

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

შინაარსი**დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა**

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	1
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება	2
კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	3
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია	5
2. მომზადების საფუძველი	9
3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები	10
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	31
5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ	33
6. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	37
7. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	38
8. მისაღები სადაზღვევო პრემიები	38
9. ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	38
10. ძირითადი საშუალებები	39
11. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები	40
12. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	41
13. გადასახადები	42
14. მარაგები	42
15. სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	43
16. ნასესხები სახსრები	43
17. სავაჭრო ვალდებულებები	43
18. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	44
19. აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	44
20. პირობითი ვალდებულებები	45
21. საკუთარი კაპიტალი	46
22. ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან, ფარმაციადან და დისტრიბუციიდან	47
23. წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია	48
24. ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებების თვითღირებულება	48
25. სადაზღვევო მომსახურების ღირებულება და აგენტების საკომისიო	48
26. სხვა საოპერაციო შემოსავალი	49
27. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	49
28. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	49
29. ჯანდაცვის მომსახურების, ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვების, სადაზღვევო პრემიების და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება	50
30. სხვა საოპერაციო ხარჯები	50
31. საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი	50
32. წმინდა არარეგულარული ხარჯი	51
33. აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება	51
34. კაპიტალის მართვა	53
35. რისკის მართვა	54
36. სამართლიანი ღირებულების შეფასება	66
37. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები	70
38. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	71

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ აქციონერსა და აღმასრულებელ საბჭოს

დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგების, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის – „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ – ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლობი ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) (ბესსს-ის კოდექსი) და შესრულებული გვაქვს ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

ჯგუფის 2022 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია ჯგუფის 2022 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა.

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას და ჩვენ არანაირი ფორმის მარწმუნებელ დასკვნას არ წარმოვადგენთ მასზე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე გამოცემულ ჩვენს დასკვნაში.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, ვალდებულები ვართ, გავაცხადოთ ეს ფაქტი. აღნიშნულთან დაკავშირებით გასაცხადებელი არაფერი გვაქვს.

ხელმძღვანელობის და აღმასრულებელი საბჭოს პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

აღმასრულებელი საბჭო პასუხისმგებელია ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

- ▶ ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- ▶ მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

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

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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



დმიტრო იურგელევიჩი (SARAS-A-644274)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2023 წლის 25 სექტემბერი

თბილისი, საქართველო

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნები	2022	2021
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6	89,468	89,875
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	7	40,637	41,064
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	8	25,975	20,639
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	9	94,066	103,662
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები		25,637	36,408
მარაგები	14	241,215	220,733
გადახდილი ავანსები		23,130	14,261
მოგების გადასახადის მიმდინარე აქტივები		1,548	1,428
ძირითადი საშუალებები	10	571,245	574,105
აქტივის გამოყენების უფლება	11	130,167	119,520
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	12	161,841	160,594
სხვა აქტივები		34,665	25,938
სულ აქტივები		1,439,594	1,408,227
ვალდებულებები			
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები		44,885	45,351
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	15	29,814	25,779
სავაჭრო ვალდებულებები	17	180,155	183,578
მოგების გადასახადის მიმდინარე ვალდებულებები		105	237
საიჯარო ვალდებულებები	11	131,115	131,696
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	19	89,274	122,598
ნასესხები სახსრები	16	348,608	239,437
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	18	32,717	95,127
სხვა ვალდებულებები		23,862	19,247
სულ ვალდებულებები		880,535	863,050
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	21	113,951	113,951
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	21	274,778	270,057
სხვა რეზერვები	21	(96,648)	(103,641)
გაუნაწილებელი მოგება		233,633	234,494
კომპანიის აქციონერებისთვის განკუთვნილი მთლიანი საკუთარი კაპიტალი		525,714	514,861
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელები		33,345	30,316
სულ საკუთარი კაპიტალი		559,059	545,177
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		1,439,594	1,408,227

1-71 გვერდებზე წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ დირექტორთა საბჭოს მიერ 2023 წლის 25 სექტემბერს და დირექტორთა საბჭოს სახელით მას ხელს აწერენ შემდეგი პირები:

ირაკლი გოგია

გენერალური დირექტორი

25 სექტემბერი, 2023 წ.

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნები	2022	2021
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6	89,468	89,875
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	7	40,637	41,064
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	8	25,975	20,639
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	9	94,066	103,662
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები		25,637	36,408
მარაგები	14	241,215	220,733
გადახდილი ავანსები		23,130	14,261
მოგების გადასახადის მიმდინარე აქტივები		1,548	1,428
ძირითადი საშუალებები	10	571,245	574,105
აქტივის გამოყენების უფლება	11	130,167	119,520
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	12	161,841	160,594
სხვა აქტივები		34,665	25,938
სულ აქტივები		1,439,594	1,408,227
ვალდებულებები			
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები		44,885	45,351
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	15	29,814	25,779
სავაჭრო ვალდებულებები	17	180,155	183,578
მოგების გადასახადის მიმდინარე ვალდებულებები		105	237
საიჯარო ვალდებულებები	11	131,115	131,696
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	19	89,274	122,598
ნასესხები სახსრები	16	348,608	239,437
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	18	32,717	95,127
სხვა ვალდებულებები		23,862	19,247
სულ ვალდებულებები		880,535	863,050
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	21	113,951	113,951
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	21	274,778	270,057
სხვა რეზერვები	21	(96,648)	(103,641)
გაუნაწილებელი მოგება		233,633	234,494
კომპანიის აქციონერებისთვის განკუთვნილი მთლიანი საკუთარი კაპიტალი		525,714	514,861
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელები		33,345	30,316
სულ საკუთარი კაპიტალი		559,059	545,177
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		1,439,594	1,408,227

1-71 გვერდებზე წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ დირექტორთა საბჭოს მიერ 2023 წლის 25 სექტემბერს და დირექტორთა საბჭოს სახელით მას ხელს აწერენ შემდეგი პირები:

ირაკლი გოგია



გენერალური დირექტორი

25 სექტემბერი, 2023 წ.

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება

31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნები	2022	2021
ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან	22	354,641	397,806
ამონაგები ფარმაცევტული საქმიანობიდან	22	775,681	742,294
წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია	23	74,050	71,669
ამონაგები		1,204,372	1,211,769
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	24	(222,531)	(244,373)
გაყიდული ფარმაცევტული საქონლის თვითღირებულება	24	(550,349)	(538,896)
სადაზღვევო მომსახურების ღირებულება და აგენტების საკომისიო	25	(52,307)	(49,298)
მომსახურების თვითღირებულება		(825,187)	(832,567)
საერთო მოგება		379,185	379,202
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	26	7,939	9,175
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	27	(135,158)	(117,257)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	28	(67,794)	(56,273)
ჯანდაცვის მომსახურების, სადაზღვევო პრემიების და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება	29	(4,932)	(4,820)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	30	(6,673)	(6,272)
EBITDA		172,567	203,755
ცვეთა და ამორტიზაცია	10-12	(71,198)	(62,381)
საპროცენტო შემოსავალი	31	8,996	8,152
საპროცენტო ხარჯი	11, 31	(46,286)	(45,947)
წმინდა შემოსულობა უცხოური ვალუტიდან და სავალუტო წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება		29,742	14,508
ზარალი უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის შრომითი საქმიანობის შეწყვეტის შედეგად ¹		(11,898)	–
ზარალი აქტივის ერთჯერადი ჩამოწერის შედეგად		(4,135)	–
ზარალი არამატერიალური აქტივების შექმნაში გადახდილი ავანსების ჩამოწერის შედეგად		(3,839)	–
ზარალი ტრავმატოლოგიური ჰოსპიტლის გაყიდვიდან	1	(2,955)	–
ზარალი ლოიალურობის პროგრამის ვალდებულებასთან დაკავშირებული წინასწარი შეფასების გადახედვის შედეგად		(2,808)	–
ზარალი თანამშრომლის დათხოვნის კომპენსაციიდან		(1,436)	–
ზარალი უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობისთვის აქციებზე დაფუძნებული გადახდების დაქვარების შედეგად		(872)	–
ზარალი მარაგების წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერის შედეგად ახალ რეგულაციებთან დაკავშირებით		(850)	–
ზარალი უკრაინის მოქალაქეების დახმარების შედეგად		(991)	–
წმინდა არარეგულარული ხარჯი	32	(3,930)	(4,919)
მოგება გადასახადით დაზღვევამდე		60,107	113,168
მოგების გადასახადის ხარჯი	13	(2,326)	(2,786)
წლის წმინდა მოგება		57,781	110,382
სხვა სრული შემოსავალი (ზარალი), რომელიც მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირდება მომდევნო პერიოდებში: საკუროსო სხვაობა უცხოურ ვალუტაში ოპერაციების კონვერტაციისას		124	(13)
წლის სრული შემოსავალი		57,905	110,369
წლის მოგება, განკუთვნილი:			
– კომპანიის აქციონერებისთვის		30,892	81,367
– არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებისთვის		26,889	29,015
წლის სრული შემოსავალი, განკუთვნილი:			
– კომპანიის აქციონერებისთვის		31,016	81,354
– არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებისთვის		26,889	29,015

¹2022 წელს, ორმხრივი შეთანხმების შედეგად, კომპანიის გენერალურ დირექტორთან და უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის რამდენიმე სხვა წევრთან ხელშეკრულება შეწყდა. მათი შრომითი საქმიანობის შეწყვეტის შემდეგ, 11,898 ლარის ზარალი იქნა აღიარებული კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	განკუთვნილი კომპანიის აქციონერებისთვის					არამაკონ-	
	სააქციო კაპიტალი	დამატებითი შეტანილი კაპიტალი	სხვა რეზერვები	გაუნაწილებელი მოგება	სულ	ტროლე-ბელი წილი	სულ საკუთარი კაპიტალი
31 დეკემბერი, 2021 წ.	113,951	270,057	(103,641)	234,494	514,861	30,316	545,177
წლის წმინდა მოგება	–	–	–	30,892	30,892	26,889	57,781
სხვა სრული შემოსავალი	–	–	124	–	124	–	124
მთლიანი სრული შემოსავალი	–	–	124	30,892	31,016	26,889	57,905
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ საწარმოებში (21-ე, 36-ე შენიშვნა)	–	–	6,869	–	6,869	(14,731)	(7,862)
კომპანიის მფლობელებისთვის გამოცხადებული დივიდენდები (21-ე შენიშვნა)	–	–	–	(31,753)	(31,753)	–	(31,753)
შვილობილი საწარმოს მიერ არამაკონტროლებელი წილების მფლობელებისთვის გამოცხადებული დივიდენდები	–	–	–	–	–	(9,129)	(9,129)
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება (33-ე შენიშვნა)	–	4,881	–	–	4,881	–	4,881
სხვა	–	(160)	–	–	(160)	–	(160)
31 დეკემბერი, 2022 წ.	113,951	274,778	(96,648)	233,633	525,714	33,345	559,059

	განკუთვნილი კომპანიის აქციონერებისთვის					არამაკონ-	
	სააქციო კაპიტალი	დამატებითი შეტანილი კაპიტალი	სხვა რეზერვები	გაუნაწილებელი მოგება	სულ	ტროლე-ბელი წილი	სულ საკუთარი კაპიტალი
31 დეკემბერი, 2020 წ.	113,951	268,632	(63,636)	178,530	497,477	26,996	524,473
წლის წმინდა მოგება	–	–	–	81,367	81,367	29,015	110,382
სხვა სრული შემოსავალი	–	–	(13)	–	(13)	–	(13)
მთლიანი სრული შემოსავალი	–	–	(13)	81,367	81,354	29,015	110,369
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ საწარმოებში (21-ე, 36-ე შენიშვნა)	–	–	(39,992)	–	(39,992)	(14,954)	(54,946)
კომპანიის მფლობელებისთვის გამოცხადებული დივიდენდები (21-ე შენიშვნა)	–	–	–	(25,403)	(25,403)	–	(25,403)
შვილობილი საწარმოს მიერ არამაკონტროლებელი წილების მფლობელებისთვის გამოცხადებული დივიდენდები	–	–	–	–	–	(10,741)	(10,741)
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება (33-ე შენიშვნა)	–	1,555	–	–	1,555	–	1,555
სხვა	–	(130)	–	–	(130)	–	(130)
31 დეკემბერი, 2021 წ.	113,951	270,057	(103,641)	234,494	514,861	30,316	545,177

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშვნები	2022	2021
მოგება გადასახადით დაბეგვრამდე		60,107	113,168
ცვეთა და ამორტიზაცია	10	71,198	62,381
საპროცენტო შემოსავალი	31	(8,996)	(8,152)
საპროცენტო ხარჯი	31	46,286	45,947
უცხოური ვალუტებიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა		(29,742)	(14,508)
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების ხარჯი	33	8,248	5,831
ჯანდაცვის მომსახურების, ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვების, სადაზღვევო პრემიების და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება	29	4,932	4,820
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნების შემცირება/(ზრდა), გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მოთხოვნების შემცირება/(გაზრდა)	9	9,596	(7,778)
მისაღები სადაზღვევო პრემიების ზრდა	8	10,771	(11,366)
მარაგების გაზრდა (შემცირება)	14	(5,336)	552
სავაჭრო ვალდებულებების ზრდა (ძირითადი საშუალებების შესყიდვასთან დაკავშირებული დავალიანების გარდა)	17	(20,482)	(18,514)
სადაზღვევო ვალდებულებების ზრდა	15	(6,347)	14,576
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხების (შემცირება)/გაზრდა		4,035	1,662
გადახდილი ავანსების (ზრდა)/კლება		(466)	17,182
სხვა აქტივები და ვალდებულებების ცვლილება		(7,982)	(888)
		12,185	(12,324)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის გადახდამდე		148,007	192,589
გადახდილი მოგების გადასახადი		(2,156)	(3,121)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		145,851	189,468
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები			
შვილობილი საწარმოების შესყიდვა, მიღებული ფულადი სახსრების გამოკლებით	19	–	(14,338)
ძირითადი საშუალებების შესყიდვები		(43,142)	(38,506)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(14,176)	(9,543)
გაცემული სესხები		(8,687)	(4,617)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		7,762	6,523
საკრედიტო დაწესებულებებისგან მისაღები თანხების გამოტანა და დაფარვა		19,124	50,708
საკრედიტო დაწესებულებებისგან მისაღები თანხების განთავსება შემოსულობა ტრავმატოლოგიური ჰოსპიტლის გასვლის შედეგად		(19,271)	(38,075)
სხვა საინვესტიციო საქმიანობა	1	8,347	–
		556	2,402
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(49,487)	(45,446)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ საწარმოებში	19	(41,186)	–
აღებული სესხები	34	259,620	132,759
ნასესხები სახსრების დაფარვა	34	(198,269)	(178,953)
საიჯარო ვალდებულების ძირითადი ნაწილის გადახდა	11	(22,685)	(21,920)
საიჯარო ვალდებულებებზე დარიცხული პროცენტის გადახდა	11	(8,983)	(7,417)
საკუთარი აქციების გამოსყიდვა		(821)	(6,036)
ჯგუფის მფლობელებისთვის გადახდილი დივიდენდები	21	(31,879)	(25,542)
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებისთვის გადახდილი დივიდენდები		(11,074)	(12,413)
გადახდილი საპროცენტო ხარჯი	34	(38,734)	(36,872)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(94,011)	(156,394)
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(2,760)	(2,143)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა შემცირება		(407)	(14,515)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, პერიოდის დასაწყისში	6	89,875	104,390
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, პერიოდის ბოლოს	6	89,468	89,875

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

1. ზოგადი ინფორმაცია

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს კაპიტალი“ ფლობდა სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ („კომპანია“) წილის 100%-ს. კომპანიის და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდგომში ერთობლივად იწოდებიან, როგორც „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ ან „ჯგუფი“) საბოლოო მშობელი საწარმო იყო ინგლისში, ლონდონში დაფუძნებული საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალი“ (შემდგომში „საქართველოს კაპიტალი“). „საქართველოს კაპიტალის“ ოფიციალური იურიდიული მისამართია: ინგლისი, W1K 5EH, ლონდონი, ბრუკ სთრითი #84. „საქართველოს კაპიტალის“ რეგისტრაციის ნომერია 10852406. კომპანიის იურიდიული მისამართია: აკაკი ბელიაშვილის ქ. 142, თბილისი, საქართველო. კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია 405098399.

2022 წლის აპრილში ჯგუფმა გაყიდა ტრავმატოლოგიური ჰოსპიტალი, რომელიც წარმოადგენდა კომპანიის ბიზნესსერტულს (და არა ცალკე იურიდიულ პირს) 8,864 ლარის ოდენობით (2.9 მილიონი აშშ დოლარის ეკვივალენტი) და აღიარა გასვლის შედეგად შესაბამისი ზარალი 2,955 ლარის ოდენობით. ქვემოთ წარმოდგენილია გასხვისებული შვილობილი საწარმოს აქტივების მთავარი კატეგორიები:

ძირითადი საშუალებები	10,588
მარაგები	101
გუდვილი	911
სხვა აქტივები	219
სულ აქტივები	11,819
გასხვისებული წმინდა აქტივები	11,819

ჯგუფის ჯანდაცვის მიმართულება სამედიცინო მომსახურებას უწევს სტაციონარულ და ამბულატორიულ მომხმარებლებს საქართველოს სხვადასხვა კუთხეში არსებული საავადმყოფოებისა და კლინიკების ქსელის მეშვეობით. სამედიცინო დაზღვევის მიმართულება კორპორაციულ და საცალო კლიენტებს ფართო სპექტრის სამედიცინო დაზღვევის პროდუქტებს სთავაზობს, მათ შორის უბედური შემთხვევის, სიცოცხლის ვადიანი დაზღვევის პროდუქტებს სამედიცინო დაზღვევისა და მოგზაურობის დაზღვევის პოლისებთან ერთად. ჯგუფის ფარმაცევტული და სადისტრიბუციო შვილობილი საწარმო მომხმარებლებს სთავაზობს მედიკამენტების და თავის მოვლის საშუალებების ფართო არჩევანს.

ჯგუფი მოიცავს საქართველოში, სომხეთსა და აზერბაიჯანში დაფუძნებულ შემდეგ შვილობილ და მკეპავშირე საწარმოებს:

	წილობრივი მონაწილეობა/ ხმის უფლება		დაფუძნე- ბის საქმიანო- ბის სფერო	დაფუძნე- ბის თარიღი	შემდგენის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	31-დეკ- 2022	31-დეკ- 2021				
შვილობილი საწარმოები						
სს „გეფა“	77%	67%	ფარმაცია და დისტრი- ბუცია	19-ოქტ.- 95	4-მაის.-16	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
შპს „ეი ბი სი ფარმალოჯისტიკსი“	77%	67%	ფარმაცია და დისტრი- ბუცია	24-თებ.-04	6-იანვ.-17	ფეიქერების ქ. 14ა, თბილისი, საქართველო
შპს „ეიბისი ფარმაცია“ (სომხეთი)	77%	67%	ფარმაცია და დისტრი- ბუცია	28-დეკ.-13	6-იანვ.-17	კიევიანის ქ. 2/8, ერევანი, სომხეთი

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

1. ზოგადი ინფორმაცია (გაგრძელება)

წილობრივი მონაწილეობა/ ხმის უფლება	დაფუძნე-						იურიდიული მისამართი
	31-დეკ- 2022	31-დეკ- 2021	საქმიანო- ბის სფერო	ბის თარიღი	შემდენის თარიღი		
შპს „AKG Avelin Qan Deghatun“ (სომხეთი)	77%	67%	ფარმაცია და დისტრი- ბუცია	28-ივნ.-19	არა	26/1 ვაზგენ სარქისიანის ქუჩა, /ოფისი 412/ ერევანი 0010, სომხეთი	
შპს „Azpha“ (აზერბაიჯანი)	77%	67%	ფარმაცია და დისტრი- ბუცია	19-სექტ.- 21	არა	ა. აგაიევის ქუჩა #131, ბაქო, აზერბაიჯანი	
სს „ივერთა“	77%	67%	ბუცია	17-თებ-21	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო	
შპს „ჯორჯიან ლოჯისტიკი“	77%	67%	სხვა	8-ოქტ-21	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო	
შპს „ევროლაინი“	77%	67%	სხვა	14-დეკ-15	24-ნოემბ- 21	სტანისლავსკის ქ. #5, თბილისი, საქართველო	
სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“	100%	100%	დაზღვევა	11-აგვ.-98	31-ივლ.- 14	ანა პოლიტოვსკაიას ქ. 9, თბილისი, საქართველო	
სს „ევექსი ჰოსპიტლები“	100%	100%	ჯანდაცვა	1-აგვ.-14	1-აგვ.-14	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო	
შპს „კავკასიის მედიცინის ცენტრი“	99.8%	99.8%	ჯანდაცვა	12-იანვ.- 12	30-ივნ.-15	ქავთარაძის ქ. 23, თბილისი, საქართველო	
შპს „ევექს- ლოჯისტიკა“	100%	100%	ჯანდაცვა	13-თებ.-15	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო	
სს „ქუთაისის სამხარეო დედათა და ბავშვთა სამკურნალო- დიაგნოსტიკური ცენტრი“	67%	67%	ჯანდაცვა	5-მაის.-03	29-ნოემბ.- 11	ჯავახიშვილის ქ. 85, ქუთაისი, საქართველო	
შპს „დასავლეთ საქართველოს სამედიცინო ცენტრი“	67%	67%	ჯანდაცვა	15-ოქტ.- 04	29-ნოემბ.- 11	ა. ჯავახიშვილის ქ. 83ა, ქუთაისი, საქართველო	
ა(ა)იპ „ევექსის სასწავლო ცენტრი“	100%	100%	სხვა	20-დეკ.-13	20-დეკ.-13	ჯავახიშვილის ქ. 83ა, თბილისი, საქართველო	
ა(ა)იპ „სისხლის ცენტრი“	100%	100%	ჯანდაცვა	23-დეკ-21	არა	ა. ჯავახიშვილის ქ. 83ა, ქუთაისი, საქართველო	
შპს „ემერჯენსი სერვისი“	85%	85%	ჯანდაცვა	18-ივნ.-13	1-მარტ.-15	უ. ჩხეიძის ქ. 10, თბილისი, საქართველო	
სს „პედიატრი“	100%	100%	ჯანდაცვა	5-სექტ.-03	6-ივლ.-16	უ. ჩხეიძის ქ. 10, თბილისი, საქართველო	
შპს „ახალი კლინიკა“	100%	100%	ჯანდაცვა	3-იანვ.-17	20-ივლ.- 17	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო	
სს „ევექსის კლინიკები“	100%	100%	ჯანდაცვა	1-აპრ.-19	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

1. ზოგადი ინფორმაცია (გაგრძელება)

	წილობრივი მონაწილეობა/ ხმის უფლება		საქმიანო- ბის სფერო	დაფუძნე- ბის თარიღი		შემდგომი თარიღი	იურიდიული მისამართი
	31-დეკ- 2022	31-დეკ- 2021					
შპს „ალიანს მედი“	100%	100%	ჯანდაცვა	7-ივლ.-15 22-ნოემბ.-	17	20-ივლ.-	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო ქიჩელის ქ. 18-20,
სს „პოლიკლინიკა ვერე“	97.8%	97.8%	ჯანდაცვა	13	25-დეკ.-17		თბილისი, საქართველო ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
შპს „ნიუ დენტი“	75%	75%	ჯანდაცვა	24-დეკ.-18	არა		
შპს „წყალტუბოს რაიონული საავადმყოფო“	67%	67%	ჯანდაცვა	29-სექტ.- 99	29-ნოემბ.- 11		ერისთავის ქ. 16, წყალტუბო, საქართველო პეტრე ქავთარაძის ქ. 23, თბილისი, საქართველო
სს „მეგა-ლაბი“	92%	92%	ჯანდაცვა	6-ივნ.-17	არა		
ა(ა)იპ სამეცნიერო- კვლევითი ცენტრი „მეგალაბი“	92%	92%	სხვა	25-მაისი- 21	არა		პ. ქავთარაძის ქ. 23, თბილისი, საქართველო
სს „პატჯეო“	92%	92%	ჯანდაცვა	, 13-იანვ-10	1-აგვ.-16		მუხიანის II მ/რ, თბილისი, საქართველო
სს „ვაბაკო“	67%	67%	პროგრამ- მირება	9-სექტ.-13	28-სექტ.- 18		ბოჭორიშვილის ქ. 37, თბილისი, საქართველო ა. წერეთლის გამზირი #123, თბილისი, საქართველო
შპს "ვაბაკოინთერნეიშენალ"	67%	67%	პროგრამ- მირება	30-მარ.-22	არა		ა. წერეთლის გამზირი #123, თბილისი, საქართველო
სს „ექიმო“	67%	67%	პროგრამ- მირება	14-დეკ-21	არა		ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
შპს „დარტი“	100%	100%	სხვა	14-ივნ.-21	არა		
მეკავშირე საწარმოები ა(ა)იპ „ჯანდაცვის ასოციაცია“	25%	25%	ჯანდაცვა	25-მარტ-16	არა		ვაჟა-ფშაველას გამზ. 27ბ, თბილისი, საქართველო კორპ. N10, N13ბ, 1-2 სართული, ნუშის ბაღების ქ. #1, ბაღების ქუჩა, წყნეთი, ვაკის რაიონი, თბილისი, საქართველო
ააიპ „საქართველოს სამედიცინო ტურიზმის საბჭო“	28.6%	28.6%	ჯანდაცვა	16-მაისი-19 18-ნოემბ.-	არა		წინანდლის ქ. #9, თბილისი, საქართველო
შპს „კომპლექს-მედ- სერვისი“	20%	20%	ჯანდაცვა	08	30-ივლ.- 21		ჯონ (მალხაზ) შალიკაშვილის ქ. #8, თბილისი, საქართველო
სს „დიფლექსი“	40%	40%	სხვა	29-დეკ.-16	ნოემბ.-21		

1. ზოგადი ინფორმაცია (გაგრძელება)

კოვიდ-19-ის გავლენა

კოვიდ-19-თან დაკავშირებული შეზღუდვებმა და ჩაკეტებმა უდიდესი გავლენა მოახდინა ჯანდაცვის სექტორზე, ზოგადად, რამაც გამოიწვია გეგმური მკურნალობისთვის სტაციონარული პაციენტების ვიზიტების რაოდენობის შემცირება ჯანდაცვის ობიექტებში პანდემიის პირველი ტალღის დროს, რომელიც 2020 წლის აპრილ-მაისში გაგრძელდა. ამის მიუხედავად, 2020 წლის მეორე ნახევარში ტენდენცია თანდათანობით შემობრუნდა 2020 წლის სექტემბრიდან დაწყებული მეორე ტალღის მიუხედავად, უტილიზაციის მაჩვენებელი გაუმჯობესდა „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ იმ საავადმყოფოებში, რომლებიც კოვიდიან პაციენტებს არ ემსახურებოდა და ვიზიტების რაოდენობა კლინიკებშიც გაიზარდა. ეს ტენდენცია 2021 წელს და 2022 წლის პირველ კვარტალშიც გაგრძელდა. 2022 წლის მარტში ქვეყანაში კოვიდშემთხვევების რაოდენობის შემცირების გამო, საქართველოს მთავრობამ შეწყვიტა ჯანდაცვის ობიექტებთან კოვიდის მკურნალობის თაობაზე ხელშეკრულებების გაფორმება. კოვიდსაავადმყოფოების და კლინიკების ჩვეულ საოპერაციო დონეზე რესტრუქტურირებამ და კოვიდის ხარჯების განაწილების სტრუქტურულიდან ეტაპობრივად გამოსვლამ დროებით შეამჭიდროვა ჯგუფის საავადმყოფოს ბიზნესის მარჟები 2022 წელს.

ომი უკრაინაში

უკრაინაში ომის შედეგად ბევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა კავშირმა უმკაცრესი ეკონომიკური სანქციები დაუწესა რუსეთს, მათ შორის რუსულ ბანკებს, სხვა საწარმოებსა და ფიზიკურ პირებს. ომის დაწყების შემდეგ რუსული რუბლი უცხოურ ვალუტებთან მიმართებით მნიშვნელოვნად მერყეობს, ასევე დაეცა რუსეთში ფასიანი ქაღალდების ღირებულება. იგივე შეეხო სხვა ბაზრებზე რეგისტრირებული რუსული კომპანიების ფასიან ქაღალდებსაც. სიტუაცია ჯერ კიდევ იცვლება, მაგრამ ჰუმანიტარული კრიზისი უკვე დამდგარია და უკრაინამ, რუსეთმა და დანარჩენმა მსოფლიომ უკვე განიცადეს უზარმაზარი ეკონომიკური ზარალი. უკრაინა და რუსეთი საქართველოს მნიშვნელოვანი სავაჭრო პარტნიორები არიან. მოსალოდნელია, რომ ომს მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება საქართველოს ეკონომიკაზე. ვინაიდან ომი ჯერაც მიმდინარეობს, შეუძლებელია იმის სარწმუნოდ შეფასება, თუ როგორ აისახება ეს საბოლოოდ ჯგუფის საქმიანობაზე, რადგან გაურკვეველია, რა მასშტაბის გავლენას მოახდენს ზოგადად ეკონომიკაზე. კომპანიის ხელმძღვანელობა შექმნილ ვითარებაში ეკონომიკურ სიტუაციას თვალს ადევნებს.

არსებითი წილები შვილობილი საწარმოების საკუთრებაში

შემდეგ შვილობილ საწარმოს აქვს არსებითი არამაკონტროლებელი წილი:

		2022		2021	
		არამაკონტრო- ლემი წილის მფლობელების- განაწილებული მოგება წლის განმავლობაში	არამაკონტრო- ლემი წილის მფლობელების- თვის გადახდილი დივიდენდები წლის განმავლობაში	არამაკონტრო- ლემი წილის მფლობელების- განაწილებული მოგება წლის განმავლობაში	არამაკონტრო- ლემი წილის მფლობელების- თვის გადახდილი დივიდენდები წლის განმავლობაში
არამაკონტრო- ლემი წილის მფლობელების წილობრივი მონაწილეობა (%)					
სს „გეფა“	23 (2022)/33 (2021)	23,856	11,074	25,744	12,413

სს „გეფას“ დაგროვილი არამაკონტროლებელი წილის ნაშთი 2022 წლის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნულია არამაკონტროლებელი წილის სამომავლო შეძენის ბუღალტრული აღრიცხვის გამო (21-ე შენიშვნა).

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

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

სს „გეფა“	2022	2021
სულ აქტივები	568,388	523,952
სულ ვალდებულებები	309,233	312,745
საკუთარი კაპიტალი	259,155	211,207
სს „გეფა“	2022	2021
ამონაგები	789,893	782,409
წლის სრული შემოსავალი	83,442	80,744
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები	114,341	106,769
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(24,214)	(17,219)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები	(82,043)	(66,288)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა	8,084	23,262

2. მომზადების საფუძველი**მომზადების საფუძველი**

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია საერთაშორისო ბუღალტრული სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

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

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

ფუნქციონირებადი საწარმო

„საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ დირექტორთა საბჭოს შეფასებით, ჯგუფს შესწევს უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, და გამოთქვა კმაყოფილება იმასთან დაკავშირებით, რომ ჯგუფს აქვს საკმარისი რესურსები, გააგრძელოს თავისი საქმიანობა განჭვრეტად მომავალში, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან სულ მცირე 12-თვიანი პერიოდის განმავლობაში.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფისა და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი კარგავს მასზე კონტროლს. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს ან აქვს უფლება მიიღოს, ცვლადი უკუგება ინვესტირებული საწარმოსგან და აქვს უნარი, გავლენა მოახდინოს უკუგებაზე ინვესტირებულ საწარმოზე ზემოქმედებით. კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტირებულ საწარმოს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- ▶ ჯგუფს აქვს უფლებამოსილება ინვესტირებულ საწარმოზე (ანუ უფლებები მას მიმდინარე მომენტში საშუალებას აძლევს მართოს ინვესტირებული საწარმოს რელევანტური საქმიანობა);
- ▶ ინვესტირებულ საწარმოში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგების მიღების უფლება ან მგრძნობელობა; და
- ▶ შეუძლია უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტირებულ საწარმოზე თავისი გავლენის გამო.

თუ ჯგუფი ინვესტირებულ საწარმოში არ ფლობს აქციების საკონტროლო პაკეტს ან სხვა მსგავსი უფლებების უმრავლესობას, იმის შეფასებისას, ინვესტირებულ საწარმოზე ახორციელებს თუ არა კონტროლს, ჯგუფი ყველა რელევანტურ ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- ▶ ინვესტირებულ საწარმოში ხმის უფლების მქონე აქციების სხვა მფლობელებთან სახელშეკრულებო გარიგებები;
- ▶ სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან წარმომდგარი უფლებები; და
- ▶ ჯგუფის ხმის უფლებები და პოტენციური ხმის უფლებები.

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

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

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

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

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

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

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

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

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

ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები; ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები

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

ინვესტიციების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია მათი შეძენის ან წარმოშობის მიზანზე.

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

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

ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვები

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

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვები (გაგრძელება)

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

ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

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

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

ნასესხები სახსრები

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

ურთიერთგადაფარვა

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სადაზღვევო ხელშეკრულებები

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

მისაღები სადაზღვევო პრემიები

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

სიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულებები

სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები

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

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

გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები

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

სამართლიანი ღირებულების შეფასება

საანგარიშგებო თარიღისთვის ჯგუფი გადააფასებს თავის წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს. ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია 36-ე შენიშვნაში.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

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

- ▶ აქტივის ან ვალდებულების ძირითად ბაზარზე, ან
- ▶ ძირითადი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში, აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

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

ძირითადი საშუალებები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება. ამ თანხაში შედის ძირითადი საშუალების ნაწილის ჩანაცვლების ღირებულება ამ ხარჯის დადგომისას, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაცულია. ძირითადი საშუალებების თვითღირებულებით აღრიცხული კლასების საბალანსო ღირებულების გადახედვა ხდება გადაფასებასთან მიმართებით, როდესაც გარკვეული მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები იმაზე მიანიშნებს, რომ საბალანსო ღირებულების აღდგენა შესაძლოა ვერ მოხერხდეს. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში სხვა საოპერაციო ხარჯის სახით. აქტივის ცვეთა დაირიცხება იმ თარიღიდან, როდესაც ხდება აქტივის ექსპლუატაციაში გაშვება. ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის შემდეგი მაჩვენებლების მიხედვით:

	წლები
საოფისე შენობები	100–მდე
საავადმყოფოები და კლინიკები	100–მდე
საიჯარო ქონების გაუმჯობესება	10–მდე
ავეჯი და მოწყობილობები	5–10
სამედიცინო აღჭურვილობა	5–10
კომპიუტერები	5
სატრანსპორტო საშუალებები	5

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

დაუსრულებელი მშენებლობა მოიცავს დანახარჯებს, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ძირითადი საშუალების მშენებლობას, მათ შორის შესაბამისად განაწილებული პირდაპირი ცვლადი ხარჯები და ფიქსირებული ზედნადები ხარჯები, რომლებიც საჭიროა ხელმძღვანელობის მიერ აქტივის მიზნობრივი დანიშნულებით გამოსაყენებლად საჭირო მდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მისაყვანად. ასეთი აქტივების ცვეთა, მსგავსი ძირითადი საშუალების ანალოგიურად, იწყება მაშინ, როდესაც აქტივები ექსპლუატაციისთვის მზად არის. საიჯარო ქონების გაუმჯობესებების ცვეთა ხდება ათი წლის განმავლობაში ან შესაბამისი საიჯარო აქტივის მთლიანი ვადის განმავლობაში, თუ ეს უკანასკნელი უფრო ხანმოკლეა. აქტივის ნარჩენი ღირებულებისა და სასარგებლო მომსახურების ვადის გადახედვა და შესაბამისად კორექტირება ხდება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

ჰეჯირების აღრიცხვა

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

თუ ჰეჯირების ეფექტურობის პირობები შენარჩუნდება და ჰეჯირება ეფექტური აღმოჩნდება, ჰეჯირებული უძრავი ქონების ღირებულებაში აშშ დოლარის სავალუტო კურსის ცვლილებით გამოწვეული ყოველგვარი ზრდა (შემცირება) გაიქვითება აშშ დოლარში გამოხატული ნასესხები სახსრების ეკვივალენტური ზრდით (შემცირებით). თუ ჰეჯირება ნაწილობრივ არაეფექტური აღმოჩნდება, ამ თანხებს შორის სხვაობის წმინდა ოდენობის აღიარება მოხდება მოგებაში ან ზარალში, უცხოური ვალუტიდან მიღებულ წმინდა (ზარალში)/შემოსულობაში. ამ უკანასკნელი სხვაობის აღიარებას ზოგადად ჰეჯირების არაეფექტურობის შეფასებას უწოდებენ. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჰეჯირების ინსტრუმენტებად მიჩნეული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება გაუტოლდა 15,955 ლარს (2021 წ.: 18,291 ლარი).

მარაგები

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

ნასესხები სახსრები

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გადასახადები

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

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

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

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

არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები მოიცავს პროგრამულ უზრუნველყოფასა და ლიცენზიებს.

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

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

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სარეზერვო და პირობითი ვალდებულებები

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

აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების ოპერაციები

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

ოპერაციები წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით

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

ოპერაციები ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საკუთარი კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი

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

დივიდენდები

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

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან და ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან

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

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

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

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

ფარმაცევტული მიმართულებიდან ამონაგები მოიცავს როგორც საბითუმო, ისე საცალო გაყიდვებიდან და მედიკამენტების გაცვლის გარიგებებიდან მიღებული ან მისაღები საზღაურის სამართლიან ღირებულებას. ფარმაცევტული ბიზნესი ზოგჯერ მედიკამენტების რეალიზაციას ბარტერული ოპერაციებით ახდენს. მიღებული საზღაური ფასდება მის ფაქტობრივ საბითუმო ფასზე დაყრდნობით, რაც მიიჩნევა მიღებული საზღაურის სამართლიან ღირებულებად. ფარმაცევტული ბიზნესის მომხმარებელთა წახალისების პროგრამის დაგროვილი ქულები აღირიცხება, როგორც გადავადებული შემოსავალი და მისი აღიარება ხდება ამონაგებში თანდათანობით, მისი მიღებისთანავე, ვინაიდან ფარმაცევტული მიმართულების მიერ შეთავაზებული წახალისების პროგრამა წარმოშობს ცალკე სახელშეკრულებო ვალდებულებას. ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს დაგროვილი ქულების იმ ნაწილს, რომლის გამოყენებაც სტატისტიკურ მონაცემებზე დაყრდნობით მოსალოდნელია მომხმარებლების მიერ. ეს ქულები კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღირიცხება ვალდებულებად და მათი აღიარება ამონაგებში ხდება მომხმარებლების მიერ ქულების გამოყენების დროს.

წმინდა გამოუმუშავებული სადაზღვევო პრემია

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

გამომუშავებელი პრემიის რეზერვი

შემდგომ პერიოდებს მიკუთვნებული მოზიდული პრემიის წილი გადავადდება, როგორც გამომუშავებელი პრემია. გამომუშავებელი პრემიის რეზერვში ცვლილება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში შედის რისკის პერიოდში ამონაგების აღიარების მიხედვით, ან, ანუიტეტების შემთხვევაში, მოსალოდნელი სამომავლო სადაზღვევო ანაზღაურების გადახდის ოდენობის მიხედვით.

ჯანდაცვის მომსახურების და გაყიდული ფარმაცევტული საქონლის თვითღირებულება

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

წმინდა დამდგარი ზარალი

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

საპროცენტო შემოსავალი

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც მომავალში მოსალოდნელი ფულადი სახსრების ზუსტ დისკონტირებას ახდენს ფინანსური ინსტრუმენტის ვადაზე ან უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. საპროცენტო შემოსავლები კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში აისახება ფინანსური შემოსავლის ნაწილში.

შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე

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

წმინდა არარეგულარული (ხარჯი) / შემოსავალი

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

უცხოური ვალუტის გადაყვანა

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

უცხოური ვალუტის გადაყვანა (გაგრძელება)

(i) ჯგუფის კომპანიები

კონსოლიდაციისას უცხოური ქვედანაყოფების აქტივები და ვალდებულებები ლარში გადაიყვანება ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი სავალუტო კურსით, ხოლო მათი მოგება-ზარალის ანგარიშგება გადაიყვანება იმ სავალუტო კურსებით, რომლებიც მოქმედებს შესაბამისი ოპერაციების დღეს. კონსოლიდაციისთვის აუცილებელი კონვერტაციის შედეგად მიღებული საკურსო სხვაობების აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში. უცხოური ქვედანაყოფების გასვლის შემთხვევაში, სხვა სრული შემოსავლის ამ კონკრეტულ უცხოურ ოპერაციასთან დაკავშირებული კომპონენტის რეკლასიფიცირება ხდება მოგებაში ან ზარალში. როდესაც შიდაჯგუფურ ბალანსზე საკურსო სხვაობა წარმოიშობა, რომელიც არსებითად შეადგენს სამეურნეო სუბიექტის წმინდა ინვესტიციის ნაწილს უცხოურ ქვედანაყოფში, მაშინ საკურსო სხვაობის აღიარება არ ხდება მოგებაში ან ზარალში კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. მისი აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში და გროვდება საკუთარი კაპიტალის ცალკე კომპონენტზე, ამ უცხოური ქვედანაყოფის გასვლამდე.

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაციის სახელშეკრულებო გაცვლით კურსსა და ოპერაციის დღეს სებ-ის გაცვლით კურსს შორის სხვაობები კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ასახულია სავალუტო ოპერაციებიდან მიღებულ წმინდა ზარალში. სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2022 წლის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, იყო 2.702 და 3.0976 ლარი 1 აშშ დოლართან მიმართებით.

ფინანსური ინსტრუმენტები

(ა) კლასიფიკაცია და შეფასება

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

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

(ბ) გაუფასურება

ფასს 9-ის მიხედვით, ჯგუფს ევალება მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღრიცხვა თავის ყველა სავალო ფასიან ქაღალდზე, სესხებსა და მისაღებ ანგარიშებზე, 12-თვიანი პერიოდისთვის ან მათი მთლიანი ვადისთვის. ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას და აღრიცხავს ყველა მოთხოვნაზე, სესხზე და სახელშეკრულებო აქტივებზე მოსალოდნელ ზარალს მათი მთლიანი ვადის განმავლობაში. გაუფასურების ახალი მეთოდოლოგიის მიღებამ ძირითადად იმოქმედა ორ ანგარიშზე: ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშების რეზერვი და ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშების რეზერვი.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

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

ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები

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

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

მთავრობისგან მისაღები ანგარიშები

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

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ინდივიდუალურად შეფასებული დებიტორები

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

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

ფარმაციის და დისტრიბუციის ბიზნესის ბარტერული ოპერაციებიდან მისაღები ანგარიშები

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

კოლექტიური შეფასება

ფასს 9-ის შესაბამისად სადაზღვევო კომპანიებისა და სხვა მსხვილი კონტრაქტების მიმართ მოთხოვნების გაუფასურების კოლექტიურად შეფასების მიზნით, მოვალეების პორტფელები გადანაწილებულია სხვადასხვა რისკების კალათებში ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობის საფუძველზე. ვალდებულების შეუსრულებლობის დადგენისთვის 180-დღიანი გამიჯვნის ვადის დაწესებით, ჯგუფმა მხედველობაში მიიღო სადაზღვევო კომპანიებისა და სხვა მსხვილი კონტრაქტების რეალური გადახდების ისტორია. სამიდან ექვს თვემდე ვადაგადაცილება საკმაოდ ხშირი იყო კრედიტუნარიანი კონტრაქტების შემთხვევაში, ხოლო ექვს თვეზე მეტი ვადით ვადაგადაცილება გადახდების ისტორიაში უკვე ფინანსურ პრობლემებზე მიუთითებდა.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)**

სტატისტიკური მონაცემები ეყრდნობოდა ჯგუფის შიდა მონაცემებს. შეიქმნა ხუთი ცალკეული რისკების კალათა:

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

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

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

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

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

საპროგნოზო კომპონენტი

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

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

ჩამოწერის პოლიტიკა

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

იჯარები – ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

ა) აქტივის გამოყენების უფლება

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

იჯარები – ჯგუფი, როგორც მოიჯარე (გაგრძელება)

ბ) საიჯარო ვალდებულებები

იჯარის დაწყების თარიღისთვის ჯგუფი აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც გამოითვლება, როგორც იჯარის ვადის განმავლობაში საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულება. საიჯარო გადახდები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ გადახდებს), შემცირებულ მისაღები იჯარის წამახალისებელი გადახდებით, ცვლად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე და თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით. საიჯარო გადახდები ასევე მოიცავს შესყიდვის ოფციონის აღსრულების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ ჯგუფი მას აღსრულებს და ჯარიმების გადახდებს იჯარის შეწყვეტის გამო, თუ იჯარის ვადა ასახავს ჯგუფის მიერ იჯარის ვადის შეწყვეტის ოფციონის აღსრულებას. ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც არ არის მიბმული ინდექსზე ან განაკვეთზე, აღიარებულია იმ პერიოდის ხარჯად, რომლის განმავლობაშიც დგება გადახდის გამომწვევი მოვლენა ან გარემოება. საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების გამოსათვლელად ჯგუფი იყენებს ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს იჯარის დაწყების თარიღისთვის, თუ საიჯარო ხელშეკრულებაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი მკაფიოდ განსაზღვრული არ არის. იჯარის დაწყების თარიღის შემდეგ, საიჯარო ვალდებულებების თანხა იზრდება, რათა ასახოს პროცენტის ზრდა და მცირდება საიჯარო გადახდების შესაბამისად. ამასთან, საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ხელახლა ფასდება, თუ ხდება იჯარის ვადის მოდიფიცირება ან ცვლილება, თუ იცვლება არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდები ან ცვლილება შედის საიჯარო აქტივის შესყიდვის შეფასებაში.

გ) მოკლევადიანი იჯარები და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა

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

დ) განახლების ოფციონის მქონე ხელშეკრულებების იჯარის ვადის განსაზღვრა განსჯის საფუძველზე

ჯგუფი იჯარის ვადას განსაზღვრავს, როგორც იჯარის შეუქცევად ვადას იმ ნებისმიერ პერიოდთან ერთად, რომელსაც მოიცავს იჯარის გახანგრძლივების ოფციონი, თუ არსებობს ამ ოფციონის აღსრულების გონივრული რწმენა, ან ნებისმიერ პერიოდთან ერთად, რომელსაც მოიცავს იჯარის შეწყვეტის ოფციონი, თუ არსებობს გონივრული რწმენა იმისა, რომ მისი აღსრულება არ მოხდება. ჯგუფი განსჯაზე დაყრდნობით აფასებს საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ იჯარის განახლების ოფციონს აღსრულებს. ანუ, იგი ითვალისწინებს ყველა რელევანტურ ფაქტორს, რომლებიც მისთვის ქმნიან განახლების ოფციონის აღსრულების ეკონომიკურ სტიმულს. იჯარის დაწყების თარიღის შემდეგ ჯგუფი ხელახლა განსაზღვრავს იჯარის ვადას, თუ ხდება მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან გარემოებების ცვლილება, რომელიც მის კონტროლს ექვემდებარება და გავლენას ახდენს მის უნარზე, აღსრულოს (ან არ აღსრულოს) ოფციონი (მაგ. ცვლილება ბიზნესსტრატეგიაში). ჯგუფმა გააანალიზა თავისი საიჯარო ხელშეკრულებები და დაადგინა შემდეგი: ყველა ხელშეკრულება, მათ შორის აფთიაქების, პოლიკლინიკების და საოფისე ფართების იჯარის ხელშეკრულებები, შეიცავს ფულად ან ეკონომიკურ ჯარიმებს ხელშეკრულების მთლიან ვადაზე. უმეტეს შემთხვევაში, მეიჯარის მიერ ხელშეკრულების გაუქმების შემთხვევაში, ამოქმედდება ფულადი ჯარიმა, რომლის მიხედვითაც მან მოიჯარეს სრულად უნდა დაუფაროს საიჯარო ქონების გაუმჯობესებაზე წინასწარ გაწეული ხარჯი.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

იჯარები – ჯგუფი, როგორც მოიჯარე (გაგრძელება)

თითქმის ყველა საიჯარო ხელშეკრულების გაუქმების შემთხვევაში, ორივე მხარისთვის გათვალისწინებულია ეკონომიკური ჯარიმა. აფთიაქის ან პოლიკლინიკის მოიჯარისთვის ეკონომიკურ ჯარიმას წარმოადგენს ის მნიშვნელოვანი დრო და ძალისხმევა, რომელსაც იგი მოახმარს ახალი ობიექტის მოძიებას და საიჯარო ქონების გაუმჯობესებას ახალი ობიექტის დებიტორები აფთიაქისა თუ პოლიკლინიკის კონკრეტული საჭიროებებისთვის. საოფისე ფართის შემთხვევაში, მოიჯარეზე დაკისრებული ეკონომიკური ჯარიმა ნიშნავს მნიშვნელოვან დროს, ძალისხმევას და ხარჯს, რომელიც უკავშირდება ოფისის და მისი ინფრასტრუქტურის სხვა ადგილზე გადატანას. მეიჯარისთვის ეკონომიკურ ჯარიმას წარმოადგენს გადახდისუნარიან მოიჯარესთან სტაბილური ურთიერთობის დაკარგვა და პოტენციური დაკარგული შემოსავალი მოცდენის იმ პერიოდის განმავლობაში, სანამ ხდება ახალი დამქირავებლის მოძიება. პრაქტიკაში, როგორც ჯგუფის ისტორიული სტატისტიკა გვიჩვენებს, ზემოაღნიშნული ფულადი და ეკონომიკური ჯარიმები გამოიხატება სტაბილური ურთიერთობების და საიჯარო ხელშეკრულებების ვადამდე შეწყვეტით, რაც მხოლოდ 1%-მდე შემთხვევებში ხდება. ზემოაღნიშნულის გათვალისწინებით, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მართებულია იჯარის ვადის განხილვა ხელშეკრულების მთლიან ვადად, ვინაიდან, მაშინაც კი, თუ ფულადი ჯარიმები დაწესდება მხოლოდ საიჯარო ვადის გარკვეულ ნაწილზე, ეკონომიკური ჯარიმები ხელშეკრულების მთლიან ვადაზე ვრცელდება.

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

ე) საიჯარო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული არადაბრუნებადი გადასახადები

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

იჯარები – ჯგუფი, როგორც მოიჯარე (გაგრძელება)

ვ) საიჯარო გადახდები

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

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

ჯგუფმა პირველად გამოიყენა სტანდარტში შესული გარკვეული სტანდარტები და ცვლილებები, რომლებიც ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს და მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის (თუ სხვა რამე არ არის მითითებული). ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია სხვა რომელიმე სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომლებიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული.

„წაგებიანი ხელშეკრულებები – ხელშეკრულების შესრულების ხარჯები“ – შესწორებები ბასს (IAS) 37–ში

წაგებიანი ხელშეკრულება ისეთი ხელშეკრულებაა, რომლის მიხედვით მოვალეობების შესასრულებლად გარდაუვალი დანახარჯი (ანუ დანახარჯი, რომლის თავიდან აცილება ჯგუფს არ შეუძლია, რადგან ხელშეკრულება აქვს გაფორმებული) აღემატება ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ მოსალოდნელ სარგებელს. ცვლილებები აკონკრეტებს, რომ იმის განსაზღვრისას, ხელშეკრულება წაგებიანია თუ ზარალიანი, საწარმომ უნდა გაითვალისწინოს დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება საქონლის ან მომსახურების მიწოდების ხელშეკრულებას. ეს შეიძლება იყოს ან ხელშეკრულების შესრულების დამატებითი დანახარჯები (მაგ. პირდაპირი შრომითი ხარჯი და მასალის ხარჯი) ან სხვა დანახარჯების განაწილება, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ხელშეკრულების შესრულებას (მაგ. ცვეთის დარიცხვა აღჭურვილობაზე, რომელიც გამოიყენება ხელშეკრულების შესასრულებლად და ხელშეკრულების მართვისა და ზედამხედველობის ხარჯები). ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები პირდაპირ არ უკავშირდება ხელშეკრულებას და გამოირიცხება, თუკი ისინი აშკარად არ ეკისრება კონტრაქტს ხელშეკრულების თანახმად.

ჯგუფმა ეს ცვლილებები გამოიყენა იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომელთა მიხედვით აღებული ყველა ვალდებულება ჯერ არ ჰქონდა შესრულებული საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში. ცვლილებების გამოყენებამდე ჯგუფს არ ჰქონდა იდენტიფიცირებული რომელიმე ხელშეკრულება წაგებიანად, ვინაიდან ხელშეკრულების თანახმად გარდაუვალი დანახარჯები, რომლებიც წარმოადგენდა ხელშეკრულების შესრულების ხარჯებს, შედგებოდა მხოლოდ ხელშეკრულებასთან პირდაპირ დაკავშირებული დამატებითი დანახარჯებისგან. ცვლილებების შედეგად, ჯგუფმა ზოგიერთი სხვა პირდაპირ დაკავშირებული დანახარჯები გაითვალისწინა ხელშეკრულების შესრულებისთვის საჭირო დანახარჯების განსაზღვრისას.

სტანდარტზე გადასვლის პირობების თანახმად, ჯგუფი იყენებს ცვლილებებს იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომელთა მიხედვით აღებული ყველა ვალდებულება ჯერ არ შეუსრულებია წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში, რომელშიც იგი პირველად იყენებს ამ ცვლილებებს (სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღი) და არ გადაუანგარიშებია შესადარისი ინფორმაცია. ბასს 37–ის მიღების ეფექტით გამოწვეულ ცვლილებებს გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

„კონცეპტუალური საფუძვლების მითითება“ – შესწორებები ფასს (IFRS) 3–ში

ცვლილებებმა ჩაანაცვლა მითითება ბასს–ის „კონცეპტუალური საფუძვლების“ წინა ვერსიაზე, ხოლო ამჟამინდელ ვერსიაზე მითითება გამოშვებულია გამოშვებულია 2018 წლის მარტში მისი მოთხოვნების მნიშვნელოვნად შეცვლის გარეშე. ცვლილებებმა დაამატა გამონაკლისი ფასს 3–ის „საწარმოთა გაერთიანება“ აღიარების პრინციპიდან, რათა თავიდან აერიდებინა ვალდებულებებთან ან პირობით ვალდებულებებთან დაკავშირებული პოტენციური „მეორე დღის“ შემოსულობის ან ზარალის საკითხი, რომელიც ცალ–ცალკე მოექცეოდა ბასს 37–ის „ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“ ან ფასიკ 21–ის „მოსაკრებლები“ მოქმედების არეალში. გამონაკლისი საწარმოებისგან მოითხოვს კრიტერიუმების გამოყენებას ბასს 37–ში ან ფასიკ 21–ში, შესაბამისად, ნაცვლად კონცეპტუალური საფუძვლებისა, რათა განსაზღვროს არსებობს თუ არა ამჟამინდელი ვალდებულება შეძენის თარიღისთვის.

ცვლილებები ასევე ამატებს ახალ აზრს ფასს 3–ში, რათა განმარტოს, რომ პირობითი აქტივები არ საჭიროებს აღიარებას შეძენის თარიღისთვის. სტანდარტზე გადასვლის პირობების თანახმად, ჯგუფი იყენებს ცვლილებებს პერსპექტიულად, ანუ საწარმოთა გაერთიანებებისთვის, რომლებიც ხდება იმ წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში, რომელშიც იგი პირველად იყენებს ამ ცვლილებებს (სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღი). ამ ცვლილებებს არ მოუხდენია გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან პერიოდის განმავლობაში არ წარმოშობილა პირობითი აქტივები, ვალდებულებები ან პირობითი ვალდებულებები, რომლებიც ამ ცვლილებების არეალში მოექცეოდა.

„ძირითადი საშუალებები: შემოსულობა მიზნობრივ გამოყენებამდე – ცვლილებები ბასს (IAS) 16–ში „იჯარა“

ამ შესწორების მიხედვით, საწარმოებს ეკრძალებათ ძირითადი საშუალებების ერთეულის თვითღირებულებიდან გამოქვითონ ნებისმიერი შემოსულობა ერთეულების გაყიდვიდან, რომელიც წარმოიქმნება ამ აქტივის ისეთ მდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მისაყვანად, რომელიც საჭიროა ხელმძღვანელობისთვის სასურველი მიზნით მის გამოსაყენებლად. ამის ნაცვლად, საწარმო ასეთი ერთეულების გაყიდვიდან მიღებულ შემოსულობას და ამ ერთეულების წარმოების თვითღირებულებას აღიარებს მოგებაში ან ზარალში. სტანდარტზე გადასვლის პირობების თანახმად, ჯგუფი ცვლილებებს რეტროსპექტიულად იყენებს მხოლოდ ძირითადი საშუალებების იმ ერთეულებზე, რომლებიც ექსპლუატაციისთვის მზად არის საწარმოს მიერ ამ შესწორების პირველად გამოყენებისას წარმოდგენილი უადრესი პერიოდის საწყისი ან მის შემდგომი თარიღიდან (სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღი). ცვლილებას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გავლენა არ მოუხდენია, რადგან არ გაყიდულა ძირითადი საშუალებების ისეთი ერთეულები, რომლებიც ექსპლუატაციისთვის მზად იყო წარმოდგენილი უადრესი პერიოდის საწყისი თარიღით ან მის შემდეგ.

ფასს (IFRS) 1 „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება“ – შვილობილი საწარმო, როგორც საწარმო, რომელიც პირველად იყენებს ფასს–ს

ცვლილება შვილობილ საწარმოს, რომელიც გადაწყვეტს გამოიყენოს ფასს 1–ის დ16(ა) მუხლი, უფლებას აძლევს, დაგროვილი საკუროს სხვაობები შეაფასოს მშობელი საწარმოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში გაცხადებული თანხებით, მშობელი საწარმოს ფასს–ზე გადასვლის თარიღის მიხედვით, თუ კორექტირებები არ შესულა კონსოლიდირების პროცედურებში და საწარმოთა გაერთიანების ეფექტებში, რომლის დროსაც მშობელმა საწარმომ შეიძინა შვილობილი საწარმო. ეს ცვლილება ასევე გამოიყენება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოებზე, რომლებიც არჩევენ ფასს 1–ის დ16 (ა) მუხლის გამოყენებას.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

ამ ცვლილებებს გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ვინაიდან ის არ არის საწარმო, რომელიც პირველად იყენებს ფასს-ს.

ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ – ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტისთვის „10 პროცენტის“ ტესტში მოყვანილი საკომისიოები

ცვლილება განმარტავს საკომისიოებს, რომლებსაც საწარმო ითვალისწინებს იმის შეფასებისას, ახალი ან მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულების პირობები არსებითად განსხვავდება თუ არა თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების პირობებისგან. ამ საკომისიოებში შედის მხოლოდ მსესხებელსა და კრედიტორს შორის გადახდილი ან მიღებული საკომისიოები, მათ შორის ისინიც, რომლებიც მსესხებელმა ან კრედიტორმა ერთმანეთის სახელით გადაიხადეს ან მიიღეს. მსგავსი ცვლილება არ არის შემოთავაზებული ბასს 39-ისთვის „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“. სტანდარტზე გადასვლის პირობების თანახმად, ჯგუფი ცვლილებებს იყენებს იმ ფინანსურ ვალდებულებებზე, რომლებიც მოდიფიცირებული ან გაცვლილია იმ წლიური საანგარიშგებო პერიოდის საწყისი თარიღით ან თარიღიდან, რომლის განმავლობაშიც საწარმო პირველად იყენებს ამ ცვლილებას (სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღი). ამ ცვლილებებს გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან პერიოდის განმავლობაში ჯგუფის ფინანსური ინსტრუმენტების მოდიფიცირება არ მომხდარა.

ბასს (IAS) 41 – „სოფლის მეურნეობა“ – გადასახადით დაბეგვრა სამართლიანი ღირებულების შეფასებებში

ცვლილების შედეგად ბასს 41-ის 22-ე მუხლიდან ამოღებულია მოთხოვნა იმის თაობაზე, რომ საწარმოებმა ბასს 41-ის მიხედვით აქტივების სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში არ უნდა შეიყვანონ საგადასახადო ფულადი ნაკადები.

ამ ცვლილებებს არ მოუხდენია გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან მას საანგარიშგებო თარიღისთვის არ ჰქონდა ბასს 41-ის მოქმედების სფეროში მოქცეული აქტივები.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

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

გუდვილის გაუფასურების ტესტირება

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

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშების გაუფასურება

ფარმაცევტული და ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშებისთვის ზარალის რეზერვი იქმნება იმისდა მიხედვით, თუ რამდენად შესაძლებლად მიაჩნია ჯგუფს კონკრეტული მომხმარებლების ანგარიშების ამოღება. თუ არსებობს ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი მომხმარებლის კრედიტუნარიანობის გაუარესების ნიშნები, შესაბამისი მისაღები ანგარიშები გაუფასურებულად ჩაითვლება. ამგვარი გაუარესების ნიშნების დადგენის მთავარი კრიტერიუმია მომხმარებლების მიერ დავალიანების დაფარვის ხარისხი, რომელიც ფასდება ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობით (ე.ი. რამდენი დღით დაგვიანდა გადახდა). მომხმარებლების მიერ მიმდინარე და ძველი დავალიანების დაფარვის შესაბამისი ანალიზის საფუძველზე ჯგუფი განსაზღვრავს, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. თუ ასეთი მტკიცებულება არსებობს, გამოიყენება სათანადო დარეზერვების განაკვეთი, რომელიც ასახავს დავალიანების დაფარვის კონკრეტულ კატეგორიასთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკს. თუ ასეთი მტკიცებულება არ არსებობს, შესაბამისი მისაღები ანგარიშები ფასდება კოლექტიურად, როგორც კარგი ხარისხის მქონე, მაღალი საკრედიტო ხარისხის მქონე მისაღები ანგარიშებში, დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგებისა და ვადაგადაცილებული დღეების საფუძველზე, რაც ფაქტობრივად გულისხმობს ვადაგადაცილებული დღეების არაარსებით ოდენობას.

კოლექტიურად შეფასების მიზნებისთვის, ხელმძღვანელობის განსჯით, ისტორიულ ტენდენციებზე დაყრდნობით შეიძლება ზარალის პროგნოზირება და ამ მეთოდის გამოყენება შეიძლება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ამოღებადი დავალიანების მოცულობის შესაფასებლად. ჯგუფი შეფასებების გადახედვას ახდენს თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს პროგნოზებისგან და ჯგუფის შეფასება შეიძლება მომავალში გადაისინჯოს უარყოფითად ან დადებითად, იმისდა მიხედვით, თუ როგორია შედეგი ან მოლოდინი, დავალიანების გარშემო არსებული გარემოებების საფუძველზე. ჯანდაცვის და ფარმაცევტული ბიზნესის მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის ოდენობა 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 26,647 ლარი იყო (2021 წ.: 20,863 ლარი). იხილეთ მე-9 შენიშვნა.

მიმდინარე მოგების გადასახადის აღიარება

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

აქციების შესყიდვასთან დაკავშირებული ვალდებულებები

ჯგუფი აქციების შეძენასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს აღრიცხავს მომავალი ფულადი ნაკადების გადინების დისკონტირებული ღირებულებით. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი უდრის 16%-ს (2021 წლის 31 დეკემბერი: 14%). საორიენტაციო დისკონტირების განაკვეთად გამოიყენება კომპანიის შესაძენი კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება. კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება განისაზღვრება დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ, რომელიც მესამე მხარეა. შეძენასთან დაკავშირებული ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 89,274 ლარი (2021 წ.: 122,598 ლარი). აქციების შეძენასთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-19 შენიშვნაში.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ზარალის რეზერვები

დაზღვევის ხელშეკრულებების შემთხვევაში, უნდა გაკეთდეს შეფასებები როგორც ანგარიშგების თარიღისთვის გაცხადებული ზარალის მოსალოდნელი ოდენობის, ისე ანგარიშგების თარიღისთვის მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის მოსალოდნელი საერთო მოცულობის შესახებ. ზარალის საერთო მოცულობის ზუსტად დადგენას შეიძლება გარკვეული დრო დასჭირდეს. სადაზღვევო ზარალის რეზერვის დისკონტირება არ ხდება ფულის დროითი ღირებულების გასათვალისწინებლად. ზარალის რეზერვის (განცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალები და დამდგარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალები) საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 5,683 ლარი იყო (2021 წ.: 5,851 ლარი). იხილეთ მე-15 შენიშვნა.

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ

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

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

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

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

ფარმაციის და დისტრიბუციის ბიზნესი მოიცავს მედიკამენტების და თავის მოვლის საშუალებების დიდ არჩევანს, რომელსაც კლიენტებს სთავაზობს კომპანიის შვილობილი საწარმო სს „გეფა“ თავისი კარგად განვითარებული ავთიაქების ქსელის მეშვეობით.

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

ჯგუფი თავისი ამონაგების 20%-ზე მეტს სახელმწიფოსგან იღებს. თუმცა, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მთავრობა ვერ ჩაითვლება ერთ კლიენტად, რადგან ჯგუფის მომხმარებლები არიან ის პაციენტები, რომლებიც იღებენ სამედიცინო მომსახურებას და არა ის კონტრაქტენტები, რომლებიც ამ მომსახურების ღირებულებას იხდიან. შესაბამისად, 2022 და 2021 წლებში ერთ გარეშე მომხმარებელთან დადებული გარიგებებიდან მიღებული ამონაგები ჯგუფის მთლიანი შემოსავლის 10%-ზე ნაკლებს შეადგენდა.

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

ქვემოთ წარმოდგენილია 2022 წლის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშებიდან შერჩეული მუხლები სეგმენტების მიხედვით:

31 დეკემბერი, 2022 წ.							
	რეფერა- ლური ჰოსპიტ- ლები	კლინი- კები	ფარმაცია და დისტრი- ბუცია	სამედი- ცინო დაზღვევა	დიაგნოს- ტიკა	სეგმენტებ- შორისი გარიგე- ბები და კონსოლი- დაცია	სულ
აქტივები:							
ძირითადი საშუალებები	384,994	102,904	53,545	13,753	16,049	–	571,245
მარაგები	19,033	2,022	218,433	271	1,456	–	241,215
ვალდებულებები:							
სავაჭრო ვალდებულებები	15,900	11,782	164,827	310	7,424	(20,088)	180,155
საიჯარო ვალდებულებები	5,427	12,195	107,455	6,038	–	–	131,115
31 დეკემბერი, 2021 წ.							
	რეფერა- ლური ჰოსპიტ- ლები	კლინი- კები	ფარმაცია და დისტრი- ბუცია	სამედი- ცინო დაზღვევა	დიაგნოს- ტიკა	სეგმენტებ- შორისი გარიგე- ბები და კონსოლი- დაცია	სულ
აქტივები:							
ძირითადი საშუალებები	401,354	100,472	42,820	13,050	16,409	–	574,105
მარაგები	23,844	3,491	191,371	392	1,635	–	220,733
ვალდებულებები:							
სავაჭრო ვალდებულებები	33,648	11,963	166,562	289	6,383	(35,267)	183,578
საიჯარო ვალდებულებები	6,849	9,174	109,660	6,013	–	–	131,696

2022 და 2021 წლებში ჯგუფის ამონაგების უმეტესი ნაწილი წარმოიქმნება საქართველოში.

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

ქვემოთ წარმოდგენილია სრული შემოსავლის ანგარიშგებები:

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის							
	რეფერალური ჰოსპიტლები	კლინიკები	ფარმაცია და დისტრი- ბუცია	სამედიცინო დაზღვევა	დიაგნოს- ტიკა	სეგმენტ- შორისი გარიგებები და კონსოლი- დაცია	სულ
ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან	288,745	65,794	–	–	20,477	(20,375)	354,641
ამონაგები ფარმაცევტული საქმიანობიდან	–	–	789,893	–	–	(14,212)	775,681
წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია	–	–	–	74,839	–	(789)	74,050
ამონაგები	288,745	65,794	789,893	74,839	20,477	(35,376)	1,204,372
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	(183,344)	(37,736)	–	–	(15,845)	14,394	(222,531)
გაყიდული ფარმაცევტული საქონლის თვითღირებულება	–	–	(558,623)	–	–	8,274	(550,349)
სადაზღვევო მომსახურების ღირებულება და აგენტების საკომისიო	–	–	–	(64,213)	–	11,906	(52,307)
მომსახურების თვითღირებულება	(183,344)	(37,736)	(558,623)	(64,213)	(15,845)	34,574	(825,187)
საერთო მოგება	105,401	28,058	231,270	10,626	4,632	(802)	379,185
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	7,010	1,101	1,565	162	(4)	(1,895)	7,939
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	(37,355)	(11,816)	(79,775)	(5,970)	(1,859)	1,617	(135,158)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(13,696)	(5,815)	(45,329)	(1,931)	(1,995)	972	(67,794)
ჯანდაცვის მომსახურების, სადაზღვევო პრემიების და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება	(4,863)	(315)	(80)	(163)	–	489	(4,932)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(2,901)	(953)	(2,190)	(142)	(106)	(381)	(6,673)
EBITDA	53,596	10,260	105,461	2,582	668	–	172,567
ცვეთა და ამორტიზაცია	(30,493)	(7,544)	(30,336)	(2,057)	(768)	–	(71,198)
საპროცენტო შემოსავალი	3,209	535	6,393	3,580	78	(4,799)	8,996
საპროცენტო ხარჯი	(23,423)	(6,399)	(19,897)	(848)	(518)	4,799	(46,286)
წმინდა შემოსულობა უცხოური ვალუტიდან და სავალუტო წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან	5,150	2,915	20,787	887	3	–	29,742
წმინდა არარეგულარული ხარჯი	(13,325)	(3,091)	(16,664)	(67)	(567)	–	(33,714)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახდით დაბეგვრამდე	(5,286)	(3,324)	65,744	4,077	(1,104)	–	60,107
მოგების გადასახადის ხარჯი	–	–	(1,639)	(687)	–	–	(2,326)
პერიოდის მოგება/(ზარალი)	(5,286)	(3,324)	64,105	3,390	(1,104)	–	57,781

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის							
	რეფერა- ლური ჰოსპიტლები	კლინიკები	ფარმაცია და დისტრი- ბუცია	სამედიცინო დაზღვევა	დიაგნოს- ტიკა	სეგმენტ- შორისი გარიგებები და კონსოლი- დაცია	სულ
ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან	318,349	70,512	–	–	30,441	(21,496)	397,806
ამონაგები ფარმაცევტული საქმიანობიდან	–	–	782,409	–	–	(40,115)	742,294
წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია	–	–	–	72,381	–	(712)	71,669
ამონაგები	318,349	70,512	782,409	72,381	30,441	(62,323)	1,211,769
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	(194,597)	(39,199)	–	–	(19,156)	8,579	(244,373)
გაყიდული ფარმაცევტული საქონლის თვითღირებულება	–	–	(579,341)	–	–	40,445	(538,896)
სადაზღვევო მომსახურების ღირებულება და აგენტების საკომისიო	–	–	–	(60,824)	–	11,526	(49,298)
მომსახურების თვითღირებულება	(194,597)	(39,199)	(579,341)	(60,824)	(19,156)	60,550	(832,567)
საერთო მოგება	123,752	31,313	203,068	11,557	11,285	(1,773)	379,202
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	6,884	1,013	2,096	57	45	(369)	9,726
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	(36,016)	(10,705)	(63,158)	(5,769)	(2,061)	452	(117,257)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(11,600)	(5,561)	(36,986)	(1,645)	(1,708)	1,227	(56,273)
ჯანდაცვის მომსახურების, სადაზღვევო პრემიების და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება	(4,150)	(322)	(55)	(703)	–	410	(4,820)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(3,733)	(622)	(2,020)	(121)	(302)	(25)	(6,823)
	(55,499)	(17,210)	(102,219)	(8,238)	(4,071)	2,064	(185,173)
EBITDA	75,137	15,116	102,945	3,376	7,259	(78)	203,755
ცვეთა და ამორტიზაცია	(26,653)	(6,632)	(26,908)	(1,486)	(702)	–	(62,381)
საპროცენტო შემოსავალი	6,177	598	2,998	2,930	92	(4,643)	8,152
საპროცენტო ხარჯი	(24,084)	(5,580)	(17,866)	(585)	(695)	4,645	(44,165)
წმინდა (ზარალი)/შემოსულობა უცხოური ვალუტებიდან და წარმოებული სავალუტო ინსტრუმენტებიდან	1,179	745	12,047	553	(16)	–	14,508
წმინდა არარეგულარული ხარჯი	(5,543)	(534)	(411)	(165)	(48)	–	(6,701)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაზღვევამდე	26,213	3,713	72,805	4,623	5,890	(76)	113,168
მოგების გადასახადის ხარჯი	–	–	(1,936)	(850)	–	–	(2,786)
პერიოდის მოგება/(ზარალი)	26,213	3,713	70,869	3,773	5,890	(76)	110,382

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

2022 და 2021 წლებში ჯგუფს არ დაუბანდებია რამე თანხა მეკავშირე და/ან ერთობლივ საწარმოებში. ცხრილში მოცემულია ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შემოსვლები სეგმენტების მიხედვით:

31 დეკემბერი, 2022 წ.							
შემოსვლები:	რეფერა- ლური ჰოსპიტ- ლები	კლინიკები	ფარმაცია და დისტრი- ბუცია	სამედიცინო დაზღვევა	დიაგნოს- ტიკა	სეგმენტ- შორისი გარიგებები და კონსოლი- დაცია	სულ
ძირითადი საშუალებები	8,048	8,804	14,816	1,055	410	–	33,133
არამატერიალური აქტივები	2,631	1,746	2,519	696	219	–	7,888

31 დეკემბერი, 2021 წ.							
შემოსვლები:	რეფერა- ლური ჰოსპიტ- ლები	კლინიკები	ფარმაცია და დისტრი- ბუცია	სამედიცინო დაზღვევა	დიაგნოს- ტიკა	სეგმენტ- შორისი გარიგებები და კონსოლი- დაცია	სულ
ძირითადი საშუალებები	16,343	7,013	13,752	300	1,098	–	38,506
არამატერიალური აქტივები	7,735	1,035	516	87	170	–	9,543

6. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2022	2021
ნაღდი ფული	3,388	2,789
მიმდინარე და მოთხოვნამდე ანგარიშები ბანკებში	86,080	87,086
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ	89,468	89,875

ცალკე „იმედი L“-ის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შეადგენს 5,659 ლარს (2021 წ.: 3,499 ლარი). საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მიხედვით, ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების მინიმალური დონე უნდა შენარჩუნდეს სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული მთლიანი ვალდებულებების 10%-ის ოდენობით, როგორც ამას ითვალისწინებს საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის სავალდებულო რეზერვის მოთხოვნის შესახებ დადგენილებით განსაზღვრული სავალდებულო რეზერვის მოთხოვნა, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის 1,822 ლარს შეადგენს (2021 წ.: 1,869 ლარი).

ხელმძღვანელობა არ მოელის არსებით ზარალს, რომელიც გამოწვეულია ისეთი კონტრაქტების მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობით, სადაც განთავსებულია ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ამასთან, მათი საბალანსო და სამართლიანი ღირებულებები არსებითად არ განსხვავდება.

7. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

	2022	2021
ვადიანი დეპოზიტები ბანკში, ადგილობრივი ვალუტა	29,291	16,861
ვადიანი დეპოზიტები ბანკში, უცხოური ვალუტა	11,346	24,203
სულ მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	40,637	41,064

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ წარმოდგენილია მოკლევადიანი შენატანებით (რომელთა დაფარვის თარიღამდე დარჩენილი ვადით 1–დან 12 თვემდე მერყეობს საანგარიშგებო თარიღისთვის) და საშუალოვადიანი შენატანებით ბანკში, რომლებსაც ერიცხება 3.9%–დან 13.8%–მდე წლიური პროცენტი (2021 წ: 3.85%–დან 13.8%–მდე).

8. მისაღები სადაზღვევო პრემიები

	2022	2021
დამზღვევებისგან მისაღები პრემიები	31,804	26,262
გამოკლებული – გაუფასურების რეზერვი (29–ე შენიშვნა)	(5,829)	(5,623)
წმინდა მისაღები პრემიები, სულ	25,975	20,639

ზემოთ წარმოდგენილი საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

9. ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები

	2022	2021
მოთხოვნები სახელმწიფოს მიმართ	74,927	88,936
მოთხოვნები ფიზიკური პირების და სხვ. მიმართ	41,049	32,182
მოთხოვნები სადაზღვევო კომპანიების მიმართ	4,737	3,407
	120,713	124,525
გამოკლებული – გაუფასურების რეზერვი	(26,647)	(20,863)
სულ ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები, წმინდა	94,066	103,662

ზემოთ წარმოდგენილი საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

10. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების მოძრაობა ასეთია:

	მიწა და საოფისე შენობები	საავადმყოფოები და კლინიკები	ავეჯი და მოწყობი- ლობები	კომპიუ- ტერები	სამედიცინო აღჭურ- ვილობა	სატრან- სპორტო საშუალებები	საიჯარო ქონების გაუმჯო- ბესება	დაუმთავ- რებელი აქტივები	სულ
თვითღირებულება									
31 დეკემბერი, 2020 წ.	21,070	367,626	30,458	27,062	201,150	7,461	22,728	323	677,878
შესყიდვები	1,280	4,146	6,570	6,306	22,709	1,022	4,612	46	46,691
გასვლები	–	–	(594)	(142)	–	(206)	(174)	–	(1,116)
შიდა გადაცემა	(1,138)	–	–	–	–	–	–	–	(1,138)
31 დეკემბერი, 2021 წ.	21,212	371,772	36,434	33,226	223,859	8,277	27,166	369	722,315
შემოსვლები	453	9,793	7,787	6,570	11,610	861	11,340	–	48,414
ტრავმატოლოგიური ჰოსპიტლის გასვლა	–	(8,436)	(589)	(457)	(4,494)	(16)	–	–	(13,992)
გასვლები	(12)	(3)	(350)	(428)	–	(176)	(305)	(15)	(1,289)
31 დეკემბერი, 2022 წ.	21,653	373,126	43,282	38,911	230,975	8,946	38,201	354	755,448
დაგროვილი ცვეთა									
31 დეკემბერი, 2020 წ.	672	19,095	8,148	15,813	60,009	4,611	5,894	–	114,242
ცვეთის ხარჯი	228	3,596	3,653	4,248	20,055	1,034	2,270	–	35,084
გასვლები	–	–	(594)	(142)	–	(206)	(174)	–	(1,116)
31 დეკემბერი, 2021 წ.	900	22,691	11,207	19,919	80,064	5,439	7,990	–	148,210
ცვეთის დანარიცხი	215	5,597	3,494	5,332	20,906	1,200	3,112	–	39,856
ტრავმატოლოგიური ჰოსპიტლის გასვლა	–	(1,016)	(223)	(234)	(1,922)	(9)	–	–	(3,404)
გასვლები	(11)	–	(129)	(122)	–	(89)	(108)	–	(459)
31 დეკემბერი, 2022 წ.	1,104	27,272	14,349	24,895	99,048	6,541	10,994	–	184,203
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება:									
31 დეკემბერი, 2020 წ.	20,398	348,531	22,310	11,249	141,141	2,850	16,834	323	563,636
31 დეკემბერი, 2021 წ.	20,312	349,081	25,227	13,307	143,795	2,838	19,176	369	574,105
31 დეკემბერი, 2022 წ.	20,549	345,854	28,933	14,016	131,927	2,405	27,207	354	571,245

ჯგუფი აგირავენ თავის საოფისე და საავადმყოფოების შენობებს და დაუმთავრებელ მშენებლობას თავისი ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად. 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის დაგირავებული შენობებისა და დაუმთავრებელი მშენებლობის საბალანსო ღირებულება 346,208 ლარს (2021 წ.: 349,450 ლარი) შეადგენდა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

11. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

ჯგუფი მოიჯარედ გამოდის ბევრ საიჯარო შეთანხმებაში, რომელთა უმეტესობა ეხება ჯგუფის საცალო სააფთიაქო ქსელის შენობების, ასევე ჯგუფის ზოგიერთი კლინიკისა და საწყობის იჯარას. იჯარები მეტწილად გამოხატულია ლარში და აშშ დოლარში.

ცხრილში წარმოდგენილია აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება საოპერაციო სეგმენტების მიხედვით:

	2022	2021
ფარმაციის და დისტრიბუციის ბიზნესი	105,864	98,900
კლინიკების ბიზნესი	12,593	8,179
საავადმყოფოების ბიზნესი	5,519	6,467
სამედიცინო დაზღვევის ბიზნესი	6,191	5,974
სულ აქტივის გამოყენების უფლება	130,167	119,520

ცხრილში წარმოდგენილია საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება საოპერაციო სეგმენტების მიხედვით:

	2022	2021
ფარმაციის და დისტრიბუციის ბიზნესი	107,455	109,660
კლინიკების ბიზნესი	12,195	9,174
საავადმყოფოების ბიზნესი	5,427	6,849
სამედიცინო დაზღვევის ბიზნესი	6,038	6,013
სულ სალიზინგო ვალდებულებები	131,115	131,696

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

	აქტივის გამოყენების უფლება	საიჯარო ვალდებულებები
31 დეკემბერი, 2020 წ.	81,597	97,606
წმინდა შემოსვლები	60,238	60,238
ცვეთის ხარჯი	(22,315)	–
საპროცენტო ხარჯი	–	7,417
უცხოური ვალუტებიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა	–	(5,159)
გადახდები	–	(29,337)
სხვა	–	931
31 დეკემბერი, 2021 წ.	119,520	131,696
წმინდა შემოსვლები	36,733	36,733
ცვეთის ხარჯი	(26,086)	–
საპროცენტო ხარჯი	–	8,983
უცხოური ვალუტებიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა	–	(14,118)
გადახდები	–	(31,668)
სხვა	–	(511)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	130,167	131,115

12. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები

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

	საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ეფექტური წლიური ზრდის ტემპი		გაუფასურების ტესტირე-ბისთვის გამოყენებული დისკონტი-რების განაკვეთი	2022	2021
ფარმაციის და დისტრიბუციის გუდვილი	5%	16.8%		79,126	79,095
რეფერალური ჰოსპიტლების გუდვილი	5%	16.4%		13,552	14,463
კლინიკების გუდვილი	5%	16.2%		5,710	5,710
სამედიცინო დაზღვევის გუდვილი	5%	17.4%		3,462	3,462
დიაგნოსტიკის გუდვილი	5%	15.0%		1,449	1,449
სულ გუდვილი				103,299	104,179
სხვა არამატერიალური აქტივები*				58,542	56,415
სულ გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები				161,841	160,594

* დაგროვილი ამორტიზაციის გამოკლებით

გუდვილის გაუფასურების ტესტირების ჩატარებისას შემდეგი ძირითადი დაშვებები გაკეთდა:

- ▶ დისკონტირების განაკვეთი გამოთვლილია კაპიტალური აქტივების ფასდადების მოდელის გამოყენებით დარგის ბეტა კოეფიციენტზე დაყრდნობით.
- ▶ 2023 წლიდან 2027 წლამდე პროგნოზირებული ფულადი ნაკადები მოდელირებული იყო ინდივიდუალურად, ხოლო 2028 წლიდან მოდელირება ეყრდნობოდა საპროგნოზო პერიოდის შემდგომ 5%-იან ზრდის ტემპს.

საავადმყოფოს ბიზნესის შემცირება მთლიანად მიეწერება ტრავმატოლოგიური ჰოსპიტლის გასხვისებას (1-ელი შენიშვნა).

გუდვილის ტესტირება ყველაზე დაბალ, საოპერაციო სეგმენტის, დონეზე მონიტორინგს უწევს ხელმძღვანელობა. ჯგუფი ყოველწლიურად ატარებს გუდვილის გაუფასურების ტესტირებას. გაუფასურების ბოლო ტესტირება ჯგუფმა ჩაატარა 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფს არ გამოუვლენია გუდვილის რამენაირი გაუფასურება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ანაზღაურებადი ღირებულებები განისაზღვრა ხელმძღვანელობის ზედა რგოლის მიერ დამტკიცებულ, ერთიდან სამ წლამდე ვადის, ფინანსურ ბიუჯეტებზე დაყრდნობით ფულადი ნაკადების პროგნოზების გამოყენებით გაანგარიშებული გამოყენების ღირებულების საფუძველზე. საავადმყოფოების საოპერაციო სეგმენტის ანაზღაურებადი ღირებულება აღემატება საბალანსო ღირებულებას 195,258 ლარით, 16.4%-იანი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენების შემთხვევაში. დისკონტირების განაკვეთი, რომელიც საავადმყოფოების სეგმენტის გამოყენების ღირებულებას უტოლებს საბალანსო ღირებულებას, არის 20.3%. კლინიკების საოპერაციო სეგმენტის ანაზღაურებადი ღირებულება აღემატება საბალანსო ღირებულებას 34,507 ლარით, 16.2%-იანი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენების შემთხვევაში. დისკონტირების განაკვეთი, რომელიც კლინიკების სეგმენტის გამოყენების ღირებულებას უტოლებს საბალანსო ღირებულებას, არის 18.7%.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

12. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

ფარმაციის და დისტრიბუციის საოპერაციო სეგმენტის ანაზღაურებადი ღირებულება აღემატება საბალანსო ღირებულებას 750,132 ლარით, 16.8%—იანი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენების შემთხვევაში. დისკონტირების განაკვეთი, რომელიც ფარმაციის და დისტრიბუციის სეგმენტის გამოყენების ღირებულებას უტოლებს საბალანსო ღირებულებას, არის 46.1%. დიაგნოსტიკის საოპერაციო სეგმენტის ანაზღაურებადი ღირებულება აღემატება საბალანსო ღირებულებას 18,305 ლარით, 16.4%—იანი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენების შემთხვევაში. დისკონტირების განაკვეთი, რომელიც დიაგნოსტიკის სეგმენტის გამოყენების ღირებულებას უტოლებს საბალანსო ღირებულებას, არის 25.6%. სამედიცინო დაზღვევის საოპერაციო სეგმენტის ანაზღაურებადი ღირებულება აღემატება საბალანსო ღირებულებას 56,055 ლარით, 17.4%—იანი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენების შემთხვევაში. დისკონტირების განაკვეთი, რომელიც სამედიცინო დაზღვევის სეგმენტის გამოყენების ღირებულებას უტოლებს საბალანსო ღირებულებას, არის 74.6%.

სხვა არამატერიალური აქტივები მოიცავს ლიცენზიებს და კომპიუტერულ პროგრამულ უზრუნველყოფას. კომპანიის არამატერიალური აქტივების თვითღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 82,135 ლარს შეადგენდა (2021 წ.: 73,997 ლარი), ხოლო დაგროვილი ამორტიზაცია – 23,593 ლარს (2021 წ.: 17,832 ლარი). 2022 წლის განმავლობაში არამატერიალური აქტივების შემოსვლები გაუტოლდა 7,888 ლარს (2021 წ.: 4,538 ლარი), რაც მოიცავს HIS და

EKIMO პროექტებზე კაპიტალიზებულ ხელფასებს, ასევე სხვა არამატერიალური აქტივების, მათ შორის პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიების და სხვადასხვა მოდულის, შესყიდვებს. 2022 და 2021 წლებში ჯგუფს არ გაუსხვისებია თავისი არამატერიალური აქტივები. ამორტიზაციის ხარჯი 2022 წლის განმავლობაში 5,256 ლარი იყო (2021 წ.: 4,982 ლარი). 2022 წლის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს არ გამოუვლენია არამატერიალური აქტივების გაუფასურება.

13. გადასახადები

მოგების გადასახადის ხარჯს წარმოადგენს 2,326 ლარის მიმდინარე მოგების გადასახადი (2021 წ.: 2,786 ლარი). საქართველოში იურიდიულმა პირებმა ინდივიდუალური საგადასახადო დეკლარაციები უნდა წარადგინონ. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კანონმდებლობით გათვალისწინებული მოგების გადასახადის განაკვეთი 0%-ს (2021 წ.: 0%) შეადგენდა გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15%-ს (2021 წ.: 15%) განაწილებულ მოგებაზე.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა აღიარა 1,639 ლარის (2021 წ.: 1,936 ლარი) მოგების გადასახადის ხარჯი ჯგუფის ინდივიდუალურ აქციონერებზე გადახდილ 10,926 ლარის დივიდენდებზე (2021 წ.: 12,904 ლარი). გარდა ამისა, ჯგუფმა აღიარა 687 ლარის (2021 წ.: 850 ლარი) მოგების გადასახადის ხარჯი თავის სამედიცინო დაზღვევის ბიზნესთან დაკავშირებით, რომლისთვისაც მოგების დაბეგვრა ხდება მისი მიღებისთანავე. გადავადებული გადასახადი არ იყო არსებითი 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

14. მარაგები

	2022	2021
ფარმაცევტული ბიზნესის მიერ ფლობილი მარაგები (ფიფო)	218,433	191,371
ჯანდაცვის ბიზნესის მიერ ფლობილი მარაგები (საშუალო შეწონილი ღირებულება)	22,782	29,362
სულ	241,215	220,733

14. მარაგები (გაგრძელება)

ფარმაცევტული ბიზნესის მარაგების წლიური ზრდა, ძირითადად, ფარმაცევტული ბიზნესის ზრდით არის განპირობებული. 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ჯგუფმა აღიარა მარაგების მოძველების ანარიცხის გაუქმების 1,761 ლარის ხარჯი (2021 წ.: 2,403 ლარის ანარიცხების გაუქმება) ოდენობით. 911 ლარის ხარჯი წარმოდგენილია გაყიდული საქონლის თვითღირებულების მუხლში, ხოლო რეგულაციის ცვლილებით გამოწვეული 850 ლარის მოსალოდნელი ზარალი (გარკვეული ტიპის მედიკამენტებზე ზღვრული ფასის შემოღება) წარმოდგენილია ცალკე 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. ხარჯად აღიარებული მარაგები 2022 წლის განმავლობაში 612,836 ლარს გაუტოლდა (2021 წ.: 630,083 ლარი).

15. სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები

	2022	2021
– გამოუმუშავებელი პრემიების რეზერვი	24,131	19,928
განცხადებული, მაგრამ დაურეგულირებელი ზარალის რეზერვი	4,354	4,807
– დამდგარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის რეზერვი	1,329	1,044
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები, სულ	29,814	25,779

16. ნასესხები სახსრები

	2022	2021
ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	209,632	133,329
უცხოური ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	138,976	106,108
ნასესხები სახსრები, სულ	348,608	239,437

2022 წელს, ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრების საშუალო წლიური საპროცენტო განაკვეთი 14.0% იყო (2021 წ.: 13.2%), ხოლო საშუალო ვადა – 421 დღე (2021 წ.: 759 დღე). საერთაშორისო ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრების საშუალო საპროცენტო განაკვეთი 6.74% იყო (2021 წ.: 3.72%), ხოლო საშუალო ვადა – 1,468 დღე (2021 წ.: 460 დღე). ზოგიერთი სესხი მიღებულია გარკვეული პირობებით, როგორცაა მოზიდული სახსრების წილის, კაპიტალური ინვესტიციების, უძრავი ქონების მინიმალური ოდენობის და სხვა სხვადასხვა ლიმიტის შენარჩუნება. 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი კრედიტორების ყველა პირობას აკმაყოფილებდა.

17. სავაჭრო ვალდებულებები

	2022	2021
ჯანდაცვის მასალებთან და მარაგებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	156,277	162,368
ძირითადი საშუალებების შესყიდვასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	3,837	5,115
საოფისე ინვენტართან დაკავშირებული ვალდებულებები	7,629	7,290
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	1,495	297
სხვა ვალდებულებები	10,918	8,508
სავაჭრო ვალდებულებები, სულ	180,155	183,578

18. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები

2019 წლის ნოემბერში სს „ევექსი ჰოსპიტლებმა“ გამოუშვა 50 მილიონი ლარის 5-წლიანი ვადის მქონე ადგილობრივი ობლიგაციები, საიდანაც 17.5 მილიონი ლარის ობლიგაციები ჯგუფის სამეურნეო სუბიექტებმა შეიძინეს. ობლიგაციები გამოიშვა ნომინალური ღირებულებით, და მათი წლიური კუპონის განაკვეთი იყო 11.6%, რაც წარმოადგენს 310 საბაზისო პუნქტის პრემიას სებ-ის მონეტარული პოლიტიკის (რეფინანსირება) განაკვეთზე. შემოსულობა გამოყენებული იქნა ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან ნასესხები სახსრების და ასევე მანამდე გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების რეფინანსირებისთვის. 2022 წელს ჯგუფმა გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების ძირითადი თანხის დასაფარად 59,700 ათასი ლარი გადაიხადა. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავალო ფასიანი ქაღალდების მთლიანი ნაშთი 32,717 ლარია (2021 წ.: 95,127 ლარი).

19. აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები

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

აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები მოიცავდა შემდეგს:

	2022	2021
სს „გეფას“ შეძენასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	88,885	122,209
შპს „ემერჯენსი სერვისი“	389	389
სულ აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	89,274	122,598

საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი გეფაში 67%-იან წილს ფლობდა და ჰქონდა ქოლ-ოფციონი უმცირესობის წილზე 2023 წლის იანვრიდან 12 თვის განმავლობაში. დარჩენილი 33%-ის უმცირესობის წილის მფლობელებს, ბატონ ენრიკო ბერიძესა და ბატონ მიხეილ აბრამიძეს, რომლებიც ასევე არიან საცალო ბიზნესის მმართველი პარტნიორები, ჰქონდათ ფუთ-ოფციონი უმცირესობის წილზე ასევე 2023 წლის იანვრიდან 12 თვის განმავლობაში. ქოლ და ფუთ-ოფციონების აღსრულების ფასი, შესაბამისად, განისაზღვრა 6.0x და 4.5x საწარმოს ღირებულება/EBITDA კოეფიციენტებით 2017 წელს, აღსრულების დროისთვის არსებული წინა ფინანსური წლის შედეგების საფუძველზე.

19. აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები (გაგრძელება)

მხარეებმა მოლაპარაკების შედეგად ცვლილებები შეიტანეს ხელშეკრულების თავდაპირველ პირობებში და ფუთ/ქოლ ოფციონებში. წილის ნასყიდობის ხელშეკრულების თანახმად, უმცირესობის წილის გამოსყიდვის ტრანზაქცია განხორციელდება ერთ ტრანშად 5.25x საწარმოს ღირებულება/EBITDA კოეფიციენტით. თითოეული ტრანშის ოდენობა განისაზღვრება წინა 12 თვის ფინანსური შედეგების მიხედვით ოფციონის გამოყენების მომენტისთვის და გადაიხდება ფულადი სახით (ლარში). ტრანზაქციების გრაფიკი ასე გამოიყურება:

- ▶ აქციების 10.0%-ის შეძენა განხორციელდა 2023 წელს და შეადგინა 41,186 ლარი (წარმოდგენილი 2022 წლის ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში, ფინანსური საქმიანობის ფულად ნაკადებში).
- ▶ აქციების 11.0%-ის შეძენა უნდა მოხდეს 2023 წელს
- ▶ აქციების 0.5%-ის შეძენა უნდა მოხდეს 2024 წელს
- ▶ აქციების 0.5%-ის შეძენა უნდა მოხდეს 2025 წელს
- ▶ აქციების 0.5%-ის შეძენა უნდა მოხდეს 2026 წელს
- ▶ აქციების 10.5%-ის შეძენა უნდა მოხდეს 2027 წელს

გარდა ამისა, ჯგუფს ჰქონდა დარჩენილი წილის გამოსყიდვის ვალდებულება ჯგუფში მაკონტროლებელი 67%-იანი წილის შეძენასთან დაკავშირებით, რომელიც 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა 13,111 ლარს. დარჩენილი წილის გამოსყიდვასთან დაკავშირებით გადახდილმა ფულადმა სახსრებმა (წარმოდგენილი 2021 წლის ფულადი ნაკადების ანგარიშგების საინვესტიციო ფულად ნაკადებში) 2021 წელს 12,060 ლარი შეადგინა.

20. პირობითი ვალდებულებები**იურიდიული საკითხები**

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

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს სასამართლო დავა ჰქონდა სოციალური მომსახურების სააგენტოსთან ჯამში 25,504 ლარის თანხაზე (2021 წ.: 24,072 ლარი). სოციალური მომსახურების სააგენტოსთან დავა ძირითადად უკავშირდებოდა საპროცესო დარღვევებს სამედიცინო დოკუმენტაციაში, ასევე ბილინგისა და ანგარიშგებას გამოწერის პროცესში.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის რამდენიმე კომპანია („ევექსი ჰოსპიტლები“, „ევექსის კლინიკები“ და „იმედი L“, შემდგომში ერთობლივად – „მოპასუხეები“) მონაწილეობდნენ სასამართლო დავაში „იმედი L“-ის ზოგიერთ ყოფილ მფლობელთან („მოსარჩელები“) ბიზნესის შესყიდვის ფასის თაობაზე. ყოფილი მფლობელები აცხადებენ, რომ მათი აქციები „იმედი L“-ში 2012 წელს იძულების წესით გაიყიდა ჯგუფზე საბაზრო ღირებულებაზე დაბალ ფასად. 2018 წელს მოპასუხეებმა მოიგეს საქმე თბილისის საქალაქო სასამართლოში. მოსარჩელებმა გაასაჩივრეს სასამართლოს გადაწყვეტილება და 2020 წლის იანვარში თბილისის სააპელაციო სასამართლომ საქმე წარმოებაში დაუბრუნა თბილისის საქალაქო სასამართლოს ხელახლა განსახილველად. ეს გადაწყვეტილება უზენაესმა სასამართლომაც ძალაში დატოვა 2022 წელს. 2022 წლის ივლისში თბილისის საქალაქო სასამართლომ ნაწილობრივ დააკმაყოფილა მოსარჩელები, ახალი არსებითი მტკიცებულების გარეშე და მოპასუხეებს დააკისრა მთლიანი სადავო თანხის – 21 მილიონი აშშ დოლარის გადახდა (56.7 მილიონი ლარი). ჯგუფი ამ გადაწყვეტილებას სათანადო წესით გაასაჩივრებს. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სარჩელი უსაფუძვლოა და რომ „იმედი L“-ში აქციები მოპასუხეებმა შეიძინეს სამართლიან ფასად კეთილსინდისიერი შეთანხმებების საფუძველზე. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამ სარჩელთან დაკავშირებით ზარალის გაწევის ალბათობა 50%-ზე დაბალია (2022 წლის 31 დეკემბერი: ხელმძღვანელობას მიაჩნდა, რომ ამ სარჩელთან დაკავშირებით ზარალის განცდის ალბათობა დაბალი იყო) და ამიტომ არ უღიარებია შესაბამისი ანარიცხები შემოკლებულ შუალედურ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

20. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

საგადასახადო რისკი

2019 წლიდან ჯგუფმა აღიარა აქტივის გამოყენების უფლება კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფასს 16-ის შესაბამისად. ჯგუფს მიაჩნია, რომ აქტივის გამოყენების უფლების ქონების გადასახადთან დაკავშირებული საგადასახადო რისკის დადგომა შესაძლებელია, მაგრამ ნაკლებად სავარაუდო. წლის ქონების გადასახადის შესაძლო ზეგავლენა 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 3,051 ლარია (2021 წლის 31 დეკემბერი: 1,992 ლარი).

2022 წელს საგადასახადო ორგანოებმა კომპანიისგან მოითხოვეს 1,362 ლარის დამატებითი მოგების გადასახადის გადახდა, 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის, ჯარიმების ჩათვლით. ხელმძღვანელობის აზრით, ეს მოთხოვნა უსაფუძვლოა და კომპანია არ იკისრებს დამატებით საგადასახადო ხარჯებს ამ მოთხოვნასთან დაკავშირებით. შესაბამისად, აღნიშნულ მოთხოვნასთან დაკავშირებით ანარიცხები არ აღიარებულა 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისებული განმარტება ჯეროვანია და რომ ჯგუფის საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო პოზიციებთან დაკავშირებული მონაცემები დარჩება უცვლელად.

21. საკუთარი კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ სააქციო კაპიტალი გამოხატულია ლარში და სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ მშობელ საწარმოს უფლება აქვს, დივიდენდები ლარში მიიღოს. 2022 წელს სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ ხელმძღვანელობამ და სამეთვალყურეო საბჭომ მშობელი საწარმოსთვის, სს „საქართველოს კაპიტალისთვის“, გამოაცხადეს დივიდენდი ერთი აქციაზე 0.28 ლარის ოდენობით (2021 წ.: ერთ აქციაზე 0.22 ლარის დივიდენდი), რაც გაუტოლდა 31,753 ლარს (2021 წ.: 25,403 ლარი) და სრულად იქნა გადახდილი 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის. 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა იყო 113,951,398, რაც შეადგენდა 113,951 ლარს.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მიმოქცევაში არსებული B ტიპის აქციების მთლიანი რაოდენობა იყო 558,523 (2021 წ.: ნული). თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულება 1 ლარს შეადგენდა და მათგან ყველა სრულად იყო განაღდებული. B ტიპის აქციის მფლობელებს უფლება აქვთ დივიდენდი მიიღონ ლარში, მაგრამ არ აქვთ ხმის მიცემის უფლება.

დამატებით შეტანილი კაპიტალი

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

სხვა რეზერვების ხასიათი და დანიშნულება

2022 წელს 6,869 ლარი გატარდა სხვა რეზერვების კრედიტში, „დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ საწარმოებში“ სტრიქონში (გეფაში უმცირესობის წილის შეძენის შედეგად, რაც მე-19 შენიშვნაშია განხილული). ამასთან, ზოგიერთი გარიგების შედეგად, 14,731 ლარი გატარდა არამაკონტროლებელი წილის დებეტში. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არსებულ შვილობილ საწარმოებში წილების გაყიდვის/ყიდვის შედეგად დაგროვილი ზარალი 96,648 ლარს გაუტოლდა (2021 წ.: 103,641 ლარი), ხოლო სხვა რეზერვების დარჩენილი დებეტი მოიცავდა ზარალს საკურსო სხვაობებიდან უცხოეთში მდებარე შვილობილი საწარმოების კონსოლიდაციის შედეგად.

21. საკუთარი კაპიტალი (გაგრძელება)

საზედამხედველო კაპიტალის მოთხოვნები

საზედამხედველო კაპიტალის მოთხოვნებს საქართველოში აწესებს საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახური და ეს მოთხოვნები „იმედი L“-ზე ინდივიდუალურად ვრცელდება. საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მოთხოვნა მდგომარეობს 7,200 ლარის მინიმალური კაპიტალის შენარჩუნებაში, რომელიც უნდა შეინახოს მიმდინარე ანგარიშებზე. ბანკის დადასტურების წერილი საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურს კვარტალურად წარედგინება ზემოაღნიშნულ სავალდებულო მოთხოვნასთან შესაბამისობის დასამტკიცებლად. „იმედი L“ რეგულარულად აკმაყოფილებს საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მინიმალური საზედამხედველო კაპიტალის მოთხოვნას.

22. ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან, ფარმაციიდან და დისტრიბუციიდან

	2022	2021
სახელმწიფოსგან მიღებული ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან (საყოველთაო ჯანმრთელობის დაცვის სახელმწიფო პროგრამა)	218,444	271,029
თანაგადახდის შედეგად მიღებული და სხვა ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან	124,584	118,659
სადაზღვევო კომპანიებისგან მიღებული ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან	16,331	12,660
გამოკლებული: შესწორებები და ფასჩამოკლებები	(4,718)	(4,542)
სულ ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან	354,641	397,806
საცალო	612,453	574,809
საბითუმო	163,228	167,485
მთლიანი ამონაგები ფარმაციიდან და დისტრიბუციიდან	775,681	742,294

ჯგუფმა აღიარა ამონაგებთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები:

	2022	2021
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	94,066	103,662
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები	25,637	36,408
გადავადებული შემოსავალი	11,548	5,932
მიღებული ავანსები	1,349	849

გადავადებული შემოსავლის აღიარება ხდება ამონაგებად ჯგუფის მიერ სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებისთანავე.

ჯგუფმა აღიარა 5,931 ლარის (2021 წ.: 2,511 ლარი) ამონაგები მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში, რომელიც უკავშირდება მომდევნო პერიოდზე გადატანილ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ასახულია გადავადებულ შემოსავალში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

22. ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან, ფარმაციიდან და დისტრიბუციიდან (გაგრძელება)

2022 წელს ჯგუფმა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აღიარა მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ამონაგებთან დაკავშირებული შემდეგი თანხები: 354,641 ლარის ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან; 775,681 ლარის ამონაგები ფარმაციიდან და დისტრიბუციიდან და 1,340 ლარის ამონაგები მედიკამენტების გაყიდვიდან, რომელიც სხვა საოპერაციო შემოსავალშია წარმოდგენილი (2021 წ.: 117 ლარი). ჯგუფი მიმართავს ფასს 15.121-ით გათვალისწინებულ პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებულ მიდგომას და არ წარადგენს ინფორმაციას შეუსრულებელ სახელშეკრულებო ვალდებულებაზე განაწილებული გარიგების ფასის აგრეგირებული თანხის შესახებ, რომლის შესაბამისი ხელშეკრულების თავდაპირველი ვადა ერთ წელზე ნაკლებია.

23. წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია

	2022	2021
სულ მოზიდული პრემია	78,344	69,996
გამომუშავებული პრემიების რეზერვის ცვლილება	(4,294)	1,673
წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია, სულ	74,050	71,669

24. ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებების თვითღირებულება

	2022	2021
ხელფასებისა და თანამშრომელთა სხვა სარგებლის ხარჯი	(135,313)	(129,992)
ნედლეულისა და მასალების თვითღირებულება	(62,487)	(91,187)
კომუნალური და სხვა ხარჯი	(22,745)	(21,329)
მომსახურების მომწოდებლების დანახარჯი	(1,986)	(1,865)
ჯანდაცვის მომსახურებაზე გაწეული დანახარჯები, სულ	(222,531)	(244,373)
საცალო	(425,217)	(407,396)
საბითუმო	(125,132)	(131,500)
სულ გაყიდული ფარმაცევტული საქონლის თვითღირებულება	(550,349)	(538,896)

კომუნალურ და სხვა ხარჯებში შედის ელექტროენერგიის, ბუნებრივი აირის, დასუფთავების, წყალმომარაგების, საწვავის, სამედიცინო აპარატურის სარემონტო სამუშაოებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები. არაპირდაპირი ხელფასები, რომლებიც არ აისახა ჯანდაცვის მომსახურებაზე გაწეულ დანახარჯებში 2022 წელს შეადგენდა 135,158 ლარს (2021 წ.: 117,257 ლარი) და წარმოდგენილი იყო ცალკე მუხლად მოგებაში ან ზარალში. 2022 წლის მოგებაში ან ზარალში ხარჯად აღიარებული ხელფასებისა და თანამშრომელთა სხვა სარგებლის მთლიანმა თანხამ შეადგინა 270,471 ლარი (2021 წ.: 247,249 ლარი).

25. სადაზღვევო მომსახურების ღირებულება და აგენტების საკომისიო

	2022	2021
გადახდილი სადაზღვევო ზარალი	(48,342)	(42,876)
ცვლილება სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებში	(341)	(3,007)
დამდგარი სადაზღვევო ზარალი, წმინდა	(48,683)	(45,883)
აგენტების, ბროკერებისა და თანამშრომლების საკომისიოები	(3,624)	(3,415)
სადაზღვევო მომსახურების ღირებულება და აგენტების საკომისიო	(52,307)	(49,298)

26. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

	2022	2021
შემოსულობა ქოლ-ოფციონიდან (36-ე შენიშვნა)	–	2,700
საიჯარო შემოსავალი	1,427	1,782
შემოსავალი სარეზიდენტო პროგრამიდან	752	702
ამონაგები სტაციონარის ინვენტარის გაყიდვიდან	2,318	–
ამონაგები მედიკამენტების გაყიდვიდან	1,340	117
სხვა	2,102	3,874
სხვა საოპერაციო შემოსავალი, სულ	7,939	9,175

27. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

	2022	2021
ხელფასები და სხვა სარგებელი	(117,599)	(96,779)
პრემიები ფულადი სახით	(6,977)	(11,780)
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება	(10,582)	(8,698)
სულ ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(135,158)	(117,257)

2022 წელს ხელმძღვანელი პირების აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების მთლიანი თანხა შესაბამისი დანახარჯების კაპიტალიზაციამდე 11,410 ლარს შეადგენდა (2021 წ.: 11,565 ლარი). აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების ხარჯების ნაწილი, 2,334 ლარის ოდენობით (2021 წ.: 2,867 ლარი) კაპიტალიზდა განვითარების პროექტებზე.

28. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2022	2021
მარკეტინგი და რეკლამა	(14,217)	(12,550)
საოფისე ინვენტარი და კომუნალური ხარჯები	(11,334)	(9,479)
ადმინისტრაციული კომუნალური ხარჯი	(4,992)	(4,025)
ბანკებისთვის გადახდილი გასამრჯელო და საკომისიო	(4,896)	(4,184)
მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე იჯარის ხარჯი/საიჯარო ხარჯი	(4,418)	(3,589)
პროფესიული მომსახურება	(3,451)	(2,972)
კომუნიკაციები	(2,176)	(1,861)
უსაფრთხოება	(1,904)	(1,759)
საოპერაციო საგადასახადო ხარჯი	(1,669)	(1,669)
წარმომადგენლობითი ხარჯები	(883)	(835)
მგზავრობის ხარჯები	(1,246)	(623)
სხვა	(16,608)	(12,727)
სულ ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(67,794)	(56,273)

2022 და 2021 წლებში, სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები ძირითადად მოიცავდა ტრენინგის, ქონების დაზღვევისა და სხვა ხარჯებს.

2022 წელს ჯგუფის მიმდინარე წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და შვილობილი საწარმოების სავალდებულო აუდიტორულ შემოწმებებში გადასახდელი აუდიტის გასამრჯელო იყო 1,052 ლარი (2021 წ.: 953 ლარი).

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

29. ჯანდაცვის მომსახურების, ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვების, სადაზღვევო პრემიების და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება

	მოთხოვნები დაზღვე- ვიდან და გადაზღვე- ვიდან	ჯანდაცვის მომსახუ- რებიდან მისაღები ანგარიშები	ფარმაცევ- ტულ სეგმენტთან დაკავში- რებული მოთხოვნები	სხვა მოთხოვნები	სულ
31 დეკემბერი, 2020 წ.	4,920	16,370	718	2,428	24,436
გაუფასურების ხარჯი	703	4,062	55	–	4,820
ჩამოწერა/(აღდგენა)	–	431	(150)	–	282
31 დეკემბერი, 2021 წ.	5,623	20,863	623	2,428	29,538
გაუფასურების ხარჯი	163	4,689	80	–	4,932
ჩამოწერა/(აღდგენა)	43	1,095	(330)	(2,428)	(1,621)
31 დეკემბერი, 2022 წ.	5,829	26,647	373	–	32,849

30. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2022	2021
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯი	(4,535)	(3,800)
ჯარიმები და საგადასახადო აქტივების გაუფასურება	(613)	(322)
ზარალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	(145)	(777)
საქველმოქმედო საქმიანობა	(246)	(202)
სხვა	(1,134)	(1,171)
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯი	(6,673)	(6,272)

2022 და 2021 წლებში საჯარიმო ხარჯები ძირითადად უკავშირდებოდა საპროცესო დარღვევებს სამედიცინო დოკუმენტაციაში, ასევე ბილინგისა და ანგარიშფაქტურების გამოწერის პროცესში.

31. საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი

	2022	2021
საპროცენტო შემოსავალი		
გაცემულ სესხებზე საპროცენტო შემოსავალი	1,283	1,325
საპროცენტო შემოსავალი საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნებიდან	7,713	6,827
სულ საპროცენტო შემოსავალი	8,996	8,152
საპროცენტო ხარჯი		
ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	(28,873)	(26,869)
გამოშვებული სავალ ფასიანი ქაღალდების საპროცენტო ხარჯი	(8,430)	(11,661)
საპროცენტო ხარჯი იჯარაზე	(8,983)	(7,417)
სულ საპროცენტო ხარჯი	(46,286)	(45,947)

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

32. წმინდა არარეგულარული ხარჯი

წმინდა არარეგულარული ხარჯი

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

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წმინდა არარეგულარული ხარჯი მოიცავდა შემდეგს:

- ▶ 1,703 ლარის ზარალი სასამართლოში საქმის წაგების შედეგად
- ▶ 584 ლარის ზარალი პროგრამული უზრუნველყოფის ჩამოწერის შედეგად
- ▶ 600 ლარის კოვიდთან დაკავშირებული კომპენსაცია,
- ▶ 1,043 ლარის ზარალი სხვა ინდივიდუალური მნიშვნელობის არმქონე გარიგებებიდან;

წმინდა არარეგულარული ხარჯი 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მოიცავდა შემდეგს:

- ▶ 3,117 ლარის ზარალი თანამშრომლის დათხოვნის კომპენსაციიდან
- ▶ 1,195 ლარის კოვიდთან დაკავშირებული კომპენსაცია,
- ▶ 300 ლარის ერთჯერადი კომპენსაცია,
- ▶ 307 ლარის ზარალი სხვა ინდივიდუალური მნიშვნელობის არმქონე გარიგებებიდან.

33. აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება

2022 წლის აპრილში „საქართველოს კაპიტალის“, მშობელი საწარმოს, დირექტორთა საბჭომ გადაწყვიტა „საქართველოს კაპიტალის“ 35,000 ჩვეულებრივი აქციის და „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ 95,950 B ტიპის აქციის გადაცემა ჯგუფის გენერალური დირექტორისთვის, „ევექსი ჰოსპიტლების“ 88,823 B ტიპის აქციის გადაცემა ჯგუფის ერთი აღმასრულებელი პირისთვის და „გეფას“ 7,065 B ტიპის აქციის გადაცემა ჯგუფის ორი აღმასრულებელი პირისთვის. აქციები გადაიცა უფლების გადაცემის სამ და ოთხწლიანი ვადით, რომლის ერთადერთი პირობა ამ ხნის განმავლობაში უწყვეტი დასაქმებაა. უფლების გადაცემის სამწლიანი ვადა ვრცელდება დისკრეციულ აქციებზე, ხოლო უფლების გადაცემის ოთხწლიანი პერიოდი – გარანტირებულ აქციებზე. ჯგუფი წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღად მიიჩნევს 2022 წლის 3 აპრილს. ჯგუფის შეფასებით, საქართველოს კაპიტალის გადაცემული თითო აქციის სამართლიანი ღირებულება იყო 19.0 ლარი უფლების მინიჭების თარიღისთვის, საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის გადაცემული თითო აქციის სამართლიანი ღირებულება იყო 11.5 ლარი უფლების მინიჭების თარიღისთვის, ევექსი ჰოსპიტლების გადაცემული თითო აქციის სამართლიანი ღირებულება იყო 15.5 ლარი უფლების მინიჭების თარიღისთვის და გეფას გადაცემული თითო აქციის სამართლიანი ღირებულება იყო 151.8 ლარი უფლების მინიჭების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა უფლების მინიჭების თარიღისთვის საბაზრო ფასზე დაყრდნობით საქართველოს კაპიტალის აქციების შემთხვევაში და მესამე მხარის შეფასების ანგარიშზე დაყრდნობით – ყველა დანარჩენი აქციის შემთხვევაში. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აქციებზე უფლების გადაცემა არ მომხდარა.

33. აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება (გაგრძელება)

2021 წლის თებერვალში „საქართველოს კაპიტალის“, მშობელი საწარმოს, დირექტორთა საბჭომ გადაწყვიტა „საქართველოს კაპიტალის“ 195,000 ლარის ჩვეულებრივი აქციის გადაცემა ჯგუფის გენერალურ დირექტორისთვის, „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ 400,441 B ტიპის აქციის გადაცემა ჯგუფის სამი აღმასრულებელი პირისთვის, „ევექსი ჰოსპიტლების“ 113,138 B ტიპის აქციის გადაცემა ჯგუფის ერთი აღმასრულებელი პირისთვის და „გეფას“ 12,389 B ტიპის აქციის გადაცემა ჯგუფის ორი აღმასრულებელი პირისთვის. აქციები გადაიცა უფლების გადაცემის სამ და ოთხწლიანი ვადით, რომლის ერთადერთი პირობა ამ ხნის განმავლობაში უწყვეტი დასაქმებაა. უფლების გადაცემის სამწლიანი ვადა ვრცელდება დისკრეციულ აქციებზე, ხოლო უფლების გადაცემის ოთხწლიანი პერიოდი – გარანტირებულ აქციებზე. ჯგუფი წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღად მიიჩნევს 2021 წლის 5 თებერვალს. ჯგუფის შეფასებით, საქართველოს კაპიტალის გადაცემული თითო აქციის სამართლიანი ღირებულება იყო 20.6 ლარი უფლების მინიჭების თარიღისთვის, საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის გადაცემული თითო აქციის სამართლიანი ღირებულება იყო 10.39 ლარი უფლების მინიჭების თარიღისთვის, ევექსი ჰოსპიტლების გადაცემული თითო აქციის სამართლიანი ღირებულება იყო 11.79 ლარი უფლების მინიჭების თარიღისთვის და გეფას გადაცემული თითო აქციის სამართლიანი ღირებულება იყო 129.96 ლარი უფლების მინიჭების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა უფლების მინიჭების თარიღისთვის საბაზრო ფასზე დაყრდნობით საქართველოს კაპიტალის აქციების შემთხვევაში და მესამე მხარის შეფასების ანგარიშზე დაყრდნობით – ყველა დანარჩენი აქციის შემთხვევაში. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აქციებზე უფლების გადაცემა არ მომხდარა.

ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოების ეფექტების შეჯამება ასე გამოიყურება:

	2022	2021
„საქართველოს კაპიტალის“ აქციების გადაცემა	1,689	3,419
„საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ აქციების გადაცემა	3,130	1,555
„ევექსი ჰოსპიტლების“ აქციების გადაცემა	1,849	1,448
„ევექსის კლინიკების“ აქციების გადაცემა	388	311
„იმედი L“-ის აქციების გადაცემა	336	367
„დიაგნოსტიკის“ აქციების გადაცემა	220	168
„გეფას“ აქციების გადაცემა	2,970	1,430
სულ აქციებზე დაფუძნებული გადახდების ხარჯი		
კაპიტალიზაციამდე	10,582	8,698
– წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორების ხარჯი	3,130	1,555
– ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორების ხარჯი	7,452	7,143
– ხარჯად ასახული მოგებაში ან ზარალში	8,248	5,831
– კაპიტალიზებული აქტივების თვითღირებულებაზე	2,334	2,867
აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოები ვალდებულება, ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით, 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7,613	6,765

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

34. კაპიტალის მართვა

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

კაპიტალის მართვის მიზნებია:

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

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

2022 და 2021 წლებში ჯგუფი აკმაყოფილებდა ყველა ნორმატიულ მოთხოვნას და ასევე სრულად იცავდა სადაზღვევო კაპიტალის და ლიკვიდურობის რეგულაციებს.

ჯგუფის კაპიტალის მართვის პოლიტიკა თავისი სადაზღვევო საქმიანობისთვის გულისხმობს მინიმალური სავალდებულო საზედამხედველო კაპიტალის ქონას და ასევე, საკმარისი ლიკვიდური აქტივების ფლობას, რომ დააკმაყოფილოს საქართველოს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის ნორმატიული მოთხოვნები.

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

სავალდებულო რეზერვის მოთხოვნა „იმედი L-ისთვის“ 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უდრის ლიკვიდური აქტივების მინიმალურ ოდენობას 13,833 ლარის ოდენობით (2021 წ.: 17,793 ლარი). სადაზღვევო კომპანია სრულად აკმაყოფილებს ამ მოთხოვნას, მთლიანი ლიკვიდური აქტივების 18,771 ლარის ფაქტობრივი ფლობით (2021 წ.: 18,312 ლარი).

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

34. კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)

ცვლილება ფინანსური საქმიანობით გამოწვეულ ვალდებულებებში:

	ნასესხები სახსრები	გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	სულ
1 იანვარი, 2022 წ.	239,437	95,127	334,564
აღებული სესხები	259,620	–	259,620
სესხების/ობლიგაციების დაფარვა	(138,569)	(59,700)	(198,269)
საპროცენტო ხარჯი	28,873	8,430	37,303
გადახდილი პროცენტი	(27,594)	(11,140)	(38,734)
საკუროსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა	(13,159)	–	(13,159)
31 დეკემბერი, 2022 წ.	348,608	32,717	381,325

	ნასესხები სახსრები	გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	სულ
1 იანვარი, 2021 წ.	292,812	94,400	387,212
აღებული სესხები	132,759	–	132,759
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(178,953)	–	(178,953)
საპროცენტო ხარჯი	26,869	11,661	38,530
გადახდილი პროცენტი	(25,938)	(10,934)	(36,872)
საკუროსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა	(8,112)	–	(8,112)
31 დეკემბერი, 2021 წ.	239,437	95,127	334,564

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

35. რისკის მართვა

შესავალი

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

35. რისკის მართვა (გაგრძელება)

შესავალი (გაგრძელება)

დირექტორთა საბჭო

დირექტორთა საბჭო მფლობელების წინაშე პასუხისმგებელია ჯგუფის საქმიანობის მართვით მათთვის მდგრადი ღირებულების შექმნასა და მიწოდებაზე. მის მოვალეობებში შედის ჯგუფის სტრატეგიის დასახვა და მისი განხორციელება რისკის ეფექტური მართვის და შიდა კონტროლების გათვალისწინებით, ეთიკურობის დემონსტრირება და კორპორაციული მართვის საუკეთესო პრაქტიკის დანერგვა. დირექტორთა საბჭო შედგება 14 ხელმძღვანელი პირისგან, რომელთაგან ცხრა ჯგუფის დონეზე მართვაშია ჩართული, ხოლო დანარჩენი ხუთი მენეჯერი საოპერაციო ერთეულების მართვაში მონაწილეობს.

შიდა აუდიტის დეპარტამენტი

შიდა აუდიტის დეპარტამენტი პასუხისმგებელია ჯგუფის რისკის მართვის სტრატეგიის შესაბამისი პრინციპების, საფუძვლების, პოლიტიკის და ლიმიტების დანერგვასა და გატარებაზე, რაც უკავშირდება ზოგადი კონტროლის გარემოს, მანუალური და პროგრამული კონტროლის პროცედურებს, გამიზნული თუ უნებლიე უზუსტობების რისკებს, თაღლითობის ან აქტივების მითვისების რისკს, ინფორმაციის უსაფრთხოებას, საინფორმაციო ტექნოლოგიის რისკებს და ა.შ. შიდა აუდიტის დეპარტამენტი ხელს უწყობს ჯგუფის გარე აუდიტორების საქმიანობას.

რისკის შეფასებისა და ანგარიშგების სისტემა

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

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

35. რისკის მართვა (გაგრძელება)

შესავალი (გაგრძელება)

რისკის შემცირება

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

სადაზღვევო რისკი

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

ჯგუფის ზარალიანობისა და კომბინირებული კოეფიციენტები იყო:

	2022	2021
ზარალიანობის კოეფიციენტი	81.0%	79.3%
კომბინირებული კოეფიციენტი	99.3%	97.4%

ჯგუფი აფორმებს შემდეგი ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებებს: ჯანმრთელობის დაზღვევის, სიცოცხლის ვადიანი დაზღვევის, რომელიც გაერთიანებულია ჯანმრთელობის დაზღვევასთან, უბედური შემთხვევის და სამოგზაურო დაზღვევის.

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

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

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

35. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი

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

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

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

საკრედიტო ხარისხი ფინანსური აქტივების კლასების მიხედვით

		ზარალის დონე	მთლიანი საბალანსო ლირებუ- ლება	მოსალოდ- ნელი ზარალი	ნარჩენი საბალანსო ლირებუ- ლება
31 დეკემბერი, 2022 წ.	შენიშვნები				
კოლექტიურად შეფასებული					
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები					
30 დღემდე ვადაგადაცილებული		1.3%	26,240	352	25,888
30–61 ვადაგადაცილებული დღე		6.4%	17,890	1,149	16,741
61–90 ვადაგადაცილებული დღე		5.4%	16,710	910	15,800
90–180 ვადაგადაცილებული დღე		5.1%	11,555	589	10,966
180–ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული		48.9%	48,318	23,647	24,671
სულ ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები მოთხოვნები					
	6		120,713	26,647	94,066

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

35. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

31 დეკემბერი, 2022 წ.	შენიშვნები	ზარალის დონე	მთლიანი საბალანსო ღირებუ- ლება	მოსალოდ- ნელი ზარალი	ნარჩენი საბალანსო ღირებუ- ლება
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები					
ინდივიდუალურად შეფასებული		0.5%	6,481	30	6,451
<i>კოლექტიურად შეფასებული</i>					
30 დღემდე ვადაგადაცილებული		0.3%	10,964	35	10,929
30–61 ვადაგადაცილებული დღე		2.4%	2,457	58	2,399
61–90 ვადაგადაცილებული დღე		4.1%	1,633	67	1,566
90–180 ვადაგადაცილებული დღე		2.8%	2,816	80	2,736
180–ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული		6.2%	1,659	103	1,556
სულ ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები			26,010	373	25,637
<i>კოლექტიურად შეფასებული</i>					
მისაღები პრემიები					
30 დღემდე ვადაგადაცილებული		1.8%	17,855	320	17,535
30–61 ვადაგადაცილებული დღე		7.1%	3,001	213	2,788
61–90 ვადაგადაცილებული დღე		8.7%	2,159	188	1,971
90–180 ვადაგადაცილებული დღე		12.8%	2,586	332	2,254
180–ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული		77.0%	6,203	4,776	1,427
სულ მისაღები პრემიები	8		31,804	5,829	25,975
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები					
30 დღემდე ვადაგადაცილებული		–	17,225	–	17,225
სულ გაცემული სესხები		–	17,225	–	17,225

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

35. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

	შენიშვნები	ზარალის დონე	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი ზარალი	ნარჩენი საბალანსო ღირებულება
31 დეკემბერი, 2021 წ.					
<i>კოლექტიურად შეფასებული</i>					
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები					
30 დღემდე ვადაგადაცილებული		1.1%	31,167	348	30,819
30–61 ვადაგადაცილებული დღე		5.7%	20,362	1,170	19,192
61–90 ვადაგადაცილებული დღე		5.5%	19,159	1,058	18,101
90–180 ვადაგადაცილებული დღე		4.4%	10,641	468	10,173
180–ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული		41.3%	43,196	17,819	25,377
სულ ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები მოთხოვნები	6		124,525	20,863	103,662
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები					
ინდივიდუალურად შეფასებული		1.0%	7,371	77	7,294
<i>კოლექტიურად შეფასებული</i>					
30 დღემდე ვადაგადაცილებული		1.6%	1,518	24	1,494
30–61 ვადაგადაცილებული დღე		0.9%	4,879	43	4,836
61–90 ვადაგადაცილებული დღე		1.2%	4,325	50	4,275
90–180 ვადაგადაცილებული დღე		1.0%	13,627	139	13,488
180–ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული		5.5%	5,311	290	5,021
სულ ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები			29,660	546	29,114
<i>კოლექტიურად შეფასებული</i>					
მისაღები პრემიები					
30 დღემდე ვადაგადაცილებული		2.1%	12,744	264	12,480
30–61 ვადაგადაცილებული დღე		7.1%	2,478	176	2,302
61–90 ვადაგადაცილებული დღე		8.7%	1,783	155	1,628
90–180 ვადაგადაცილებული დღე		12.8%	2,135	274	1,861
180–ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული		66.8%	7,122	4,754	2,368
სულ მისაღები პრემიები	8		26,262	5,623	20,639
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები					
30 დღემდე ვადაგადაცილებული		–	10,386	–	10,386
სულ გაცემული სესხები		–	10,386	–	10,386

35. რისკის მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

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

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

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

31 დეკემბერი, 2022 წ.	1 წელზე ნაკლები	1 წელზე მეტი	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	89,468	–	89,468
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	40,637	–	40,637
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	25,975	–	25,975
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	87,841	6,225	94,066
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები	25,637	–	25,637
მარაგები	241,215	–	241,215
გადახდილი ავანსები	18,628	4,502	23,130
მოგების გადასახადის მიმდინარე აქტივები	1,548	–	1,548
ძირითადი საშუალებები	–	571,245	571,245
აქტივის გამოყენების უფლება	–	130,167	130,167
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	–	161,841	161,841
სხვა აქტივები	10,764	23,901	34,665
სულ აქტივები	541,713	897,881	1,439,594
ვალდებულებები			
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	44,885	–	44,885
სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	29,814	–	29,814
სავაჭრო ვალდებულებები	180,155	–	180,155
მოგების გადასახადის მიმდინარე ვალდებულებები	105	–	105
საიჯარო ვალდებულებები	32,014	99,101	131,115
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	45,402	43,872	89,274
ნასესხები სახსრები	57,726	290,882	348,608
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	517	32,200	32,717
სხვა ვალდებულებები	17,755	6,107	23,862
სულ ვალდებულებები	408,373	472,162	880,535
ნეტო პოზიცია	133,340	425,719	559,059
აკუმულირებული გეები	133,340	559,059	

35. რისკის მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა (გაგრძელება)

31 დეკემბერი, 2021 წ.	1 წელზე ნაკლები	1 წელზე მეტ	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	89,875	–	89,875
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	41,064	–	41,064
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	20,639	–	20,639
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	94,517	9,145	103,662
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები	36,408	–	36,408
მარაგები	220,733	–	220,733
გადახდილი ავანსები	14,261	–	14,261
მოგების გადასახადის მიმდინარე აქტივები	1,428	–	1,428
ძირითადი საშუალებები	–	574,105	574,105
აქტივის გამოყენების უფლება	–	119,520	119,520
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	–	160,594	160,594
სხვა აქტივები	1,021	24,917	25,938
სულ აქტივები	519,946	888,281	1,408,227
ვალდებულებები			
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხები	45,351	–	45,351
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	25,779	–	25,779
სავაჭრო ვალდებულებები	183,578	–	183,578
მოგების გადასახადის მიმდინარე ვალდებულებები	237	–	237
საიჯარო ვალდებულებები	27,073	104,623	131,696
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	42,502	80,096	122,598
ნასესხები სახსრები	119,086	120,351	239,437
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	2,927	92,200	95,127
სხვა ვალდებულებები	9,543	9,704	19,247
სულ ვალდებულებები	456,076	406,974	863,050
ნეტო პოზიცია	63,870	481,307	545,177
აკუმულირებული გეპი	63,870	545,177	

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

ჯგუფი ასევე აბალანსებს ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ვადებს და უარყოფით გეპებზე მაქსიმალურ ლიმიტს აწესებს. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების მიხედვით. დაფარვები, რომლებიც ექვემდებარება შეტყობინებას, აღრიცხულია იმგვარად, თითქოს შეტყობინება დაუყოვნებლივ მოხდა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

35. რისკის მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა (გაგრძელება)

31 დეკემბერი, 2022 წ.	3 თვეზე თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სავაჭრო ვალდებულებები	180,155	–	–	–	180,155
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხები	44,885	–	–	–	44,885
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	1,063	3,155	36,430	–	40,648
ნასესხები სახსრები	20,926	55,803	318,821	–	395,550
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	–	48,900	82,253	–	131,153
საიჯარო ვალდებულებები	8,253	23,761	90,632	38,377	161,023
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	255,282	131,619	528,136	38,377	953,414

31 დეკემბერი, 2021 წ.	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სავაჭრო ვალდებულებები	183,578	–	–	–	183,578
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	45,351	–	–	–	45,351
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	4,976	66,852	40,648	–	112,476
ნასესხები სახსრები	23,007	140,076	78,934	–	242,017
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	–	42,502	60,499	70,233	173,234
საიჯარო ვალდებულებები	8,011	24,365	100,690	32,753	165,819
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	264,923	273,795	280,771	102,986	922,475

საბაზრო რისკი

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

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

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება იმ შემთხვევაში, თუ საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები გავლენას მოახდენს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაზე ან ფინანსური ინსტრუმენტების მომავალ ფულადი სახსრების ნაკადზე. ჯგუფს აქვს SOFR-სა (უზრუნველყოფილი ერთდღიანი დაფინანსების განაკვეთი) და სებ-ის მოკლევადიანი სესხის რეფინანსირების განაკვეთებზე მიბმული ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრები და ამიტომ აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

35. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საბაზრო რისკი (გაგრძელება)

	31 დეკემბერი, 2022 წ.			31 დეკემბერი, 2021 წ.		
	ლარი	დოლარი	ევრო	ლარი	დოლარი	ევრო
მოთხოვნები საკრედიტო						
დაწესებულებების მიმართ	14.0%	3.9%	–	12.5%	3.9%	–
ნასესხები სახსრები	14.0%	5.4%	3.8%	13.5%	3.1%	–

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის მგრძნობელობა არის საპროცენტო განაკვეთის დასაშვები ცვლილების ეფექტი წლის საპროცენტო ხარჯზე. 2022 და 2021 წლებში მგრძნობელობის ანალიზმა არ გამოავლინა რაიმე მნიშვნელოვანი პოტენციური გავლენა ჯგუფის კაპიტალზე. მოცემული ცხრილი ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის მგრძნობელობას საპროცენტო განაკვეთის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიმართ, როდესაც სხვა ცვლადები უცვლელია:

ვალუტა	31 დეკემბერი, 2022 წ.		31 დეკემბერი, 2021 წ.	
	საბაზისო ერთეულის ზრდა	საპროცენტო ხარჯების მგრძნობელობა	საბაზისო ერთეულის ზრდა	საპროცენტო ხარჯების მგრძნობელობა
	ლარი	აშშ დოლარი	ლარი	აშშ დოლარი
ლარი	–2.50%	(5,235)	2.50%	(5,509)
აშშ დოლარი	2.23%	506	0.09%	(90)
ლარი	2.50%	5,235	–2.50%	5,509
აშშ დოლარი	–2.23%	(506)	–0.09%	90

სავალუტო რისკი

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

ჯგუფის ფინანსური აქტივები ძირითადად გამოხატულია იმავე ვალუტაში, რაშიც მისი ვალდებულებები, კერძოდ, ჯგუფის კომპანიების სამუშაო ვალუტაში – ლარში. ჯგუფის ოპერაციების უმეტესობაც ლარშია გამოხატული. ეს ამცირებს ოპერაციებთან დაკავშირებულ სავალუტო რისკს. სავალუტო რისკს ძირითადად განაპირობებს აშშ დოლარში გამოხატული ნასესხები სახსრები, რომლებიც ნაწილობრივ ჰეჯირებულია ბანკებში განთავსებული ფულადი ანაბრებით, რომლებიც ასევე აშშ დოლარშია გამოხატული და სავალუტო ფორვარდული კონტრაქტებით ჯგუფის კონტრაქტებთან. ჯგუფი ასევე ახდენს თავისი ძირითადი საშუალებებიდან გასასხვისებლად განკუთვნილი ორი მათგანის სავალუტო რისკის კომპონენტის ჰეჯირებას უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ნასესხები სახსრების მეშვეობით (მე-3 შენიშვნა). ჰეჯირება სრულად ამოქმედდა 2022 წელს. უცხოური ვალუტის მერყეობის მთლიანმა ჰეჯირებულმა თანხამ შეადგინა 2,366 ლარი (2021 წ.: 1,057 ლარი) როგორც ჰეჯირებულ მუხლებზე, ისე ჰეჯირების ინსტრუმენტზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ის ვალუტები, რომლებშიც გამოხატულ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებზე ჯგუფს 2022 წლის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მნიშვნელოვანი რისკი ჰქონდა. ანალიზი გამოითვლის ლართან მიმართებაში სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი მერყეობის გავლენას, როდესაც ყველა სხვა ცვლადი მუდმივია მოგებაში ან ზარალში. ცხრილში უარყოფითი თანხა ასახავს პოტენციურ წმინდა შემცირებას მოგებაში ან ზარალში, ხოლო დადებითი თანხა ასახავს პოტენციურ წმინდა ზრდას.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

35. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საბაზრო რისკი (გაგრძელება)

	31 დეკემბერი, 2022 წ.			
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	84,400	2,170	2,898	89,468
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	29,291	11,346	–	40,637
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები	24,645	413	579	25,637
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები	6,463	10,762	–	17,225
სულ ფულადი აქტივები	144,799	24,691	3,477	172,967
ვალდებულებები				
სავაჭრო ვალდებულებები	106,850	33,938	39,367	180,155
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	44,885	–	–	44,885
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	89,274	–	–	89,274
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	29,315	401	98	29,814
ნასესხები სახსრები	241,659	49,655	57,294	348,608
საიჯარო ვალდებულებები	22,087	105,049	3,979	131,115
სულ ფულადი ვალდებულებები	534,070	189,043	100,738	823,851
წმინდა ფულადი პოზიცია, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გათვალისწინებამდე	(389,271)	(164,352)	(97,261)	(650,884)
ჰეჯირების აღრიცხვის პოზიცია	–	15,955	–	15,955
წმინდა ფულადი პოზიცია, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების ჩათვლით	(389,271)	(148,397)	(97,261)	(634,929)
სავალუტო კურსის გონივრულად მოსალოდნელი პროცენტული ზრდა % ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		16.34%	29.30%	
სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი პროცენტული შემცირება ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(24,248)	(28,497)	
სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი პროცენტული შემცირება ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		–16.34%	–29.30%	
სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი პროცენტული ზრდა % ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		24,248	28,497	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

35. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საბაზრო რისკი (გაგრძელება)

	31 დეკემბერი, 2021 წ.			
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	58,910	29,398	1,567	89,875
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	16,861	24,203	–	41,064
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები	28,394	2,746	5,268	36,408
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები	9,673	601	112	10,386
სულ ფულადი აქტივები	113,838	56,948	6,947	177,733
ვალდებულებები				
სავაჭრო ვალდებულებები	93,899	43,678	46,001	183,578
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	45,351	–	–	45,351
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	122,598	–	–	122,598
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	25,291	378	110	25,779
ნასესხები სახსრები	139,859	99,578	–	239,437
საიჯარო ვალდებულებები	12,552	115,648	3,496	131,696
სულ ფულადი ვალდებულებები	439,550	259,282	49,607	748,439
წმინდა ფულადი პოზიცია, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გათვალისწინებამდე	(325,712)	(202,334)	(42,660)	(570,706)
ჰეჯირების აღრიცხვის პოზიცია	–	18,291	–	18,291
წმინდა ფულადი პოზიცია, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების ჩათვლით	(325,712)	(184,043)	(42,660)	(552,415)
სავალუტო კურსის გონივრულად მოსალოდნელი პროცენტული ზრდა %		12.05%	20.64%	
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(22,177)	(8,805)	
სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი პროცენტული შემცირება		–12.05%	–20.64%	
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		22,177	8,805	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

35. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საოპერაციო რისკი**

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

საოპერაციო გარემო

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

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

36. სამართლიანი ღირებულების შეფასება**სამართლიანი ღირებულების იერარქია**

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

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

36. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)**სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)**

ქვედა ცხრილში მოცემულია იმ აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული ან რომელთა სამართლიანი ღირებულებებიც მოცემულია სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში მათი დონის მიხედვით. მათში ასევე შესულია ჯგუფის იმ ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულებებისა და სამართლიანი ღირებულებების შედარება კატეგორიების მიხედვით, რომლებიც აღირიცხება ფინანსურ ანგარიშგებაში. 2022 და 2021 წლების განმავლობაში დონეებს შორის გადატანები არ მომხდარა.

				სულ სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	აუღიარებელი შემოსულობა (ზარალი)
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	31-დეკ-22	31-დეკ-22	31-დეკ-22
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ვალდებულებები						
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	–	–	89,274	89,274	89,274	–
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულე- ბაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	–	89,468	–	89,468	89,468	–
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	–	40,637	40,637	40,637	–
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	94,066	94,066	94,066	–
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	–	–	25,975	25,975	25,975	–
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	25,637	25,637	25,637	–
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები	–	–	17,225	17,225	17,225	–
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულება- ზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ნასესხები სახსრები	–	–	345,307	345,307	348,608	3,301
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	–	30,874	–	30,874	32,717	1,843
საიჯარო ვალდებულებები	–	–	127,093	127,093	131,115	4,022

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

36. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ სამართლიანი ღირებულება 31-დეკ-21	საბალანსო ღირებულება 31-დეკ-21	აუღიარებელი შემოსულობა (ზარალი) 31-დეკ-21
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ვალდებულებები						
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	–	–	122,598	122,598	122,598	–
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	–	89,875	–	89,875	89,875	–
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	–	41,064	41,064	41,064	–
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	103,662	103,662	103,662	–
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	–	–	20,639	20,639	20,639	–
ფარმაცევტული პროდუქციის გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	36,408	36,408	36,408	–
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები	–	–	10,386	10,386	10,386	–
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ნასესხები სახსრები	–	–	243,649	243,649	239,437	(4,212)
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	–	96,754	–	96,754	95,127	(1,627)
საიჯარო ვალდებულებები	–	–	134,108	134,108	131,696	(2,412)

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

სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მე-3 დონის ფინანსური ინსტრუმენტების მოძრაობა ჯგუფი წილის შემენასთან დაკავშირებულ ვალდებულებას აღრიცხავს მომავალი ფულადი ნაკადების გადინების დისკონტირებული ღირებულებით. იგი განისაზღვრება შესაბამისი ანგარიშსწორების პერიოდისთვის პროგნოზირებული EBITDA-ს მიხედვით, რომელიც ფასდება ფარმაცევტული ბიზნესის გუდვილის გაუფასურების ტესტის დაშვებების საფუძველზე. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი უდრის 16%-ს (2021 წლის 31 დეკემბერი: 14%). დისკონტირების განაკვეთი 1%-ით მაღალია რომ ყოფილიყო, ვალდებულების ნაშთი 1,754 ლარით შემცირდებოდა (2021 წლის 31 დეკემბერი: 2,486 ლარით); დისკონტირების განაკვეთი 1%-ით ნაკლები რომ ყოფილიყო, ვალდებულების ნაშთი 1,831 ლარით გაიზრდებოდა (2021 წლის 31 დეკემბერი: 2,601 ლარით). იხილეთ მე-19 შენიშვნა).

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

36. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)**სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)**

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

				2022 წლის 31	
	1 იანვარი, 2022 წ.	გადაფასება კაპიტალში	გადახდა	გადაფასება მოგება- ზარალში	დეკემბრის მდგომარეობით
მე-3 დონის ფინანსური ვალდებულებები					
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	122,598	7,862	(41,186)	–	89,274
				2021 წლის 31	
	1 იანვარი, 2021 წ.	გადაფასება კაპიტალში	გადახდა	გადაფასება მოგება- ზარალში	დეკემბრის მდგომარეობით
მე-3 დონის ფინანსური აქტივები					
ქოლ-ოფციონი	28,919	(28,919)	–	–	–
მე-3 დონის ფინანსური ვალდებულებები					
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	98,882	23,716	–	–	122,598
წილის შესყიდვასთან დაკავშირებული დავალიანება: საწარმოთა შესყიდვისთვის დაკავებული თანხა	13,111	–	(12,060)	(1,051)	–

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

ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

37. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები

ბასს (IAS) 24–ის „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“ მიხედვით, მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. დაკავშირებული მხარეების ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას. დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

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

	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული მშობელი საწარმო		საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ ლი საწარმოები
	2022	2022	2021
აქტივები			
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	–	1,768	1,050
სხვა აქტივები: საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	4,479	–	–
გადახდილი ავანსები და სხვა აქტივები: სხვა	–	8	81
	4,479	1,776	1,131
ვალდებულებები			
სავაჭრო ვალდებულებები	–	228	287
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	–	1,140	888
სხვა ვალდებულებები: სხვა	–	–	63
	–	1,368	1,238

	2022		2021	
	მშობელი საწარმო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	მშობელი საწარმო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
შემოსავალი და ხარჯები				
წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია	–	1,816	–	1,767
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	–	(60)	–	(847)
საპროცენტო შემოსავალი	58	12	–	–
უცხოური ვალუტებიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა	–	–	–	–
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	–	31	–	34
ჯანდაცვის მომსახურების და სამედიცინო კვლევების თვითღირებულება	–	–	–	(1,202)
	58	1,799	–	(248)

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

37. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები (გაგრძელება)

უმადლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება ასე გამოიყურება:

	2022	2021
ხელფასები და ნაღდი ფულით გაცემული პრემიები	3,270	4,190
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება	6,216	11,100
უმადლესი რანგის ხელმძღვანელობის შრომითი საქმიანობის შეწყვეტის გასამრჯელო	11,898	2,481
სულ ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება*	21,384	17,771

* უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა წარმოდგენილია დირექტორთა საბჭოს წევრებით.

38. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2023 წელს ჯგუფმა ხელშეკრულება გააფორმა „გეფას“ უმცირესობის წილის მფლობელებთან ფარმაციის ბიზნესში 20.6%-იანი სააქციო წილის შეძენის დასაჩქარებლად 32,500 აშშ დოლარის მთლიანი საზღაურის სანაცვლოდ. ამ ოპერაციის შედეგად, ჯგუფის საკუთრების წილი „გეფაში“ 2023 წლის განმავლობაში 97.6%-მდე გაიზარდა. 2023 წელს ჯგუფმა მოიზიდა 15,000 აშშ დოლარის გრძელვადიანი სესხი (39,438 ლარი) ევროპის განვითარებისა და რეკონსტრუქციის ბანკისგან.

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“

მმართველობითი ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

შინაარსი

მმართველობითი ანგარიშგება

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

1. საქმიანობის მიმოხილვა

შესავალი

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ (შემდგომში ერთობლივად იწოდებიან, როგორც „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“, „ჯგუფი“ ან „კომპანია“) არის ჰოლდინგური კომპანია, რომლის დაარსების თარიღია 2015 წლის 29 აპრილი. კომპანიის იურიდიული მისამართია: აკაკი ბელიაშვილის ქუჩა, № 142, თბილისი, საქართველო.

2022 წლის 31 დეკემბრისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფისა“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ერთობლივად იწოდებიან, როგორც „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ ან „ჯგუფი“) საბოლოო მშობელი კომპანია იყო ინგლისში, ლონდონში დაფუძნებული საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალი“ (შემდგომში „საქართველოს კაპიტალი“). „საქართველოს კაპიტალის“ ოფიციალური იურიდიული მისამართია: ინგლისი, W1K 5EH, ლონდონი, ბრუკ სთრიტი #84. „საქართველოს კაპიტალის“ რეგისტრაციის ნომერია 10852406. „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ შედეგები კონსოლიდირებულია „საქართველოს კაპიტალის“ ფინანსურ ანგარიშგებებში.

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

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

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

სჯკ-ს ანაზღაურების სქემა შერჩეულ სერვისებზე საქართველოში გამოიყურება შემდეგნაირად:

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

ფუნქციონირებადი საწარმო

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

ჰოსპიტლები

ჯგუფი ჯამში ფლობს 35 ჰოსპიტალს, აქედან 16 რეგიონში მდებარე რაიონული ჰოსპიტალია, ხოლო 19 კი რეფერალური საავადმყოფო, ჯამში 2,524 საწოლით. ჯგუფი ფლობს 17 პოლიკლინიკას, რომელიც მომხმარებლებს მხოლოდ ამბულატორიულ სერვისებს სთავაზობს. 17 პოლიკლინიკიდან 11 თბილისის ტერიტორიაზე მდებარეობს, ხოლო დარჩენილი 6 რეგიონებში.

ფარმაცევტული ბიზნესი

ჯგუფმა ფარმაცევტული სერვისების შეთავაზება 2016 წელს დაიწყო, ბაზარზე მესამე ყველაზე მსხვილი კომპანიის, სს „ჯიპისი“-ს შესყიდვის შედეგად. 2017 წელს ჯგუფი კიდევ უფრო გაფართოვდა ამ მიმართულებით და შეისყიდა სს „ეიბისი ფარმაცია“, რომელიც თავის მხრივ, ზომით მეოთხე მოთამაშე იყო საქართველ ფარმაცევტული ბიზნესის ბაზარზე. ჯგუფის ეს ორი ფარმაცევტული ქსელი შერწყმულია, თუმცა განსხვავებული ბრენდების განაგრძობენ ოპერირებას (ჯიპისი და ფარმადეპო). კომბინირებული ფარმაცევტული ბიზნესის მფლობელობაში 362 აფთიაქი იყო 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან - **354,641,000 ლ**

შემოსავალი ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვებიდან - **775,681,000 ლ**

სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებული წმინდა სადაზღვევო პრემია - **74,050,000 ლ**

საერთო მოგება - **379,185,000 ლ**

EBITDA¹ – **172,567,000 ლ**

მოგება დაბეგვრამდე - **60,107,000 ლ**

ბიზნესის სტრუქტურა

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

საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი უმსხვილესი მოთამაშეა საცალო ფარმაცევტულ ბაზარზე და მთელი ბაზრის დაახლ. 35%-ს ფლობს შემოსავლების მიხედვით 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სამედიცინო დაზღვევის ბაზარზე ჯგუფი სერვისების მეორე უმსხვილესი მიმწოდებელია და მისი საბაზრო წილი დაახლ. 19%-ს შეადგენს წმინდა სადაზღვევო პრემიების მიხედვით 2022 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით.

საქმიანობის შედეგები და განვითარების გეგმები

ჯგუფი ცდილობს რაც შეიძლება გააფართოვოს შემოსავლის წყაროები და, ამ გზით, შეამციროს დამოკიდებულება სჯპზე. ამ მიზნით ჩვენ განვაგრძობთ გეგმიური და შერჩევითი სერვისების რიცხვის ზრდას, ასევე ვზრდით პოლიკლინიკების რიცხვს რამაც მნიშვნელოვანი როლი უნდა ითამაშოს სახელმწიფოსგან მიღებული შემოსავლის წილის შემცირებაში. ჯგუფის მიზანია გაზარდოს თავისი წილი ფარმაცევტულ ბაზარზე ახალი აფთიაქების გახსნით და ასევე გაზარდოს ბაზრის წილი ჯანმრთელობის დაზღვევის მიმართულებით, ახალი, მსხვილი კორპორატიული კლიენტების დამატების გზით.

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

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

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

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

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

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

კოდექსის პრაქტიკის მიმოხილვა

ჯგუფი მაღალ დონეზე ინარჩუნებს კორპორაციული მართვის სტანდარტებს, სამეთვალყურეო საბჭოში შემავალი პირები კარგად იცნობენ ჯგუფის წესდების სტანდარტებს.

მმართველობითი ორგანო

კომპანიის უმაღლესი მმართველი ორგანო არის აქციონერთა საერთო კრება, რომელიც უფლებამოსილია მიიღოს ყველა მთავარი გადაწყვეტილება. ის ირჩევს კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს, რომელიც პასუხისმგებელია კომპანიის დირექტორის დანიშვნასა და მის ზედამხედველობაზე. კომპანიის დირექტორი პასუხისმგებელია კომპანიის ყოველდღიურ მართვაზე, გარდა იმ ფუნქციებისა, რომელიც აქციონერთა საერთო კრების და სამეთვალყურეო საბჭოს კომპეტენციებში შედის.

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

სამეთვალყურეო საბჭო შედგება ოთხი წევრისაგან, აქედან ერთი არის დამოუკიდებელი არააღმასრულებელი დირექტორი.

სამეთვალყურეო საბჭო, რომ საბჭოში დაცული იყოს გამოცდილების, დამოუკიდებულობის, სხვადასხვა უნარებისა და ცოდნის სწორი ბალანსი, რათა კორპორაციული მართვის უმაღლეს სტანდარტს მივლწიოთ. ჩვენ გვჯერა, რომ საბჭოს ზომა და შემადგენლობა საუკეთესოა დადგენილი მიზნების მისაღწევად.

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

3. არაფინანსური ანგარიშგება

არაფინანსური საკითხები

გარემოს დაცვა

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

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

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

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

ჩვენ დავნერგეთ სამედიცინო ნარჩენების მართვის ეფექტური სისტემა. პერსონალი ყოველდღიურად და ყოველკვირეულად ავსებს სპეციალიზებულ ფორმებს, სადაც კონკრეტულად არის მითითებული ნარჩენის სახეობა,

წონა და ტრანსპორტირების ფორმა. ჯგუფში ჩატარდა შიდა ტრენინგები ამ თემაზე, რომლის წარმატებით გავლის შემთხვევაში თანამშრომლებს შესაბამისი სერტიფიკატები დაურიგდათ.

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

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

სოციალური და დასაქმების საკითხები

ჯგუფის თითოეული წევრი საკუთარ როლს თამაშობს საერთო წარმატებასა და მომხმარებლისთვის ხარისხიანი მომსახურების მიწოდებაში. ჩვენ გავზარდეთ მომსახურების მრავალფეროვნება და სერვისების რაოდენობა, რის შედეგადაც 2022 წლის განმავლობაში თანამშრომელთა რიცხვი დაახლოებით 48 დასაქმებულით გაიზარდა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 15,487-ზე მეტს შეადგენდა, რაც ჯგუფს ერთ-ერთი უმსხვილეს დასაქმებულად აქცევს ქვეყანაში.

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

ადამიანის უფლებების დაცვა

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

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

<http://ghg.com.ge/uploads/files/GHG%20Code%20of%20Conduct%20and%20Ethics%202017%20pdf.pdf>

კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა

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

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

კორუფციასთან ბრძოლის პოლიტიკის ელექტრონული ვერსია ხელმისაწვდომია შემდეგ მისამართზე:

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

დივერსიფიკაციის პოლიტიკა

კომპანიის მიერ გამოყენებული დივერსიფიკაციის პოლიტიკის დეტალური აღწერა მოცემულია შემდეგ მისამართზე:

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

ბიზნესმოდელის მიმოხილვა

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

სერვისების მოკლე აღწერა გამოიყურება შემდეგნაირად:

პოლიკლინიკა: მომხმარებელს სთავაზობს მხოლოდ ამბულატორიულ სერვისებს.

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

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

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

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

საქმიანობის რისკების ანალიზი

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

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

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

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

- ჯგუფი ოპერირებს ბიზნესგარემოში, რომელიც საკმაოდ მკაცრად რეგულირდება სხვადასხვა სახის რეგულაციებითა და კანონებით. ამ რეგულაციების დარღვევა ან კანონებთან შეუსაბამობაში ყოფნა გამოიწვევს მნიშვნელოვან ფინანსურ ზარალს ჯარიმების სახით და უარყოფითი ეფექტი ექნება ჯგუფის რეპუტაციაზე. ამ რისკის შემცირების მიზნით ჩვენ ვცდილობთ კონსტრუქციულ დიალოგში შევიდეთ სახელმწიფო ორგანოებთან და სადაც შესაძლებელია ვცდილობთ გარე რჩევებისა და რეკომენდაციების მიღებას მოსალოდნელ ცვლილებაზე საკანონმდებლო სისტემაში. ჯგუფში გაწერილია სხვადასხვა პროცედურები და კონტროლები, რათა ჯგუფმა კეთილსინდისიერად შეასრულოს დაკისრებული მოვალეობები და რეგულაციებთან შესაბამისობაში იყოს. ჯგუფის იურიდიული დეპარტამენტი მონაწილეობს ყველა მატერიალური ხელშეკრულებისა თუ კონტრაქტის გაფორმების პროცესში, ფინანსურ დეპარტამენტთან არსებული საგადასახადო აღრიცხვის განყოფილება კი მუდმივად თვალს ადევნებს ცვლილებებს საგადასახადო კანონმდებლობაში. ჯგუფში რეგულარულად ტარდება შიდა აუდიტი, რომელიც გამოცდილი და პროფესიონალებით დაკომპლექტებული გუნდის მიერ კეთდება. შედეგები განიხილება კლინიკური უსაფრთხოებისა და ხარისხის მიმართულების მიერ ყოველკვარტალურად.
- ჯგუფის წარმატება დამოკიდებულია მის უნარზე მიიზიდოს და შეინარჩუნოს პროფესიონალი ექიმები და სხვა პროფესიონალები. თუ ჩვენ ვერ შევძლებთ წარმატებით შევასრულოთ ეს ფუნქცია, შემდგომი განვითარება, შეთავაზებული სერვისების ხარისხი და რეპუტაცია საფრთხის წინაშე იქნება. რისკს ზრდის ისიც, რომ ქვეყანაში მაღალკვალიფიციური ექიმების, მედლებისა და სხვა პროფესიონალების ნაკლებობაა. სწორედ ამიტომ, ჩვენთვის პრიორიტეტულია ეს საკითხი და ჯგუფი ბევრ რესურსსა და ენერგიას ხარჯავს ამ მიმართულებით, რაც გამოიხატება მაღალ ბონუსებსა და სხვა სარგებელში, რომელსაც ჩვენს თანამშრომლებს ვთავაზობთ.

- ჯგუფი მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული სახელმწიფოსაგან მიღებულ შემოსავალზე. სახელმწიფომ შესაძლოა დააგვიანოს თანხების ჩარიცხვა საყოველთაო ჯანდაცვის პროგრამის ფარგლებში. შემცირებულმა ტარიფებმა და გადახდის ვადის გაზრდამ შესაძლოა უარყოფითი ზეგავლენა იქონიოს შემოსავალსა და მომგებიანობაზე. ჯგუფი ამ რისკის შემცირებას ცდილობს და დაწყებული აქვს მუშაობა შემოსავლების დივერსიფიკაციასა და ამბულატორიული სერვისების რაოდენობის გაზრდაზე.
- ჯგუფს აქვს ინფორმაციული ტექნოლოგიებისა და საოპერაციო რისკი. კიბერ-თავდასხმებმა და თავდაცვის სისტემების დარღვევამ შესაძლოა მნიშვნელოვანი და კონფიდენციალური მონაცემების დაკარგვა გამოიწვიოს და/ან ეს ინფორმაცია მესამე პირის ხელში მოხვდეს. ამ რისკების მინიმიზაციის მიზნით, 2017 წელს, ჯგუფმა დააარსა კორპორატიული უსაფრთხოების დეპარტამენტი და ის მაღალკვალიფიციური კადრებით დააკომპლექტა. 2022 წლის ბოლომდე გაწერილია სტრატეგია და სამოქმედო გეგმაც. ჯგუფი ასევე თანამშრომლობს კონტრაქტორ კომპანიასთან კიბერ-უსაფრთხოების საკითხებში.

ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები

ჯგუფის საქმიანობიდან გამომდინარე, შესაძლებელია გამოიყოს რამდენიმე ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებელი:

- საწოლფონდი: 2,524
- რეფერალური ჰოსპიტლების საწოლთა დატვირთულობის მაჩვენებელი: 52.0%
- აფთიაქების რაოდენობა: 362
- დაზღვეულთა რაოდენობა: დაახლოებით 164,000

გამოყენებული პოლიტიკის აღწერა

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

კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე გამოიყენება გარემოს დაცვისა და სოციალური საკითხების პოლიტიკა, რომლის მიზანია გარემოზე მავნედ ზემოქმედების რისკის მნიშვნელოვნად შემცირება.

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

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

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

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

გენერალური დირექტორი: ირაკლი გოგია

