წილად არის დამოკიდებული ქვეყანასი სავალდებულო დაზღვევების არსებობაზე. სამწუხაროდ დღესდღეობით საქართველოში არსებული სავალდებულო დაზღვევები არ წარმოადგენს დიდ მოცულობას. ამჟამად დაზღვევის სფეროში მოქმედებს შემდეგი სავალდებულო დაზღვევის მოთხოვნები:

- კანონი უცხოეთში რეგისტრირებული და საქართველოს ტერიტორიაზე მომუშავე ავტომობილების მფლობელთა სამოქალაქო პასუხისმგებლობის სავალდებულო დაზღვევაზე.
- ნორმატიული აქტი ნოტარიუსების შესახებ, რაც გულისხმობს ნოტარიუსთა პროფესიული ანაზღაურების დაზღვევას.
- ნორმატიული აქტიბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ (რაც გულისხმობს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის ზედამხედველობის სამსახურის უფროსის ბრძანების თანახმად აუდიტორთა პროფესიული ანაზღაურების დაზღვევას).
- კანონი სამსახურებრივი უსაფრთხოების შესახებ (რაც გულისხმობს დასაქმებულთა კომპენსაციის დაზღვევას).
- მთავრობის დადგენილება მასობრივი თავშეყრის განსაზღვრების და მასზე პასუხისმგებელ პირთა სავალდებულო სამოქალაქო ვალდებულების დაზღვევის პირობების შესახებ.

უნდა აღინიშნოს, რომ მსოფლიოში მიღებული მთავარი სავალდებულო დაზღვევის სახეობა რაც ავტოტრანსპორტის მფლობელთა სამოქალაქო პასუხისმგებლობის დაზღვევას გულისხმობს ჯერჯერობით საქართველოში არ მოქმედებს, თუმცა მის შემოღებაზე მიმდინარეობს აქტიური დისკუსიები და ის სადაზღვევო ბაზარს საორიენტაციოთ 100 მილიონი ლარით გაზრდის.

ნებაყოფლობითი ჯანმრთელობის დაზღვევა დამზღვევთა საერთო პორტფელის ყველაზე დიდ წილს იკავებს (41%) თუმცა უნდა აღინიშნოს, რომ ის ყოველწლიურად

მხოლოდ უმნიშვნელოდ იზრდება და განსხვავებით ავტომობილის და ქონების დაზღვევისა ნაკლებად მოსალოდნელია ამ მიმართულებით მოხდეს ისეთი გარღვევა, რაც მნიშვნელოვნად შეცვლის არსებულ სურათს და პერსპექტიულს გახდის დარგს.

აღსანიშნავია, რომ რეგულაციის კუთხით, სადაზღვევო სექტორის ზედამხედველს 2019-2020 წლებში დაგეგმილი აქვს შემდეგი მნიშვნელოვანი ნორმების შემოღება:

- რისკის მიხედვით წმინდა დაყოვნების (გადაზღვევის) კოეფიციენტის დადგენა;
- სადაზღვევო შუამავლების შესახებ რეგულაცია;
- Solvency II სტანდარტების ნაწილობრივ თანმიმდევრული იმპლემენტაცია.

რისკის პროფილი და რისკების მართვის სისტემა

კომპანიის გუნდის თითოეული წევრი ორიენტირებულია არსებული და პოტენციური კლიენტებისთვის მათ საჭიროებაზე მორგებული პროდუქტების მიწოდებაზე, რასაც წინ უძღვის რისკების ღრმა შესწავლა და ანდერაიტინგის პოლიტიკისადმი სწორი მიდგომა.

„ჰუალინგ დაზღვევა“ აფასებს ყველა შესაძლო რისკს და განსაზღვრავს კომპანიის ე.წ „რისკიანობის გონივრულ აპეტიტს“

წლიური ზარალების სიხშირე და სიმძიმე შესაძლებელია იყოს მოსალოდნელზე მეტი, მიღებული სტატისტიკური ანალიზის ჩატარების მიუხედავად. სწორედ ამიტომ, კომპანიაში დანერგილია ანდერაიტინგის და გადაზღვევის კონკრეტული სახელმძღვანელოები, რაც საშუალებას იძლევა, სრულად გაკეთდეს რისკის ანალიზი და განხორციელდეს შესაბამისი პროცედურები, რათა კომპანიის კლიენტებს მიეწოდოთ ადეკვატური პირობები.

„ჰუალინგ დაზღვევას“ ასევე შეძენილი აქვს თრითის (Treaty Reinsurance) გადაზღვევა წამყვან, მაღალრეიტინგულ გადამზღვეველ კომპანიებთან როგორც სიცოცხლის, ისე არა-სიცოცხლის დაზღვევის მიმართულებით. კომპანია ასევე თანამშრომლობს კლიენტების ინტერესთა დასაცავად, ნდობით აღჭურვილ და მაღალრეიტინგულ კომპანიებთან, ფაკულტატური გადაზღვევის მიმართულებით. კომპანიის პარტნიორთა სიაში არიან გადამზღვეველი კომპანიები და გადაზღვევის ბროკერები, რომლებიც წარმოდგენილი არიან ლოიდსის და სხვა საერთაშორისო ბაზრებზე, რაც ადასტურებს მათ მაღალ რეპუტაციას და სტაბილურობას.

კორპორაციული მმართველობა

კომპანია „ჰუალინგ დაზღვევის“ მართვის ორგანოებია: **აქციონერთა საერთო კრება, სამეთვალყურეო საბჭო და დირექტორატი.**

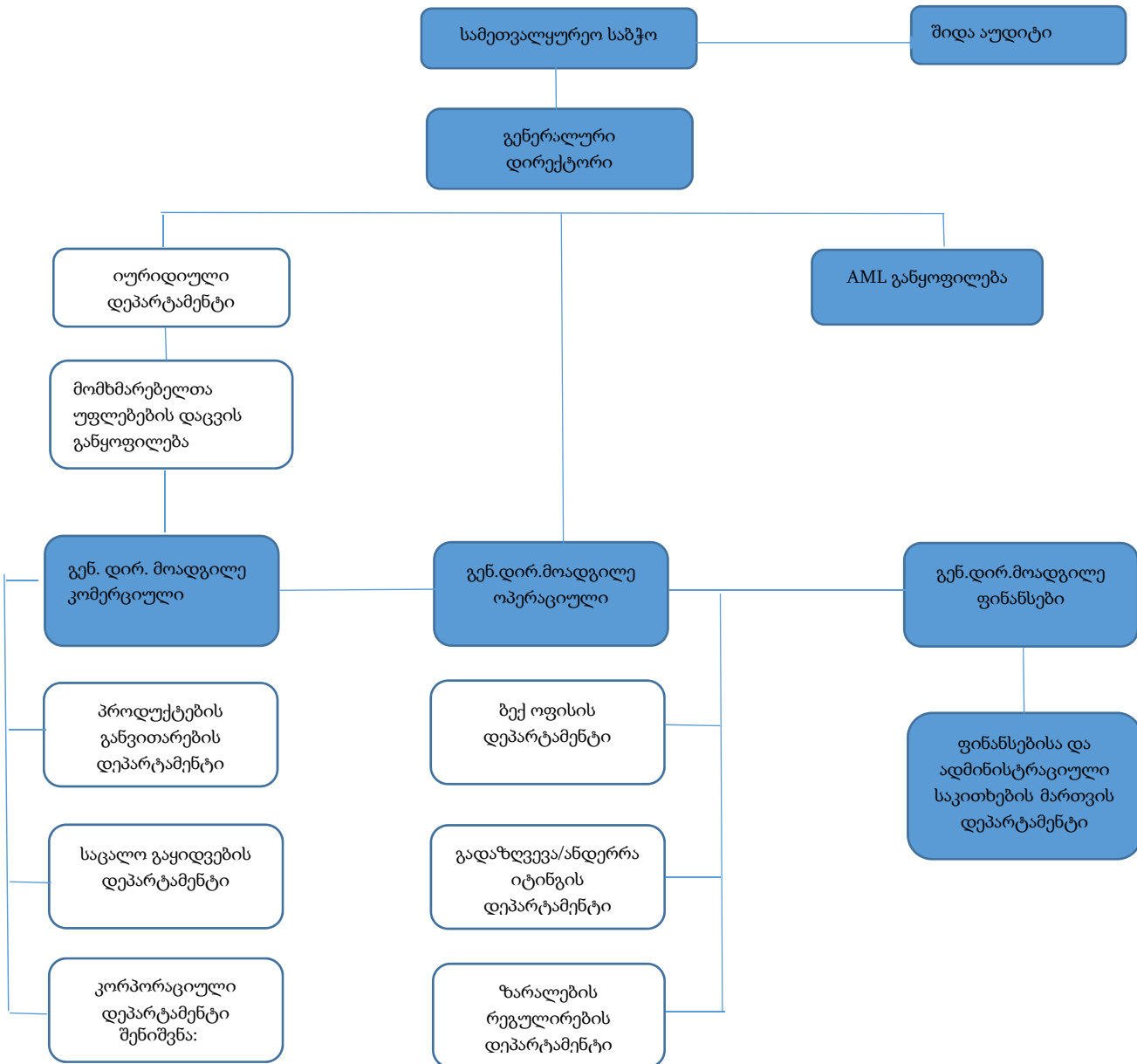
აქციონერთა საერთო კრება წარმოადგენს კომპანიის უმაღლეს მმართველობით ორგანოს. ის წარმართავს აქციონერთა საერთო კრებას. კრება იღებს კომპანიისთვის ისეთ მნიშვნელოვან გადაწყვეტილებებს, როგორებიცაა: წესდებაში ცვლილებების და

დამატებების შეტანა, აქციების ბაზარზე გატანა, სამეთვალყურეო საბჭოს არჩევა და მისი ბიუჯეტის დამტკიცება, წლიური აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშის დამტკიცება, წმინდა მოგების განაწილება და გამოყენება, კაპიტალის ზრდა/შემცირება.

სამეთვალყურეო საბჭო განსაზღვრავს კომპანიის საქმიანობის პოლიტიკას, აძლევს შესაბამის ინსტრუქციებსა და მითითებებს მის დირექტორატს. სამეთვალყურეო საბჭოს ირჩევს აქციონერთა საერთო კრება. იგი ახორციელებს საზოგადოების საქმიანობის საერთო ხელმძღვანელობას, იღებს გადაწყვეტილებებს კომპანიის განვითარების სტრატეგიულ მიმართულებებზე, უზრუნველყოფს საიმედო და ეფექტური შიდა კონტროლის და რისკების მართვის სისტემის ჩამოყალიბებას, ზედამხედველობს აღმასრულებელი ორგანოების საქმიანობას და თავისი საქმიანობის შესრულებაზე პასუხისმგებელი და ანგარიშვალდებულია აქციონერთა საერთო კრების წინაშე. სამეთვალყურეო საბჭო შედგება 3 (სამი) წევრისგან. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები აირჩევა აქციონერთა საერთო კრების მიერ 4 (ოთხი) წლის ვადით, მაგრამ მათი უფლებამოსილება გრძელდება ამ ვადის გასვლის შემდეგ, მორიგი აქციონერთა საერთო კრების მოწვევამდე. მათი განმეორებითი არჩევა შეუზღუდავია. საბჭოს წევრის ვადამდე გადარჩევა შესაძლებელია საერთო კრების მიერ ნებისმიერ დროს. სამეთვალყურეო საბჭო ნიშნავს გენერალურ დირექტორს და მისი მოადგილეებს და კონტროლს უწევს მათ საქმიანობას, ირჩევს კომპანიის აუდიტორს. საბჭოს შეუძლია გააკონტროლოს და შეამოწმოს კომპანიის ფინანსური დოკუმენტაცია, ასევე ქონებრივი ობიექტები. საბჭო ამოწმებს წლიურ ანგარიშებს, მოგების განაწილების წინადადებას და ამის შესახებ მოახსენებს საერთო კრებას.

დირექტორატი საქმიანობას წარმართავს სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ განსაზღვრული საქმიანობის პოლიტიკის შესაბამისად, ახორციელებს კომპანიის ყოველდღიურ ფუნქციონირებასთან დაკავშირებულ საქმიანობას. დირექტორატი შედგება გენერალური დირექტორის (რომელიც ხელმძღვანელობს დირექტორატის მუშაობას) და და გენერალური დირექტორის 3 (სამი) მოადგილისგან - კომერციული, საოპერაციო და ფინანსების მიმართულებებით. ისინი აირჩევიან 4 (ოთხი) წლის ვადით. გენერალური დირექტორის და გენერალური დირექტორის მოადგილეების ხელმძღვანელობის და სრული წარმომადგენლობითი უფლებამოსილება გულისხმობს მათი უფლებამოსილების და კომპეტენციის ფარგლებში კომპანიის სახელით გადაწყვეტილებების მიღების და კომპანიის სახელით მესამე პირებთან ურთიერთობაში გამოსვლის უფლებას.

კომპანია „ჰუალინგ დაზღვევის“ სტრუქტურა



 ბაზისბანკი + BHL რესურსი

 ჰუალინგ დაზღვევის რესურსი

ბანკის თანამშრომელთა გაზიარება

ბუკი

IT

შესყიდვები

კანცელარია

HR

რეგრესი/პრობლემურ
ი აქტივებს მართვა

მარკეტინგი

PR

გაყიდვები/ფრონტი

საცალო

ქოლცენტრი

კომპანია „ჰუალინგ დაზღვევის“ სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობაა:

მი ზაიქი - თავმჯდომარე

სს „ჰუალინგ დაზღვევის“ სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარეობის პარალელურად მი ზაიქი არის სს „ბაზისბანკის“ სამეთვალყურეო საბჭოს ვიცე-თავმჯდომარე და „BHL ლიზინგის“ სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე. მი ზაიქიმ ბიზნესის ადმინისტრირების ხარისხი კალიფორნიის უნივერსიტეტში მიიღო. 2011 წლიდან დღემდე ზაიქი მი სინძიანგ ჰუალინგ ვაჭრობის და ინდუსტრიის ჯგუფის, ანუ ჰუალინგ ჯგუფის გენერალური მენეჯერის ადმინისტრაციის დირექტორის მოადგილე და ჰუალინგ ჯგუფის საქართველოს ფილიალის გენერალური მენეჯერის ადმინისტრაციის დირექტორია. 2010-2011 წლებში ის ჰუალინგის უძრავი ქონების განვითარების კომპანიაში დირექტორის ასისტენტად მუშაობდა, 2005-2006 წლებში კი ჰუალინგის სასტუმროში გენერალური მენეჯერის ასისტენტი იყო.

დავით ცაავა - წევრი

„ჰუალინგ დაზღვევის“ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი 2017 წლის დეკემბრიდან. ბაზისბანკის სხვა შვილობილი კომპანიის: „BHL ლიზინგის“ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი ამავე პერიოდიდან დღემდე. ბაზისბანკის გენერალური დირექტორი 2011 წლიდან. 2015-2018: ბაზისბანკის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

დავით ცაავას საფინანსო სფეროში მუშაობის 14-წლიანი გამოცდილება აქვს. ბაზისბანკში კარიერა 2004 წელს საკრედიტო ოფიცრის პოზიციიდან დაიწყო, მოგვიანებით კი, 2008 წლამდე, კორპორაციული სესხების განყოფილებას ხელმძღვანელობდა. 2008-2010 წლებში კორპორაციული მიმართულების დირექტორად დაინიშნა, 2010-2011 წლებში კი გენერალური დირექტორის მოვალეობას ასრულებდა.

დავით ცაავამ თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტში საბანკო საქმის და ფინანსების ბაკალავრის ხარისხი მიიღო, სოხუმის სახელმწიფო უნივერსიტეტში - ბიზნესის მართვის მაგისტრის ხარისხი, საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტში კი ბიზნესის ადმინისტრირების დოქტორის ხარისხი მიენიჭა.

ლი ხვეი - წევრი

სს „ჰუალინგ დაზღვევის“ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრობის პარალელურად, ლი ხვეი არის სს „ბაზისბანკის“ გენერალური დირექტორის მოადგილე დაკრედიტების მიმართულებით და სს „BHL ლიზინგის“ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი. 2015-2018: სს „ბაზისბანკის“ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი. ლი ხვეის ბუღალტრული აღრიცხვის ბაკალავრის ხარისხი აქვს. ფინანსურ სექტორში 1993 წლიდან მუშაობს. სხვადასხვა დროს მუშაობდა ბუღალტრის და საკრედიტო ოფიცრის პოზიციებზე. აქვს მუშაობის

და მართვის მდიდარი გამოცდილება და კარგად იცნობს საბანკო ბიზნესს. ურუმჩის კომერციული ბანკის საკრედიტო დეპარტამენტში კრედიტების დამტკიცების მიმართულებას ხელმძღვანელობდა. შემდეგ ურუმჩის საკრედიტო კოოპერატივების საკრედიტო დეპარტამენტის ხელმძღვანელის მოადგილე და დირექტორის მოადგილე იყო. ლი ხვეი ბაზისბანკის დირექტორთა საბჭოს 2015 წელს შემოუერთდა. ის მსხვილი სესხების დამტკიცებას უწევს ზედამხედველობას.

კომპანია “შუალინგ დაზღვევის” დირექტორატის შემადგენლობაა:

დავით კაკაბაძე - გენერალური დირექტორი

სს „შუალინგ დაზღვევის“ გენერალური დირექტორი 2017 წლის დეკემბრიდან. 2017-2018 წლებში: ბაზისბანკის ჯგუფის წევრი კომპანიის “BHL ლიზინგის” გენერალური დირექტორის მოადგილე. ბაზისბანკის დირექტორთა საბჭოს წევრი 2008 წლიდან. ფლობს კავკასიის ბიზნესსკოლის ფინანსების მაგისტრის ხარისხს. საბანკო სფეროში 15 წელია მუშაობს და რისკების მართვის და ინფორმაციული ტექნოლოგიების სფეროებში მუშაობის მდიდარი გამოცდილება აქვს.

ლია ასლანიკაშვილი - გენერალური დირექტორის მოადგილე ფინანსების მიმართულებით

სს „შუალინგ დაზღვევის“ გენერალური დირექტორის მოადგილე ფინანსების მიმართულებით 2017 წლის დეკემბრიდან. ბაზისბანკის ჯგუფის წევრი კომპანიის “BHL ლიზინგის” გენერალური დირექტორის მოადგილე 2018 წლის დეკემბრიდან. 2017-2018 წლებში: “BHL ლიზინგის” გენერალური დირექტორი. ლია ასლანიკაშვილი ასევე არის სს „ბაზისბანკის“ გენერალური დირექტორის მოადგილე ფინანსების მიმართულებით 2012 წლიდან. ლია ასლანიკაშვილს საბანკო სექტორში მუშაობის 19-წლიანი გამოცდილება აქვს. 1999-2002 წლებში ბანკის საერთაშორისო ოპერაციების დეპარტამენტის მენეჯერი იყო, 2002-2005 წლებში, ამავე დეპარტამენტს ხელმძღვანელობდა. 2005-2007 წლებში ანგარიშსწორების დეპარტამენტს ჩაუდგა სათავეში, 2007-2008 წლებში კი ხაზინის დეპარტამენტის უფროსი გახდა. 2008-2012 წლებში ის ფინანსური დირექტორის პოზიციაზე მუშაობდა.

ლია ასლანიკაშვილს თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის საერთაშორისო ეკონომიკურ ურთიერთობათა მაგისტრის ხარისხი აქვს მინიჭებული.

ნინო ჭედია - გენერალური დირექტორის მოადგილე კომერციული მიმართულებით

„შუალინგ დაზღვევის“ გენერალური დირექტორის მოადგილეობამდე ნინო ჭედია „ბაზისბანკის“ მარკეტინგის დეპარტამენტს ხელმძღვანელობდა. მას საფინანსო სფეროში მუშაობის 16-წლიანი გამოცდილება აქვს. ასოცირებული პროფესორი ნინო ჭედია არის ოქსფორდის უნივერსიტეტის (University of Oxford) მაგისტრი,

სტრატეგიული მართვის, ორგანიზაციული ქცევისა და ლიდერობის მიმართულებით. ფლობს კავკასიის ბიზნესის სკოლის მაგისტრის ხარისხს ფინანსების მიმართულებით (MBA), არის კავკასიის ბიზნესის სკოლის ბაკალავრი მარკეტინგში (BBA), ასევე საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტის ბაკალავრი ეკონომიკურ ინფორმატიკაში. სწავლობდა მართვას ცენტრალური ევროპის ერთ-ერთ პრესტიჟულ ბიზნესის სკოლაში IEDC ბლედის მართვის სკოლაში, სლოვენიაში. 8 წელია პედაგოგიურ საქმიანობას ეწევა სხვადასხვა ბიზნეს სკოლაში, მათ შორის, ქვეყნის ფარგლებს გარეთ. ნინო ჭედიას პროექტების მართვის, მათ შორის კომპანიების ტრანსფორმაციის, ორგანიზაციის ცვლილების, კომერციული ბიზნესის და კორპორაციული კულტურის ჩამოყალიბების მდიდარი გამოცდილება აქვს.

შოთა სვანაძე - გენერალური დირექტორის მოადგილე საოპერაციო მიმართულებით

„ჰუალინგ დაზღვევის“ გენერალური დირექტორის მოადგილეობამდე შოთა სვანაძე სადაზღვევო კომპანია „ალდაგის“ დირექტორის მოადგილე იყო. წლების განმავლობაში, 2004 წლიდან მოყოლებული, ამავე კომპანიაში სხვადასხვა მენეჯერულ პოზიციაზე მუშაობდა. შოთა სვანაძეს სადაზღვევო სფეროში მუშაობის 15-წლიანი გამოცდილება აქვს. 2013 წელს თავისუფალი უნივერსიტეტის ფინანსების მართვის ხარისხი მიიღო, 2008 წელს გაიარა ამავე უნივერსიტეტის და ESM-ის საბაზისო მართვის პროგრამა (Pre-MBA). 2004 წელს საქართველოს ტექნიკურ უნივერსიტეტში მიიღო საერთაშორისო ეკონომიკის ბაკალავრის ხარისხი.

გენერალური დირექტორი

დავით კაკაბაძე

სტრატეგიული მართვის, ორგანიზაციული ქცევისა და ლიდერობის მიმართულებით. ფლობს კავკასიის ბიზნესის სკოლის მაგისტრის ხარისხს ფინანსების მიმართულებით (MBA), არის კავკასიის ბიზნესის სკოლის ბაკალავრი მარკეტინგში (BBA), ასევე საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტის ბაკალავრი ეკონომიკურ ინფორმატიკაში. სწავლობდა მართვას ცენტრალური ევროპის ერთ-ერთ პრესტიჟულ ბიზნესის სკოლაში IEDC ბლედის მართვის სკოლაში, სლოვენიაში. 8 წელია პედაგოგიურ საქმიანობას ეწევა სხვადასხვა ბიზნეს სკოლაში, მათ შორის, ქვეყნის ფარგლებს გარეთ. ნინო ჭედიას პროექტების მართვის, მათ შორის კომპანიების ტრანსფორმაციის, ორგანიზაციის ცვლილების, კომერციული ბიზნესის და კორპორაციული კულტურის ჩამოყალიბების მდიდარი გამოცდილება აქვს.

შოთა სვანაძე - გენერალური დირექტორის მოადგილე საოპერაციო მიმართულებით

„ჰუალინგ დაზღვევის“ გენერალური დირექტორის მოადგილეობამდე შოთა სვანაძე სადაზღვევო კომპანია „ალდაგის“ დირექტორის მოადგილე იყო. წლების განმავლობაში, 2004 წლიდან მოყოლებული, ამავე კომპანიაში სხვადასხვა მენეჯერულ პოზიციაზე მუშაობდა. შოთა სვანაძეს სადაზღვევო სფეროში მუშაობის 15-წლიანი გამოცდილება აქვს. 2013 წელს თავისუფალი უნივერსიტეტის ფინანსების მართვის ხარისხი მიიღო, 2008 წელს გაიარა ამავე უნივერსიტეტის და ESM-ის საბაზისო მართვის პროგრამა (Pre-MBA). 2004 წელს საქართველოს ტექნიკურ უნივერსიტეტში მიიღო საერთაშორისო ეკონომიკის ბაკალავრის ხარისხი.

გენერალური დირექტორი

დავით კაკაბაძე





JSC Hualing Insurance

Financial Statements and
Independent Auditor's Report

As at

31 December, 2018

სს „ჰუალინგ დაზღვევი“-ს მფლობელებს და ხელმძღვანელობას:

ჩვენი ვალდებულებაა, ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე გამოვთქვათ მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგების მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან და ამავე საანგარიშგებო პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებებთან შესაბამისობის თაობაზე. აუდიტის განხორციელების პროცესში სუბიექტის შესახებ მიღებული ინფორმაციის გათვალისწინებით ჩვენ განვსაზღვრავთ არსებით უზუსტობებს და საჭიროების შემთხვევაში მივუთითებთ მათ არსს.

მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი აზრით, მმართველობის ანგარიშგების კანონით განსაზღვრული ნაწილები შეესაბამება მოქმედ მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენმა კომპანიამ ჩაატარა სს „ჰუალინგ დაზღვევი“-ს თანმხლები 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშგების შემოწმება. სს „ჰუალინგ დაზღვევი“-ს მენეჯმენტი სრულად პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის შესაბამისად.

შპს „ფი-ქეი-ეფ ჯორჯიამ“ ჩაატარა შემოწმება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აღნიშნული კანონის შესაბამისად საჭიროა კომპანიის მმართველობის ანგარიშგების აუდიტის დაგეგმვა და შესრულება გონივრული გარანტიების მისაღებად, თუ რამდენად შეესაბამება კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოთხოვნილ სტანდარტებს, ფინანსურ ანგარიშგებას, აუდიტის შედეგებს, მთლიანობაში რამდენად სათანადოდ ასახავს კომპანიის პოზიციას და წარმოაჩენს მომავალი განვითარების შესაძლებლობებსა და რისკებს.



ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ შესაბამისად. გარდა ამისა, შევასრულეთ აღნიშნული კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

გარიგების პარტნიორი

დავით გვეტაძე
შპს „ფი-ქეი-ეფ ჯორჯია“

1 სექტემბერი, 2019 წელი

ჩვენ დამოუკიდებლობი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ შესაბამისად. გარდა ამისა, შევასრულეთ აღნიშნული კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

გარიგების პარტნიორი

დავით გვეტაძე

შპს „ფი-ქეი-ეფ ჯორჯია“



1 სექტემბერი, 2019 წელი

JSC Hualing Insurance

Table of Contents

Independent auditor's report	3-5
Statement of financial position	6
Statement of profit or loss and other comprehensive income	7
Statement of changes in equity	8
Statement of cash flows	9
Notes to the financial statements	10
The last page of the documents is	32

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Owners and the Management of JSC Hualing Insurance:

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of JSC Hualing Insurance (the Company) which comprise the statement of financial position as at 31 December, 2018, and the statement of profit and loss and comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for 31 December, 2018, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2018, and its financial performance and its cash flows for 31 December, 2018 in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis of Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent from the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Georgia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Additional Information

Management is responsible for the other information. Other information comprises Management Report prepared in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing (but does not include this financial information and our auditor's report thereon), which is expected to be made available to us after the date of this auditor's report. Our opinion on this financial information does not cover the other information, including the Management Report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. In addition, we are required to express an opinion whether certain parts of Management Report comply with respective regulatory normative acts and to consider whether the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

We will issue our updated report where we will either state that we have nothing to report in respect of the above or describe any material misstatements identified by us in the Management Report based on

our knowledge of the reporting entity and its circumstances, which we obtained during our audit. Our updated report will include also our opinion mentioned in the preceding paragraph.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management wither intends to liquidate the Company or to cease operations or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatements, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decision of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism through the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, misrepresentations, or the override of internal controls;
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management;
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt of the Company's ability to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

No other matters were communicated with management.

We have also provided management with a statement that we complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is David Gvetadze.

February 13, 2019

Tbilisi, Georgia

FINANCIAL STATEMENTS

JSC Hualing Insurance
Statement of Financial Position
As at 31 December, 2018
In thousands of Georgian Lari

	NOTES	31-Dec-2018	31-Dec-2017
Assets			
Cash and cash equivalents	5	368	4,307
Amounts due from credit institutions	6	6,036	-
Insurance receivables	7	2,097	-
Reinsurance receivables	8	192	-
Reinsurance assets	9	1,914	-
Deferred acquisition costs		8	-
Intangible assets		24	-
Property and equipment		25	-
Other assets		49	-
Total assets		10,713	4,307
Equity			
Share capital	10	4,300	4,300
Retained earnings		1,460	6
Total equity		5,760	4,306
Liabilities			
Insurance contract liabilities	11	2,568	-
Other insurance liabilities	12	1,898	-
Deferred commission income from reinsurance contracts	13	151	-
Deferred Tax		7	-
Other liabilities	14	329	1
Total liabilities		4,953	1
Total equity and liabilities		10,713	4,307

On behalf of the Management:

Director
February 13, 2019

Tbilisi, Georgia

The notes on pages 10-32 form an integral part of these financial statements. The Independent Auditors' Report is on pages 3-5

JSC Hualing Insurance
Statement of Profit and Loss
As at 31 December, 2018
In thousands of Georgian Lari

	Notes	31-Dec-2018	31-Dec-2017
Gross written premiums on insurance contracts	15	5,442	-
Reinsurer's share of gross written premium on insurance contracts	15	(2,738)	-
Net written premium		2,704	
Changes in unearned premium reserves	15	(2,351)	-
Reinsurer's portion in unearned premium reserves	15	1,904	-
Net insurance revenue		2,257	
Net insurance benefits and claims paid		(79)	-
Net change in insurance contracts liabilities	17	(202)	-
Net insurance claims		(281)	
Salaries and other employee benefits	18	(324)	-
General and administrative expenses	20	(144)	-
Depreciation and amortization expenses		(1)	-
Interest income	16	491	8
Foreign exchange and translation gain		13	-
Other operating expenses	19	(281)	(1)
Other expenses		(246)	7
Total claims and expenses		(527)	-
Profit before tax		1,730	7
Income tax (charge)	21	(275)	(1)
Net Profit and total comprehensive income for the period		1,455	6

On behalf of the Management:

Director
February 13, 2019

Tbilisi, Georgia

The notes on pages 10-32 form an integral part of these financial statements. The Independent Auditors' Report is on pages 3-5

JSC Hualing Insurance
Statement of Changes in Equity
As at 31 December, 2018
In thousands of Georgian Lari

	Note	Share	Retained	Total
		Capital	Earnings	Equity
BALANCE AT 01 JANUARY 2017		-	-	-
Profit for the year 2017		-	6	6
Increase/decrease in share capital		4,300	-	4,300
Dividends declared		-	-	-
BALANCE AT 31 DECEMBER 2017		4,300	6	4,306
Profit for the 2018		-	1,453	1,453
BALANCE AT 31 December 2018		4,300	1,453	5,759

On behalf of the Management:

Director
February 13, 2019

Tbilisi, Georgia

The notes on pages 10-32 form an integral part of these financial statements. The Independent Auditors' Report is on pages 3-5

JSC Hualing Insurance
Statement of Cash Flows
As at 31 December, 2018
In thousands of Georgian Lari

	31-Dec-2018	31-Dec-2017
Cash flows from operating activities		
Insurance premium received	2,503	-
Reinsurance premium paid	(242)	-
Net insurance premium received	2,261	-
Insurance claims paid	(50)	-
Salaries and benefits paid	(319)	-
Cash paid to other suppliers of goods and services	(125)	(1)
Interest received		8
Other operating (expenses paid) / income received	(32)	-
Net cash flows from operating activities before income tax	1,735	7
Income tax paid	-	-
Net cash flows from operating activities	1,735	7
Cash flows used in investing activities		
Purchase of premises and equipment	(44)	-
Net cash flows from used in investing activities	(44)	-
Cash flows from financing activities		
Owners contribution	-	4,300
Interest received	401	-
Net cash flows from financing activities	401	4,300
Effect of exchange rates changes on cash and cash equivalents	4	
Net increase in cash and cash equivalents	2,096	4,307
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	4,307	-
Cash and cash equivalents at the ending of the year	6,403	4,307

On behalf of the Management:

Director
February 13, 2019

Tbilisi, Georgia

The notes on pages 10-32 form an integral part of these financial statements. The Independent Auditors' Report is on pages 3-5

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

No other matters were communicated with management.

We have also provided management with a statement that we complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is David Gvetadze.

February 05, 2019

Tbilisi, Georgia

A circular blue ink stamp from PKF GEORGIA is visible. The stamp contains the text "PKF GEORGIA" around the top and "205198" at the bottom. Overlaid on the stamp is a large, stylized handwritten signature in blue ink.

FINANCIAL STATEMENTS

JSC Hualing Insurance
Statement of Financial Position
As at 31 December, 2018
In thousands of Georgian Lari

	NOTES	31-Dec-2018	31-Dec-2017
Assets			
Cash and cash equivalents	5	368	4,307
Amounts due from credit institutions	6	6,036	-
Insurance receivables	7	2,097	-
Reinsurance receivables	8	192	-
Reinsurance assets	9	1,914	-
Deferred acquisition costs		8	-
Intangible assets		24	-
Property and equipment		25	-
Other assets		49	-
Total assets		10,713	4,307
Equity			
Share capital	10	4,300	4,300
Retained earnings		1,460	6
Total equity		5,760	4,306
Liabilities			
Insurance contract liabilities	11	2,568	-
Other insurance liabilities	12	1,898	-
Deferred commission income from reinsurance contracts	13	151	-
Deferred Tax		7	-
Other liabilities	14	329	1
Total liabilities		4,953	1
Total equity and liabilities		10,713	4,307

On behalf of the Management:

Director
February 05, 2019



Tbilisi, Georgia

The notes on pages 10-31 form an integral part of these financial statements. The Independent Auditors' Report is on pages 3-5

JSC Hualing Insurance
Statement of Profit and Loss
As at 31 December, 2018
In thousands of Georgian Lari

	Notes	31-Dec-2018	31-Dec-2017
Gross written premiums on insurance contracts	15	5,442	-
Reinsurer's share of gross written premium on insurance contracts	15	(2,738)	-
Net written premium		2,704	
Changes in unearned premium reserves	15	(2,351)	-
Reinsurer's portion in unearned premium reserves	15	1,904	-
Net insurance revenue		2,257	
Net insurance benefits and claims paid		(79)	-
Net change in insurance contracts liabilities	17	(202)	-
Net insurance claims		(281)	
Salaries and other employee benefits	18	(324)	-
General and administrative expenses	20	(144)	-
Depreciation and amortization expenses		(1)	-
Interest income	16	491	8
Foreign exchange and translation gain		13	-
Other operating expenses	19	(281)	(1)
Other expenses		(246)	7
Total claims and expenses		(527)	-
Profit before tax		1,730	7
Income tax (charge)	21	(275)	(1)
Net Profit and total comprehensive income for the period		1,455	6

On behalf of the Management:

Director

February 05, 2019



Tbilisi, Georgia

The notes on pages 10-31 form an integral part of these financial statements. The Independent Auditors' Report is on pages 3-5

JSC Hualing Insurance
Statement of Changes in Equity
As at 31 December, 2018
In thousands of Georgian Lari

	Note	Share Capital	Retained Earnings	Total Equity
BALANCE AT 01 JANUARY 2017		-	-	-
Profit for the year 2017		-	6	6
Increase/decrease in share capital		4,300	-	4,300
Dividends declared		-	-	-
BALANCE AT 31 DECEMBER 2017		4,300	6	4,306
Profit for the 2018		-	1,453	1,453
BALANCE AT 31 December 2018		4,300	1,453	5,759

On behalf of the Management:

Director
February 05, 2019



Tbilisi, Georgia

The notes on pages 10-31 form an integral part of these financial statements. The Independent Auditors' Report is on pages 3-5

JSC Hualing Insurance
Statement of Cash Flows
As at 31 December, 2018
In thousands of Georgian Lari

	31-Dec-2018	31-Dec-2017
Cash flows from operating activities		
Insurance premium received	2,503	-
Reinsurance premium paid	(242)	-
Net insurance premium received	2,261	-
Insurance claims paid	(50)	-
Salaries and benefits paid	(319)	-
Cash paid to other suppliers of goods and services	(125)	(1)
Interest received		8
Other operating (expenses paid) / income received	(32)	-
Net cash flows from operating activities before income tax	1,735	7
Income tax paid	-	-
Net cash flows from operating activities	1,735	7
Cash flows used in investing activities		
Purchase of premises and equipment	(44)	-
Net cash flows from used in investing activities	(44)	-
Cash flows from financing activities		
Owners contribution	-	4,300
Interest received	401	-
Net cash flows from financing activities	401	4,300
Effect of exchange rates changes on cash and cash equivalents	4	
Net increase in cash and cash equivalents	2,096	4,307
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	4,307	-
Cash and cash equivalents at the ending of the year	6,403	4,307

On behalf of the Management:

Director
February 05, 2019



Tbilisi, Georgia

The notes on pages 10-31 form an integral part of these financial statements. The Independent Auditors' Report is on pages 3-5

JSC Hualing Insurance

Notes to the Financial Statements

1. GENERAL INFORMATION

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards for the year ended 31 December 2018 for JSC Hualing Insurance (the "Company").

JSC "Hualing Insurance" was incorporated in 11 December 2017 and is domiciled in Georgia. Registering body is Revenue Service of Georgia, Tax code 406232214. The Company is a joint stock company limited by shares and was set up in accordance with Georgian regulations. As of 31 December 2018, the Company's immediate parent company was JSC "Basis bank" incorporated in Georgia.

Shareholders	2018	2017
JSC "Basis bank"	100%	100%

Principal activity

The Company's principal business activity is insurance business operations within Georgia. The Company has a life and non-life licenses issued by the Insurance State Supervision Service of Georgia since 27 December 2017.

The Company has 1 branch in Georgia and 22 employees at 31 December 2018.

Registered address and place of business

The Company's registered address is: 1 Ketevan Tsamebuli Avenue, Tbilisi 0103, Georgia.

2. BASIS OF PREPARATION

Statement of compliance

These financial statements have been prepared on a going concern basis and in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS"), being standards and interpretations issued by the International Accounting Standards Board ("IASB"), in force at 31 December 2018.

The financial statements comprise a statement of comprehensive income, a statement of financial position, a statement of changes in equity, a statement of cash flows, and notes.

As the standards and interpretations expected to be effective as at 31 December 2018 are subject to introduction or possible changes by the IASB or the International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC"), management does not rule out a possibility that the financial statements may require adjustment due to such changes before constituting the final financial statements.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis.

Going concern

The management of JSC Hualing Insurance has prepared these financial statements on a going concern basis. In making this judgement the management considered the company's financial position, current intentions, profitability of operations and access to financial resources. The management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Group's ability to continue as a going concern.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Insurance contracts

Insurance contracts are defined as those containing significant insurance risk at the inception of the contract, or those where at the inception of the contract there is a scenario with commercial substance where the level of insurance risk may be significant. The significance of insurance risk is dependent on both the probability of an insured event and the magnitude of its potential effect.

Once a contract has been classified as an insurance contract, it remains an insurance contract for the remainder of its lifetime, even if the insurance risk reduces significantly during this period, unless all rights and obligations are extinguished or expire.

Insurance receivables

Insurance receivables are recognized based upon insurance policy terms and measured at cost. The carrying value of insurance receivables is reviewed for impairment whenever events or circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable, with any impairment loss recorded in the profit or loss.

Insurance contract liabilities

The provision is recognized when contracts are entered into and premiums are charged, and is brought to account as premium income over the term of the contract in accordance with the pattern of insurance service provided under the contract. At each reporting date the carrying amount of unearned premium is calculated on active policies based on the insurance period and time until the expiration date of each insurance policy. The Company reviews its unexpired risk based on the historical performance of separate business lines to determine the overall change in expected claims. The differences between the unearned premium reserves, loss provisions and the expected claims are recognized in the profit or loss by setting up a provision for premium deficiency.

Deferred acquisition costs

Deferred acquisition costs ("DAC") are capitalized costs related to the issuance of insurance policies. They consist of commissions paid to agents, brokers and some employees. They are amortized on a straight line basis over the life of the contract.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, current accounts and amounts due from credit institutions that mature within three months from the date of origination and are free from contractual encumbrances.

Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. These investments are initially recognized at cost, being the fair value of the consideration paid for the acquisition of the investment. All transaction costs directly attributable to the acquisition are also included in the cost of the investment. Subsequent to initial recognition, these investments are carried at amortized cost using the effective interest method. Gains and losses are recognized in the profit or loss when the loans and receivables are derecognized or impaired, as well as through the amortization process.

Loans issued and other receivables are recognized at their original invoiced value. Where the time value of money is material, receivables are carried at amortized cost.

Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is reported in the statement of financial position when there is a legally enforceable right to set off the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously. Income and expense will not be offset in profit or loss unless required or permitted by any accounting standard or interpretation, as specifically disclosed in the accounting policies of the Company.

Fair value measurement

The Company measures financial instruments, such as derivatives and certain non-financial assets such as investment property, at fair value at each balance sheet date. Fair values of financial instruments measured at amortized cost.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- ▶ In the principal market for the asset or liability; or
- ▶ In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Company. The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest. A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

Property and equipment

Property and equipment except for office buildings are carried at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment in value. Such cost includes the cost of replacing part of equipment when that cost is incurred if the recognition criteria are met.

The carrying values of property and equipment are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying value may not be recoverable. Impairment losses are recognized in the profit or loss as an expense.

Following initial recognition at cost, office buildings are carried at a revalued amount, which is the fair value at the date of the revaluation less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses. Valuations are performed frequently enough to ensure that the fair value of a revalued asset does not differ materially from its carrying amount.

If an asset's carrying amount is increased as a result of a revaluation, the increase shall be recognized in other comprehensive income and accumulated in equity in other reserves. However, the increase shall be recognized in profit or loss to the extent that it reverses a revaluation decrease of the same asset previously recognized in profit or loss. If an asset's carrying amount is decreased as a result of a revaluation, the decrease shall be recognized in profit or loss. However, the decrease shall be recognized in other comprehensive income to the extent of any credit balance existing in the revaluation surplus in respect of that asset. The decrease recognized in other comprehensive income reduces the amount accumulated in other reserves in the equity.

Accumulated depreciation as at the revaluation date is eliminated against the gross carrying amount of the asset and the net amount is restated to the revalued amount of the asset. Upon disposal, any revaluation reserve relating to the particular asset being sold is transferred to retained earnings.

Depreciation of an asset begins when it is available for use. Depreciation is calculated on a straight-line basis over the following estimated useful lives:

	Years
Vehicles	5

The asset's residual value, useful life and methods are reviewed, and adjusted as appropriate, at each financial year-end.

Costs related to repairs and renewals are charged when incurred and included in other operating expenses, unless they qualify for capitalization.

An item of property and equipment is derecognized upon disposal or when no further future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognizing of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the profit or loss in the year the asset is derecognized. Leasehold improvements are amortized over the life of the related leased asset or expected lease term, if lower.

Derecognition of financial assets and liabilities

Financial assets

A financial asset (or, where applicable a part of a financial asset or part of a Company of similar financial assets) is derecognized where:

- ▶ The rights to receive cash flows from the asset have expired.
- ▶ The Company has transferred its rights to receive cash flows from the asset, or retained the right to receive cash flows from the asset, but has assumed an obligation to pay them in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and
- ▶ The Company either (a) has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

Where the Company has transferred its rights to receive cash flows from an asset and has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, the asset is recognized to the extent of the Company's continuing involvement in the asset. Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Company could be required to repay.

Financial liabilities

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires.

Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognizing of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in the profit or loss.

Taxation

The current income tax expense is calculated in accordance with the regulations in force in Georgia.

Deferred tax assets and liabilities are calculated in respect of temporary differences using the liability method. Deferred income taxes are provided for all temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying values for financial reporting purposes, except where the

deferred income tax arises from the initial recognition of goodwill or of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss.

A deferred tax asset is recorded only to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences can be utilized. Deferred tax assets and liabilities are measured at tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realized or the liability is settled, based on tax rates (applicable to undistributed profits) that have been enacted or substantively enacted at the reporting date.

Deferred income tax is provided on temporary differences arising on investments in subsidiaries, associates and joint ventures, except where the timing of the reversal of the temporary difference can be controlled and it is probable that the temporary difference will not reverse in the foreseeable future.

Georgia also has various operating taxes that are assessed on the Company's activities. These taxes are included as a component of other operating expenses.

Intangible assets

Intangible assets include computer software and licenses.

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. The cost of intangible assets acquired in a business combination is fair value as at the date of acquisition. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortization and any accumulated impairment losses.

The useful lives of intangible assets are assessed to be either finite or indefinite. Intangible assets with finite lives are amortized over the useful economic lives of 4 to 10 years and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. Amortization periods and methods for intangible assets with finite useful lives are reviewed at least at each financial year-end.

Intangible assets with indefinite useful lives are not amortized, but tested for impairment annually either individually or at the cash-generating unit level. The useful life of an intangible asset with an indefinite life is reviewed annually to determine whether indefinite life assessment continues to be supportable.

Costs associated with maintaining computer software programs are recorded as an expense as incurred. Software development costs (relating to the design and testing of new or substantially improved software) are recognized as intangible assets only when the Company can demonstrate the technical feasibility of completing the software so that it will be available for use or sale, its intention to complete and its ability to use or sell the asset, how the asset will generate future economic benefits, the availability of resources to complete and the ability to measure reliably the expenditure during the development. Other software development costs are recognized as an expense as incurred.

Provisions and contingent liabilities

Provisions are recognized when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount of obligation can be made.

Where the Company expects a provision to be reimbursed, for example under an insurance contract, the reimbursement is recognized as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain.

Equity

Share capital

Ordinary shares are classified as equity. External costs directly attributable to the issue of new shares, other than on a business combination, are shown as a deduction from the proceeds in equity. Any excess of the fair value of consideration received over the par value of shares issued is recognized as

additional paid-in capital.

Dividends

Dividends are recognized as a liability and deducted from equity at the reporting date only if they are declared before or on the reporting date. Dividends are disclosed when they are proposed before the reporting date or proposed or declared after the reporting date but before the financial statements are authorized for issue.

Income and expense recognition

Net insurance revenue

Insurance premiums written are recognized on policy inception and earned on a pro rata basis over the term of the related policy coverage. Premiums written reflect business incepted during the period, and exclude any sales-based taxes or duties.

Provision for unearned premiums

The proportion of written premiums attributable to subsequent periods is deferred as unearned premium. The change in the provision for unearned premium is taken to the profit or loss in the order that revenue is recognized over the period of risk or, for annuities, the amount of expected future benefit payments.

Net insurance claims

Insurance claims incurred include all claim losses occurring during the period, whether reported or not, including the related handling costs and other recoveries and any adjustments to claims outstanding from previous periods. Claims handling costs include internal and external costs incurred in connection with the negotiation and settlement of claims, such as salaries of general practitioners. Internal costs include all direct expenses of the claims department and any part of the general administrative costs directly attributable to the claims function.

Foreign currency translation

The financial statements are presented in Georgian Lari, which is the Company's functional and presentation currency. Transactions in foreign currencies are initially recorded in the functional currency, converted at the rate of exchange ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Georgian Lari at official exchange rates declared by the National Bank of Georgia ("NBG") and effective as of the reporting date. Gains and losses resulting from the translation of foreign currency transactions are recognized in the profit or loss as foreign exchange and translation (loss)/gain.

Differences between the contractual exchange rate of a transaction in a foreign currency and the NBG exchange rate on the date of the transaction are included in foreign exchange and translation (loss)/gain. The official NBG exchange rates were as follows:

	USD	EUR
December 31, 2018	2.6766	3.0701
December 31, 2017	2.5922	3.1044

Estimation uncertainty

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below:

Claims liability arising from insurance contracts

For insurance contracts, estimates have to be made both for the expected ultimate cost of claims reported at the reporting date and for the expected ultimate cost of claims incurred but not yet reported (IBNR) at the reporting date. It can take a significant period of time before the ultimate claims cost can be established with certainty. General insurance claims provisions are not discounted for the time value of money.

Allowance for impairment of insurance receivables

The Company regularly reviews its insurance premiums receivable to assess impairment. For accounting purposes, the Company uses an incurred loss model for the recognition of losses on the impaired insurance premiums receivable. This means that losses can only be recognized when objective evidence of a specific loss event has been observed. Model and approach to identification of the impaired amounts and their further provisioning is mostly based on the number of days in arrears.

If there is a sign of deterioration in an individually significant customer's creditworthiness, the respective receivable is individually assessed for impairment. Triggering events include significant financial difficulty of the customer and/or breach of contract such as default of payment.

For collective purposes the management judgment is that historical trends can serve as a basis for predicting incurred losses and that this approach can be used to estimate the amount of recoverable debts as at the reporting period end.

Actual results may differ from the estimates and the Company's estimates can be revised in the future, either negatively or positively, depending upon the outcome or expectations based on the facts surrounding each exposure.

Financial Instruments

Classification and Measurement

Key features of the new standard are:

- Financial assets are required to be classified into three measurement categories: (i) those to be measured subsequently at amortized cost, (ii) those to be measured subsequently at fair value through other comprehensive income (FVOCI) and (iii) those to be measured subsequently at fair value through profit or loss (FVPL);
- The classification for debt instruments is driven by the entity's business model for managing the financial assets and whether the contractual cash flows represent solely payments of principal and interest (SPPI). If a debt instrument is held to collect, it may be carried at amortized cost if it also meets the SPPI requirement. Debt instruments in line with the SPPI requirement that are held in a portfolio where an entity both holds to collect assets' cash flows and sells assets may be classified as FVOCI. Financial assets that do not contain cash flows that are SPPI must be measured at FVPL (for example, derivatives). Embedded derivatives are no longer separated from financial assets but will be included in assessing the SPPI condition;
- Investments in equity instruments are always measured at fair value. However, the management can make an irrevocable election to present changes in fair value in other comprehensive income, provided the instrument is not held for trading. If the equity instrument is held for trading, changes in fair value are presented in profit or loss;
- Most of the requirements in IAS 39 for classification and measurement of financial liabilities were carried forward unchanged to IFRS 9. The key difference is that an entity will be required to present the effects of changes in own credit risk of financial liabilities designated at fair value through profit or loss in other comprehensive income;
- IFRS 9 introduces a new model for the recognition of impairment losses – the expected credit losses (ECL) model. There is a 'three stage' approach which is based on the change in credit quality of financial assets since initial recognition. In practice, the new rules mean that entities will have to record an

immediate loss equal to the 12-month ECL on initial recognition of financial assets that are not credit impaired (or lifetime ECL for trade receivables). In case of a significant increase in credit risk, impairment is measured using lifetime ECL rather than 12-month ECL. The model includes operational simplifications for lease and trade receivables;

- Hedge accounting requirements were amended to align more closely the accounting with the risk management. The standard provides entities with an accounting policy choice between applying the hedge accounting requirements of IFRS 9 and continuing to apply IAS 39 to all hedges because the standard currently does not address accounting for macro hedging.

Revenue from Contracts with Customers

The standard IFRS 15 “Revenue from Contracts with Customers”, introduces the core principle that revenue must be recognized when the goods or services are transferred to the customer, at the transaction price. Any bundled goods or services that are distinct must be separately recognized, and any discounts or rebates on the contract price must generally be allocated to the separate elements. When the consideration varies for any reason, minimum amounts must be recognized if they are not at significant risk of reversal. Costs incurred to secure contracts with customers have to be capitalized and amortized over the period when the benefits of the contract are consumed.

4. NEW ACCOUNTING PRONOUNCEMENTS

4.1 IFRS 16, Leases (issued on 13 January 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019)

The new standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases. All leases result in the lessee obtaining the right to use an asset at the start of the lease and, if lease payments are made over time, also obtaining financing. Accordingly, IFRS 16 eliminates the classification of leases as either operating leases or finance leases as is required by IAS 17 and, instead, introduces a single lessee accounting model. Lessees will be required to recognize: (a) assets and liabilities for all leases with a term of more than 12 months, unless the underlying asset is of low value; and (b) depreciation of lease assets separately from interest on lease liabilities in the income statement. IFRS 16 substantially carries forward the lessor accounting requirements in IAS 17. Accordingly, a lessor continues to classify its leases as operating leases or finance leases, and to account for those two types of leases differently. The Company is currently assessing the impact of the new standard on its financial statements.

4.2 IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021)

IFRS 17 replaces IFRS 4, which has given companies dispensation to carry on accounting for insurance contracts using existing practices. As a consequence, it was difficult for investors to compare and contrast the financial performance of otherwise similar insurance companies. IFRS 17 is a single principle-based standard to account for all types of insurance contracts, including reinsurance contracts that an insurer holds. The standard requires recognition and measurement of Company's of insurance contracts at: (i) a risk-adjusted present value of the future cash flows (the fulfilment cash flows) that incorporates all of the available information about the fulfilment cash flows in a way that is consistent with observable market information; plus (if this value is a liability) or minus (if this value is an asset) (ii) an amount representing the unearned profit in the group of contracts (the contractual service margin). Insurers will be recognizing the profit from a group of insurance contracts over the period they provide insurance coverage, and as they are released from risk. If a group of contracts is or becomes loss-making, an entity will be recognizing the loss immediately. The Company is currently assessing the impact of the new standard on its financial statements.

4.3 IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments" (issued on 7 June 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).

IAS 12 specifies how to account for current and deferred tax, but not how to reflect the effects of uncertainty. The interpretation clarifies how to apply the recognition and measurement requirements in IAS 12 when there is uncertainty over income tax treatments. An entity should determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments based on which approach better predicts the resolution of the uncertainty. An entity should assume that a taxation authority will examine amounts it has a right to examine and have full knowledge of all related information when making those examinations. If an entity concludes it is not probable that the taxation authority will accept an uncertain tax treatment, the effect of uncertainty will be reflected in determining the related taxable profit or loss, tax bases, unused tax losses, unused tax credits or tax rates, by using either the most likely amount or the expected value, depending on which method the entity expects to better predict the resolution of the uncertainty. An entity will reflect the effect of a change in facts and circumstances or of new information that affects the judgments or estimates required by the interpretation as a change in accounting estimate. Examples of changes in facts and circumstances or new information that can result in the reassessment of a judgment or estimate include, but are not limited to, examinations or actions by a taxation authority, changes in rules established by a taxation authority or the expiry of a taxation authority's right to examine or re-examine a tax treatment. The absence of agreement or disagreement by a taxation authority with a tax treatment, in isolation, is unlikely to constitute a change in facts and circumstances or new information that affects the judgments and estimates required by the Interpretation. The Company is currently assessing the impact of the interpretation on its financial statements.

4.4 IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments" (issued on 7 June 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).

IAS 12 specifies how to account for current and deferred tax, but not how to reflect the effects of uncertainty. The interpretation clarifies how to apply the recognition and measurement requirements in IAS 12 when there is uncertainty over income tax treatments. An entity should determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments based on which approach better predicts the resolution of the uncertainty. An entity should assume that a taxation authority will examine amounts it has a right to examine and have full knowledge of all related information when making those examinations. If an entity concludes it is not probable that the taxation authority will accept an uncertain tax treatment, the effect of uncertainty will be reflected in determining the related taxable profit or loss, tax bases, unused tax losses, unused tax credits or tax rates, by using either the most likely amount or the expected value, depending on which method the entity expects to better predict the resolution of the uncertainty. An entity will reflect the effect of a change in facts and circumstances or of new information that affects the judgments or estimates required by the interpretation as a change in accounting estimate. Examples of changes in facts and circumstances or new information that can result in the reassessment of a judgment or estimate include, but are not limited to, examinations or actions by a taxation authority, changes in rules established by a taxation authority or the expiry of a taxation authority's right to examine or re-examine a tax treatment. The absence of agreement or disagreement by a taxation authority with a tax treatment, in isolation, is unlikely to constitute a change in facts and circumstances or new information that affects the judgments and estimates required by the Interpretation. The Group is currently assessing the impact of the interpretation on its financial statements.

5. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents as of 31 December comprise:

Cash and cash equivalents	31-Dec-18	31-Dec-17
Current accounts in banks on national currency	358	4,307
Deposit	10	-
Total cash and cash equivalents	368	4,307

Cash balances on bank accounts can be classified as risk free, considering the fact that the banks where the Company has current accounts are reliable and well known Georgian credit institutions.

6. Amounts due from credit institutions

Amounts due from credit institutions	31-Dec-18	31-Dec-17
Bank deposits in GEL	5,945	-
Short-term Deposits	3,745	
Long-term Deposits	2,200	
Accrued interest	91	-
Accrued interest on short-term deposits	85	
Accrued interest on long-term deposits	6	
Total amounts due from credit institutions	6,036	-

Amounts due from credit institutions are represented by short-term (for 3 to 12 months) placements and earn annual average interest rate of 11%.

The amount due from credit institutions for the 31 December, 2017 is equal to zero.

7. Insurance receivables

Insurance receivables as of the end of the period comprise:

Insurance receivables	31-Dec-18	31-Dec-17
Due from policyholders	2,097	-
Total insurance receivables	2,097	-

We have checked the aging of receivables and have not found any bad or doubtful receivable as for 31 December, 2018. Therefore, there is no allowance for impairment.

The amount of insurance receivables for the 31 December, 2017 is equal to zero.

8. Reinsurance receivables

Reinsurance receivables	31-Dec-18	31-Dec-17
Other reinsurance receivables	171	-
Claims related to reimbursement losses from reinsurance	21	-
Total reinsurance receivables	192	-

The amount of reinsurance receivables for the 31 December, 2017 is equal to zero.

9. Reinsurance assets

Reinsurance assets	31-Dec-18	31-Dec-17
Unearned premium reserve	1,914	-
Total reinsurance assets	1,914	-

The amount of reinsurance assets for the 31 December, 2017 is equal to zero.

10. Share capital

As at 31 December 2017 and 31 December 2018 the number of authorized ordinary shares was 4,300 with a nominal value per share of one Georgian Lari. All authorized shares have been issued and fully paid.

The share capital of the Company was contributed by the shareholders in Georgian Lari and they are entitled to dividends and any capital distribution in Georgian Lari. No dividends were declared or paid in 2018.

Regulatory capital requirements in Georgia are set by the Insurance State Supervision Service of Georgia . The requirement is to maintain a minimum capital of GEL 4,200, of which 100% should be kept as cash at bank or bank deposits (31 December, 2017 and 31 December 2018: 4,300 and 100% kept as cash at bank or bank deposits).

<i>In thousands of Georgian Lari except for number of shares</i>	Number of outstanding shares	Ordinary shares	Share premium	Total
At 31 December 2016	-	-	-	-
New shares issued	4,300	4,300	-	4,300
At 31 December 2017	4,300	4,300	-	4,300
New shares issued	-	-	-	-
At 31 December 2018	4,300	4,300	-	4,300

11. Insurance contract liabilities

Insurance contract liabilities as of end of the period comprise:

Insurance contracts liabilities	31-Dec-18	31-Dec-17
- Unearned premiums provision	2,351	-
- Provisions for claims incurred but not reported	135	-
- Provisions for claims reported by policyholders	82	-
Total insurance contracts liabilities	2,568	-

The amount of insurance contract liabilities for the 31 December, 2017 is equal to zero.

The movement during the year in insurance contract liabilities is as follows.

	31-Dec-18	31-Dec-17
At the start of the period	-	-
Premiums written during the year	5,442	-
Premiums earned during the year	(3,091)	-
Claims incurred during the current accident year	318	-
Claims paid during the year	(101)	-
At the end of the period	2,568	-

Insurance contract liabilities – terms, assumptions and sensitivities

(1) Terms and conditions

Risks under policies usually cover twelve month duration. For insurance contracts, claims provisions (comprising provisions for claims reported by policyholders and claims incurred but not yet reported) are established to cover the ultimate cost of settling the liabilities in respect of claims that have occurred and are estimated based on known facts at the reporting date.

The provisions are refined monthly as part of a regular ongoing process as claims experience develops, certain claims are settled and further claims are reported. Outstanding claims provisions are not discounted for the time value of money.

(2) Assumptions

The Company reviews its unexpired risk based on historical performance of separate business lines to determine overall change in expected claims.

12. Other Insurance liabilities

Other insurance liabilities	31-Dec-18	31-Dec-17
Reinsurance Bonus payables	1,894	-
Commission payable to the agent	4	-
Total other insurance liabilities	1,898	-

The amount of other insurance liabilities for the 31 December, 2017 is equal to zero.

13. Deferred commission income from reinsurance contracts

Deferred commission income from reinsurance contracts	31-Dec-18	31-Dec-17
Reinsurance commission	151	-
Total Deferred commission income from reinsurance contracts	151	-

The amount of deferred commission income from reinsurance contracts for the 31 December, 2017 is equal to zero.

14. Other liabilities

Other liabilities	31-Dec-18	31-Dec-17
Income tax payable	270	1
Other	59	-
Total Other liabilities	329	1

15. Net insurance revenue

Insurance revenue	2018	2017
Gross premiums written	2,704	-
Gross change in unearned premium provision	(447)	-
Net insurance revenue	2,257	-

The table below shows the detailed information:

31 December 2018	Gross written premium	Reinsurer's share is gross written premium	Net written premium	Net changes in unearned premium	Net insurance revenue
Insurance of motor vehicles	2,795	(288)	2,507	321	2,187

Motor Third Party Liability insurance	71	(32)	39	19	19
Property insurance	300	(181)	119	83	37
BBB - Complex bank insurance and computer crime insurance	93	(86)	7	3	3
Air Transport Insurance (Corpus Insurance)	1,091	(1,091)	-	-	-
Insurance of liability related to the use of air transport	1,031	(1,031)	-	-	-
Employer liability insurance	29	-	29	19	10
Insurance losses caused by interruptions	8	(5)	3	2	1
Passengers, driver or crew insurance from accidents	23	(23)	-	-	-
Special Machinery Insurance	1	(1)	-	-	-
Total Net Insurance Revenue	5,442	(2,738)	2,704	447	2,257

The net insurance revenue for the 31 December, 2017 is equal to zero.

16. Interest income

Interest Income	2018	2017
Interest accrued on short-term deposits	279	8
Interest accrued on long-term deposits	212	-
Total Interest Income	491	8

17. Net change in insurance contracts liabilities

Net change in insurance contracts liabilities	2018	2017
The reinsurer's share in reimbursement of damages	208	-
Income from the setback and salvaged property, net	(6)	-
Total Net change in insurance contracts liabilities	202	-

The amount of net change in insurance contracts liabilities for the 31 December, 2017 is equal to zero.

18. Salaries and other employee benefits

Salaries and other employee benefits	2018	2017
Management salary	238	-
Administrative staff	86	-
Total Salaries and other employee benefits	324	-

The amount of salary expense for the 31 December, 2017 is equal to zero.

19. Other operating expenses

Operating expenses	2018	2017
Compulsory Insurance Center membership	93	1
Other Acquisition Cost	188	-
Total operating expenses	281	1

20. General and administrative expenses

General and administrative expenses	2018	2017
Occupancy and rent	21	-
Marketing and advertising	32	-
Utilities	10	-
Legal and consultancy	24	-
Representative	5	-
Office supplies	2	-
Bank fees and commissions	4	-
Business travel and related	1	-
Repair and maintenance of property and equipment	1	-
Regulatory commission	31	-
Other GA	13	-
Total general and administrative expenses	144	-

The amount of general and administrative expenses for the 31 December, 2017 is equal to zero.

As at 31 December 2018 the professional service fees include GEL 16 thousand fees incurred for audit and other professional services provided by Auditor/Audit Firm as defined in the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing (2017: GEL 0 thousand).

21. Income tax

Differences between IFRS and statutory taxation regulations in Georgia give rise to temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities for financial reporting purposes and their tax bases.

The deferred income tax asset/liability was calculated for the 31 December 2018.

Income tax expense	2018	2017
Income tax expense	275	1
Total income tax expense	275	1

Deferred tax	2018	2017
PPE	4	-

Other liabilities	(11)	-
Other assets	1	-
Total Deferred tax	(7)	-

22. Commitments and contingencies

Legal

In the ordinary course of business, the Company is subject to legal actions and complaints. Management believes that the ultimate liability, if any, arising from such actions or complaints will not have a material adverse effect on the financial condition or the results of future operations of the Company.

Taxation

Georgian tax, currency and customs legislation is subject to varying interpretations, and changes, which can occur frequently. Management's interpretation of such legislation as applied to the transactions and activity of the Company may be challenged by the relevant regional and federal authorities. Recent events within the Georgia suggest that the tax authorities are taking a more assertive position in its interpretation of the legislation and assessments and as a result, it is possible that transactions and activities that have not been challenged in the past may be challenged. As such, significant additional taxes, penalties and interest may be assessed. It is not practical to determine the amount of unasserted claims that may manifest, if any, or the likelihood of any unfavourable outcome. Fiscal periods remain open to review by the authorities in respect of taxes for three calendar years preceding the year of review. Under certain circumstances reviews may cover longer periods.

Management believes that its interpretation of the relevant legislation is appropriate and that it is probable that the company's tax, currency and customs positions will be sustained.

23. Risk management

The activities of the Company are exposed to various risks. Risk management therefore is a critical component of its insurance activities. Risk is inherent in the Company's activities but it is managed through a process of ongoing identification, measurement and daily monitoring, subject to risk limits and other controls. Each individual within the Company is accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities. The main financial risks inherent to the Company's operations are those related to credit, liquidity and market movements in interest and foreign exchange rates and equity prices. A summary description of the Company's risk management policies in relation to those risks follows.

23.1 Governance framework

The primary objective of the Company's risk and financial management framework is to protect the Company from events that hinder the sustainable achievement of the Company's performance objectives, including failing to exploit opportunities. The Company recognize the critical importance of having efficient and effective risk management systems in place.

Executive management of the Company monitors and manages risks on a regular basis, by assigning tasks, creating different working groups and setting up risk management policy as well as respective guidelines and controlling their implementation and performance of relevant departments.

Executive management meets regularly to approve on any commercial, regulatory and own

organizational requirements in such policies. The policies define the Company's identification of risk and its interpretation, limit structure to ensure the appropriate quality and diversification of assets, alignment of underwriting strategy to the corporate goals and specify reporting requirements.

23.2 Capital management objectives, policies and approach

The Company has established the following capital management objectives, policies and approach to managing the risks that affect its capital position.

The capital management objectives are:

- ▶ To maintain the required level of stability of the Company thereby providing a degree of security to policyholders.
- ▶ To allocate capital efficiently and support the development of business by ensuring that returns on capital employed meet the requirements of its capital providers and of its shareholders.
- ▶ To retain financial flexibility by maintaining strong liquidity.
- ▶ To maintain financial strength to support new business growth and to satisfy the requirements of the policyholders, regulators and stakeholders.

The operations of the Company are also subject to local regulatory requirements within the jurisdiction where it operates. Such regulations not only prescribe approval and monitoring of activities, but also impose certain restrictive provisions e.g. capital adequacy to minimize the risk of default and insolvency on the part of insurance companies to meet unforeseen liabilities as these arise.

The Company's capital management policy for its insurance business is to hold the least required amount of the regulatory capital and, also, to hold sufficient liquid assets to cover statutory requirements based on the directives of ISSSG. Assets eligible for inclusion in liquid assets are: cash and cash equivalents, amounts due from credit institutions, loans issued, investment property as well as other financial assets, as defined by ISSSG.

24. Risk management (Continued)

24.1 Insurance risk

The risk under an insurance contract is the risk that an insured event will occur including the uncertainty of the amount and timing of any resulting claim. The principal risk the Company faces under such contracts is that actual claims and benefit payments exceed the carrying amount of insurance liabilities. This is influenced by the frequency of claims, severity of claims, actual benefits paid that are greater than originally estimated and subsequent development of long-term claims.

The Company primarily uses its loss ratio and its combined ratio to monitor its insurance risk. Loss ratio is defined as net insurance claims divided by net insurance revenue. Combined ratio is sum of loss ratio and expense ratio. Expense ratio is defined as insurance related operating expenses excluding interest expense divided by net insurance revenue.

24.2 Credit risk

Credit risk is the risk that the Company will incur a loss because its customers, clients or counterparties failed to discharge their contractual obligations. The Company manages and controls credit risk by setting limits on the amount of risk it is willing to accept for individual counterparties and for product and currency concentrations, and by monitoring exposures in relation to such limits. Also, the Company establishes and regularly monitors credit terms by types of debtors, which is a proactive tool for

managing the credit risk.

The Company has established a credit quality review process to provide early identification of possible changes in the creditworthiness of counterparties, including regular analysis of debt service, aging of receivables, etc. Counterparty limits are established in combination with credit terms.

The credit quality review process allows the Company to assess the potential loss as a result of the risks to which it is exposed and take corrective action.

24.3 Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will be unable to meet its payment obligations when they fall due under normal or stress circumstances. To limit this risk, management has arranged diversified funding sources in addition to its capital, manages assets with liquidity in mind, and monitors future cash flows and liquidity on a regular basis. This incorporates daily monitoring of expected cash flows and liquidity needs.

The Company manages the maturities of its assets and liabilities for better matching, which helps the Company additionally mitigate the liquidity risk. The major liquidity risks confronting the Company are the daily calls on its available cash resources in respect of supplier contracts, claims arising from insurance contracts and the maturity of borrowings.

The table below analyses assets and liabilities of the Company into their relevant maturity based on the remaining period at the reporting date to their contractual maturities or expected repayment dates.

31-Dec-18	<i>Within one year</i>	<i>More than one year</i>	<i>Total</i>
Assets			
Cash and cash equivalents	368	-	368
Amounts Due from Credit Institutions	3,836	2,200	6,036
Insurance Receivables	2,097	-	2,097
Property, plant and equipment	-	25	25
Other Assets	49	-	49
Total assets	6,350	2,225	8,575
Liabilities:			
Insurance Contract Liabilities	2,568	-	2,568
Other Liabilities	329	-	329
Total liabilities	2,897	-	2,897
Net position	3,453	2,225	5,678
Accumulated gap			
31-Dec-17	<i>Within one year</i>	<i>More than one year</i>	<i>Total</i>
Assets			
Cash and cash equivalents	4,307	-	4,307
Total assets	4,307	-	4,307
Liabilities:			
Other Liabilities	1	-	1
Total liabilities	1	-	1
Net position	4,306	-	4,306
Accumulated gap			

25. Financial risk (continued)

Amounts and maturities in respect of the insurance contract liabilities are based on management's best estimate based on statistical techniques and past experience. Management believes that the current level of the Company's liquidity is sufficient to meet its all present obligations and settle liabilities in timely manner.

The Company also matches the maturity of financial assets and financial liabilities and imposes a maximum limit on negative gaps.

25.1 Market risk

Market risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in market variables such as interest rates and foreign exchanges.

The Company has exposure to market risks. Market risk is the risk of change in fair value of financial instruments from fluctuation in foreign exchange rates (currency risk), market interest rates (interest rate risk) and market prices (price risk), whether such change in price is caused by factors specific to the individual instrument or its issuer or factors affecting all instruments traded in the market.

25.2 Interest rate risk

Interest rate risk arises from the possibility that changes in interest rates will affect the fair value of the financial instruments or the future cash flows on financial instruments.

25.3 Currency risk

The Company is exposed to effects of fluctuation in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. The Company's principal transactions are carried out in Georgian Lari and its exposure to foreign exchange risk arise primarily with respect to US dollars, as the insurance operations denominated in US dollars form significant part of the Company's operations.

The tables below indicate the currencies to which the Company had significant exposure at 31 December 2018 and 31 December 2017 on its monetary assets and liabilities. The analysis calculates the effect of a reasonably possible movement of the currency rate against the Georgian Lari, with all other variables held constant on the profit or loss. A negative amount in the table reflects a potential net reduction in profit or loss, while a positive amount reflects a net potential increase.

31-Dec-18	GEL	USD	EUR	Total
Cash and cash equivalents	358	10	-	368
Amounts due from credit institutions	6,036	-	-	6,036
Insurance and reinsurance receivables	2,152	138	-	2,290
Total assets	8,546	148	-	8,694
Liabilities:				
Other liabilities	329	-	-	329
Total liabilities	329	-	-	329
Net position	8,217	148	-	8,365
31-Dec-17	GEL	USD	EUR	Total
Cash and cash equivalents	4,307	-	-	4,307
Total assets	4,307	-	-	4,307
Liabilities:				
Other liabilities	1	-	-	1

Total liabilities	1	-	-	1
Net position	4,306	-	-	4,306

26. Related party transactions

In accordance with IAS 24 *Related Party Disclosures*, parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

Related parties may enter into transactions which unrelated parties might not, and transactions between related parties may not be effected on the same terms, conditions and amounts as transactions between unrelated parties. All transactions with related parties disclosed below have been conducted on an arm's length basis.

Transactions of Related parties are following:

The income and expense items with related parties for 2018 were as follows:

	Parent company	Other Related Parties	Total
Gross Insurance Revenue	398	894	1,292
Interest income	394		394
	792	894	1,686

	Parent company	Key management personnel	Total
Occupancy and rent expense	21		21
Administrative and other operating expenses	15		15
Salaries and cash bonuses		63	63
	36	63	99

27. Subsequent Events

This report was ready to issue at February 13, 2019. No subsequent events were identified to mention.

სს „ჰუაღინგ დაზღვევა“

ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3-5
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში	6
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიში	7
კაპიტალის ცვლილების ანგარიში	8
ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიში	9
ფინანსური ანგარიშების განმარტებები	10
დოკუმენტის ბოლო გვერდი არის	32

სს „ჰულინგ დაზღვევის“ მფლობელებს და მენეჯმენტს:

ფინანსური ანგარიშების აუდიტის დასკვნა

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ სს „ჰულინგ დაზღვევის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშების აუდიტი, რომლებიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგება-ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშს, კაპიტალის ცვლილების ანგარიშს და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით; ასევე, ფინანსური ანგარიშების განმარტებებს, მათ შორის ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

ჩვენი დასკვნით, თანდართული ფინანსური ანგარიშები ყველა არსებითი ასპექტით სამართლიანად წარმოადგენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მის ფინანსურ შედეგებს და ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფინანსური ანგარიშების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) თანახმად.

დასკვნის საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ISAs) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა განხილულია წინამდებარე დასკვნის თავში სახელწოდებით „აუდიტორის მოვალეობები ფინანსური ანგარიშების აუდიტის ჩატარებასთან დაკავშირებით“. პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის საერთაშორისო ეთიკური სტანდარტების საბჭოს მიხედვით, (IESBA კოდექსი), ასევე საქართველოში ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტის შესაბამისი ეთიკური მოთხოვნების თანახმად, ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან და ჩვენ შევასრულეთ აღნიშნული მოთხოვნებით და IESBA კოდექსით გათვალისწინებული ეთიკური მოვალეობები. ჩვენ გვჯერა, რომ ჩვენს მიერ მიღებული აუდიტის მტკიცებულება საკმარისი და ადეკვატურია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის ჩამოყალიბებისთვის.

დამატებითი ინფორმაცია

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაციაში იგულისხმება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მიხედვით მომზადებული მენეჯმენტის ანგარიში (მაგრამ არ იგულისხმება ეს ფინანსური ინფორმაცია და მასზე მომზადებული ჩვენი აუდიტის დასკვნა), რომელიც მოგვეწოდება წინამდებარე აუდიტის დასკვნის გამოქვეყნების შემდეგ. ამ ფინანსურ ინფორმაციაზე მომზადებული ჩვენი დასკვნა არ ვრცელდება სხვა ინფორმაციაზე, მათ შორის არც მენეჯმენტის ანგარიშზე.

ჩვენს მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გავცნოთ ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას, როცა ის მოგვეწოდება, და მისი გაცნობის დროს განვიხილოთ, ხომ არ არსებობს რაიმე არსებითი უზუსტობა მასა და ფინანსურ ანგარიშებს შორის, ან აუდიტის დროს ჩვენს მიერ მიღებულ ინფორმაციას შორის, ან ხომ არ არის ის სხვაგვარად არსებითად არაზუსტი. ამასთან, ჩვენ მოგვეთხოვება, გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება იმასთან დაკავშირებით, შეესაბამება თუ არა შესაბამის საზედამხედველო ნორმატიულ

აქტებს მენეჯმენტის ანგარიშის გარკვეული ნაწილები და ვიმსჯელოთ იმაზე, შეიცავს თუ არა მენეჯმენტის ანგარიში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ჩვენ გამოვცემთ განახლებულ დასკვნას, სადაც აღვნიშნავთ, რომ ან ზემოხსენებულთან დაკავშირებით განსაცხადებელი არაფერი გვაქვს, ან, აუდიტს დაქვემდებარებული კომპანიის და მისი გარემოებების შესახებ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნაზე დაყრდნობით, აღვწერთ ჩვენს მიერ მენეჯმენტის ანგარიშში აღმოჩენილ არსებით უზუსტობებს. ჩვენს განახლებულ დასკვნაში ასევე მოცემული იქნება ჩვენი მოსაზრებები წინა პარაგრაფში ხსენებულ საკითხებთან დაკავშირებით.

ფინანსურ ანგარიშებთან დაკავშირებით მენეჯმენტის და მმართველობის ფუნქციის მქონე პირების მოვალეობები

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშების საერთაშორისო სტანდარტების მოთხოვნათა შესაბამისად; ასევე, ისეთ შიდა კონტროლზე, როგორსაც მენეჯმენტი ჩათვლის საჭიროდ ისეთი ფინანსური ანგარიშების მოსამზადებლად, რომლებშიც არ იქნება არსებითი უზუსტობები, სულერთია ტყუილის, თუ შეცდომის შედეგად.

ფინანსური ანგარიშების მომზადებისას, მენეჯმენტის მოვალეობაა, შეაფასოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს მუშაობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, საჭიროებისას გაამყდუნოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს სააღრიცხვო პრინციპი, თუ მენეჯმენტი არ აპირებს კომპანიის ლიკვიდაციას, ან ოპერაციების შეწყვეტას, ან არ აქვს ამგვარი ქმედების გარდა სხვა რეალური ალტერნატივა.

აუდიტორის მოვალეობები ფინანსური ანგარიშების აუდიტის ჩატარებასთან დაკავშირებით

ჩვენი ამოცანებია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება იმისა, რომ მთლიანად ფინანსურ ანგარიშებში არსებითი უზუსტობები არ არის, სულერთია ტყუილის თუ შეცდომის შედეგად, და გამოვცეთ აუდიტორის ანგარიში, რომელიც მოიცავს ჩვენს დასკვნას. გონივრული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არაა იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ISAs) შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის მიაკვლევს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოიწვიოს ტყუილმა ან შეცდომამ და არსებითად ითვლება, თუ ისინი, ცალკე ან ერთობლივად, აჩენს გონივრულ მოლოდინს, რომ გავლენას მოახდენს მომხმარებლების მიერ ამ ფინანსურ ანგარიშებზე დაყრდნობით გაკეთებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

როგორც აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ISAs) შესაბამისად აუდიტის ჩატარება მოითხოვს, აუდიტის განმავლობაში ვიყენებთ პროფესიულ განსჯას და პროფესიულ სკეპტიციზმს. ასევე:

- გამოვავლენთ და ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშების არსებითი უზუსტობის რისკებს, სულერთია ტყუილის თუ შეცდომის შედეგად, ვამზადებთ და ვასრულებთ აუდიტის ისეთ პროცედურებს, რომლებიც ასეთ რისკებზეა ორიენტირებული და ვიღებთ აუდიტის მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და ადეკვატურია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის ჩამოყალიბებისთვის. იმის რისკი, რომ აუდიტი ვერ მიაკვლევს ტყუილით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას, უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეულის ვერმიკვლევის, რადგან ტყუილი შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო შეთანხმებას, გაყალბებას, განზრახ გამოტოვებას, არასწორ ინტერპრეტაციებს ან შიდა კონტროლის გადამეტებას;

- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის კანონზომიერებას და მენეჯმენტის მიერ მოწოდებული სააღრიცხვო პროგნოზების და მასთან დაკავშირებული გამჟღავნებების გონივრულობას.
- ვამზადებთ დასკვნას იმასთან დაკავშირებით, თუ რამდენად კანონზომიერად იყენებს მენეჯმენტი ფუნქციონირებადი საწარმოს სააღრიცხვო პრინციპს და მიღებული აუდიტის მტკიცებულების საფუძველზე ვასკვნით, არსებობს თუ არა არსებითი განუსაზღვრელობა იმ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებით, რომლებმაც შეიძლება მნიშვნელოვან ექვემდებარება დააყენოს კომპანიის უნარი, მუშაობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებდნა საწარმომ.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშების საერთო პრეზენტაციას, სტრუქტურას და შინაარსს, გამჟღავნებების ჩათვლით; ასევე იმას, წარმოადგენს თუ არა ფინანსური ანგარიშები მიმდინარე ტრანზაქციებს და მოვლენებს იმგვარად, რომ შეესაბამებოდეს სამართლიანად წარმოდგენის მიზნებს.

მენეჯმენტთან სხვა საკითხებზე კომუნიკაცია არ გაკეთებულა.

მენეჯმენტს ასევე მივაწოდეთ ანგარიში, რომელიც დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებული ეთიკური მოთხოვნების დაცვით შევადგინეთ და მათ მოვახსენეთ ყველა იმ ურთიერთობის და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც შეიძლება გონივრულად დაუკავშიროთ ჩვენს დამოუკიდებლობას.

ჩვენ გვჯერა, რომ აუდიტის ის მტკიცებულება, რომელიც მივიღეთ, საკმარისი და ადეკვატურია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის ჩამოყალიბებისთვის.

აუდიტის, რომლის შედეგადაც მომზადდა წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია დავით გვეტაძე.

13 თებერვალი, 2019

თბილისი, საქართველო

ფინანსური ანგარიშები

სს „ჰუალინგ დაზღვევა“
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
ათასი ლარი

	განმარტ.	31-დეკ-2018	31-დეკ-2017
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	5	368	4,307
საკრედიტო ინსტიტუტებიდან მისაღები თანხები	6	6,036	-
სადაზღვევო მისაღები შემოსავლები	7	2,097	-
გადაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები	8	192	-
გადაზღვევის აქტივები	9	1,914	-
გადავადებული საკომისიო ხარჯები		8	-
არამატერიალური აქტივები		24	-
უძრავი ქონება და მოწყობილობა		25	-
სხვა აქტივები		49	-
მთლიანი აქტივები		10,713	4,307
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	10	4,300	4,300
გაუნაწილებელი მოგება		1,460	6
მთლიანი კაპიტალი		5,760	4,306
ვალდებულებები			
ვალდებულებები სადაზღვევო კონტრაქტებიდან	11	2,568	-
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	12	1,898	-
გადავადებული საკომისიო შემოსავალი გადაზღვევის კონტრაქტებიდან	13	151	-
გადავადებული გადასახადი		7	-
სხვა ვალდებულებები	14	329	1
მთლიანი ვალდებულებები		4,953	1
მთლიანი კაპიტალი და ვალდებულებები		10,713	4,307

მენეჯმენტის სახელით:

დირექტორი

13 თებერვალი, 2019

თბილისი, საქართველო

10-32 გვერდებზე მოცემული განმარტებები ამ ფინანსური ანგარიშების განუყოფელი ნაწილია. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია 3-5 გვერდებზე.

სს „ჰუალინგ დაზღვევა“
 მოგება-ზარალის ანგარიში
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 ათასი ლარი

	განმარტ.	31-დეკ-2018	31-დეკ-2017
ბრუტო მოზიდული პრემიები სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე	15	5,442	-
ბრუტო მოზიდული პრემიების გადამზღვეველის წილი სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე	15	(2,738)	-
წმინდა მოზიდული პრემია		2,704	
ცვლილებები გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვებში	15	(2,351)	-
გადამზღვევის წილი გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვებში	15	1,904	-
წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი		2,257	
წმინდა ანაზღაურებული სადაზღვევო ბენეფიტები და ზარალები		(79)	-
წმინდა ცვლილება სადაზღვევო ხელშეკრულებების ვალდებულებებში	17	(202)	-
წმინდა სადაზღვევო ზარალები		(281)	
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა ბენეფიტები	18	(324)	-
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	20	(144)	-
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები		(1)	-
საპროცენტო შემოსავალი	16	491	8
მოგება საკურსო სხვაობიდან		13	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	19	(281)	(1)
სხვა ხარჯები		(246)	7
მთლიანი ზარალები და ხარჯები		(527)	-
მოგება დაბეგრამდე		1,730	7
მოგების გადასახადი (ხარჯი)	21	(275)	(1)
პერიოდის წმინდა მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი		1,455	6

მენეჯმენტის სახელით:

დირექტორი

2019 წლის 13 თებერვალი

თბილისი, საქართველო

10-32 გვერდებზე მოცემული განმარტებები ამ ფინანსური ანგარიშების განუყოფელი ნაწილია. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია 3-5 გვერდებზე.

სს „ჰუალინგ დაზღვევა“
 კაპიტალის ცვლილებების ანგარიში
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 ათასი ლარი

	განმარტ	სააქციო	გაუნაწილებელი	მთლიანი
	კაპიტალი	მოგება	კაპიტალი	
ბალანსი 2017 წლის 1 იანვარს	-	-	-	-
2017 წლის მოგება	-	6	6	6
სააქციო კაპიტალის ზრდა/შემცირება	4,300	-	4,300	4,300
დეკლარირებული დივიდენდები	-	-	-	-
ბალანსი 2017 წლის 31 დეკემბერს	4,300	6	4,306	4,306
2018 წლის მოგება	-	1,453	1,453	1,453
ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბერს	4,300	1,453	5,759	5,759

მენეჯმენტის სახელით:

დირექტორი

2019 წლის 13 თებერვალი

თბილისი, საქართველო

10-32 გვერდებზე მოცემული განმარტებები ამ ფინანსური ანგარიშების განუყოფელი ნაწილია.
 დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია 3-5 გვერდებზე.

სს „ჰუალინგ დაზღვევა“
 ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიში
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 ათასი ლარი

	31-დეკ-2018	31-დეკ-2017
ფულადი ნაკადების მოძრაობა საოპერაციო საქმიანობიდან		
მიღებული სადაზღვევო პრემია	2,503	-
ანაზღაურებული გადაზღვევის პრემია	(242)	-
წმინდა მიღებული სადაზღვევო პრემია	2,261	-
ანაზღაურებული სადაზღვევო ზარალები	(50)	-
გადახდილი ხელფასები და ბენეფიტები	(319)	-
საქონლის და მომსახურების სხვა მომწოდებლებისთვის გადახდილი ფული	(125)	(1)
მიღებული პროცენტი		8
სხვა საოპერაციო (გადახდილი ხარჯები)/მიღებული შემოსავალი	(121)	-
წმინდა ფულადი ნაკადების მოძრაობა საოპერაციო საქმიანობიდან მოგების გადასახადამდე	1,646	7
გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-
წმინდა ფულადი ნაკადების მოძრაობა საოპერაციო საქმიანობიდან	1,646	7
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადების მოძრაობა		
შენობა-ნაგებობების და მოწყობილობის შესყიდვა	(44)	-
წმინდა ფულადი ნაკადების მოძრაობა საინვესტიციო საქმიანობიდან	(44)	-
ფულადი ნაკადების მოძრაობა დაფინანსების საქმიანობიდან		
მფლობელის შენატანი	-	4,300
მიღებული პროცენტი	401	-
წმინდა ფულადი ნაკადების მოძრაობა დაფინანსების საქმიანობიდან	401	4,300
გაცვლითი კურსის გავლენა ფულზე და ფულის ეკვივალენტებზე	4	-
ფულის და ფულის ეკვივალენტების წმინდა ზრდა	2,007	4,307
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	4,307	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	6,314	4,307

მენეჯმენტის სახელით:

დირექტორი
 13 თებერვალი, 2019

თბილისი, საქართველო

10-32 გვერდებზე მოცემული განმარტებები ამ ფინანსური ანგარიშების განუყოფელი ნაწილია.

სს „ჰუალინგ დაზღვევა“

ფინანსური ანგარიშების განმარტებები

1. ზოგადი ინფორმაცია

ეს ფინანსური ანგარიშები მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის სს „ჰუალინგ დაზღვევისთვის“ (შემდგომში „კომპანია“).

სს „ჰუალინგ დაზღვევა“ 2017 წლის 11 დეკემბერს დაარსდა და საქართველოში ფუნქციონირებს. რეგისტრაციის ორგანოა საქართველოს შემოსავლების სამსახური, საიდენტიფიკაციო კოდი 406232214. კომპანია სააქციო საზოგადოებაა შეზღუდული აქციებით და საქართველოს რეგულაციების თანახმად შეიქმნა. 2018 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია იყო საქართველოში მოღვაწე სს „ბაზისბანკი“.

აქციონერები	2018	2017
სს „ბაზისბანკი“	100%	100%

ძირითადი საქმიანობა

კომპანიის ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობაა სადაზღვევო ბიზნესოპერაციები საქართველოს შიგნით. კომპანიას აქვს სიცოცხლის და არასიცოცხლის დაზღვევის ლიცენზიები, რომლებიც გაცემულია საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის მიერ და ძალაშია 2017 წლის 27 დეკემბრიდან.

კომპანიას საქართველოში 1 ფილიალი აქვს და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 22 თანამშრომელი ჰყავდა.

იურიდიული მისამართი და საქმიანობის ადგილი

კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, 0103, ქეთევან წამებულის გამზ. 1.

2. მომზადების საფუძველი

განცხადება შესაბამისობის შესახებ

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშები მომზადდა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით და ფინანსური ანგარიშების საერთაშორისო სტანდარტების (“IFRS”) მიხედვით, ანუ საერთაშორისო სააღრიცხვო სტანდარტების საბჭოს (“IASB”) სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიხედვით, რომლებიც ძალაში იყო 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის.

ფინანსური ანგარიშები მოიცავს სრული შემოსავლის ანგარიშს, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშს, კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშს, ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშს და განმარტებებს.

რადგან ის სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ ძალაში იქნება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, საერთაშორისო სააღრიცხვო სტანდარტების საბჭოს (“IASB”) ან ფინანსური ანგარიშების საერთაშორისო ინტერპრეტაციების კომიტეტის (“IFRIC”) მიერ შემოღებაზე ან შესაძლო ცვლილებაზეა დამოკიდებული, მენეჯმენტი არ გამორიცხავს შესაძლებლობას, რომ ამ ცვლილებების გამო ფინანსურ ანგარიშებში საჭირო გახდეს კორექტირებები, სანამ ისინი საბოლოო ფინანსურ ანგარიშებად ჩამოყალიბდება.

ფინანსური ანგარიშები მომზადდა ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

ფუნქციონირებადი საწარმო

სს „ჰუალინგ დაზღვევის“ მენეჯმენტმა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშები მოამზადა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით. ამ მიმართულებით მსჯელობისას, მენეჯმენტმა გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და წვდომა ფინანსურ რესურსებზე. მენეჯმენტისთვის ცნობილი არაა ის არსებითი განუსაზღვრელობა, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვან ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, მუშაობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.

3. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

სადაზღვევო ხელშეკრულებები

სადაზღვევო ხელშეკრულებები განისაზღვრება, როგორც ის ხელშეკრულებები, რომლებიც დასაწყისშივე შეიცავს მნიშვნელოვან სადაზღვევო რისკს, ან ის ხელშეკრულებები, სადაც ხელშეკრულების დადებისას არსებობს კომერციული ხასიათის სცენარი, სადაც სადაზღვევო რისკის დონე შეძლება მნიშვნელოვანი იყოს. სადაზღვევო რისკის მნიშვნელოვნება დამოკიდებულია როგორც სადაზღვევო შემთხვევის ალბათობაზე, ისე მისი პოტენციური ზეგავლენის მასშტაბზე.

იმის შემდეგ, რაც ხელშეკრულება კლასიფიცირდება, როგორც სადაზღვევო, ის სადაზღვევო ხელშეკრულების სტატუსს შეინარჩუნებს მისი მოქმედების დარჩენილი პერიოდის ბოლომდე, იმ შემთხვევაშიც კი, როცა აღნიშნული პერიოდის განმავლობაში სადაზღვევო რისკი მნიშვნელოვნად მცირდება, თუ ყველა უფლება და მოვალეობა არ შეწყდება და ვადა არ გაუვა.

დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები

სადაზღვევო მისაღები შემოსავლები აღიარდება სადაზღვევო პოლისის პირობების მიხედვით და ფასდება პირველადი ღირებულებით. დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლების საბალანსო ღირებულება მოწმდება გაუფასურების თვალსაზრისით, როცა გარემოებები ან მოვლენები მიუთითებს იმაზე, რომ საბალანსო ღირებულება ვერ ანაზღაურდება. გაუფასურების ზარალი კი აისახება მოგებაში ან ზარალში.

სადაზღვევო ხელშეკრულებების კალდებულებები

რეზერვის აღიარება ხდება, როცა ხელშეკრულებები ძალაში შედის და პრემიები იწერება ხარჯებში. რეზერვი გადადის ანგარიშზე პრემიის შემოსავლის სახით ხელშეკრულების ვადის განმავლობაში სადაზღვევო მომსახურების იმ სახით, რაც ხელშეკრულებაშია გაწერილი. თითოეულ საანგარიშგებო დღეს ანგარიშდება აქტიურ პოლისებზე გამოუმუშავებელი პრემიის საბალანსო ღირებულება სადაზღვევო პერიოდის და დროის მიხედვით, თითოეული სადაზღვევო პოლისის ვადის ამოწურვის დღემდე. კომპანია ვადაგაუსვლელ რისკს ამოწმებს ცალკეული ბიზნესმიმართულებების ისტორიული შედეგების მიხედვით, რითაც ადგენს მოსალოდნელი ზარალების საერთო ცვლილებას. გამოუმუშავებელი პრემიების რეზერვებს, ზარალის რეზერვებს და მოსალოდნელ ზარალებს შორის განსხვავება მოგებაში ან ზარალში აღიარდება პრემიის რეზერვის ცვლილების შექმნით.

გადავადებული საკომისიო ხარჯები

გადავადებული საკომისიო ხარჯები ("DAC") სადაზღვევო პოლისების გაცემასთან დაკავშირებული კაპიტალიზებული ხარჯებია. ისინი შედგება აგენტებისთვის, ბროკერებისთვის და ზოგიერთი თანამშრომლისთვის გადახდილი საკომისიოებისგან. ისინი ამორტიზდება წრფივი მეთოდით ხელშეკრულების მოქმედების მანძილზე.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულისგან, მიმდინარე ანგარიშებისგან და საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მისაღები თანხებისგან, რომლებსაც წარმოშობის დღიდან სამი

თვის განმავლობაში დაუდგება ვადა და არ აქვს სახელშეკრულებო დატვირთვა.

სესხები და მისაღები შემოსავლები

სესხები და მისაღები შემოსავლები არაწარმოებული ფინანსური აქტივებია ფიქსირებული ან დადგენადი დაფარვებით, რომლებიც არაა კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. ეს ინვესტიციები თავდაპირველად თვითღირებულებით აღიარდება, რაც ინვესტიციის შესყიდვისთვის გადახდილი ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას წარმოადგენს. ინვესტიციის თვითღირებულებაში ასევე შედის შესყიდვასთან უშუალოდ დაკავშირებული ყველა ტრანზაქციის ხარჯი. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ეს ინვესტიციები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. მოგება და ზარალი მოგება-ზარალის ანგარიშში აღიარდება, როცა სესხების და მისაღები შემოსავლების აღიარება შეწყდება ან ისინი გაუფასურდება, ასევე ამორტიზაციის პროცესში.

გაცემული სესხები და სხვა მისაღები შემოსავლები საწყისი ინვოისის ღირებულებით აღიარდება. როცა ფულის დროითი ღირებულება არსებითია, მისაღები შემოსავლები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

ოფსეტირება

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ოფსეტირება და წმინდა თანხის განცხადება ხდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში მაშინ, როცა არსებობს აღიარებული თანხების ოფსეტირების კანონის ძალის მქონე უფლება და არის ან წმინდად ანაზღაურების, ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციის და ვალდებულების ანაზღაურების განზრახვა. შემოსავალი და ხარჯი არ ოფსეტირდება მოგებაში ან ზარალში, თუ ამას არ მოითხოვს ან ამის ნებართვას არ იძლევა სააღრიცხვო სტანდარტი ან ინტერპრეტაცია, როგორც ეს კონკრეტულად გამჟღავნებულია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

სამართლიანი ღირებულებით გაანგარიშება

კომპანია ისეთ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, როგორიცაა წარმოებულები და გარკვეული არაფინანსური აქტივები, აღრიცხავს, როგორც საინვესტიციო ქონებას სამართლიანი ღირებულებით თითოეულ საბალანსო დღეს. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება ამორტიზებული ღირებულებით იანგარიშება.

სამართლიანი ღირებულება არის საფასური, რომელსაც მივიღებდით აქტივის გაყიდვით ან რომელსაც გადავიხდიდით ვალდებულების გადასაცემად ბაზრის მონაწილეებს შორის ორმხრივ ტრანზაქციაში გაანგარიშების დღეს. სამართლიანი ღირებულების გაანგარიშება იმ დაშვებას ეფუძნება, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის ტრანზაქციას ადგილი აქვს, ან:

- აქტივის ან ვალდებულების მთავარ ბაზარზე, ან
- მთავარი ბაზრის არარსებობისას, აქტივის ან ვალდებულების ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

მთავარი ან ყველაზე ხელსაყრელი ბაზარი კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება იანგარიშება იმ დაშვებით, რასაც ბაზრის მონაწილეები გააკეთებდნენ აქტივის ან ვალდებულების ფასის დადგენისას, იმ პირობით, რომ ბაზრის მონაწილეები საუკეთესო ეკონომიკური ინტერესით იხელმძღვანელებდნენ. არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების გაანგარიშება ითვალისწინებს ბაზრის მონაწილის უნარს, გამოიმუშაოს ეკონომიკური სარგებელი იმით, რომ აქტივი უმაღლესი და საუკეთესო ფუნქციით გამოიყენოს ან მიჰყიდოს ის ბაზრის სხვა მონაწილეს, რომელიც აქტივს უმაღლესი და საუკეთესო ფუნქციით გამოიყენებს.

უძრავი ქონება და მოწყობილობა

უძრავი ქონება და მოწყობილობა გარდა საოფისე შენობებისა აღირიცხება ასე: თვითღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და რაიმე აკუმულირებული ღირებულების გაუფასურება. ამგვარი თვითღირებულება მოიცავს მოწყობილობის ნაწილის გამოცვლის ხარჯს, როცა ეს ხარჯი გაიწევა აღიარების კრიტერიუმების დაკმაყოფილების პირობებში.

ქონების და მოწყობილობის საბალანსო ღირებულება გადაისინჯება გაუფასურების თვალსაზრისით, როცა მოვლენები ან გარემოებები მიუთითებს, რომ საბალანსო ღირებულება ვერ ანაზღაურდება. გაუფასურების დანაკარგები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, როგორც ხარჯი.

თავდაპირველად თვითღირებულებით აღიარების შემდეგ, საოფისე შენობები აღირიცხება გადაფასებული თანხით, რაც არის სამართლიან ღირებულებას გადაფასების დღეს გამოკლებული რაიმე შემდგომი აკუმულირებული ცვეთა და შემდგომი აკუმულირებული გაუფასურების დანაკარგები. გადაფასება საკმაო სიხშირით კეთდება, რათა დარწმუნდნენ, რომ გადაფასებული აქტივის სამართლიანი ღირებულება არსებითად არ განსხვავდება საბალანსო ღირებულებისგან.

თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება გადაფასების შედეგად იზრდება, ზრდა აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და აკუმულირდება კაპიტალში, სხვა რეზერვების კატეგორიაში. თუმცა, ზრდა უნდა აღიარდეს მოგებაში ან ზარალში იმდენად, რომ მან ამოაბრუნოს წინა პერიოდში მოგებაში ან ზარალში აღიარებული იმავე აქტივის გადაფასების შემცირება. თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება შემცირდება გადაფასების შედეგად, ეს შემცირდება უნდა აღიარდეს მოგებაში ან ზარალში. თუმცა, შემცირება უნდა აღიარდეს სხვა სრულ შემოსავალში იმდენად, რომ ამ აქტივის გადაფასების ნამეტში არსებობდეს კრედიტის ნაშთი. სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული შემცირება ამცირებს კაპიტალში, სხვა რეზერვების კატეგორიაში აკუმულირებულ თანხას.

აკუმულირებული ცვეთა გადაფასების დღის მდგომარეობით ელიმინირდება აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულებასთან და წმინდა თანხა ხელახლა განცხადდება აქტივის გადაფასებულ ღირებულებაში. გასხვისებისას, კონკრეტულ გასაყიდ აქტივთან დაკავშირებული გადაფასების რეზერვი გადაიტანება გაუნაწილებელ მოგებაში.

აქტივის ცვეთა იწყება, როცა ის ხელმისაწვდომია გამოსაყენებლად. ცვეთა იანგარიშება წრფივი მეთოდით შემდეგი წინასწარ შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადაში:

წლები

სატრანსპორტო საშუალებები

5

აქტივის ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მომსახურების ვადა და მეთოდები გადაისინჯება და საჭიროებისამებრ კორექტირდება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

შეკეთებასთან და განახლებასთან დაკავშირებული ხარჯები გატარდება გაწევის დროს და შეიტანება სხვა საოპერაციო ხარჯებში, თუ ისინი კაპიტალიზაციის კატეგორიას არ ეკუთვნის.

ქონების და მოწყობილობის კატეგორიაში შემავალი მუხლის აღიარება წყდება გასხვისებისას ან მაშინ, როცა მისი გამოყენების, ან გასხვისებისგან მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება არ არის მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტიდან მიღებული მოგება ან ზარალი (რომელიც იანგარიშება, როგორც გასხვისებიდან მიღებულ შემოსულობასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) იმ წლის მოგებაში ან ზარალში შეიტანება, რომელ წელსაც მოხდა ამ აქტივის აღიარების შეწყვეტა. საიჯარო ქონების რემონტი (კაპიტალური დანახარჯები იჯარით აღებული ობიექტების მიხედვით) ამორტიზდება შესაბამისი საიჯარო აქტივის არსებობის პერიოდში ან მოსალოდნელ საიჯარო ვადაში, თუ ის უფრო ნაკლებია.

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივების (ან, ზოგ შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის ნაწილი ან კომპანიის ნაწილი მსგავსი აქტივებით) აღიარება წყდება, როცა:

- აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ამოწურულია,
- კომპანიას გადაცემული აქვს აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან, შენარჩუნებული აქვს აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება, მაგრამ აღებული აქვს ვალდებულება, მათ თანხა სრულად გადაუხადოს მესამე მხარეს არსებითი დაყოვნების გარეშე, გასული პერიოდის შეთანხმების მიხედვით;
- კომპანიას ან: ა) გასხვისებული აქვს აქტივის ფლობის ყველა რისკი და სარგებელი ან ბ) აქტივის ყველა რისკს და სარგებელს არც ასხვისებს და არც ინარჩუნებს, მაგრამ გასხვისებული აქვს კონტროლი ამ აქტივზე.

როცა კომპანიას გადაცემული აქვს აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლებები და აქტივის ყველა რისკი და სარგებელი არც შენარჩუნებული აქვს და არც გასხვისებული, და არც ამ აქტივზე კონტროლი აქვს გადაცემული, აქტივი აღიარდება კომპანიის ამ აქტივთან დაკავშირებით ჩართულობის მიხედვით. როცა ჩართულობა გრძელდება და გადაცემულ აქტივზე გარანტიის ფორმას იღებს, ის ფასდება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და იმ მაქსიმალურ ანაზღაურებას შორის უმცირესი სიდიდით, რომლის გადახდაც კომპანიას მოეთხოვებოდა.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულების აღიარება წყდება, როცა ამ ვალდებულებით დაკისრებული მოვალეობა მოიხსნება ან უქმდება ან ვადა გაუვა.

როცა არსებული ფინანსური ვალდებულება მეორით იცვლება იმავე კრედიტორისგან და მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები არსებითად იცვლება, ამგვარი ურთიერთგაცვლა ან მოდიფიკაცია აღირიცხება ასე: თავდაპირველი ვალდებულების აღიარება წყდება და აღიარდება ახალი ვალდებულება. შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა კი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

დაბეგვრა

ამჟამად მოგების გადასახადის ხარჯი იანგარიშება საქართველოში მოქმედი რეგულაციების თანახმად.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები იანგარიშება დროებითი განსხვავებების მიხედვით ვალდებულების მეთოდით. გადავადებული მოგების გადასახადები იანგარიშება ყველა დროებითი განსხვავების მიხედვით, რომლებიც წარმოიშობა აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზასა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა გადავადებული მოგების გადასახადი წარმოიშობა გუდვილის ან აქტივის ან ვალდებულების თავდაპირველი აღიარებიდან იმ ტრანზაქციაში, რომელიც არ არის საწარმოთა გაერთიანება და ტრანსაქციის დროს არც სააღრიცხვო მოგებაზე ახდენს გავლენას და არც დასაბეგრ მოგებაზე ან ზარალზე.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი ტარდება მხოლოდ იმდენად, რამდენადაც არსებობს ალბათობა, რომ დასაბეგრი მოგება იარსებებს, რომელთანაც გაქვითვადი დროებითი განსხვავებების უტილიზება იქნება შესაძლებელი. გადავადებული აქტივები და ვალდებულებები

იანგარიშება იმ საგადასახადო განაკვეთებით, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ ძალაში იქნება აქტივის რეალიზაციის ან ვალდებულების ანაზღაურების პერიოდში, იმ საგადასახადო განაკვეთების მიხედვით (რომლებიც გაუნაწილებელი მოგებაზე ვრცელდება) რომლებიც საანგარიშგებო დღეს შევიდა ძალაში ან ძირითადად შევიდა ძალაში.

გადავადებული მოგების გადასახადი წარმოდგენილია შვილობილ საწარმოებში, ასოცირებულ საწარმოებში და ერთობლივ საწარმოებში ინვესტიციებიდან წარმოშობილი დროებითი განსხვავებებით, გარდა იმ ვითარებისა, როცა დროებითი განსხვავების ამოზღუდვის ვადა შეიძლება გაკონტროლდეს და არის იმის ალბათობა, რომ დროებითი განსხვავება პროგნოზირებად მომავალში არ განულდება.

საქართველოს ასევე აქვს სხვადასხვა ოპერაციული გადასახადები, რომლებიც კომპანიის საქმიანობასთან დაკავშირებით ფასდება. ეს გადასახადები შეტანილია სხვა საოპერაციო ხარჯების კომპონენტად.

არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები მოიცავს კომპიუტერულ პროგრამებს და ლიცენზიებს. ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები იანგარიშება თავდაპირველი აღიარებისას თვითღირებულებით. საწარმოთა გაერთიანების დროს შეძენილი აქტივების თვითღირებულება არის სამართლიანი ღირებულება შესყიდვის დღეს. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, არამატერიალური აქტივები აღირიცხება: თვითღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ამორტიზაცია და აკუმულირებული გაუფასურების დანაკარგები.

არამატერიალური აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადა ფასდება ვადის მქონედ და უვადოდ. არამატერიალური აქტივები ვადიანი პერიოდით ამორტიზდება 4-დან 10 წლამდე სასარგებლო ეკონომიკური ვადის მანძილზე და ფასდება გაუფასურების თვალსაზრისით როცა არის იმის მითითება, რომ არამატერიალური აქტივი შეიძლება გაუფასურდეს. ვადიანი სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის პერიოდები და მეთოდები გადაისინჯება სულ მცირე ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

უვადო სასარგებლო ვადის მქონე არ ამორტიზდება, მაგრამ უტარდება ტესტირება გაუფასურების თვალსაზრისით ყოველწლიურად ან ინდივიდუალურად, ან ფულის გამომუშავების ერთეულის დონეზე. უვადო სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივის სასარგებლო გამოყენების ვადა გადაისინჯება ყოველწლიურად, რათა დარწმუნდნენ, მინიჭებული უვადო სტატუსი კვლავ აქტუალურია თუ არა.

პროგრამული უზრუნველყოფის შენახვის ხარჯები გატარდება ხარჯებად, მათი გაწევისას. პროგრამის შემუშავების ხარჯები (ახალი ან არსებითად გაუმჯობესებული პროგრამის შემუშავებასთან და ტესტირებასთან დაკავშირებული ხარჯები) აღიარდება, როგორც არამატერიალური აქტივები, მხოლოდ მაშინ, როცა კომპანიას შეუძლია დაამტკიცოს, რომ პროგრამა ტექნიკურად განხორციელდება, დასრულდება და ხელმისაწვდომი იქნება გამოსაყენებლად ან გასაყიდად, რომ მას აქვს მისი დასრულების განზრახვა და აქვს უნარი, გამოიყენოს ან გაყიდოს ეს აქტივი, აჩვენოს, თუ როგორ გამოიმუშავებს ეს აქტივი მომავალში ეკონომიკურ სარგებელს, რომ არსებობს მისი დასრულების რესურსები და მას აქვს უნარი, სანდოდ შეაფასოს ხარჯები მისი შემუშავების დროს. პროგრამული უზრუნველყოფის სხვა ხარჯები აღიარდება ხარჯად მათი გაწევისას.

რეზერვები და პირობითი ვალდებულებები

რეზერვების აღიარება ხდება, როცა კომპანიას აქვს წარსული მოვლენებიდან გამომდინარე ახლანდელი იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, და არსებობს ალბათობა, რომ ვალდებულების დასაფარად ეკონომიკურ სარგებელთან დაკავშირებული რესურსების გადინება

იქნება საჭირო და შეიძლება ვალდებულების ოდენობის სანდო საპროგნოზო მაჩვენებლის განსაზღვრა.

როცა კომპანია მოელის რეზერვის ანაზღაურებას, მაგალითად სადაზღვევო ხელშეკრულების ფარგლებში, ანაზღაურება აღიარდება, როგორც ცალკე აქტივი, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როცა ანაზღაურების მიღება უეჭველია.

კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება კაპიტალად. ახალი აქციების გამოშვებასთან უშუალოდ დაკავშირებული გარე ხარჯები, გარდა საწარმოთა გაერთიანებისა, ნაჩვენებია კაპიტალში, როგორც გამოქვითვა შემოსულობებიდან. გამოშვებული აქციების ნომინალური ღირებულების ზემოთ მიღებული ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულების ნამატი აღიარდება, როგორც დამატებითი განადგებული კაპიტალი.

დივიდენდები

დივიდენდები აღიარდება ვალდებულებად და იქვითება კაპიტალიდან ანგარიშგების დღეს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ისინი მანამდე ან ანგარიშგების დღესაა დეკლარირებული. დივიდენდები მუდგანდება, როცა შეთავაზებულია ანგარიშგების დღემდე ან შეთავაზებული ან დეკლარირებულია ანგარიშგების დღის შემდეგ, მაგრამ ამ ფინანსური ანგარიშგების გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებამდე.

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი

ანაზღაურებული სადაზღვევო პრემიები აღიარდება პოლისის გაცემისას და ამ პოლისის მოქმედების ვადის მანძილზე პროპორციულად გამომუშავდება. ანაზღაურებული პრემიები ასახავს პერიოდის განმავლობაში დაწყებულ საქმეს და გამორიცხავს გაყიდვებიდან გამომდინარე გადასახადებს ან მოსაკრებლებს.

გამოუმუშავებელი პრემიების რეზერვი

მომდევნო პერიოდებთან დაკავშირებული ანაზღაურებული პრემიების პროპორცია გადავადდება, როგორც გამოუმუშავებელი პრემია. გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის ცვლილება გადაიტანება მოგებაში ან ზარალში იმ თანმიმდევრობით, რომ შემოსავალი აღიარდეს რისკის პერიოდის მანძილზე, ან ანუიტეტებისთვის, მოსალოდნელი მომავალი სარგებლის დაფარვების განმავლობაში.

წმინდა სადაზღვევო ზარალები

დამდგარი სადაზღვევო ზარალები მოიცავს პერიოდის განმავლობაში მომხდარ ყველა ზარალის დანაკარგს, სულორთია განცხადებული იყო თუ არა, მათ შორის მათი დამუშავების ხარჯებს და სხვა ანაზღაურებას და წინა პერიოდებიდან აუნაზღაურებელი ზარალების კორექტირებას. ზარალების დამუშავების ხარჯები მოიცავს ზარალების მოლაპარაკების და ანაზღაურების შიდა და გარე ხარჯებს, მაგალითად ოჯახის ექიმების ხელფასებს. შიდა ხარჯები მოიცავს ზარალების დეპარტამენტის ყველა პირდაპირ ხარჯს და ზარალების ფუნქციასთან პირდაპირ დაკავშირებულ საერთო ადმინისტრაციული ხარჯების ნაწილს.

უცხოური ვალუტის გადანაგარიშება

ფინანსური ანგარიშები წარმოდგენილია ქართული ლარით, რომელიც კომპანიის ფუნქციური და წარმომადგენლობითი ვალუტაა. სავალუტო ტრანზაქციები თავდაპირველად აღირიცხება ფუნქციური ვალუტით, რომელიც კონვერტირდება ტრანზაქციის დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაანგარიშდება ქართულ ლარში საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ-ის) მიერ გამოცხადებული და ანგარიშგების დღეს არსებული ოფიციალური გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის გადაანგარიშების ტრანზაქციებიდან გამომდინარე მოგება და დანაკარგები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, როგორც საკურსო სხვაობიდან მიღებული (ზარალი)/მოგება.

უცხოურ ვალუტაში ტრანზაქციის სახელშეკრულებო გაცვლით კურსსა და ტრანზაქციის დღეს არსებულ სებ-ის გაცვლით კურსს შორის სხვაობა შეიტანება კატეგორიაში „საკურსო სხვაობიდან მიღებული (ზარალი)/მოგება“. სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსები იყო:

	USD	EUR
31 დეკემბერი, 2018	2.6766	3.0701
31 დეკემბერი, 2017	2.5922	3.1044

პროგნოზის განუსაზღვრელობა

ქვემოთ მოცემულია პროგნოზის განუსაზღვრელობის მომავლის და სხვა ძირითადი წყაროების მთავარი დაშვებები ანგარიშგების დღეს, რომლებიც მომავალი ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების არსებითი კორექტირების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს შეიცავს:

სადაზღვევო ხელშეკრულებიდან გამომდინარე ზარალების ვალდებულება

სადაზღვევო ხელშეკრულებებისთვის, წინასწარი შეფასებები უნდა გაკეთდეს როგორც ანგარიშგების დღეს განცხადებული ზარალების მოსალოდნელი საბოლოო ხარჯისთვის, ისე დამდგარი, მაგრამ ჯერ არგანცხადებული (IBNR) ზარალების მოსალოდნელი საბოლოო ხარჯისთვის. ზარალების საბოლოო ხარჯის სიზუსტით დადგენას შეიძლება დიდი დრო დასჭირდეს. სადაზღვევო ზარალების საერთო რეზერვები არ დისკონტირდება ფულის დროითი ღირებულებით.

სადაზღვევო მისაღები შემოსავლების გაუფასურების რეზერვი

კომპანია რეგულარულად იხილავს სადაზღვევო პრემიებიდან მისაღებ შემოსავლებს და აფასებს გაუფასურების თვალსაზრისით. სააღრიცხვო მიზნებისთვის, კომპანია გაუფასურებული სადაზღვევო პრემიებიდან მისაღები შემოსავლების დანაკარგების აღიარებისთვის იყენებს დამდგარი ზარალის მოდელს. ეს ნიშნავს, რომ დანაკარგები მხოლოდ მაშინ შეიძლება აღიარდეს, როცა დაფიქსირდება კონკრეტული ზარალის მოვლენის ობიექტური მტკიცებულება. მოდელი და გაუფასურებული თანხების გამოვლენის და მათი შემდგომი დარეზერვებისადმი მიდგომა უმეტესად დავალიანების დღეების რაოდენობაზეა აგებული.

თუ არსებობს ცალკეული მნიშვნელოვანი კლიენტის გადახდისუნარიანობის გაუარესების ნიშნები, შესაბამისი მისაღები შემოსავალი ცალკე ფასდება გაუფასურების თვალსაზრისით. გამომწვევი მოვლენები შეიძლება იყოს კლიენტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულე და/ან ხელშეკრულების დარღვევა, როგორიცაა გადახდის დეფოლტი.

კრებითი მიზნებისთვის, მენეჯმენტის მოსაზრებაა, რომ ისტორიული ტენდენციები შეიძლება დამდგარი დანაკარგების პროგნოზირების საფუძველი გახდეს და რომ ეს მიდგომა შეიძლება

გამოყენებული იქნას ანაზღაურებადი ვალების პროგნოზირებისთვის საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულის მდგომარეობით.

ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს წინასწარი შეფასებებისგან. კომპანიის წინასწარი შეფასებები მომავალში შეიძლება გადაისინჯოს ან ნეგატიურად ან პოზიტიურად, თითოეული პოზიციის ირგვლივ არსებული ფაქტებიდან გამომდინარე შედეგების ან მოლოდინის მიხედვით.

ფინანსური ინსტრუმენტები

კლასიფიკაცია და გაანგარიშება

ახალი სტანდარტის მთავარი მახასიათებლებია:

- ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია უნდა მოხდეს სამი კატეგორიის მიხედვით: 1) შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით აღსაღრიცხი, 2) შემდგომში სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით აღსაღრიცხი (FVOCI) და 3) შემდგომში მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღსაღრიცხი (FVPL);
- სავალო ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია ბიზნესრთეულის მიერ ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნესმოდელიდან გამომდინარეობს; ასევე იმისგან, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოძრაობა წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხის და პროცენტის დაფარვებს (SPPI). თუ სავალო ინსტრუმენტის ფლობის მიზანი ფულადი ნაკადების მიღებაა, მისი აღრიცხვა შეიძლება ამორტიზებული ღირებულებით თუ ის ასევე აკმაყოფილებს SPPI მოთხოვნას. SPPI მოთხოვნის შესაბამისი სავალო ინსტრუმენტები, რომლებიც ისეთ პორტფელშია შეტანილი, სადაც კომპანია ინსტრუმენტებს აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ფლობს და თან აქტივებს ყიდის, შეიძლება კლასიფიცირდეს FVOCI-ით. ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ შეიცავს SPPI მახასიათებლის ფულადი ნაკადების მოძრაობას, უნდა აღირიცხოს FVPL-ით (მაგალითად, წარმოებულები). ჩართული წარმოებულები აღარ ცალკევდება ფინანსური აქტივებისგან, მაგრამ შეტანილი იქნება SPPI მდგომარეობის შეფასებაში.
- ინვესტიციები წილობრივ ინსტრუმენტებში ყოველთვის აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით. თუმცა, მენეჯმენტმა შეიძლება შეუქცევადად გადაწყვიტოს ცვლილებების სამართლიანი ღირებულებით წარმოდგენა სხვა სრულ შემოსავალში, იმ პირობით, რომ ინსტრუმენტი ვაჭრობისთვის არაა განკუთვნილი. თუ წილობრივი ინსტრუმენტი ვაჭრობისთვისაა განკუთვნილი, ცვლილებები სამართლიან ღირებულებაში წარმოდგენილია მოგებაში ან ზარალში;
- IAS 39-ის ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციის და აღრიცხვის მოთხოვნების უმეტესობა უცვლელად იქნა გადატანილი IFRS 9-ში. მთავარი განსხვავება ისაა, რომ ბიზნესრთეულს მოეთხოვება, სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საკუთარი რისკის ცვლილებების ეფექტი წარმოადგინოს მოგებაში ან ზარალში სხვა სრული შემოსავლის კატეგორიაში;
- IFRS 9-ით შემოღებულია გაუფასურების დანაკარგების აღიარების ახალი მოდელი - მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების მოდელი (ECL). არსებობს სამეტაპიანი მიდგომა, რომელიც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ფინანსური აქტივების საკრედიტო ხარისხის ცვლილებაზეა აგებული. პრაქტიკაში, ახალი წესები ნიშნავს, რომ ბიზნესრთეულებს მოუწევს ჩაწეროს ზარალი, რომელიც უდრის 12-თვიან ECL-ს იმ ფინანსური აქტივების თავდაპირველი აღიარებისას, რომლებიც არაა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული (ან არსებობს მთელი პერიოდის ECL საკრედიტო განკუთვნილი მისაღები შემოსავლებისთვის). თუ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდება, გაუფასურება ანგარიშდება არსებობის მთელი პერიოდის ECL-ით და არა 12-თვიანით. მოდელი საიჯარო და სავაჭრო მისაღები შემოსავლებისთვის ითვალისწინებს ოპერაციულ გამარტივებას.
- ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნებში შევიდა ცვლილება აღრიცხვის და რისკების მართვის

უფრო მეტად დაახლოების მიზნით. სტანდარტი ბიზნესერთეულებს აძლევს საშუალებას, სააღრიცხვო პოლიტიკაში გააკეთონ არჩევანი: დანერგონ ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნები IFRS 9-ის მიხედვით ან განაგრძონ ყველა ჰეჯის IAS 39-ის მოთხოვნის მიხედვით აღრიცხვა. სტანდარტი ამჟამად არ ითვალისწინებს მაკროჰეჯირების აღრიცხვას.

შემოსავალი კლიენტებთან დადებული ხელშეკრულებებიდან

სტანდარტი IFRS 15 „შემოსავალი კლიენტებთან დადებული ხელშეკრულებებიდან“ ითვალისწინებს ძირითად პრინციპს, რომელის მიხედვითაც შემოსავალი უნდა აღიარდეს ტრანზაქციის ფასით, როცა საქონელი ან მომსახურება გადაეცემა კლიენტს. საქონლის ან მომსახურების გარკვეული ჯგუფები ცალკე უნდა აღიარდეს და სახელშეკრულებო ფასზე რაიმე დისკონტი ან დათმობა განაწილდეს ცალკეულ ელემენტებზე. თუ რაიმე მიზეზით ანაზღაურება ცვალებადია, უნდა აღიარდეს მინიმალური თანხები, თუ მათთან დაკავშირებით დაბრუნების მნიშვნელოვანი რისკი არ არსებობს. კლიენტებთან ხელშეკრულების დასადავად გაწეული ხარჯები უნდა კაპიტალიზდეს და ამორტიზდეს იმ პერიოდის განმავლობაში, როცა ხელშეკრულების სარგებლის მოხმარება ხდება.

4. ახალი ბუღალტრული განცხადებები

4.1 IFRS 16, იჯარა (გამოცემა 2016 წლის 13 იანვარს და ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრით დაწყებული წლიური პერიოდებიდან)

ახალი სტანდარტი ადგენს იჯარის აღიარების, შეფასების, წარმოდგენის და გამჟღავნების პრინციპებს. ყველა სალიზინგო ურთიერთობაში მოიჯარე თავიდან იღებს აქტივის გამოყენების უფლებას იჯარის დასაწყისში. თუ საიჯარო გადახდები ხორციელდება გარკვეული პერიოდის მანძილზე, მოიჯარე აგრეთვე იღებს დაფინანსებას. შესაბამისად IFRS 16 გამორიცხავს ლიზინგის საოპერაციო იჯარად ან ფინანსურ იჯარად კლასიფიკაციას, როგორც ამას მოითხოვს IAS 17 და ამის ნაცვლად შემოიღებს ერთი მოიჯარის აღრიცხვის მოდელს. მოიჯარემ უნდა აღიაროს: (ა) აქტივები და ვალდებულებები 12 თვეზე მეტი ვადიანობით, თუ შესაბამისი აქტივი დაბალი ღირებულების არ არის; და (ბ) საიჯარო აქტივების ცვეთა საიჯარო ვალდებულებების საპროცენტო განაკვეთისგან განცალკევებით შემოსავალ-ხარჯების უწყისში. IFRS 16-ს მეიჯარის სააღრიცხვო მოთხოვნები გადააქვს IAS 17-ში. შესაბამისად, მეიჯარე საიჯარო ქონებას კვლავ საოპერაციო იჯარის ან ფინანსური ლიზინგის სახით აკლასიფიცირებს და განაგრძობს მათ სხვადასხვანაირად აღრიცხვას. ამჟამად კომპანია აფასებს ახალი სტანდარტის გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშებზე.

4.2 IFRS 17 „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ (გამოცემა 2017 წლის 18 მაისს და ძალაშია 2021 წლის 1 იანვრით დაწყებული წლიური პერიოდებიდან)

IFRS 17 ანაცვლებს IFRS 4-ს, რომელმაც კომპანიებს მიანიჭა იმის გადაწყვეტის თავისუფლება, რომ სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვა არსებული პრაქტიკის გამოყენებით ეწარმოებინათ. ამის შედეგად ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვა მხრივ იდენტური სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური მაჩვენებლების ერთმანეთთან შედარება და ერთმანეთისგან განსხვავება. IFRS 17 სტანდარტი ერთ პრინციპზეა აგებული და დაზღვევის ყველა ტიპის ხელშეკრულებას აღრიცხავს, მათ შორის გადაზღვევის ხელშეკრულებებს, რომლებსაც მზღვეველი ფლობს. სტანდარტი მოითხოვს კომპანიის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღიარებასა და შეფასებას შემდეგნაირად: (ა) მომავალი ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით დაკორექტირებული მიმდინარე ღირებულება, (გამომუშავებული ფულადი ნაკადების) რომელიც მოიცავს გამომუშავებული ფულადი ნაკადების შესრულებაზე სრულ არსებულ ინფორმაციას საბაზრო ინფორმაციის შესაბამისად; დამატებული (თუ კი ეს მნიშვნელობა არის ვალდებულება) ან გამოკლებული (თუ ეს მნიშვნელობა წარმოადგენს აქტივს) (ბ) თანხა, რომელიც წარმოადგენს ხელშეკრულებების ჯგუფის გამოუმუშავებელ მოგებას (ხელშეკრულების მომსახურების მარჟა). მზღვეველები აღიარებენ მოგებას სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფიდან იმ პერიოდისთვის, რომლის დროსაც ისინი გასცემენ სადაზღვევო კომპენსაციას და თავისუფლდებიან რისკისაგან. თუ ხელშეკრულებების ჯგუფი არის ან გახდა წამგებიანი, კომპანია დაუყოვნებლივ აღიარებს ზარალს. კომპანია ამჟამად აფასებს ახალი სტანდარტის გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშებზე.

4.3 IFRIC 23 "განუსაზღვრელობა მოგების გადასახადის მეთოდების ინტერპრეტაციისას" (გამოცემა 2017 წლის 7 ივნისს და ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრით დაწყებული წლიური პერიოდებიდან).

IAS 12 აზუსტებს, თუ როგორ აღირიცხება მიმდინარე და გადავადებული გადასახადი, მაგრამ არა იმას, თუ როგორ უნდა აისახოს ამ განუსაზღვრელობის ეფექტი. ინტერპრეტაცია განმარტავს, თუ როგორ უნდა იქნას გამოყენებული აღიარების და შეფასების მოთხოვნები IAS 12-ში, როცა მოგების გადასახადის ასახვასთან დაკავშირებით განუსაზღვრელობა არსებობს. კომპანიამ უნდა განსაზღვროს, თითოეული განუსაზღვრელი საგადასახადო შემთხვევა განცალკევებულად განიხილოს, თუ სხვა ერთ ან რამდენიმე განუსაზღვრელ საგადასახადო ინტერპრეტაციასთან ერთობლიობაში იქედან გამომდინარე, თუ რომელი მიდგომაა უკეთესი განუსაზღვრელობის გადასაწყვეტად. კომპანიამ უნდა დაუშვას, რომ საგადასახადო ორგანო შეამოწმებს იმ თანხებს,

რომლების შემოწმების უფლებაც აქვს, და სრულად იქნება ინფორმირებული ყველა შესაბამის საკითხზე აღნიშნული შემოწმებისას. თუკი კომპანია დაუშვებს, რომ არ არსებობს იმის ალბათობა, რომ საგადასახადო ორგანო მიიღებს განუსაზღვრელ საგადასახადო ინტერპრეტაციას, მაშინ ამგვარი განუსაზღვრელობის გავლენა აისახება შესაბამისი დასაბეგრი მოგების ან ზარალის განსაზღვრაში, საგადასახადო ბაზაში, გამოუყენებელ საგადასახადო დანაკარგებში, გამოუყენებელ საგადასახადო შეღავათებში ან საგადასახადო განაკვეთებში. ამის დადგენისას გამოიყენება ან ყველაზე მოსალოდნელი თანხა ან მოსალოდნელი ღირებულება, იმის მიხედვით, თუ, კომპანიის გადაწყვეტილებით, რომელი მეთოდი უკეთ უზრუნველყოფს განუსაზღვრელობის მოგვარების პროგნოზირებას. კომპანია ასახავს ფაქტების და გარემოებების ან ახალი ინფორმაციის ცვლილების გავლენას ან ახალი ინფორმაციის გავლენას ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ მოსაზრებებსა და შეფასებებზე, და სააღრიცხვო შეფასების ცვლილებებზე განიხილავს. ფაქტების და გარემოებების ან ახალი ინფორმაციის ცვლილებების მაგალითები, რომლებმაც შეიძლება გამოიწვიონ გადაწყვეტილების ან შეფასების გადასინჯვა, მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება: საგადასახადო ორგანოს შემოწმებებს ან ქმედებებს, საგადასახადო ორგანოების წესების ცვლილებას ან საგადასახადო ორგანოს მიერ საგადასახადო ინტერპრეტაციის პრინციპის შემოწმების ან გადასინჯვის უფლების ამოწურვას. ნაკლებად სავარაუდოა, რომ საგადასახადო ორგანოს მხრიდან საგადასახადო ინტერპრეტაციაზე თანხმობის ან შეუთანხმებლობის არქონა, ცალკე, შეიძლება წარმოადგენდეს ფაქტების, გარემოებების თუ ახალი ინფორმაციის ცვლილებას, რომელიც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციის მიერ მოთხოვნილ მოსაზრებაზე და შეფასებაზე. ამჟამად კომპანია აფასებს ინტერპრეტაციის გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

5. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება:

ფული და ფულის ეკვივალენტები	31-დეკ-18	31-დეკ-17
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში ეროვნული ვალუტის	358	4,307
დეპოზიტზე		
დეპოზიტი	10	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები სულ	368	4,307

ფულადი ნაშთები საბანკო ანგარიშებზე შეიძლება კლასიფიცირდეს, როგორც რისკებისგან თავისუფალი, იმ ფაქტის გათვალისწინებით, რომ ის ბანკები, რომლებშიც კომპანიას მიმდინარე ანგარიშები აქვს, სანდო და კარგად ცნობილი ქართული საკრედიტო ინსტიტუტებია.

6. საკრედიტო ინსტიტუტებიდან მისაღები თანხები

საკრედიტო ინსტიტუტებიდან მისაღები თანხები	31-დეკ-18	31-დეკ-17
საბანკო დეპოზიტები ლარში	5,945	-
მოკლევადიანი დეპოზიტები	3,745	
გრძელვადიანი დეპოზიტები	2,200	
დარიცხული პროცენტი	91	-
დარიცხული პროცენტი მოკლევადიან დეპოზიტებზე	85	
დარიცხული პროცენტი გრძელვადიან დეპოზიტებზე	6	
საკრედიტო ინსტიტუტებიდან მისაღები თანხები სულ	6,036	-

საკრედიტო ინსტიტუტებიდან მისაღები თანხები წარმოდგენილია მოკლევადიანი (3-12 თვით) განთავსებებით და გამოიმუშავებს წლიურ საშუალო 11 პროცენტს.

საკრედიტო ინსტიტუტებიდან მისაღები თანხები 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უდრის ნულს.

7. დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები

დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები პერიოდის ბოლოს შედგება:

დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები	31-დეკ-18	31-დეკ-17
პოლისის მფლობელებისგან მისაღები თანხები	2,097	-
დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები სულ	2,097	-

ჩვენ შევამოწმეთ მისაღები შემოსავლების ვადიანობა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ვერ ვიპოვეთ ცუდი ან საეჭვო მისაღები შემოსავლები. შესაბამისად, გაუფასურების რეზერვი არ შექმნილა.

დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უდრის ნულს.

8. გადაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები

გადაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები	31-დეკ-18	31-დეკ-17
გადაზღვევიდან მისაღები სხვა შემოსავლები	171	-
გადაზღვევის ანაზღაურების დანაკარგებთან დაკავშირებული ზარალები	21	-
გადაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები სულ	192	-

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები უდრის ნულს.

9. გადაზღვევის აქტივები

გადაზღვევის აქტივები	31-დეკ-18	31-დეკ-17
გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი	1,914	-
გადაზღვევის აქტივები სულ	1,914	-

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადაზღვევის აქტივები უდრის ნულს.

10. სააქციო კაპიტალი

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, განცხადებული ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა იყო 4300. თითო აქციის ნომინალური ღირებულება იყო ერთი ლარი. ყველა განცხადებული აქცია იქნა გამოშვებული და სრულად გადახდილი.

კომპანიის სააქციო კაპიტალი შეადგინეს აქციონერებმა ქართული ლარით. დივიდენდებსა და კაპიტალის განაწილებაზე უფლება აქვთ ქართული ლარით. 2018 წელს დივიდენდები არ დეკლარირებულა და არ გადახდილა.

საქართველოში საზედამხედველო კაპიტალის მოთხოვნებს აწესებს საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახური. მოთხოვნის თანახმად, მინიმალური კაპიტალი უნდა იყოს 4200 ლარი, საიდანაც 100% უნდა იქნას შენახული ბანკში ფულის სახით ან საბანკო დეპოზიტის სახით (2017 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის: 4300 და 100% ბანკში ფულის სახით ან საბანკო დეპოზიტის სახით)

ათასი ლარი გარდა აქციების რაოდენობის	გამოშვებული აქციების რაოდენობა	ჩვეულებრივი აქციები	საემისიო შემოსავალი	სულ
2016 წლის 31 დეკემბერს	-	-	-	-
გამოშვებული ახალი აქციები	4,300	4,300	-	4,300
2017 წლის 31 დეკემბერს	4,300	4,300	-	4,300
გამოშვებული ახალი აქციები	-	-	-	-
2018 წლის 31 დეკემბერს	4,300	4,300	-	4,300

11. სადაზღვევო ხელშეკრულებების ვალდებულებები

სადაზღვევო ხელშეკრულებების ვალდებულებები პერიოდის ბოლოსთვის შედგება:

სადაზღვევო ხელშეკრულებების ვალდებულებები	31-დეკ-18	31-დეკ-17
- გამოუშვებელი პრემიების რეზერვი	2,351	-
- დამდგარი, მაგრამ არგანცხადებული ზარალების რეზერვები	135	-
- პოლისის მფლობელების მიერ განცხადებული ზარალების რეზერვები	83	-
სადაზღვევო ხელშეკრულებების ვალდებულებები სულ	2,569	-

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სადაზღვევო ხელშეკრულებების ვალდებულებები უდრის ნულს.

სადაზღვევო ხელშეკრულებების ვალდებულებების ცვლილება წლის განმავლობაში ასეთია:

	31-დეკ-18	31-დეკ-17
პერიოდის დასაწყისში	-	-
წლის განმავლობაში ანაზღაურებული პრემიები	5,442	-
წლის განმავლობაში გამოძღვებული პრემიები	(3,091)	-
მიმდინარე შემთხვევების წელს დამდგარი ზარალები	319	-
წლის განმავლობაში ანაზღაურებული ზარალები	(101)	-
პერიოდის ბოლოს	2,569	-

სადაზღვევო ხელშეკრულებების ვალდებულებები - პირობები, დაშვებები და სენსიტიურობა

(1) პირობები

პოლისებით გათვალისწინებული რისკები, როგორც წესი, 12-თვიან პერიოდზეა გათვლილი. სადაზღვევო ხელშეკრულებებისთვის ზარალების რეზერვები (რომლებიც შედგება პოლისების მფლობელების მიერ განცხადებული ზარალების და იმ ზარალებისგან, რომლებიც დადგა, მაგრამ არ განცხადებულა) კეთდება დამდგარი ზარალების ვალდებულებების დაფარვის საბოლოო ხარჯის გადასახდელად. რეზერვების სიდიდე წინასწარ ანგარიშდება საანგარიშგებო დღისთვის ცნობილი

ფაქტების საფუძველზე.

რეზერვები ყოველთვის იხვეწება; ეს ჩვეულებრივი, მიმდინარე პროცესია და ზარალების გამოცდილების განვითარებიდან გამომდინარეობს. გარკვეული ზარალები ანაზღაურდება, სხვები განცხადდება. აუნაზღაურებელი ზარალების რეზერვები არ დისკონტირდება ფულის დროითი ღირებულებით.

(2) დაშვებები

ცალკეული ბიზნესმიმართულებების ისტორიულ შედეგებზე დაყრდნობით კომპანია იხილავს მის ვადაგაუსვლელ რისკს და ამით ადგენს მოსალოდნელი ზარალების საერთო ცვლილებას.

12. სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები

სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	31-დეკ-18	31-დეკ-17
გადასახდელი გადაზღვევის ბონუსი	1,894	-
აგენტისთვის გადასახდელი საკომისიო	4	-
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები სულ	1,898	-

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები უდრის ნულს.

13. გადავადებული საკომისიო შემოსავალი გადაზღვევის ხელშეკრულებებიდან

გადავადებული საკომისიო შემოსავალი გადაზღვევის ხელშეკრულებებიდან	31-დეკ-18	31-დეკ-17
გადაზღვევის საკომისიო	151	-
მთლიანი გადავადებული საკომისიო შემოსავალი გადაზღვევის ხელშეკრულებებიდან	151	-

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადავადებული საკომისიო შემოსავალი გადაზღვევის ხელშეკრულებებიდან უდრის ნულს.

14. სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები	31-დეკ-18	31-დეკ-17
გადასახდელი მოგების გადასახადი	270	1
სხვა	59	-
სხვა ვალდებულებები სულ	329	1

15. წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი

სადაზღვევო შემოსავალი	2018	2017
ბრუტო ანაზღაურებული პრემიები	2,703	-
გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის ცვლილება, ბრუტო	(446)	-
წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი	2,257	-

დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში:

2018 წლის 31 დეკემბერი	ანაზღაურებული პრემია, ბრუტო	გადაზღვევულის წილი ბრუტო ანაზღაურებულ პრემიაში	წმინდა ანაზღაურებული პრემია	წმინდა ცვლილებები გამოუმუშავებელ პრემიაში	წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი
სატრანსპორტო საშუალებების დაზღვევა	2,795	(288)	2,507	320	2,187
სატრ. საშ. მესამე მხარის ვალდებულებების დაზღვევა	71	(33)	38	19	19
ქონების დაზღვევა	300	(181)	119	82	37
BBB - კომპლექსური საბანკო დაზღვევა და კომპიუტერული დანაშაულის დაზღვევა	93	(87)	6	3	3
საპ.ტრანს.დაზღვევა (კოროპუს. დაზღ.)	1,091	(1,091)	-	-	-
საპ.ტრანს.გამოყ. დაკავშ. ვალდებულებების დაზღვევა	1,031	(1,031)	-	-	-
დამსაქმებ. ვალდებულ. დაზღვევა	29	-	29	19	10
შეწყვეტით გამოწვ. სადაზღ. დანაკარგები	8	(5)	3	2	1
მგზავრების, მძღოლის ან ეკიპაჟის უბედური შემთხვევებისგან დაზღვევა	23	(23)	-	-	-
სპეც. მანქ.-დანადგ.დაზღვევა	1	(1)	-	-	-
მთლიანი წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი	5,442	(2,740)	2,702	445	2,257

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი უდრის ნულს.

16. საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავალი	2018	2017
მოკლევადიან დეპოზიტებზე დარიცხული პროცენტი	279	8

გრძელვადიან დეპოზიტებზე დარიცხული პროცენტი	212	-
საპროცენტო შემოსავალი სულ	491	8

17. სადაზღვევო ხელშეკრულებების ვალდებულებების წმინდა ცვლილება

სადაზღვევო ხელშეკრულებების ვალდებულებების წმინდა ცვლილება	2018	2017
გადამზღვეველის წილი ზიანის ანაზღაურებაში	208	-
შემოსავალი რეგრესიდან და გადარჩენილი ქონებიდან, წმინდა	(6)	-
მთლიანი წმინდა ცვლილება სადაზღვევო ხელშეკრულების ვალდებულებებში	202	-

სადაზღვევო ხელშეკრულებების ვალდებულებების წმინდა ცვლილება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უდრის ნულს.

18. ხელფასები და თანამშრომლების სხვა ბენეფიტები

ხელფასები და თანამშრომლების სხვა ბენეფიტები	2018	2017
მენეჯმენტის ხელფასები	238	-
ადმინისტრაციული პერსონალი	86	-
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა ბენეფიტები სულ	324	-

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელფასის ხარჯი უდრის ნულს.

19. სხვა საოპერაციო ხარჯები

საოპერაციო ხარჯები	2018	2017
სადაზღვევო ცენტრის სავალდებულო წევრობა	93	1
სხვა ხარჯი	188	-
საოპერაციო ხარჯები სულ	281	1

20. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	2018	2017
საოპერაციო იჯარა და ქირა	21	-
მარკეტინგი და რეკლამირება	32	-
კომუნალური ხარჯები	10	-

იურიდიული და საკონსულტაციო ხარჯები	24	-
წარმომადგენლობითი ხარჯები	5	-
საოფისე ნივთები	2	-
ბანკის საკომისიოები	4	-
მივლინებები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	1	-
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები სულ	144	-

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები უდრის ნულს.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით პროფესიული მომსახურების ხარჯებში შედის აუდიტორის/აუდიტორული ფირმის მიერ გაწეული აუდიტორული მომსახურების და სხვა პროფესიული მომსახურების საფასური 16 ათასი ლარი, როგორც ეს განსაზღვრულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით. (2017: 0 ათასი ლარი)

21. მოგების გადასახადი

IFRS-სა და საქართველოს კანონმდებლობით დადგენილ დაბეგვრას შორის განსხვავება იწვევს ფინანსური ანგარიშგების მიზნით აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას და მათ საგადასახადო ბაზას შორის დროებით განსხვავებებს.

გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი/ვალდებულება გაანგარიშებული იქნა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

მოგების გადასახადის ხარჯი	2018	2017
მოგების გადასახადის ხარჯი	275	1
მთლიანი მოგების გადასახადის ხარჯი	275	1

გადავადებული გადასახადი	2018	2017
ძირითადი საშუალებები	4	-
სხვა ვალდებულებები	(11)	-
სხვა აქტივები	1	-
მთლიანი გადავადებული გადასახადი	(7)	-

22. ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები

იურიდიული

ბიზნესის ჩვეულებრივ რეჟიმში მუშაობისას, კომპანიის წინააღმდეგ შეიძლება აღიმძღვას სასამართლო საქმეები და წამოყენებული იქნას საჩივრები. მოთხოვნები კომპანიის მიმართ. მენეჯმენტს სჯერა, რომ რომ ამ ქმედებებიდან და საჩივრებიდან გამომდინარე საბოლოო ვალდებულება (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) დაკავშირებით კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე, ან მისი მომავალი ოპერაციების შედეგებზე არ მოახდენს რაიმე სახის მნიშვნელოვან უარყოფით ზეგავლენას.

დაბეგვრა

საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა ექვემდებარება ცვლილებებს და სხვადასხვა ინტერპრეტაციას, რასაც შეიძლება ხშირად ჰქონდეს ადგილი. მენეჯმენტის მიერ ამ კანონმდებლობის ინტერპრეტაციას, როცა კომპანიის ტრანზაქციებსა და საქმიანობას ეხება, შესაბამისი რეგიონული და ფედერალური ორგანოები შეიძლება არ დაეთანხმონ. საქართველოში ბოლო დროს მომხდარი მოვლენები მოწმობს, რომ საგადასახადო ორგანოები უფრო მტკიცე პოზიციას იკავებენ კანონმდებლობის ინტერპრეტაციის და შეფასების დროს და ამიტომ, შესაძლოა, რომ ის ტრანზაქციები და ქმედებები, რომლებზეც წარსულში კითხვები არ დასმულა, ახლა სადავო გახდეს. შეიძლება განისაზღვროს მნიშვნელოვანი დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტი. პრაქტიკული არ იქნება განისაზღვროს დაუმტკიცებელი მოთხოვნების ოდენობა, თუ ისინი წარმოიშვა, ან არახელსაყრელი შედეგის ალბათობა.

საგადასახადო ორგანოები ამოწმებს შემოწმებას დაქვემდებარებული წლის წინამორბედი სამი კალენდარული წლის საგადასახადო პერიოდს. გარკვეულ სიტუაციებში, შემოწმება შეიძლება უფრო ხანგრძლივ პერიოდსაც მოიცავდეს.

მენეჯმენტს სჯერა, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული ინტერპრეტაცია ადეკვატურია და რომ არის იმის ალბათობა, რომ კომპანიის საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო პოზიციები შენარჩუნდება.

23. რისკების მართვა

კომპანიის საქმიანობა სხვადასხვა რისკის წინაშე დგას. ამიტომ, რისკების მართვა სადაზღვევო საქმიანობის კრიტიკული კომპონენტია. რისკი კომპანიის საქმიანობისთვის დამახასიათებელია და მუდმივი გამოვლენის, შეფასების და ყოველდღიური კონტროლის საშუალებით იმართება, რისკების ლიმიტებიდან და სხვა კონტროლიდან გამომდინარე. კომპანიის თითოეული თანამშრომელი ანგარიშვალდებულია მის სამსახურებრივ მოვალეობებთან დაკავშირებულ რისკების პოზიციებზე. კომპანიის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი მთავარი ფინანსური რისკები უკავშირდება საპროცენტო განაკვეთების და გაცვლითი კურსების საკრედიტო, ლიკვიდობის და საბაჟო ცვლილებებს და აქციების ფასებს. ქვემოთ მოცემულია ამ რისკებთან მიმართებაში კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკის მოკლე აღწერა.

23.1 მმართველობის სისტემა

კომპანიის რისკების და ფინანსური მართვის სისტემის უპირველესი ამოცანა კომპანიის ისეთი მოვლენებისგან დაცვაა, რომლებიც ხელს უშლის კომპანიის მიერ შედეგების მდგრად მიღწევას, მათ შორის შესაძლებლობების ათვისებას. კომპანია აცნობიერებს რისკების მართვის ეფექტიანი და ეფექტური სისტემების ქონის კრიტიკულ მნიშვნელოვნებას.

კომპანიის ადმინისტრაციული მენეჯმენტი რისკებს რეგულარულად აკონტროლებს და მართავს: ანაწილებს დავალებებს, ქმნის სხვადასხვა სამუშაო ჯგუფს, შეიმუშავებს რისკების მართვის პოლიტიკას და შესაბამის გაიდლაინებს, აკონტროლებს მათ შესრულებას და შესაბამისი დეპარტამენტების მუშაობის შედეგებს.

ადმინისტრაციული მენეჯმენტი რეგულარულად იკრიბება და ამტკიცებს ამ პოლიტიკის კომერციულ, საზედამთხვავებლო და საკუთარ ორგანიზაციულ მოთხოვნებს. პოლიტიკა განსაზღვრავს კომპანიის მიერ რისკების გამოვლენას და ინტერპრეტაციას, ზღუდავს სტრუქტურას, რითაც უზრუნველყოფს აქტივების სათანადო ხარისხსა და დივერსიფიკაციას და დაზღვევის სტრატეგიის შესაბამისობას კომპანიის მიზნებთან, აკონკრეტებს საანგარიშგებო მოთხოვნებს.

23.2 კაპიტალის მართვის ამოცანები, პოლიტიკა და მიდგომა

კაპიტალის პოზიციაზე გავლენის მომხდენი რისკების მართვის მიზნით, კომპანიამ ჩამოაყალიბა კაპიტალის მართვის შემდეგი ამოცანები, პოლიტიკა და მიდგომები.

კაპიტალის მართვის ამოცანებია:

- ▶ კომპანიის სტაბილურობის საჭირო დონის შენარჩუნება და პოლისების მფლობელთათვის დაცულობის ხარისხის უზრუნველყოფა.
- ▶ კაპიტალის ეფექტურად განაწილება, იმის უზრუნველყოფა, რომ გამოყენებულ კაპიტალზე უკუგება აკმაყოფილებს ამ კაპიტალის მიმწოდებლების და აქციონერების მოთხოვნებს და ამით ბიზნესის განვითარების ხელშეწყობა.
- ▶ ძლიერი ლიკვიდობის შენარჩუნებით ფინანსური მოქნილობის შენარჩუნება.
- ▶ ფინანსური სიძლიერის შენარჩუნება, ახალი ბიზნესის ზრდის მხარდაჭერა და პოლისების მფლობელების, მარეგულირებელი ორგანოების და დაინტერესებული მხარეების მოთხოვნების დაკმაყოფილება.

კომპანიის ოპერაციები ასევე ექვემდებარება ადგილობრივი მარეგულირებელი მოთხოვნების შესრულებას იმ იურისდიქციის ფარგლებში, რომელშიც ის მოქმედებს. ეს რეგულაციები არა მხოლოდ საქმიანობის კონტროლს და დამტკიცებას გულისხმობს, არამედ გარკვეულ შემზღუდავ დებულებებსაც მოიცავს, მაგალითად, კაპიტალის ადეკვატურობაზე, რათა სადაზღვევო კომპანიებმა შეძლონ დეფოლტის და გადახდისუნარიობის რისკის მინიმიზება და გაუთვალისწინებელი ვალდებულებების (მათი წარმოშობისას) შესრულება.

კომპანიის კაპიტალის მართვის პოლიტიკა სადაზღვევო საქმიანობასთან დაკავშირებით გულისხმობს საზედამხედველო კაპიტალის მინიმალური სავალდებულო ოდენობით ქონას და ასევე, საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის დირექტივებით გათვალისწინებული საკანონმდებლო მოთხოვნების დაკმაყოფილების მიზნით, საკმარისი ოდენობის ლიკვიდური აქტივების ფლობას. ლიკვიდურ აქტივებში შეიძლება გაერთიანდეს შემდეგი აქტივები: ფული და ფულის ეკვივალენტები, სხვა საკრედიტო ინსტიტუტებიდან მისაღები თანხები, გაცემული სესხები, საინვესტიციო ქონება და სხვა ფინანსური აქტივები, როგორც ეს საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მიერაა განსაზღვრული.

24. რისკების მართვა (გაგრძელება)

24.1 სადაზღვევო რისკი

სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული რისკი არის იმის რისკი, რომ სადაზღვევო შემთხვევა დადგება, მათ შორის ადგილი ექნება ზარალის ოდენობის და ვადების განუსაზღვრელობას. ამ ხელშეკრულებების მიხედვით კომპანიის მთავარი რისკი არის ის, რომ ფაქტობრივი ზარალები და სარგებელის გადახდები გადააჭარბებს სადაზღვევო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას. ამაზე გავლენას ახდენს ზარალების სიხშირე, ზარალების სერიოზულობა, გადახდილი სარგებელი, რომელიც თავდაპირველად შეფასებულზე დიდია, და გრძელვადიანი ზარალების შემდგომი მოვლენები.

კომპანია სადაზღვევო რისკის კონტროლისთვის იყენებს ზარალის კოეფიციენტს და კომბინირებულ კოეფიციენტს. ზარალის კოეფიციენტი განისაზღვრება, როგორც წმინდა სადაზღვევო ზარალები გაყოფილი წმინდა სადაზღვევო შემოსავალზე. კომბინირებული კოეფიციენტი კი ზარალის კოეფიციენტის და ხარჯის კოეფიციენტის ჯამია. ხარჯის კოეფიციენტი განისაზღვრება, როგორც დაზღვევასთან დაკავშირებული საოპერაციო ხარჯები, გარდა

საპროცენტო ხარჯისა, გაყოფილი წმინდა სადაზღვევო შემოსავალზე.

24.2 საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ის რისკი, რომ კომპანია ნახავს ზარალს იმის გამო, რომ მისი კლიენტები, მომხმარებლები ან კონტრაგენტები ვერ შეასრულებენ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს და აკონტროლებს იმ რისკზე ლიმიტების დაწესებით, რომელიც მას უნდა რომ აიღოს ცალკეულ კონტრაგენტებზე და პროდუქტებისა და ვალუტების კონცენტრაციებზე და ამ ლიმიტებთან მიმართებაში პოზიციების მონიტორინგით. ასევე, კომპანია აარსებს და რეგულარულად აკონტროლებს კრედიტების პირობებს დებიტორების ტიპების მიხედვით, რაც საკრედიტო რისკის მართვის პროაქტიულ მექანიზმს წარმოადგენს.

კომპანიამ შექმნა კრედიტის ხარისხის შემოწმების პროცესი, რაც კონტრაგენტების გადახდისუნარიანობის შესაძლო ცვლილებების ადრეული გამოვლენის საშუალებას იძლევა. ამაში შედის ვალის მომსახურების, მისაღები შემოსავლების ვადიანობის და ა.შ. რეგულარული ანალიზი. კონტრაგენტების ლიმიტები დგინდება კრედიტის პირობებთან კომბინაციაში.

კრედიტის ხარისხის შემოწმების პროცესი კომპანიას საშუალებას აძლევს, შეაფასოს იმ რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზარალი, რომლების წინაშეც ის დგას და გაატაროს საკორექციო ღონისძიებები.

24.3 ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი არის იმის რისკი, რომ კომპანია ვერ შეასრულებს გადახდების ვალდებულებას, მათი ვადის დადგომისას, ნორმალურ ან სტრესულ ვითარებებში. ამ რისკის შეზღუდვის მიზნით, მენეჯმენტმა უზრუნველყო დაფინანსების დივერსიფიცირებული წყაროების არსებობა, კაპიტალის გარდა. ის აქტივებს მართავს ლიკვიდობის ფაქტორის გათვალისწინებით, და რეგულარულ ზედამხედველობას უწევს მომავალ ფულადი ნაკადების მოძრაობას და ლიკვიდობას. ეს გულისხმობს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მოძრაობის და ლიკვიდობის საჭიროებების ყოველდღიურ მონიტორინგს.

კომპანია მისი აქტივების და ვალდებულებების ვადებს მართავს უკეთესი შესაბამისობის მიზნით. ეს კომპანიას ეხმარება ლიკვიდობის რისკის კიდევ უფრო შემცირებაში. კომპანიის წინაშე მდგარი მთავარი ლიკვიდობის რისკებია არსებული ფულის რესურსებზე ყოველდღიური მოთხოვნები მომწოდებლებთან დადებული ხელშეკრულებების ფარგლებში, სადაზღვევო ხელშეკრულებებიდან გამომდინარე ზარალები და ნასესხები სახსრების ვადები.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში გაანალიზებულია კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები მათი შესაბამისი ვადების მიხედვით, ანგარიშგების დღეს სახელშეკრულებო ვადამდე დარჩენილი პერიოდით ან მოსალოდნელი დაფარვის თარიღით.

31-დეკ-18	ერთ წლამდე	ერთ წელზე მეტი	სულ
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	368	-	368
საკრ. ინსტ. მისაღები თანხები	3,836	2,200	6,036
დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები	2,097	-	2,097
უძრ. ქონება, დანადგ. და მოწყობილობა	-	25	25
სხვა აქტივები	49	-	49
მთლიანი აქტივები	6,350	2,225	8,575

ვალდებულებები:

სადაზღვევო ხელშეკრულებების ვალდებულებები	2,538	-	2,538
სხვა ვალდებულებები	326	-	326
მთლიანი ვალდებულებები	2,864	-	2,864
წმინდა პოზიცია	3,486	2,225	5,711
აკუმულირებული გეპი			
31-დეკ-17	ერთ წლამდე	ერთ წელზე მეტი	სულ
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4,307	-	4,307
მთლიანი აქტივები	4,307	-	4,307
ვალდებულებები:			
სხვა ვალდებულებები	1	-	1
მთლიანი ვალდებულებები	1	-	1
წმინდა პოზიცია	4,306	-	4,306
აკუმულირებული გეპი			

25. ფინანსური რისკი (გაგრძელება)

სადაზღვევო ხელშეკრულებების ვალდებულებებთან დაკავშირებული თანხები და ვადები განისაზღვრება მენეჯმენტის საუკეთესო პროგნოზებით, რომლებიც თავის მხრივ სტატისტიკურ მეთოდებს და წარსულ გამოცდილებას ემყარება. მენეჯმენტს სჯერა, რომ კომპანიის ლიკვიდობის არსებული დონე საკმარისია მისი ყველა მიმდინარე მოვალეობის და ვალდებულების დროულად შესასრულებლად და დასაკმაყოფილებლად.

კომპანიას შესაბამისობაში მოჰყავს ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების ვადები და ნეგატიურ გეპებზე აწესებს მაქსიმალურ ლიმიტს.

25.1 საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება იმერყევებს ისეთი საბაზრო ცვლადების ცვლილებების შედეგად, როგორიცაა საპროცენტო განაკვეთები და უცხოური ვალუტა.

კომპანიას აქვს პოზიცია საბაზრო რისკებზე. საბაზრო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების ცვლილების რისკი უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის (სავალუტო რისკი), საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების (საპროცენტო განაკვეთის რისკი) და საბაზრო ფასების (ფასის რისკი) მერყეობის გამო, სულერთია, ფასის ეს ცვლილება ცალკეული ინსტრუმენტისთვის ან მისი ემიტენტისთვის სპეციფიკური ფაქტორებითაა გამოწვეული თუ ბაზარზე სავაჭროდ გამოტანილ ყველა ინსტრუმენტზე ზეგავლენის მომხდენი ფაქტორებით.

25.2 საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა იმ ალბათობისგან, რომ საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები გავლენას მოახდენს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაზე ან ფინანსური ინსტრუმენტების მომავალ ფულადი ნაკადების მოძრაობაზე.

25.3 სავალუტო რისკი

კომპანიის ფინანსური მდგომარეობასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობაზე გავლენას ახდენს დომინანტი უცხოური ვალუტის კურსის მერყეობის ეფექტები. კომპანიის მთავარი ტრანზაქციები ქართული ლარით ხორციელდება, სავალუტო რისკის პოზიცია კი ძირითადად აშშ დოლართან მიმართებაში წარმოიშობა, რადგან აშშ დოლარში დენომინირებული სადაზღვევო ოპერაციები კომპანიის ოპერაციებში მნიშვნელოვან წილს იკავებს.

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილები აჩვენებს იმ ვალუტებს, რომელთა მიმართაც კომპანიას თავისი ფულადი აქტივებით და ვალდებულებებით მნიშვნელოვანი პოზიცია ჰქონდა 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ანალიზში გაანგარიშებულია ვალუტის კურსის ქართული ლარის მიმართ გონივრულად შესაძლებელი ცვლილების ეფექტი, მოგების ან ზარალის ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობისას. ცხრილში მოცემული უარყოფითი რიცხვი ასახავს მოგების ან ზარალის შესაძლო წმინდა შემცირებას, დადებითი რიცხვი კი ასახავს წმინდა შესაძლო ზრდას.

31-დეკ-18	GEL	USD	EUR	სულ
ფული და ფულის ეკვივალენტები	358	10	-	368
საკრედიტო ინსტიტუტ. მისალ. თანხები	5,945	-	-	5,945
დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან მისალ. შემოს.	2,152	138	-	2,290
მთლიანი აქტივები	8,455	148	-	8,603
ვალდებულებები:				
სხვა ვალდებულებები	326	-	-	326
მთლიანი ვალდებულებები	326	-	-	326
წმინდა პოზიცია	8,129	148	-	8,277

31-დეკ-17	GEL	USD	EUR	Total
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4,307	-	-	4,307
მთლიანი აქტივები	4,307	-	-	4,307
ვალდებულებები:				
სხვა ვალდებულებები	1	-	-	1
მთლიანი ვალდებულებები	1	-	-	1
წმინდა პოზიცია	4,306	-	-	4,306

26. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეთა შორის

სტანდარტის IAS 24 „დაკავშირებულ მხარეთა შესახებ გამჟღავნებები“ თანახმად, მხარეები დაკავშირებულად ითვლებიან, თუ ერთ მხარეს აქვს მეორე მხარის კონტროლის შესაძლებლობა ან მნიშვნელოვანი ზეგავლენა მოახდინოს მეორე მხარის მიერ ფინანსური ან ოპერაციული გადაწყვეტილებების მიღებაზე. დაკავშირებულ მხარეთა ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას.

დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ, ერთმანეთთან განახორციელონ ისეთი ტრანზაქციები, რომლებსაც დაუკავშირებელი მხარეები არ განახორციელებდნენ. დაკავშირებულ მხარეთა შორის ტრანზაქციების განხორციელება არ შეიძლება იმავე პირობებით და თანხებით, რომლებითაც დაუკავშირებელ მხარეთა შორის ტრანზაქციები განხორციელდებოდა. ქვემოთ მოცემული ყველა ტრანზაქცია დაკავშირებულ მხარეთა შორის განხორციელდა ე.წ. „გაშლილი ხელის მანძილის“ პრინციპით.

დაკავშირებულ მხარეთა შორის ტრანზაქციები შემდეგია:

შემოსავლების და ხარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეთა შორის 2018 წელს იყო შემდეგი:

	მშობელი კომპანია	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ
სადაზღვევო შემოსავალი, ბრუტო	398	894	1,292
საპროცენტო შემოსავალი	394		394
	792	894	1,686

	მშობელი კომპანია	მთავარი მენეჯმენტის პერსონალი	სულ
საოპერაციო იჯარის და ქირის ხარჯი	21		21
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	15		15
ხელფასები და ფულადი ბონუსები		63	63
	36	63	99

27. შემდგომი მოვლენები

ეს ანგარიში გამოსაქვეყნებლად მზად იყო 2019 წლის 13 თებერვალს. შემდგომ მოვლენებს, რომლებიც აღნიშვნის ღირსია, ადგილი არ ჰქონია.

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N191121408



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

13.09.2019 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული
მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ნინო შოშიაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ.თბილისი, ლესელიძის ქ. 9

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

2933087

სანოტარო მოქმედების

49686593272119

ინდივიდუალური ნომერი



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება-გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ-გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

ორი ათას ცხრამეტი წლის ცამეტ სექტემბერს, მე, ნოტარიუსი ნინო შოშიაშვილი, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ლესელიძის ქ. 9-ში. ვადასტურებ მთარგმნელის თინათინ ნადირაძის (დაბადებული 25.05.1977წ. რეგ. მისამართი: თბილისი, ვაჟა-ფშაველას გამზირის VI კვარტალი, კორპუსი 1ა, ბინა 57, პირადი №60002003747, დიპლომა AA № 0004191, გაცემული ქუთაისის ა. წერეთლის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 1999წ.) ხელმოწერის ნამდვილობას. მე, ნოტარიუსმა, გავაფრთხილე მთარგმნელი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე, რომელმაც დაადასტურა, თარგმნის გამოძიების გარემოების არარსებობის შესახებ და რომ რომ ჯერონად იცის ქართული და ინგლისური ენები და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს. სანოტარო აქტი შედგა მისამართზე: ქალაქი თბილისი, ქეთევან წამებულის გამზირი, №1-ში.

13.09.2019 I, NINO SHOSHIASHVILI, the notary, the Notary office of which is located at the address: Tbilisi, 9, Leselidze str, certify that the signature of the Translator **TINATIN NADIRADZE** (born on 25.05.1977, address: Apt.57, block 1a, quarter VI, Vazha-Pshavela Ave. , Tbilisi, Georgia, personal №60002003747, Diploma AA № 0004191, issued by Akaki Tsereteli State University, Kutaisi, 1999) is genuine I, Notary Public have warned the translator, that she was responsible for an accurate translation. The translator confirmed that there exist no circumstances excluding translating and that she duly knew Georgian and English languages and ensured the exactness of the translation. The notary act has been fulfilled at the following address: Q.Tsamebuli street N1, Tbilisi.

გადახდილია 70-00 ლარი (1 ეკ ზემოლარზე შესრულებული 35 ხელმოწერისთვის), თანახმად სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ საქართველოს მთავრობის დადგენილების 2011 წლის 29 დეკემბრის №507 დადგენილების 31-ე მუხლისა, მისამართზე გასვლის 20.00 ლარი, თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 34-ე მუხლისა, ასევე დღგ 16.20 ლარი, თანახმად საქართველოს სავადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლისა. ასევე სარეგისტრაციო მოსაკრებელი 2-00 ლარი, (დღგ-ს ჩათვლით) თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 39-ე მუხლისა. სულ გადახდილია: 108.20 ლარი.

Fee paid 70-00 GEL, according to the Article 31st, resolution #507 dated 29.12.2011 adopted by Georgian Government about the fees, the rules of payment and approving the service terms determined for the Notary Chamber of Georgia and for the fulfillment of notary activities, in compliance with the Article 34 for the following to the address 20.00 GEL, also VAT 16.20 GEL, according to Article 169th of Georgian Tax Code (including VAT). Also 2-00 GEL, according to the Article 39th resolution (dated 29.12.2011.) . Total amount: GEL 108.20.

ნოტარიუსი
The notary

ნინო შოშიაშვილი
Nino SHOSHIASHVILI

