

სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“

მმართველობითი ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

აუდიტორის პასუხისმგებლობა

ჩვენი ვალდებულებაა ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე გამოვთქვათ მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგების, კერძოდ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ნაწილის - საქმიანობის მიმოხილვის ამ კანონთან შესაბამისობაზე და არსებითი უზუსტობების შემთხვევაში მივუთითოთ მათ არსზე. ასევე, განვაცხადოთ მმართველობის ანგარიშგებაში კანონით განსაზღვრული რაიმე ინფორმაციის წარმოდგენლობის შემთხვევაში.

მოსაზრება

ჩვენი აზრით, მმართველობის ანგარიშგების კანონით განსაზღვრული ნაწილები შეესაბამება კანონის მოთხოვნებს არსებითი ასპექტების გათვალისწინებით.

ინდივიდუალური აუდიტორი გიორგი ლეჟავა

პ/ნ 01012004634

თბილისი, 27 სექტემბერი, 2019 წ.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა

ჩვენი ვალდებულებაა ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე გამოვთქვათ მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგების, კერძოდ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ნაწილის - საქმიანობის მიმოხილვის ამ კანონთან შესაბამისობაზე და არსებითი უზუსტობების შემთხვევაში მივუთითოთ მათ არსზე. ასევე, განვაცხადოთ მმართველობის ანგარიშგებაში კანონით განსაზღვრული რაიმე ინფორმაციის წარმოდგენლობის შემთხვევაში.

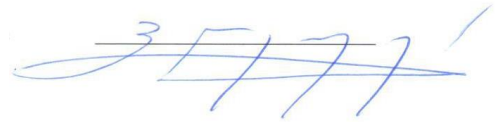
მოსაზრება

ჩვენი აზრით, მმართველობის ანგარიშგების კანონით განსაზღვრული ნაწილები შეესაბამება კანონის მოთხოვნებს არსებითი ასპექტების გათვალისწინებით.

ინდივიდუალური აუდიტორი გიორგი ლეჟავა

პ/ნ 01012004634

თბილისი, 27 სექტემბერი, 2019 წ.



შინაარსი

მმართველობითი ანგარიშგება

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

1. საქმიანობის მიმოხილვა

შესავალი

სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“ (შემდგომში „კომპანია“) არის 2014 წლის 1 აგვისტოს დაფუძნებული სააქციო საზოგადოება. კომპანიის იურიდიული მისამართია ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო. კომპანია სამედიცინო მომსახურებას უწევს სტაციონარულ და ამბულატორიულ მომხმარებლებს საქართველოს სხვადასხვა კუთხეში არსებული საავადმყოფოებისა და კლინიკების ქსელის მეშვეობით.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსის“ 100%-იანი წილის მფლობელი იყო სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ (შემდგომში „მშობელი კომპანია“). ეს უკანასკნელი არის ინგლისში, ლონდონში დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ (შემდგომში „GHG“) 100%-იან საკუთრებაში მყოფი შვილობილი კომპანია. ევექსის შედეგები კონსოლიდირდება საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის ფინანსურ ანარიშგებებში. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ევექსის საბოლოო მშობელი კომპანიაა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალი“ (შემდგომში „ჯორჯია კაპიტალი“), რომელიც დაფუძნებულია ინგლისში, ლონდონში. ევექსის შედეგები კონსოლიდირდება ბიჯეოს ფინანსურ ანარიშგებებში.

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

- მარტი, 2013. უფასო გადაუდებელი სტაციონარული და ლიმიტირებული ამბულატორიული სერვისების შეთავაზება მოხდა იმათთვის, ვინც აქამდე არ სარგებლობდა სახელმწიფო ან კერძო სადაზღვევო სერვისებით (დაახლ. 2 მილიონი ადამიანი, მათ შორის 6 წელს ზემოთ ბავშვები და მოზარდები)
- ივლისი, 2013. სჯკ გაფართოვდა და მოიცვა ინტენსიური თერაპია, გეგმიური თერაპია, გეგმიური ქირურგია, ონკოლოგიური პაციენტების მკურნალობაც (მათ შორის რადიოთერაპია, ქიმიოთერაპია და ჰორმონალური თერაპია) და ასევე მშობიარობის ხარჯები;
- აპრილი 2014. ჯსპ-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

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

ჰოსპიტლები

კომპანია ჯამში ფლობს 37 ჰოსპიტალს, აქედან 21 რეგიონში მდებარე რაიონული ჰოსპიტალია, ხოლო 16 კი რეფერალური საავადმყოფო, ჯამში 3,320 საწოლით.

პოლიკლინიკები

კომპანია ფლობს 16 პოლიკლინიკას, რომელიც მომხმარებლებს მხოლოდ ამბულატორიულ სერვისებს სთავაზობს. 16 პოლიკლინიკიდან 9 თბილისის ტერიტორიაზე მდებარეობს, ხოლო დარჩენილი 7 რეგიონებში.

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

შემოსავალი სამედიცინო მომსახურებიდან - **301,988,000 ლ**

საერთო მოგება - **127,915,000 ლ**

EBITDA¹ – **73,872,000 ლ**

მოგება დაბეგვრამდე - **17,647,000 ლ**

ბიზნესის სტრუქტურა

კომპანია 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. კომპანიის მიერ შეთავაზებული სერვისები გათვლილია ფართო საზოგადოებაზე.

საქმიანობის შედეგები და განვითარების გეგმები

2018 წელს კომპანიის მთლიანი კაპიტალი წინა წელთან შედარებით 30 მილიონ ლარზე მეტით გაიზარდა. კომპანიის მფლობელობაში არსებული ჰოსპიტლები სწრაფი ორგანული ზრდით გამოირჩევიან შემოსავლების მიხედვით.

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

კომპანია ცდილობს რაც შეიძლება გააფართოვოს შემოსავლის წყაროები და, ამ გზით, შეამციროს დამოკიდებულება სჯკ-ზე. ამ მიზნით ჩვენ განვაგრძობთ გეგმიური და შერჩევითი სერვისების რიცხვის

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

კომპანიისთვის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე. შემოსავალი პროცენტის, გადასახადების, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე განისაზღვრება, როგორც კომპანიის 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.

ზრდას, ასევე ვზრდით პოლიკლინიკების რიცხვს რამაც მნიშვნელოვანი როლი უნდა ითამაშოს სახელმწიფოსგან მიღებული შემოსავლის წილის შემცირებაში.

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

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

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

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

კოდექსის პრაქტიკის მიმოხილვა

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

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

მმართველობითი ორგანო

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

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

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

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

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

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

საბჭოს ნებისმიერი წევრის დანიშვნის დროს, გადაწყვეტილება ყოველთვის კანდიდატის დამსახურების მიხედვით იქნება მიღებული.

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

3. არაფინანსური ანგარიშგება

არაფინანსური საკითხები

გარემოს დაცვა

ჩვენ ვაცნობიერებთ, რომ კომპანიის საქმიანობას ზეგავლენა აქვს გარემოზე და ამ საკითხს ძალიან სერიოზულად ვეკიდებით. ზუსტად ამ მიზნით კომპანიაში 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 შემცირებაა შესაძლებელი პროცესების სწორად მართვით. ჩვენ ვიცავთ პოლიტიკის მიხედვით აღიარებულ ნორმებს, რომელიც ჩვენს ვებსაიტზეა გამოქვეყნებული:

<http://ghg.com.ge/uploads/files/environmentalandsocialpolicy33-52.pdf>

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

ჩვენ დავწერეთ სამედიცინო ნარჩენების მართვის ეფექტური სისტემა. პერსონალი ყოველდღიურად და ყოველკვირულად ავსებს სპეციალიზებულ ფორმებს, სადაც კონკრეტულად არის მითითებული ნარჩენის სახეობა, წონა და ტრანსპორტირების ფორმა. კომპანიაში 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 კომპანია 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

კომპანიის თითოეული წევრი საკუთარ როლს თამაშობს კომპანიის წარმატებასა და მომხმარებლისთვის ხარისხიანი მომსახურების მიწოდებაში. ჩვენ გავზარდეთ მომსახურების მრავალფეროვნება და სერვისების რაოდენობა, თანამშრომელთა რიცხვი კი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 11,500-ზე მეტს შეადგენდა, რაც კომპანიას ერთ-ერთი მსხვილ დამსაქმებლად ქვეყანაში.

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

ადამიანის უფლებების დაცვა

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

ჩვენი კორპორატიული სახელმძღვანელო აწესებს პრიორიტეტებს ამ საკითხთან მიმართებაში და აგრეთვე ითვალისწინებს გარკვეულ კონტროლებს, რომელიც დანერგილია კომპანიაში, 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

კომპანია 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.

კომპანიის კორუფციასთან ბრძოლის პოლიტიკის ელექტრონული ვერსია ხელმისაწვდომია შემდეგ მისამართზე:

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

საქმიანობის რისკების ანალიზი

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

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

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

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

- კომპანია 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 კომპანიის 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. კომპანიაში გაწერილია სხვადასხვა პროცედურები და კონტროლები, რათა კომპანიამ კეთილსინდისიერად შეასრულოს დაკისრებული მოვალეობები და რეგულაციებთან შესაბამისობაში იყოს. კომპანიის იურიდიული დეპარტამენტი მონაწილეობს ყველა მატერიალური ხელშეკრულებისა თუ კონტრაქტის გაფორმების პროცესში, ფინანსურ დეპარტამენტთან არსებული საგადასახადო აღრიცხვის განყოფილება კი მუდმივად თვალს ადევნებს ცვლილებებს საგადასახადო კანონმდებლობაში. კომპანიაში რეგულარულად ტარდება შიდა აუდიტი, რომელიც გამოცდილი და პროფესიონალებით დაკომპლექტებული გუნდის მიერ კეთდება. შედეგები განიხილება კლინიკური უსაფრთხოებისა და ხარისხის მიმართულების მიერ ყოველკვარტალურად.
- კომპანიის წარმატება დამოკიდებულია მის უნარზე მიიზიდოს და შეინარჩუნოს პროფესიონალი ექიმები და სხვა პროფესიონალები. თუ ჩვენ ვერ შევძლებთ წარმატებით შევასრულოთ ეს ფუნქცია, კომპანიის განვითარება, შეთავაზებული სერვისების ხარისხი და რეპუტაცია საფრთხის წინაშე იქნება. რისკს ზრდის ისიც, რომ ქვეყანაში მაღალკვალიფიციური ექიმების, მედდებისა და სხვა პროფესიონალების ნაკლებობაა. სწორედ ამიტომ, ჩვენთვის პრიორიტეტულია ეს საკითხი და კომპანია ბევრ რესურსსა და ენერგიას ხარჯავს ამ მიმართულებით, რაც გამოიხატება მაღალ ბონუსებსა და სხვა სარგებელში, რომელსაც ჩვენს თანამშრომლებს ვთავაზობთ.
- კომპანია 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. კომპანია ამ რისკის შემცირებას ცდილობს და დაწყებული აქვს მუშაობა შემოსავლების დივერსიფიკაციასა და ამბულატორიული სერვისების რაოდენობის გაზრდაზე.
- კომპანიას 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, კომპანიამ დააარსა კორპორატიული უსაფრთხოების დეპარტამენტი და ის მაღალკვალიფიციური კადრებით დააკომპლექტა. 2019 წლის ბოლომდე გაწერილია სტრატეგია და სამოქმედო გეგმაც. კომპანია ასევე თანამშრომლობს კონტრაქტორ კომპანიასთან კიბერ-უსაფრთხოების საკითხებში.

ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიის საქმიანობიდან გამომდინარე, შესაძლებელია გამოიყოს ორი ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებელი:

- საშუალო დაყოვნება კლინიკაში (რეფერალური ჰოსპიტლები): 5,4 დღე
- საწოლთა დატვირთულობის მაჩვენებელი (რეფერალური ჰოსპიტლები): 56,2%

გამოყენებული პოლიტიკის აღწერა

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

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

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

კომპანიაში 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 დირექტორთა საბჭოს მიხედვით, ეს პოლიტიკა ეფექტურადაა დანერგილი კომპანიაში.

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

მშობელი კომპანიის ახლადდაფუძნებული რისკის მართვის დეპარტამენტი მნიშვნელოვან როლს თამაშობდა რისკის მართვის პოლიტიკის შემუშავებაში მთელს კომპანიაში.

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

სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს საწარმოს ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ განხორციელებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობას და კაპიტალის ცვლილებას 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და განმარტებით შენიშვნებს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულად შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- განსჯასთან და შეფასებებთან დაკავშირებულ მართებული და გონივრული გადაწყვეტილებების მიღებაზე;
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე, იმ შემთხვევების გარდა, როდესაც გარემოებები ამას შეუძლებელს ხდის.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- ეფექტიანი და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი საბუღალტრო ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს საწარმოს ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ასევე ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების მოთხოვნებთან შესაბამისობას;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- საწარმოს აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობის, შეცდომებისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშო პერიოდისთვის დადასტურებულია ხელმძღვანელობის მიერ და ხელმოწერილია 2019 წლის 27 სექტემბერს:

ირაკლი გოგია

ფინანსური დირექტორი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს საწარმოს ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ განხორციელებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობას და კაპიტალის ცვლილებას 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და განმარტებით შენიშვნებს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულად შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- განსჯასთან და შეფასებებთან დაკავშირებულ მართებული და გონივრული გადაწყვეტილებების მიღებაზე;
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე, იმ შემთხვევების გარდა, როდესაც გარემოებები ამას შეუძლებელს ხდის.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- ეფექტიანი და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი საბუღალტრო ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს საწარმოს ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ასევე ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების მოთხოვნებთან შესაბამისობას;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- საწარმოს აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობის, შეცდომებისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშო პერიოდისთვის დადასტურებულია ხელმძღვანელობის მიერ და ხელმოწერილია 2019 წლის 27 სექტემბერს:

ირაკლი გოგია

ფინანსური დირექტორი



დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსის“ 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების შესახებ

1. აუდიტორის მოსაზრება

ჩვენ მიერ ჩატარებული იქნა სააქციო საზოგადოება „სამედიცინო კორპორაცია ევექსის“ (საიდენტიფიკაციო კოდი 404476205) (შემდგომში - საწარმო) 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას ამ თარიღით დასრულებული საანგარიშო წლისათვის, ასევე გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკასა და ფინანსური ანგარიშგების სხვა განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის მე-2 განყოფილებაში - „აუდიტორის მოსაზრების საფუძველი“ - აღწერილი საკითხების გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს საწარმოს ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე საწარმოს ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშო წლის მდგომარეობით, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბრით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

2. აუდიტორის მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) მიხედვით. აღნიშნული სტანდარტების თანახმად განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია აუდიტორული დასკვნის განყოფილებაში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, ჩვენ ვართ საწარმოსაგან დამოუკიდებლები და ვიცავთ IESBA კოდექსის ეთიკურ მოთხოვნებს. მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, საკმარის და შესაფერის საფუძველს წარმოადგენს ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის.

3. მნიშვნელოვანი გარემოებები

კომპანიის ფასს სტანდარტების მიხედვით მომზადებული სპეციალური დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგებები და განმარტებითი შენიშვნები მომზადებულია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. აღნიშნული წლიური ანგარიშგებები მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვისა და ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის შესახებ“ კანონის მოთხოვნის შესაბამისად და წარმოადგენს სპეციალური დანიშნულებით შედგენილ ფინანსურ ანგარიშგებებს, რომელზეც დამატებითი განმარტებები გაკეთებულია მომზადების საფუძვლის შესახებ - მე-2 განმარტებით შენიშვნაში.

4. ფუნქციონირებადი საწარმო

წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების ძირითად დაშვებაზე – ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე დაყრდნობით. ამ პრინციპის გამოყენება მიზანშეწონილია მანამ, სანამ საწარმოს ხელმძღვანელობა ან ნებაყოფლობით არ გადაწყვეტს შეწყვიტოს საწარმოს ოპერაციები, ან/და მას არ ექნება სხვა რეალური გამოსავალი, გარდა საწარმოს ლიკვიდაციისა. აუდიტის პროცესში ჩვენ დავადგინეთ, რომ საწარმოს მენეჯმენტს, ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში მართებულად აქვს გამოყენებული ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპი.

5. ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

საწარმოს ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების კეთილსინდისიერად მომზადებასა და წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) დაცვით, ასევე შიდა კონტროლის მექანიზმების ისეთ დანერგვაზე, რომელსაც საწარმო საჭიროდ მიიჩნევს თაღლითობის და შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისაგან თავისუფალი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია აგრეთვე საწარმოს უნარის შეფასებაზე, გააგრძელოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმოს საქმიანობის მასშტაბების არსებითი შეზღუდვის გარეშე, მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას თავად არ ექნება საწარმოს ლიკვიდაციისა ან მისი საქმიანობის არსებითად შეზღუდვის სურვილი.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხს აგებენ საწარმოს ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

6. აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენ გვევალება ჩატარებული აუდიტის საფუძველზე გამოვხატოთ მოსაზრება და გამოვცეთ აუდიტორული დასკვნა წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. აუდიტი დაიგეგმა და ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით. აღნიშნული აუდიტის სტანდარტები მოითხოვს ეთიკის ნორმების დაცვას და აუდიტის იმგვარ დაგეგმვასა და ჩატარებას, რომ მიღებულ იქნას გონივრული რწმუნება იმასთან დაკავშირებით, შეიცავს თუ არა წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არ არის გარანტია იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ფაქტობრივად არსებულ არსებით უზუსტობებს. უზუსტობები შესაძლოა წამოიშვას თაღლითობის ან შეცდომების შედეგად და ისინი არსებითია, თუ მათ შეუძლიათ, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენა მოახდინონ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებსაც ისინი იღებენ წარმოდგენილ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით.

6. აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე (გაგრძელება)

აუდიტორული მტკიცებულების მოსაპოვებლად აუდიტი ატარებს რიგ პროცედურებს ფინანსური ანგარიშგების თანხებსა და განმარტებებზე. აუდიტის პროცედურების შერჩევა დამოკიდებულია აუდიტორების მოსაზრებებსა და პროფესიულ მსჯელობაზე, მათ შორის ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებითი უზუსტობების შესაძლო არსებობის რისკის შეფასებაზე. რისკის შესაფასებლად აუდიტორი ითვალისწინებს საწარმოში არსებულ შიდა კონტროლის სისტემებს, რომლებიც ქმნიან პირობებს ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და სამართლიანი წარდგენისათვის. თუმცა აუდიტის მიზანს არ წარმოადგენს აღნიშნული კონტროლის სისტემების ეფექტიანობაზე მოსაზრების გამოხატვა. აუდიტი ასევე მოიცავს ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობისა და სააღრიცხვო ჩანაწერების სისწორის შეფასებას, ისევე როგორც ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენის შეფასებას. მიგვაჩნია, რომ ჩვენ მიერ ჩატარებული აუდიტი დასაბუთებულ საფუძველს გვაძლევს პირობითი მოსაზრების გამოსატანად.

ასს-ების შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან, ჩვენ:

- ვახდენთ წარმოდგენილ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობების რისკის იდენტიფიცირებასა და შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას, მოვიპოვებთ იმ მტკიცებულებებს, რომლებიც ჩვენი დასკვნის გამოსაცემად საკმარის და შესაფერის საფუძველს წარმოადგენენ. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების შეუმჩნეველობის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომებით გამოწვეული არსებითი უზუსტობების, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას და შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულებელყოფას;

- შევისწავლით შიდა კონტროლის სისტემას, არა აზრის გამოსახატად საწარმოს შიდა კონტროლის სისტემის ეფექტიანობაზე, არამედ იმისათვის, რომ დაიგეგმოს ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურები;

- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების მიზანშეწონილობას და ასევე იმას, უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება საანგარიშო პერიოდში მომხდარი ოპერაციების და მოვლენების სამართლიან წარდგენას;

- გამოვხატავთ მოსაზრებას ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის (დაშვების) გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, აქვს თუ არა ადგილი ისეთ არსებით გაურკვევლობებს ან მოვლენებს, რამაც შეიძლება ეჭვის ქვეშ დააყენოს საწარმოს უნარი გააგრძელოს ფუნქციონირება; - ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება საანგარიშო პერიოდში მომხდარი ოპერაციების და მოვლენების სამართლიან წარდგენას;

- ჩვენ პასუხს ვაგებთ აუდიტის წარმართვაზე და ჩვენ მიერ გაცემულ აუდიტორულ დასკვნაზე.

6. აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე (გაგრძელება)

სხვა საკითხებთან ერთად, საწარმოს ხელმძღვანელობას ვაწვდით ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების შესახებ, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხებისა და ჩვენ მიერ ჩატარებული პროფესიული მსჯელობების შესახებ. ასევე ვუზიარებთ საწარმოს ხელმძღვანელობას ინფორმაციას აუდიტის პროცესში გამოვლენილი შიდა კონტროლის მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების თაობაზე.

ინდივიდუალური აუდიტორი გიორგი ლეჟავა

პ/ნ 01012004634

თბილისი, 27 სექტემბერი 2019 წ.

6. აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე (გაგრძელება)

სხვა საკითხებთან ერთად, საწარმოს ხელმძღვანელობას ვაწვდით ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების შესახებ, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხებისა და ჩვენ მიერ ჩატარებული პროფესიული მსჯელობების შესახებ. ასევე ვუზიარებთ საწარმოს ხელმძღვანელობას ინფორმაციას აუდიტის პროცესში გამოვლენილი შიდა კონტროლის მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების თაობაზე.

ინდივიდუალური აუდიტორი გიორგი ლეჟავა

პ/ნ 01012004634

თბილისი, 27 სექტემბერი, 2019 წ.



შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	5
სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	6
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	8

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი მიმოხილვა	9
2. მომზადების საფუძველი	10
3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები	11
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	30
5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	31
6. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	31
7. ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები.....	32
8. ძირითადი საშუალებები	32
9. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	33
10. გადასახადით დაბეგვრა.....	34
11. სხვა აქტივები.....	34
12. ნასესხები სახსრები.....	35
13. კრედიტორული დავალიანება.....	35
14. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	35
15. აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები.....	35
16. ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	36
17. პირობითი ვალდებულებები	36
18. საკუთარი კაპიტალი	37
19. შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან.....	38
20. ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	38
21. სხვა საოპერაციო შემოსავალი	39
22. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	39
23. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	40
24. ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშებისა და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურება.....	40
25. სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	40
26. საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი	41
27. წმინდა არარეგულარული (ხარჯი)/შემოსავალი	41
28. წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	42
29. კაპიტალის მართვა.....	43
30. რისკის მართვა	44
31. სამართლიანი ღირებულების შეფასება.....	53
32. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები	57
33. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები	58

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5	15,051	29,203
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	6	169	6,218
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	7	111,894	104,083
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები		18,240	19,873
გადახდილი ავანსები		5,353	22,871
მოგების გადასახადის მიმდინარე აქტივები		75	270
ინვესტიციები მკვავშირე საწარმოებში		7,483	7,104
ძირითადი საშუალებები	8	654,112	610,683
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	9	63,372	57,193
სხვა აქტივები	11	21,122	17,615
სულ აქტივები		896,871	875,113
ვალდებულებები			
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები		19,843	18,154
კრედიტორული დავალიანება	13	37,441	52,801
მოგების გადასახადის მიმდინარე ვალდებულებები		41	72
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	16	8,676	8,834
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	15	2,938	5,850
ნასესხები სახსრები	12	173,211	167,829
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	14	93,573	93,493
სხვა ვალდებულებები		4,862	4,604
სულ ვალდებულებები		340,585	351,637
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	18	56,345	53,954
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	18	302,753	282,260
სხვა რეზერვები	18	(175)	(209)
გაუნაწილებელი მოგება	18	131,040	122,755
კომპანიის აქციონერებისთვის განკუთვნილი მთლიანი საკუთარი კაპიტალი		489,963	458,760
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები		66,323	64,716
სულ საკუთარი კაპიტალი		556,286	523,476
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		896,871	875,113

5-58 გვერდებზე წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსის“ დირექტორთა საბჭოს მიერ 2019 წლის 27 სექტემბერს და ხელი მოეწერა შემდეგი პირების მიერ:

ირაკლი გოგია

გენერალური დირექტორის მოადგილე

ფინანსური და საოპერაციო მიმართულებით

2019 წლის 27 სექტემბერი

9-58 გვერდებზე თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5	15,051	29,203
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	6	169	6,218
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	7	111,894	104,083
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები		18,240	19,873
გადახდილი ავანსები		5,353	22,871
მოგების გადასახადის მიმდინარე აქტივები		75	270
ინვესტიციები მკვავშირე საწარმოებში		7,483	7,104
ძირითადი საშუალებები	8	654,112	610,683
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	9	63,372	57,193
სხვა აქტივები	11	21,122	17,615
სულ აქტივები		896,871	875,113
ვალდებულებები			
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები		19,843	18,154
კრედიტორული დავალიანება	13	37,441	52,801
მოგების გადასახადის მიმდინარე ვალდებულებები		41	72
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	16	8,676	8,834
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	15	2,938	5,850
ნასესხები სახსრები	12	173,211	167,829
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	14	93,573	93,493
სხვა ვალდებულებები		4,862	4,604
სულ ვალდებულებები		340,585	351,637
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	18	56,345	53,954
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	18	302,753	282,260
სხვა რეზერვები	18	(175)	(209)
გაუნაწილებელი მოგება	18	131,040	122,755
კომპანიის აქციონერებისთვის განკუთვნილი მთლიანი საკუთარი კაპიტალი		489,963	458,760
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები		66,323	64,716
სულ საკუთარი კაპიტალი		556,286	523,476
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		896,871	875,113

5-58 გვერდებზე წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსის“ დირექტორთა საბჭოს მიერ 2019 წლის 27 სექტემბერს და ხელი მოეწერა შემდეგი პირების მიერ:

ირაკლი გოგია

გენერალური დირექტორის მოადგილე

ფინანსური და საოპერაციო მიმართულებით

2019 წლის 27 სექტემბერი

9-58 გვერდებზე თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

		2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული ბუღალტრული წლისათვის	2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული ბუღალტრული წლისათვის
	შენიშვნა		
შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	19	301,988	262,688
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	20	(174,073)	(150,243)
საერთო მოგება		127,915	112,445
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	21	12,478	11,149
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	22	(32,548)	(31,119)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	23	(16,261)	(13,460)
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშებისა და სხვა			
დებიტორული დავალიანების გაუფასურება	24	(4,632)	(4,107)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	25	(13,080)	(11,670)
		(66,521)	(60,356)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)		73,872	63,238
ცვეთა და ამორტიზაცია	8, 9	(30,768)	(23,177)
საპროცენტო შემოსავალი	26	1,233	3,845
საპროცენტო ხარჯი	26	(26,550)	(17,206)
წმინდა ზარალი უცხოური ვალუტიდან და სავალუტო			
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება		(1,764)	(5,379)
წმინდა არარეგულარული შემოსავალი/(ხარჯი)	27	1,661	(2,790)
მოგება მოგების გადასახადის ხარჯამდე		17,684	18,531
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	(37)	(11)
წლის მოგება		17,647	18,520
სხვა სრული ზარალი, რომლის შემდეგ პერიოდებში მოგებად ან ზარალად რეკლასიფიცირებაც არ ხდება: ქონების გადაფასება	8	–	(4,866)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		17,647	13,654
წლის მოგება, განკუთვნილი:			
- კომპანიის აქციონერებისთვის		13,820	12,803
- არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის		3,827	5,717
წლის სრული შემოსავალი, განკუთვნილი:			
- კომპანიის აქციონერებისთვის		13,820	8,343
- არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის		3,827	5,311

9-58 გვერდებზე თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

		განკუთვნილი კომპანიის აქციონერებისთვის						
შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	დამატებითი შეტანილი კაპიტალი	სხვა რეზერვები	გაუნაწილებელი მოგება	სულ	არასაკონტროლო წილი	სულ საკუთარი კაპიტალი	
31 დეკემბერი, 2017 წ.		53,954	282,260	(209)	122,755	458,760	64,716	523,476
ფასს 9-ის მიღების ეფექტი	3	–	–	–	(5,535)	(5,535)	–	(5,535)
1 იანვარი, 2018 წ.		53,954	282,260	(209)	117,220	453,225	64,716	517,941
წლის მოგება		–	–	–	13,820	13,820	3,827	17,647
მთლიანი სრული შემოსავალი		–	–	–	13,820	13,820	3,827	17,647
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	18	2,391	17,931	–	–	20,322	–	20,322
დამატებითი წილის შესყიდვა								
არსებულ შვილობილ კომპანიებში		–	–	34	–	34	(90)	(56)
საქართველოს ჯანდაცვის								
ჯგუფის აქციების შესყიდვა	28	–	(2,207)	–	–	(2,207)	–	(2,207)
არასაკონტროლო პაკეტის								
გაზავება	11	–	–	–	–	–	(2,130)	(2,130)
წილობრივი ინსტრუმენტებით								
კომპენსაცია	28	–	4,769	–	–	4,769	–	4,769
31 დეკემბერი, 2018 წ.		56,345	302,753	(175)	131,040	489,963	66,323	556,286

განკუთვნილი კომპანიის აქციონერებისთვის							
შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	დამატებითი შეტანილი კაპიტალი	სხვა რეზერვები	გაუნაწილებელი მოგება	სულ	არასაკონტროლო წილი	სულ საკუთარი კაპიტალი
31 იანვარი, 2016 წ.	53,076	274,129	4,739	111,487	443,431	56,144	499,575
ფასს 15-ის ვადაზე ადრე მიღების ეფექტი	3	–	–	(1,049)	(1,049)	–	(1,049)
1 იანვარი, 2017 წ.	53,076	274,129	4,739	110,438	442,382	56,144	498,526
წლის მოგება		–	–	12,803	12,803	5,717	18,520
სხვა სრული ზარალი	9, 20	–	(4,460)	–	(4,460)	(406)	(4,866)
მთლიანი სრული შემოსავალი		–	(4,460)	12,803	8,343	5,311	13,654
საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოქმნილი არასაკონტროლო პაკეტი		–	–	(486)	(486)	1,133	647
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ კომპანიებში	20	–	(488)	–	(488)	–	(488)
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	20	878	6,219	–	7,097	–	7,097
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელის ინვესტიცია		–	–	–	–	2,128	2,128
საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის აქციების შესყიდვა		–	(1,950)	–	(1,950)	–	(1,950)
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	31	–	3,862	–	3,862	–	3,862
31 დეკემბერი, 2017 წ.	53,954	282,260	(209)	122,755	458,760	64,716	523,476

9-58 გვერდებზე თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშ- ვნები	2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი		273,335	237,640
ჯანდაცვის მომსახურების გადახდილი თვითღირებულება		(164,923)	(142,822)
გადახდილი ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი		(30,418)	(33,873)
გადახდილი ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები		(23,808)	(15,418)
მიღებული სხვა საოპერაციო შემოსავალი		6,588	2,809
გადახდილი სხვა საოპერაციო ხარჯები		(888)	(4,889)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის გადახდამდე		59,886	43,447
გადახდილი მოგების გადასახადი		(213)	(268)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		59,673	43,179
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები			
შვილობილი კომპანიების შესყიდვა, მიღებული ფულადი სახსრების გამოკლებით		(1,873)	(11,053)
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(65,204)	(74,877)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(10,105)	(6,255)
გაცემული სესხები		316	–
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		287	552
სესხების დაფარვისთვის მიღებული შენატანები		–	13,714
საკრედიტო დაწესებულებებისგან მისაღები თანხების გამოტანა და დაფარვა		6,317	–
საკრედიტო დაწესებულებებისგან მისაღები თანხების განთავსება		(250)	(5,865)
შემოსავალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		103	9,792
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(70,409)	(73,992)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
საკუთარი კაპიტალის ზრდა		20,323	–
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების გამოსყიდვა		–	(34,197)
სავალო ფასიანი ქაღალდების გამოშვება		–	89,011
აღებული სესხები		14,901	76,796
ნასესხები სახსრების დაფარვა		(14,131)	(63,538)
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებების დაფარვა		(736)	(3,110)
საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის აქციების შესყიდვა		(2,207)	(1,950)
შემოსავალი წარმოებული ფინანსური აქტივებიდან		255	–
გადახდილი საპროცენტო ხარჯი		(21,819)	(14,102)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(3,414)	48,910
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(2)	(71)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება)/ზრდა		(14,152)	18,026
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, პერიოდის დასაწყისში	5	29,203	11,177
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, პერიოდის ბოლოს	5	15,051	29,203

9-58 გვერდებზე თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

1. ზოგადი მიმოხილვა

სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“ (შემდგომში „კომპანია“) არის 2014 წლის 1 აგვისტოს დაფუძნებული სააქციო საზოგადოება. კომპანიის იურიდიული მისამართია ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო. კომპანია, ამ შენიშვნაში ნახსენებ შვილობილ კომპანიებთან ერთად, ქვემოთ მოიხსენიება, როგორც „ჯგუფი“ ან „ევექსი“. ჯგუფი სამედიცინო მომსახურებას უწევს სტაციონარულ და ამბულატორიულ მომხმარებლებს საქართველოს სხვადასხვა კუთხეში არსებული საავადმყოფოებისა და კლინიკების ქსელის მეშვეობით.

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ევექსის 100%-იანი წილის მფლობელი იყო სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ (შემდგომში „მშობელი კომპანია“). ეს უკანასკნელი არის ინგლისში, ლონდონში დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ (შემდგომში „GHG“) 100%-იან საკუთრებაში მყოფი შვილობილი კომპანია. ევექსის შედეგები კონსოლიდირდება საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებებში. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ევექსის საბოლოო მშობელი კომპანია იყო შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალი“ (შემდგომში „ჯორჯია კაპიტალი“), რომელიც ინგლისის დედაქალაქ ლონდონშია დაფუძნებული. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ევექსის საბოლოო მშობელი კომპანია იყო შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფი“ (შემდგომში „ბიჯეო“), რომელიც ინგლისში, ლონდონშია დაფუძნებული.

ჯგუფი მოიცავს საქართველოში დაფუძნებულ შემდეგ შვილობილ და მეკავშირე კომპანიებს:

შვილობილი კომპანია	წილობრივი მონაწილეობა / ხმის უფლება		სფერო	დაფუძნების თარიღი	შექმნის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	31-დეკ-2018	31-დეკ-2017				
სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“	100%	100%	ჯანდაცვა	1-აგვ.-14	1-აგვ.-14	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
გნკო	50%	50%	ჯანდაცვა	4-ივნ.-01	5-აგვ.-15	ჭავჭავაძის გამზ. 16, თბილისი, საქართველო
მპს „ნეფროლოგიის განვითარების კლინიკური ცენტრი“	40%	40%	ჯანდაცვა	28-სექტ.-10	5-აგვ.-15	წინანდლის ქ. 9, თბილისი, საქართველო
მაღალი სამედიცინო ტექნოლოგიების ცენტრი, საუნივერსიტეტო კლინიკა	50%	50%	ჯანდაცვა	16-აპრ.-99	5-აგვ.-15	წინანდლის ქ. 9, თბილისი, საქართველო
მპს „რეგიონული ჰოსპიტალი“	99.8%	97%	ჯანდაცვა	12-იანვ.-12	30-ივნ.-15	პეტრე ქავთარაძის ქ. 23, თბილისი, საქართველო
მპს „ევექს-ლოჯისტიკა“	100%	100%	ჯანდაცვა	13-თებ.-15	არა	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
მპს „პედიატრიის ინსტიტუტი, ალერგიისა და რემატოლოგიის ცენტრი“	-	100%	ჯანდაცვა	6-მარტ.-00	19-თებ.-14	ლუბლიანას ქ. 13, თბილისი, საქართველო
მპს „პათოლოგიის რეფერალური ცენტრი“	100%	100%	ჯანდაცვა	29-დეკ.-14	არა	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
სს „წმ. ნიკოლოზის სახელობის ქირურგიული ცენტრი“	-	97%	ჯანდაცვა	10-ნოემბ.-00	20-მაის.-08	პაილო იაშვილის ქ. 9, ქუთაისი, საქართველო
სს „ქუთაისის სამხარეო დედათა და ბავშვთა სამკურნალო-დიაგნოსტიკური ცენტრი“	67%	67%	ჯანდაცვა	5-მაის.-03	29-ნოემბ.-11	ჯავახიშვილის ქ. 85, ქუთაისი, საქართველო
მპს „ა.კ. ზ. ცხაკაიას სახელობის დასავლეთ საქართველოს ინტერგენციული მედიცინის ეროვნული ცენტრი“	67%	67%	ჯანდაცვა	15-ოქტ.-04	29-ნოემბ.-11	ჯავახიშვილის ქ. 83ა, ქუთაისი, საქართველო
მპს „წყალტუბოს რაიონული საავადმყოფო“	67%	67%	ჯანდაცვა	29-სექტ.-99	29-ნოემბ.-11	ერისთავის ქ. 16, წყალტუბო, საქართველო
მპს „უნიმედი აჭარა“	-	100%	ჯანდაცვა	29-ივნ.-10	30-აპრ.-12	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
მპს „უნიმედი სამცხე“	-	100%	ჯანდაცვა	29-ივნ.-10	30-აპრ.-12	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
მპს „უნიმედი კახეთი“	-	100%	ჯანდაცვა	29-ივნ.-10	30-აპრ.-12	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
ა(ა)იპ „ევექსის სასწავლო ცენტრი“	100%	100%	სხვა	20-დეკ.-13	20-დეკ.-13	ჯავახიშვილის ქ. 83ა, თბილისი, საქართველო
მპს „მ. იაშვილის სახელობის ბავშვთა ცენტრალური საავადმყოფო“	-	100%	ჯანდაცვა	3-მაის.-11	19-თებ.-14	ლუბლიანას ქ. 2/6, თბილისი, საქართველო
მპს „კატასტროფის მედიცინის პედაგოგიური ცენტრი“	100%	100%	ჯანდაცვა	18-ივნ.-13	1-მარტ.-15	უ. ჩხეიძის ქ. 10, თბილისი, საქართველო
მპს „ემერჯენსი სერვისი“	-	-	ჯანდაცვა	28-ივლ.-09	20-მაის.-16	დ. უზნაძის ქ. 2, თბილისი, საქართველო
სს „ფოთის ცენტრალური კლინიკური საავადმყოფო“	-	100%	ჯანდაცვა	29-ოქტ.-02	1-იანვ.-16	გურიას ქ. 171, ფოთი, საქართველო
სს „პატეჯო“	100%	100%	ჯანდაცვა	13-იანვ.-10	1-აგვ.-16	მუხიანის II მიკრო-რაიონი, კორპუსი 22, 1ა, თბილისი, საქართველო
სს „პედიატრი“	76%	76%	ჯანდაცვა	5-სექტ.-03	6-ივლ.-16	უ. ჩხეიძის ქ. 10, თბილისი, საქართველო
სს „მეგა-ლაბი“	100%	100%	ჯანდაცვა	6-ივნ.-17	არა	პეტრე ქავთარაძის ქ. 23, თბილისი, საქართველო
მპს „ევექს-ქოლექშენ“	100%	100%	ჯანდაცვა	25-მარტ.-16	არა	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
ივანე ბოკერიაშ სახელობის თბილისის რეფერალური ჰოსპიტალი*	-	100%	ჯანდაცვა	16-მარტ.-17	არა	ქინძარაულის ქ. 1-ლი შესახვევი #1, თბილისი, საქართველო
მპს „ახალი კლინიკა“	100%	100%	ჯანდაცვა	3-იანვ.-17	20-ივლ.-17	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
მპს „ალიანს მედი“	100%	100%	ჯანდაცვა	7-ივლ.-15	20-ივლ.-17	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
მპს „სამედიცინო ცენტრი ალიმედი“	-	100%	ჯანდაცვა	27-სექტ.-13	8-ნოემბ.-17	თაბუკაშვილის ქ. 17, თბილისი, საქართველო
სს „პოლიკლინიკა ვერე“	97.8%	97.8%	ჯანდაცვა	22-ნოემბ.-13	25-დეკ.-17	ქიაჩელის ქ. 18-20, თბილისი, საქართველო

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

1. ზოგადი მიმოხილვა (გაგრძელება)

შვილობილი კომპანია	წილობრივი მონაწილეობა / ხმის უფლება		სფერო	დაფუძნების თარიღი	შეტვის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	31-დეკ- 2018	31-დეკ- 2017				
შპს „ნიუ დენტ“	100%	–	ჯანდაცვა	24-დეკ.-18	არა	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
შპს „გეოლაბი“	–	25%	ჯანდაცვა	3-მაის.-11	5-აგვ.-15	წინანდლის ქ. 9, თბილისი, საქართველო
შპს „N5 კლინიკური საავადმყოფო“	35%	35%	ჯანდაცვა	16-სექტ.-99	4-მაის.-16	თემქა, XI მიკრო-რაიონი, კორპ. 1, N 1/47, თბილისი, საქართველო
ა(ა)იპ „ჯანდაცვის ასოციაცია“	25%	33%	ჯანდაცვა	25-მარტ.-16	არა	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 27ბ, თბილისი, საქართველო
* 2018 წელს სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“ შეერწყა შვილობილი კომპანიები (ჯგუფმა შეისყიდა სს „წმ. ნიკოლოზის სახელობის ქირურგიული ცენტრი“ არასაკონტროლო პაკეტი და გახდა მისი 100%-იანი წილის მფლობელი შერწყმამდე);						
** ჯგუფს დე ფაქტო კონტროლი აქვს შვილობილ კომპანიაზე. დე-ფაქტო კონტროლის ქვეშ საწარმოების კონსოლიდაციაზე გადაწყვეტილების მიღების მიზნით ჯგუფს უნდა ჰქონდეს უფლებამოსილება ინვესტირებულ საწარმოზე, რაც ინვესტორს აძლევს შესაძლებლობას მიმდინარე მომენტში მართოს ინვესტიციის ობიექტის რელევანტური საქმიანობა. ფასს (IFRS) 10-ის მიხედვით, ეს ვარიანტი ინვესტორს ანიჭებს მიმდინარე უფლებამოსილებას მართოს ინვესტიციის ობიექტის რელევანტური საქმიანობა განურჩევლად იმისა, როდისთვის არის განხორციელებადი აღნიშნული საქმიანობა. ამგვარი შესაძლებლობის არსებობის შეფასებისთვის ჯგუფმა განიხილა ურთიერთგაგების მემორანდუმით გათვალისწინებული შემდეგი ფაქტორები:						
ა) ჯგუფმა დანიშნა ემერჯენსის სამეთვალყურეო საბჭო. საბჭოს წევრები დანიშნენ ოთხი წლის ვადით (ე. ი. იმ ვადით, რომელიც მოიცავს ამ შესყიდვის უფლების განხორციელების პერიოდს). ურთიერთგაგების მემორანდუმის თანახმად სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები წარმართავენ ემერჯენსის ყველა ძირითად საქმიანობას და იღებენ ყველა სტრატეგიულ გადაწყვეტილებას;						
ბ) ემერჯენსიმ აიღო პასუხისმგებლობა, რომ არ გადაიხდის დივიდენდებს ჯგუფის მიერ კომპანიის შეძენამდე;						
გ) ამჟამინდელ აქციონერებს არ აქვთ უფლება გაყიდონ თავიანთი წილი კომპანიაში ნებისმიერი მესამე პირზე ან დააგირავოს იგი ნებისმიერი პირობითი ევექსის წერილობითი თანხმობის გარეშე;						
დ) ემერჯენსის აღმასრულებელ დირექტორს ნიშნავს ევექსი;						
*** შპს „დეკას“ სახელი გადაერქვა და 2018 წლის იანვრიდან ეწოდა შპს „რეგიონული ჰოსპიტალი“.						

2. მომზადების საფუძველი**მომზადების საფუძველი**

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (შემდგომში „ფასს“) და ფასს-ის ინტერპრეტაციების კომიტეტის (შემდგომში „ფასიკ“ ინტერპრეტაციების შესაბამისად. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის გამოყენებული ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკა აღწერილია ქვემოთ.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით, ძირითად საშუალებებად კლასიფიცირებული საინვესტიციო ქონების, საავადმყოფოებისა და კლინიკების და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გარდა.

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

ფუნქციონირებადი საწარმო

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

წლიური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკა შეესაბამება იმ სააღრიცხვო პოლიტიკებს, რომელთა მიხედვითაც ჯგუფმა 2015 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა, გარდა ფასს 9-ისა, როგორც ქვემოთ არის ნაჩვენები.

კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს ევექსისა და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი კარგავს მასზე კონტროლს. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს, ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება და შეუძლია ამ უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო. კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტიციის ობიექტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

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

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

- ინვესტიციის ობიექტში ხმის უფლების მქონე აქციების სხვა მფლობელებთან საკონტრაქტო გარიგებები;
- სხვა საკონტრაქტო გარიგებებიდან მიღებული უფლებები;
- ჯგუფის ხმის უფლებები და პოტენციური ხმის უფლებები.

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

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

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

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

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

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

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურება, რომელიც გადახდილ უნდა იქნას შემძენის მიერ, აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის. პირობითი საფასური, რომელიც მოიაზრება აქტივად ან ვალდებულებად, წარმოადგენს ფინანსურ ინსტრუმენტს და შეესაბამება ფასს 9-ს, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო სამართლიან ღირებულებაში შემდგომი ცვლილებები აისახება მოგებაში ან ზარალში, ან როგორც სხვა სრული შემოსავლის ცვლილება. 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

ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშების აღიარება თავდაპირველად ხდება გარიგების ფასად, 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 ანგარიშფაქტურების დამტკიცების მომენტიდან. საქართველოს კანონმდებლობით, ანგარიშფაქტურის გადახედვისა და დამტკიცების პროცესს დაახლოებით 60 სამუშაო დღე სჭირდება. გადახდის ვადებზე მოლაპარაკება მხარეებთან, სახელმწიფოს გარდა, ცალ-ცალკე ხდება და 30-180 კალენდარულ დღეს შეადგენს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (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 პირველადი აღიარებისას.

ინვესტიციების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია მათი შეძენის ან წარმოშობის მიზანზე.

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

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

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.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (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 შემოზღუდვის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ისე, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს მის ამორტიზებულ ღირებულებას შემოზღუდვის თარიღისთვის. უიმედო აქტივი ჩამოიწერება გაუფასურების შესაბამისი რეზერვიდან ყველა საჭირო პროცედურის ჩატარებისა და ზარალის ოდენობის განსაზღვრის შემდეგ. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს.

ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

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

- ამოიწურა აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების ვადა;
- ჯგუფმა დათმო აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირებისათვის თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება; და
- ჯგუფმა (ა) გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება და არ გადაუცია ძირითადი რისკები და სარგებელი ან კონტროლი აქტივზე, ჯგუფის მიერ აქტივის აღიარება ხდება მონაწილეობის შენარჩუნების პირობით. მონაწილეობის შენარჩუნება, რომელსაც აქვს ერთგვარი გარანტიის ფორმა გადაცემულ აქტივზე, რომელიც ფასდება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და ჯგუფის მიერ გადასახდელ მაქსიმალურ თანხას შორის უმცირესით.

ნასესხები სახსრები

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

ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა მოხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის იურიდიული უფლება და ურთიერთგაქვითვის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციის და ვალდებულების დაფარვის სურვილი. შემოსავალი და ხარჯი მოგებაში ან ზარალში არ გაიქვითება, თუ ეს არ მოითხოვება ან დაიშვება ბუღალტრული აღრიცხვის რომელიმე სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით. ჯგუფს არ გაუქვითავს თავისი აქტივები და ვალდებულებები, ან შემოსავალი და ხარჯები.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფი გადაფასებს თავის წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, საავადმყოფოებს და კლინიკებს. ამორტიზებადი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია 31-ე შენიშვნაში.

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

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

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

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები, საავადმყოფოებისა და კლინიკების გამოკლებით, აღრიცხულია თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურება. ამ თანხაში შედის ძირითადი საშუალების ნაწილის ჩანაცვლების ღირებულება ამ ხარჯის დადგომისას, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაცულია. საავადმყოფოებისა და კლინიკების კატეგორიაში შედის შენობები და შესაბამისი მიწის ნაკვეთები, სადაც განთავსებულია რეფერალური საავადმყოფოები, ფართო პროფილის საავადმყოფოები და ამბულატორიული კლინიკები.

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების გაუფასურების შეფასება ხდება მაშინ, როდესაც მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულების ამოღება შესაძლოა ვერ მოხერხდეს. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში სხვა საოპერაციო ხარჯის სახით.

თვითღირებულებით პირველადი აღიარების შემდეგ საავადმყოფოები და კლინიკები აისახება გადაფასებული ღირებულებით, რაც წარმოადგენს მათ სამართლიან ღირებულებას გადაფასების თარიღისათვის გამოკლებული შემდგომში დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი. შეფასება ტარდება იმდენად ხშირად (საბაზრო ღირებულების ცვლილების მონიტორინგი, მინიმუმ, წელიწადში ერთხელ, გადაფასება კი მინიმუმ სამ წელიწადში ერთხელ ხდება), რომ გადაფასებული აქტივის სამართლიანი ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს მისი საბალანსო ღირებულებისგან.

თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება გადაფასების შედეგად იზრდება, ამ ზრდის აღიარება უნდა მოხდეს სხვა სრულ შემოსავალში და უნდა იქნეს აკუმულირებული საკუთარ კაპიტალში, სხვა რეზერვების ნაწილში. თუმცა ზრდის აღიარება უნდა მოხდეს მოგებაში ან ზარალში იმდენად, რამდენადაც ის შეაბრუნებს იმავე აქტივის გადაფასებით გამოწვეულ და მოგებაში ან ზარალში მანამდე აღიარებულ შემცირებას. თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება გადაფასების შედეგად შემცირდება, ამ შემცირების აღიარება უნდა მოხდეს მოგებაში ან ზარალში. თუმცა, შემცირების აღიარება სხვა სრულ შემოსავალში უნდა მოხდეს იმავე აქტივის გადაფასების შედეგად მიღებული ზედმეტობის ნაშთების ოდენობით, რომლებიც კრედიტის ნაწილშია გატარებული. სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული კლება ამცირებს საკუთარ კაპიტალში სხვა რეზერვების ნაწილში აკუმულირებულ თანხას.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)**

გადაფასების დღისთვის დაგროვილი ცვეთა აკლდება აქტივის საბალანსო ღირებულებას და წმინდა თანხა გადაანგარიშდება აქტივის გადაფასებული ღირებულების ოდენობით. გაყიდვისას კონკრეტულ აქტივთან დაკავშირებული მთლიანი გადაფასების რეზერვი გადაიტანება გაუნაწილებელ მოგებაზე. აქტივის ცვეთა დაირიცხება იმ თარიღიდან, როდესაც ხდება აქტივის ექსპლუატაციაში გაშვება. ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის შემდეგი მაჩვენებლების მიხედვით:

	წელი
საოფისე შენობები	100
სავადმყოფოები და კლინიკები	100
საიჯარო ქონების გაუმჯობესება	10
ავეჯი და მოწყობილობები	5-10
სამედიცინო აღჭურვილობა	5-10
კომპიუტერები	5
სატრანსპორტო საშუალებები	5

აქტივის ნარჩენი ღირებულებისა და სასარგებლო მომსახურების ვადის გადახედვა და შესაბამისად კორექტირება ხდება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

შეკეთება-განახლებასთან დაკავშირებული ხარჯები ირიცხება წარმოშობისას და მათი ჩართვა ხდება სხვა საოპერაციო ხარჯებში თუ ისინი არ ექვემდებარება კაპიტალიზაციას.

ამა თუ იმ ძირითადი საშუალების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გასხვისების ან ჩამოწერის დროს ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისების შედეგად მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) შედის იმ პერიოდის კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

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

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

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.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ჰეჯირების აღრიცხვა (გაგრძელება)

თუ ჰეჯირების ეფექტურობის პირობები შენარჩუნდება და ჰეჯირება ეფექტური აღმოჩნდება, ჰეჯირებული უძრავი ქონების ღირებულებაში აშშ \$-ის სავალუტო კურსის ცვლილებით გამოწვეული ყოველგვარი ზრდა (შემცირება) გაიქვითება აშშ \$-ში გამოხატული ნასესხები სახსრების ეკვივალენტური ზრდით (შემცირებით). თუ ჰეჯირება ნაწილობრივ არაეფექტური აღმოჩნდება, ამ თანხებს შორის სხვაობის წმინდა ოდენობის აღიარება მოხდება მოგებაში ან ზარალში, უცხოური ვალუტიდან მიღებულ წმინდა (ზარალში)/შემოსულობაში. ამ უკანასკნელი სხვაობის აღიარებას ზოგადად ჰეჯირების არაეფექტურობის შეფასებას უწოდებენ. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჰეჯირების ინსტრუმენტებად მიჩნეული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება გაუტოლდა 15,805 ლარს (2017 წ.: 15,307 ლარი).

მეკავშირე საწარმოებში ინვესტირება

ჯგუფის ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში აღირიცხება წილობრივი მეთოდით.

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

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

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები მოიცავს სამედიცინო და არასამედიცინო მარაგებს და ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. სასაქონლო-მატერიალური მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით ჯანდაცვის მომსახურების სეგმენტში და მოიცავს სასაქონლო-მატერიალური 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. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, ნასესხები სახსრების შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ნასესხები სახსრების აღიარების შეწყვეტისას, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები

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

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

გადასახადით დაბეგვრა

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

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

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

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

არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები მოიცავს პროგრამულ უზრუნველყოფასა და ლიცენზიებს. ცალკეული არამატერიალური აქტივი პირველადი აღიარებისას აღირიცხება თვითღირებულებით. საწარმოთა გაერთიანებისას შეძენილი არამატერიალური აქტივის ღირებულება წარმოადგენს მის სამართლიან ღირებულებას შესყიდვის თარიღისათვის. პირველადი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დარიცხული ამორტიზაცია და გაუფასურების ზარალი. არამატერიალური აქტივები ამორტიზებულია სასარგებლო მომსახურების 4-10 წლიანი ვადის განმავლობაში და მათი შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება გაუფასურების ნიშნების არსებობისას.

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

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

სარეზერვო და პირობითი ვალდებულებები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს წარსული მოვლენების გამო აქვს მიმდინარე თუ პრაქტიკიდან გამომდინარე ვალდებულება და მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად. ასევე, შესაძლებელია ვალდებულების თანხის სანდოდ განსაზღვრა.

თუ ჯგუფი მოელის ანარიცხების ანაზღაურებას, ანაზღაურების აღიარება ხდება აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც მისი მიღება ფაქტობრივად გადაწყვეტილია.

წილობრივი ინსტრუმენტებით ანაზღაურების გარიგებები

ჯგუფის წამყვანი ხელმძღვანელობა ანაზღაურებას იღებს წილობრივი ინსტრუმენტებით, რა შემთხვევაშიც თანამშრომლები მომსახურებას სწევენ GHG-ის წილობრივი ინსტრუმენტების სანაცვლოდ. GHG-ის მიერ გამოცხადებული წილობრივი ინსტრუმენტებით ანაზღაურების სქემა წარმოდგენილია წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრული გადახდის გარიგებებით. წილობრივი ინსტრუმენტებით ანაზღაურების აღიარება ხდება საკუთარი კაპიტალის სახით, საკუთარ კაპიტალში პირდაპირ დაკრედიტებით.

საკუთარი კაპიტალი

ოპერაციები წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით

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

საწესდებო კაპიტალი

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

საკუთარი კაპიტალი (გაგრძელება)

დივიდენდები

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

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავალი

ამორტიზებადი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტებისა და სესხებისა და მისაღები ანგარიშების კატეგორიაში შესული პროცენტიანი ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფულადი სახსრების სავარაუდო შემოდინებების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. საპროცენტო შემოსავლები კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში აისახება ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლების ნაწილში.

შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან

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

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

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

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

ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება

ჯანდაცვის მომსახურების ღირებულება წარმოადგენს გაწეული ჯანდაცვის მომსახურებიდან მიღებულ შემოსავალთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს, მათ შორის სამედიცინო პერსონალის ხელფასებსა და გასამრჯელოს, მასალებსა და მარაგებს, კომუნალური მომსახურებისა და სხვა პირდაპირ დანახარჯებს.

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

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

წმინდა არარეგულარული (ხარჯი)/შემოსავალი

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

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია (გაგრძელება)

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციის სახელშეკრულებო გაცვლით კურსსა და ოპერაციის დღეს სებ-ის გაცვლით კურსს შორის სხვაობები კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ასახულია სავალუტო ოპერაციებიდან მიღებულ წმინდა ზარალში. სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, იყო 2.6766 და 2.5922 ლარი 1 აშშ დოლართან მიმართებაში.

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

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

ჯგუფი პირველად იყენებს ფასს 9-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები“. 2018 წელს რამდენიმე სხვა ცვლილება და ინტერპრეტაცია მოქმედებს პირველად, მაგრამ გავლენას არ ახდენს ჯგუფის წლიურ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“

2014 წლის ივლისში ბასსს-მა გამოუშვა ფასს (IFRS) 9-ის – „ფინანსური ინსტრუმენტები“ – საბოლოო ვერსია, რომელმაც ჩაანაცვლა ბასს (IAS) 39 „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ და ფასს (IFRS) 9-ის ყველა წინა ვერსია. ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტების პროექტის ბუღალტრული აღრიცხვის სამივე ასპექტს აერთიანებს: კლასიფიკაცია და შეფასება, გაუფასურება და ჰეჯირების აღრიცხვა. ფასს 9 ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. გარდა ჰეჯირების აღრიცხვისა, სავალდებულოა რეტროსპექტული გამოყენება, მაგრამ შედარებადი ინფორმაციის წარმოდგენა სავალდებულო არ არის. ჰეჯირების აღრიცხვის შემთხვევაში, მოთხოვნები, როგორც წესი, პერსპექტიულად გამოიყენება, გარკვეული იშვიათი გამონაკლისებით.

ჯგუფმა ახალი სტანდარტი მიიღო ძალაში შესვლის სავალდებულო თარიღით და შედარებადი ინფორმაცია არ გადაუანგარიშებია.

(ა) კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს 9-ის კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნები, ამ კლასიფიკაციის გამოყენებისას, მნიშვნელოვან გავლენას არ ახდენს ჯგუფის ბალანსზე ან საკუთარ კაპიტალზე. ჯგუფი აგრძელებს ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებას. ეს აქტივები და ვალდებულებები მოიცავს: ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნებს, ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღებ ანგარიშებს, გაცემულ სესხებს, ნასესხებ სახსრებს, გამოცემულ სავალო ფასიან ქაღალდებსა და კრედიტორული დავალიანებებს.

სესხებსა და სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებს ჯგუფი ფლობს იმისათვის, რომ მიიღოს ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადები და მოსალოდნელია, რომ დებიტორული ანგარიშები წარმოშობს ძირითადი თანხისა და მოგების (პროცენტის) დაფარვასთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებს. ჯგუფმა გააანალიზა ამ ინსტრუმენტების ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადები და დაასკვნა, რომ ეს ინსტრუმენტები აკმაყოფილებს ფასს 9-ის მიხედვით ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების კრიტერიუმებს. შესაბამისად, საჭირო არ არის ამ ინსტრუმენტების რეკლასიფიკაცია.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

(ბ) გაუფასურება

ფასს 9-ის მიხედვით, ჯგუფს ევალება მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღრიცხვა თავის ყველა სავალო ფასთან ქალაქდზე, სესხსა და სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშზე, 12 თვიანი პერიოდისთვის ან მათი მთლიანი ვადისთვის. ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას და აღრიცხავს ყველა სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშზე და სახელმწიფოებო აქტივებზე მოსალოდნელ ზარალს მათი მთლიანი ვადის განმავლობაში.

გაუფასურების ახალი მეთოდოლოგიის მიღებამ ძირითადად იმოქმედა ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები თანხების რეზერვზე.

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 მომსახურებიდან მისაღები თანხები

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

1. ინდივიდუალური შეფასება სახელმწიფოსგან მისაღები ანგარიშებისთვის;
2. ინდივიდუალური შეფასება ყველა სხვა არსებითი დებიტორული დავალიანებისთვის (რომელთა ნაშთი 250 ათას ლარს აღემატება);
3. კოლექტიური შეფასება ყველა სხვა დებიტორული დავალიანებისთვის. საერთო საკრედიტო მახასიათებლების მქონე დებიტორული დავალიანებები ერთიანდება სხვადასხვა პორტფელში კოლექტიური შეფასების მიზნით. ჯგუფმა გამოავლინა პორტფელების შემდეგი ძირითადი ტიპები (რომელთა ნაშთი 250 ათას ლარზე ნაკლებია): ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები თანხები (ძირითადად ფიზიკური პირებისგან მისაღები თანხები), ქირიდან მისაღები თანხები და სხვა დებიტორული დავალიანება.

მთავრობისგან მისაღები ანგარიშები

ჯგუფი მონაწილეობს საქართველოს სახელმწიფო დაზღვევის პროგრამაში – „უნივერსალური ჯანდაცვა“. შედეგად, ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშების მნიშვნელოვანი ნაწილის (დაახლოებით 70%) გადახდაზე პასუხისმგებელია საქართველოს მთავრობა და მუნიციპალური ორგანოები. 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 მთავრობისგან მისაღები ანგარიშების გაუფასურების საკითხი განხილულ უნდა იქნას ინდივიდუალურად, ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტისგან დამოუკიდებლად.

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)***ინდივიდუალურად გაუფასურებული მოვალე*

იმ მოვალეების 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 მოვალე, ინფორმაცია ხელმძღვანელობის შესახებ და ა. შ.
2. აღნიშნული ანალიზის საფუძველზე ჯგუფის ხელმძღვანელობა ახდენს კონტრაქტის კატეგორიზაციას საკრედიტო რისკის ინდივიდუალურად შეფასების მიზნით. 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 გამოქვეყნდება კონტრაქტის აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება, ხოლო ვადაგადაცილების დღეების საშუალო რაოდენობა, არაფინანსური ინფორმაცია და სამომავლო მოლოდინები გადაიხედება ყოველთვიურად.

კოლექტიური შეფასება

ფასს 9-ის შესაბამისად სადაზღვევო კომპანიებისგან და სხვა მსხვილი კონტრაქტებისგან მისაღები ანგარიშების 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. 3-დან 6 თვემდე ვადაგადაცილება საკმაოდ ხშირი იყო კრედიტუნარიანი კონტრაქტების შემთხვევაში, ხოლო 6 თვეზე მეტი ვადით ვადაგადაცილება გადახდების ისტორიაში უკვე ფინანსურ პრობლემებზე მიუთითებდა. სტატისტიკური მონაცემები ეყრდნობოდა ჯგუფის შიდა მონაცემებს. შეიქმნა ხუთი ცალკეული რისკების კალათა:

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)**

რაც შეეხება ფიზიკური პირებისა და სხვა მცირე კონტრაქტებისგან მისაღები ანგარიშების გაუფასურების კოლექტიურ შეფასებას, გვაქვს 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., სავაჭრო დებიტორული ანგარიშებისთვის), 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 სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისთვის და პირდაპირ განიხილავს ზარალს აქტივის არსებობის მანძილზე მთელი პორტფელისთვის, ანუ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აქტივის არსებობის მანძილზე აღიარებული იქნება მთლიან პორტფელზე, იმისდა მიუხედავად, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოხდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა. კატეგორიების მიხედვით ვალდებულებების ალბათობის განსასაზღვრად გამოყენებულ იქნა მიგრაციის მატრიცა. ვალდებულების შეუსრულებლობის მომენტისთვის კრედიტის ოდენობა განისაზღვრა, როგორც დებიტორის კრედიტის ოდენობის გადასახდელი ნაშთი.

პროგრესული კომპონენტი

ანალიზში ჯგუფმა ასევე ჩართო მაკროეკონომიკური საპროგნოზო ინფორმაცია, რათა განესაზღვრა დაკორექტირებული დეფოლტის ალბათობა კატეგორიების მიხედვით. იმ ფაქტის გათვალისწინებით, რომ ჯანდაცვის მომსახურების ბიზნესში მოვალეები შედარებით მცირე კომპანიებია და ძირითადად წარმოადგენენ ფიზიკურ პირებს ან მცირე საწარმოებს საქართველოს სხვადასხვა რეგიონებიდან, ჯგუფს მიაჩნია, რომ ქვეყნის ეკონომიკური მდგომარეობის მაჩვენებლების გამოყენება მართებულია მთელი ქვეყნის მასშტაბით მცირე მოვალეების 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;
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.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)****(გ) ჰეჯირების აღრიცხვა**

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

სტანდარტის გამოყენების ეფექტი

ჯამში, ჯგუფის დებიტორული დავალიანების არაუზრუნველყოფილი ხასიათის გამო, ზარალის რეზერვი გაიზარდა 5,535 ლარით სტანდარტზე გადასვლის თარიღისთვის – 2018 წლის 1 იანვრისთვის. ფასს 9-ის გამოყენების ეფექტი ასეთია:

	თავდაპირველი საბალანსო ღირებულება ბასს 39-ის მიხედვით 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	გადაფასების ოდენობა	ახალი საბალანსო ღირებულება ფასს 9- ის მიხედვით 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით
აქტივები			
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	122,421	–	122,421
გამოკლებული – გაუფასურების რეზერვი	(18,338)	(5,535)	(23,873)
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები, წმინდა	104,083	(5,535)	98,548
საკუთარი კაპიტალი			
გაუნაწილებელი მოგება	122,755	(5,535)	117,220

ჩამოწერის პოლიტიკა

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ჯგუფის მიერ მიღებული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები (გაგრძელება)

ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გავლენას არ ახდენს ჯგუფის მიერ გამოყენებული შემდეგ სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები:

- ფასიკ (IFRIC) ინტერპრეტაცია 22 „ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში და ანაზღაურება ავანსად“;
- ცვლილებები ბასს (IAS) 40-ში „საინვესტიციო ქონების გადატანა“;
- ცვლილებები ფასს (IFRS) 2-ში „აქტივებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციების კლასიფიკაცია და შეფასება“;
- ცვლილებები ბასს (IAS) 28-ში „ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“ – განმარტება, რომ ინვესტიციის ობიექტების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება მოგებაში ან ზარალში ასახვით თითოეული ინვესტიციის შემთხვევაში ინდივიდუალურად უნდა მოხდეს.

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

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

ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფასიკ (IFRIC) 4-ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ (SIC) 15-ს „საოპერაციო იჯარა – სტიმულირება“ და იმკ (SIC) 27-ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“. ფასს (IFRS) 16-ში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას საბალანსო უწყისზე, ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით ფინანსური იჯარის აღრიცხვის ანალოგიურად. სტანდარტი ითვალისწინებს აღიარების ორ გამონაკლისს მოიჯარეებისთვის – „დაბალი ღირებულები მქონე“ აქტივების (მაგ. პერსონალური კომპიუტერები) იჯარა და მოკლევადიანი იჯარა (ე.ი. იჯარა 12-თვიანი ან ნაკლები ვადით). საიჯარო ხელშეკრულების ძალაში შესვლის თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს ვალდებულებას საიჯარო გადასახადის გადახდის თაობაზე (ე.ი. საიჯარო ვალდებულება) და აქტივს, რომელიც წარმოადგენს უფლებას შესაბამისი აქტივის გამოყენებაზე იჯარის ვადის განმავლობაში (ე.ი. აქტივის გამოყენების უფლება). მოიჯარეები ვალდებულები არიან ცალკე აღიარონ საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო ხარჯი.

მოიჯარე ასევე ვალდებულია გარკვეული მოვლენების დადგომის შემთხვევაში (მაგ. იჯარის ვადის შეცვლა, სამომავლო საიჯარო გადასახადებში ცვლილება მათი განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო) ხელახლა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. მოიჯარე ზოგადად საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შეფასების თანხას აღიარებს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირებას.

მეიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის თანახმად არსებული პრაქტიკისგან. მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორითაც ბასს 17-ის მიხედვით და გამიჯნავს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს.

ფასს 16, რომელიც ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის, მოიჯარეებს და მეიჯარეებს ავალდებულებს უფრო დეტალური განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენას, ვიდრე ეს ბასს 17-ის თანახმად ხდებოდა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)**

ჯგუფმა გადაწყვიტა, რომ რეტროსპექტულად არ გამოეყენებინა ფასს 16 მასზე გადასვლისას. ჯგუფი გადაწყვეტს სტანდარტის გამოყენებას იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც ადრე, ბასს 17-ისა და ფასიკ 4-ის გამოყენებით, იჯარებად განისაზღვრებოდა. ამიტომ ჯგუფი არ გამოიყენებს სტანდარტს იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც ადრე არ განისაზღვრებოდა იჯარის შემცველად ბასს 17-ისა და ფასიკ 4-ის გამოყენებით. ჯგუფი გადაწყვეტს სტანდარტით გათვალისწინებული გამონაკლისების გამოყენებას იმ საიჯარო კონტრაქტებზე, რომელთა მიხედვითაც, იჯარის ვადა მთავრდება 12 თვეში თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის, და აგრეთვე იმ საიჯარო კონტრაქტებზე, რომელთა საბაზისო აქტივი დაბალი ღირებულებისაა. ჯგუფს აქვს გარკვეული სატრანსპორტო საშუალებების იჯარა, რომელთა ღირებულებაც დაბალია. 2018 წლის განმავლობაში ჯგუფმა ჩაატარა ფასს 16-ის გავლენის დეტალური შეფასება. ჯამში, ფასს 16-ის მიღების შედეგად, შემდეგი გავლენაა მოსალოდნელი:

გავლენა ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით:

აქტივები

ძირითადი საშუალებები (გამოყენების უფლებით გადაცემული აქტივები)	9,409
--	-------

ვალდებულებები

ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	9,409
--------------------------------	-------

წმინდა გავლენა საკუთარ კაპიტალზე

	-
--	---

სავარაუდო გავლენა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე 2019 წლისთვის:

ჩვეულებრივი (საოპერაციო) იჯარის ხარჯი (შესულია ზოგად და ადმინისტრაციულ ხარჯებში)	2,155
--	-------

შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)	2,155
---	--------------

ცვეთა	(1,940)
-------	---------

საპროცენტო ხარჯი	(592)
------------------	-------

წლის მოგება	(377)
--------------------	--------------

ფასს 16-ის მიღების შედეგად ჯგუფის EBITDA გაუმჯობესდება, ხოლო მისი საპროცენტო ხარჯი და ცვეთის ხარჯი შემცირდება. უარყოფითი გავლენა წლის მოგებაზე გაუტოლდება 377 ლარს.

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

ინტერპრეტაცია ეხება მოგებიდან გადასახადების აღრიცხვას ისეთ შემთხვევებში, როდესაც საგადასახადო დაბეგვრა შეიცავს გაურკვეველობას, რაც გავლენას ახდენს ბასს 12-ის გამოყენებაზე. იგი არ ვრცელდება ბასს 12-ის მოქმედების არეალის მიღმა მყოფ გადასახადებზე და მოსაკრებლებზე, ამასთან იგი არ მოიცავს კონკრეტულ მოთხოვნებს გაურკვეველობის შემცველ საგადასახადო დაბეგვრასთან დაკავშირებული ჯარიმებისა თუ საურავების შესახებ.

ინტერპრეტაცია კონკრეტულად მოიცავს შემდეგ საკითხებს:

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

ინტერპრეტაცია ეხება მოგებიდან გადასახადების აღრიცხვას ისეთ შემთხვევებში, როდესაც საგადასახადო დაბეგვრა შეიცავს გაურკვევლობას, რაც გავლენას ახდენს ბასს 12-ის გამოყენებაზე. იგი არ ვრცელდება ბასს 12-ის მოქმედების არეალის მიღმა მყოფ გადასახადებზე და მოსაკრებლებზე, ამასთან იგი არ მოიცავს კონკრეტულ მოთხოვნებს გაურკვევლობის შემცველ საგადასახადო დაბეგვრასთან დაკავშირებული ჯარიმებისა თუ საურავების შესახებ.

ინტერპრეტაცია კონკრეტულად მოიცავს შემდეგ საკითხებს:

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

საწარმომ უნდა განსაზღვროს, გაურკვევლობის შემცველი თითოეული საგადასახადო დაბეგვრის შემთხვევა ცალკე განიხილოს, თუ გაურკვევლობის შემცველ ერთ ან მეტ საგადასახადო დაბეგვრასთან ერთად. ამას უნდა მოჰყვეს მიდგომა, რომელიც უკეთესად ახდენს გაურკვევლობის გადაწყვეტის პროგნოზირებას. ინტერპრეტაცია ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, თუმცა მასზე გადასვლის გარკვეულ შეღავათებს ითვალისწინებს. ჯგუფი შეფასებას მოახდენს და ინტერპრეტაციას გამოიყენებს მისი ძალაში შესვლის თარიღიდან, რამდენადაც ეს შესაძლებელია.

სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა და გავლენას არ ახდენს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

შემდეგი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა, გავლენას არ ახდენს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ან გავლენას მოახდენს მხოლოდ მომავალ გარიგებებზე ან მოვლენებზე:

- ცვლილებები ფასს (IFRS) 9-ში: „საავანსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით“.
- ცვლილებები ფასს (IFRS) 10-სა და ბასს (IAS) 28-ში: „აქტივების გაყიდვა ან კაპიტალში შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის“.
- ცვლილებები ბასს (IAS) 19-ში: „გემის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება“.
- ცვლილებები ბასს (IAS) 28-ში „გრძელვადიანი მონაწილეობა მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“.
- ყოველწლიური გაუმჯობესებების ციკლი 2015-2017 წ.წ. (გამოცემული 2017 წლის დეკემბერში):
 - ფასს (IFRS) 3 „საწარმოთა გაერთიანება“;
 - ფასს (IFRS) 11 „ერთობლივი გარიგებები“;
 - ბასს (IAS) 12 „მოგებიდან გადასახადები“;
 - ბასს (IAS) 23 „სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები“.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

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

გუდვილის გაუფასურების ტესტირება

გუდვილის გაუფასურების ტესტირებასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასებები წარმოდგენილია მე-9 შენიშვნაში.

ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშების გაუფასურება

ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშების გაუფასურების რეზერვი ეყრდნობა ჯგუფის მიერ იმის შეფასებას, თუ რამდენად მოსალოდნელია გარკვეული კლიენტების ანგარიშების ამოღება. თუ არსებობს ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი კლიენტის კრედიტუნარიანობის გაუარესების ნიშნები, შესაბამისი მისაღები ანგარიშები გაუფასურებულად ჩაითვლება. ამგვარი გაუარესების ნიშნების დადგენის მთავარი კრიტერიუმია კლიენტების მიერ დავალიანების დაფარვის ხარისხი, რომელიც ფასდება ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობით (ე.ი. რამდენი დღით დაგვიანდა გადახდა). კლიენტების 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 მისაღებ ანგარიშებში, დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგებისა და ვადაგადაცილებული დღეების საფუძველზე, რაც ფაქტობრივად გულისხმობს ვადაგადაცილებული დღეების არაარსებით ოდენობას.

კოლექტიურად შეფასების მიზნებისთვის, ხელმძღვანელობის განსჯით, ისტორიულ ტენდენციებზე დაყრდნობით შეიძლება ზარალის პროგნოზირება და ამ მეთოდის გამოყენება შეიძლება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის ამოღებადი დავალიანების მოცულობის შესაფასებლად. ჯგუფი შეფასებების გადახედვას ახდენს თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს პროგნოზებისგან და ჯგუფის შეფასება შეიძლება მომავალში გადაისინჯოს უარყოფითად ან დადებითად, იმისდა მიხედვით, თუ როგორია შედეგი ან მოლოდინი, დავალიანების გარშემო არსებული გარემოებების საფუძველზე. ჯანდაცვიდან მისაღები ანგარიშების გაუფასურების რეზერვის ოდენობა 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის 20,736 ლარი (2017 წ.: 18,338 ლარი) იყო. იხილეთ მე-7 შენიშვნა.

ჯგუფმა ფასს 9-ის გამოყენება 2018 წლის 1 იანვრიდან დაიწყო, გავლენა ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშების რეზერვზე განხილულია მე-3 შენიშვნაში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)**უძრავი ქონების შეფასება**

ძირითად საშუალებებში შესული უძრავი ქონების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება შესაბამისი კვალიფიკაციის მქონე დამოუკიდებელი პროფესიონალი შემფასებლების მიერ. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება საბაზრო მეთოდისა და დისკონტირებული ჩანაცვლების დანახარჯების მეთოდის კომბინაციის გამოყენებით. ჯგუფი თავის საოფისე შენობებს, საავადმყოფოებსა და კლინიკებს სამ წელიწადში ერთხელ აფასებს, თუ ბაზარზე არ შეიმჩნევა სამართლიან ღირებულებებში არსებითი ცვლილების ნიშნები. საავადმყოფოებისა და კლინიკების ბოლო შეფასება ჩაატარა „ქართულმა საშემფასებლო კომპანიამ“ 2017 წლის 1 ივლისს. შეფასების შედეგები წარმოდგენილია მე-8 შენიშვნაში, ხოლო შეფასებაში გამოყენებული ამოსავალი მონაცემები და ხერხები აღწერილია 31-ე შენიშვნაში. ზემოაღნიშნული შეფასებები ექვემდებარება შემდგომ ცვლილებას ახალი გარიგებების შესახებ მიღებული ინფორმაციისა და ახალი საბაზრო მონაცემების საფუძველზე. ხელმძღვანელობის მიერ ხელმისაწვდომი საბაზრო და შიდა მონაცემების შეფასების მიხედვით, ბოლო გადაფასების თარიღიდან 2018 წლის 31 დეკემბრამდე მნიშვნელოვანი ცვლილება არ მომხდარა იმ ხარისხობრივ ან რაოდენობრივ ფაქტორებში, რომლებიც მოქმედებს ჯგუფის საავადმყოფოებისა და კლინიკების სამართლიან ღირებულებებზე.

მიმდინარე მოგების გადასახადის აღიარება

მიმდინარე მოგების გადასახადის 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 სეგმენტის გაუნაწილებელი მოგება გადასახადით არ იბეგრება. დაბეგრის წესი უფრო დაწვრილებით მე-10 შენიშვნაში განხილული.

5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
მიმდინარე და მოთხოვნამდე ანგარიშები ბანკებში	14,936	29,058
ნაღდი ფული სალაროში	115	145
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ	15,051	29,203

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

6. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
ვადიანი დეპოზიტები ბანკში, ადგილობრივი ვალუტა	169	1,220
ვადიანი დეპოზიტები ბანკში, უცხოური ვალუტა	–	4,998
სულ მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	169	6,218

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

7. ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები

	<i>31 დეკემბერი, 2018 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2017 წ.</i>
სახელმწიფოსგან მისაღები ანგარიშები	97,666	83,202
ფიზიკური პირებისგან და სხვა მისაღები ანგარიშები	22,023	29,344
სადაზღვევო კომპანიებისგან მისაღები ანგარიშები	12,941	9,875
	132,630	122,421
გამოკლებული – გაუფასურების რეზერვი	(20,736)	(18,338)
სულ ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები, წმინდა	111,894	104,083

ზემოთ წარმოდგენილი საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

8. ძირითადი საშუალებები

	<i>საგადამყოფი და კლინიკები</i>	<i>ავიჯი და მოწყობი- ლობები</i>	<i>კომპიუ- ტერები</i>	<i>სამედიცინო აღჭურ- ვილობა</i>	<i>სატრან- სპორტო საშუალებები</i>	<i>საიჯარო გაუმჯო- ბესებები</i>	<i>დაუმთავ- რებელი მშენებლობა</i>	<i>სულ</i>
თვითღირებულება 1 იანვარი, 2017 წ.	401,659	10,135	6,678	145,539	4,085	7,018	752	575,866
ზრდა საწარმოთა გაერთიანების გზით	1,805	106	56	1,059	–	9	–	3,035
გადაფასება (მე-18 შენიშვნა)	(6,464)	–	–	–	–	–	–	(6,464)
შემოსვლები	26,856	3,525	3,226	37,345	–	1,015	–	74,028
გასვლები	(427)	–	–	–	(170)	–	–	(597)
გადატანები	425	–	–	–	–	–	(425)	–
31 დეკემბერი, 2017 წ.	425,915	13,766	9,960	183,943	3,915	8,042	327	645,868
შემოსვლები	27,158	4,090	2,581	43,519	426	326	11	78,111
გასვლები	(6,624)	–	–	(865)	–	–	–	(7,489)
31 დეკემბერი, 2018 წ.	446,449	17,856	12,541	226,597	4,341	8,368	338	716,490
დაგროვილი ცვეთა 1 იანვარი, 2017 წ.	178	1,151	1,115	11,678	762	702	–	15,586
ცვეთის დანარიცხი	3,452	805	1,714	14,098	568	694	–	21,331
გასვლები	(134)	–	–	–	–	–	–	(134)
გადაფასება	(1,598)	–	–	–	–	–	–	(1,598)
31 დეკემბერი, 2017 წ.	1,898	1,956	2,829	25,776	1,330	1,396	–	35,185
ცვეთის დანარიცხი	5,195	1,487	2,697	17,070	743	866	–	28,058
გასვლები	–	–	–	(865)	–	–	–	(865)
31 დეკემბერი, 2018 წ.	7,093	3,443	5,526	41,981	2,073	2,262	–	62,378
წმინდა საბალანსო ღირებულება								
31 დეკემბერი, 2017 წ.	424,017	11,810	7,131	158,167	2,585	6,646	327	610,683
31 დეკემბერი, 2018 წ.	439,054	13,413	7,015	185,918	2,268	6,106	338	654,112

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

8. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ჯგუფი აგირავებს თავის საოფისე და საავადმყოფოების შენობებს და დაუმთავრებელ მშენებლობას თავისი ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად. 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დაგირავებული შენობებისა და დაუმთავრებელი მშენებლობის საბალანსო ღირებულება 385,006 ლარს (2017 წ.: 387,859 ლარი) შეადგენდა. საავადმყოფოებისა და კლინიკების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, ჯგუფმა დაიქირავა დამოუკიდებელი შემფასებელი 2017 წლის 1 ოქტომბერს, რაც გადაფასების ყველაზე ბოლო თარიღია. სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია საბაზრო მონაცემების შესაბამისად. საავადმყოფოები და კლინიკები თვითღირებულების მოდელით რომ შეფასებულიყო, მათი საბალანსო ღირებულება 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთი იქნებოდა:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
თვითღირებულება	439,923	419,389
დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება	(16,578)	(11,206)
ნარჩენი საბალანსო ღირებულება	423,345	408,183

9. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გუდვილი შეადგენდა 33,567 ლარს. გუდვილის ტესტირება ყველაზე დაბალ, საოპერაციო სეგმენტის, დონეზე მონიტორინგს უწევს ხელმძღვანელობა. ჯგუფი ყოველწლიურად ატარებს გუდვილის გაუფასურების ტესტირებას. გაუფასურების ბოლო ტესტირება ჯგუფმა ჩაატარა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. გუდვილის გაუფასურების ტესტირების ჩატარებისას შემდეგი ძირითადი დაშვებები გაკეთდა:

- კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება გამოყენებული იქნა პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების დისკონტირების განაკვეთად. კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება გაანგარიშდა კაპიტალური აქტივების ფასდადების მოდელის გამოყენებით, ჯგუფის აქციების ბაზრის ბეტაზე დაყრდნობით. გაუფასურების ტესტირებისთვის გამოყენებული დაბეგვრამდელი კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება 12.7%-ს შეადგენდა (დაბეგვრის შემდგომი კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება დაახლოებით 13% იყო).
- 2019, 2020 და 2021 წლების ფულადი ნაკადების პროგნოზები მოდელირებული იყო 5%-20%-იანი ზრდის ტემპის გათვალისწინებით, ხოლო 2022 წლიდან მოდელირება ეყრდნობოდა 5%-იან საპროგნოზო პერიოდის შემდგომ ზრდის ტემპს.
- ეფექტური წლიური საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი 5%; საშუალო, სტაბილური 5%-იანი რეალური მშპ-ის ზრდა ნავარაუდევია იქნა 2021 წლისა და მისი შემდგომი წლების გარე სტატისტიკური პროგნოზების საფუძველზე.

ბიზნესგეგმის პირველი სამი წლისთვის შემდეგი დამატებითი დაშვებები გაკეთდა:

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

ჯგუფს არ გამოუვლენია გუდვილის რამენაირი გაუფასურება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების აღდგენითი ღირებულებები განისაზღვრა ხელმძღვანელობის ზედა რგოლის მიერ დამტკიცებულ, ერთიდან სამ წლამდე ვადის, ფინანსურ ბიუჯეტებზე დაყრდნობით ფულადი ნაკადების პროგნოზების გამოყენებით გაანგარიშებული გამოყენების ღირებულების საფუძველზე. ჯგუფს არ გამოუვლენია გაუფასურების რამე ნიშნები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. დაშვებებში გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილებები არ გამოიწვევდა გუდვილის გაუფასურებას. ჯანდაცვის მომსახურების საოპერაციო სეგმენტის აღდგენითი ღირებულება აღემატება მის საბალანსო ღირებულებას 253,595 ლარით, 12.7%-იანი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენების შემთხვევაში. დისკონტირების განაკვეთი, რომელიც ჯანდაცვის მომსახურების სეგმენტის გამოყენების ღირებულებას უტოლებს მის საბალანსო ღირებულებას, არის 15.21%.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

9. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

სხვა არამატერიალურ აქტივებში შედის ლიცენზიები და კომპიუტერული პროგრამები, რომელთა საბალანსო ღირებულებაც 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის 29,805 ლარია (2017 წ.: 23,626 ლარი). კომპანიის არამატერიალური აქტივების თვითღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 35,650 ლარს შეადგენდა (2017 წ.: 25,990 ლარი), ხოლო დაგროვილი ამორტიზაცია 5,845 ლარს (2017 წ.: 2,364 ლარი). ჯგუფმა ჩაატარა გაუფასურების ტესტირება და გამოავლინა არამატერიალური აქტივების გაუფასურება 260 ლარის ოდენობით, რაც აისახა მოგებაში ან ზარალში (2017 წ.: 606 ლარი).

10. გადასახადით დაბეგვრა

მოგების გადასახადის ხარჯი 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შეადგენს 37 ლარს (2017 წ.: 11 ლარი). საქართველოში იურიდიულმა პირებმა ინდივიდუალური საგადასახადო დეკლარაციები უნდა წარადგინონ. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კანონმდებლობით გათვალისწინებული მოგების გადასახადის განაკვეთი 0%-ს (2017 წ.: 0%) შეადგენდა გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15%-ს (2017 წ.: 15%) განაწილებული მოგებაზე. მოგების გადასახადის ეფექტური განაკვეთი განსხვავდება კანონმდებლობით გათვალისწინებული საგადასახადო განაკვეთისგან. ქვემოთ კანონმდებლობით გათვალისწინებული განაკვეთების მიხედვით მოგების გადასახადის ხარჯი შესაბამისობაშია მოყვანილი გადასახადის რეალურ ოდენობასთან:

	2018	2017
დასაბეგრი მოგება ფასს-ის მიხედვით	17,684	18,531
კანონით დადგენილი საგადასახადო განაკვეთი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთით	(2,653)	(2,780)
მოგება, რომელიც დაბეგვრას არ ექვემდებარება	2,653	2,780
გამოუქვითავი ხარჯები	(37)	(11)
მოგების გადასახადის ხარჯი	(37)	(11)

11. სხვა აქტივები

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
გაცემული სესხები	15,730	10,565
არასამედიცინო საქმიანობიდან მისაღები ანგარიშები	3,436	4,340
საიჯარო ანაბარი	1,832	1,774
წინასწარ გადახდილი საოპერაციო გადასახადები	1,115	756
საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	742	–
საინვესტიციო ქონება	653	395
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელისგან მისაღები ანგარიშები	–	2,128
წარმოებული ფინანსური აქტივები	42	130
სულ სხვა აქტივები, მთლიანი	23,550	20,088
გამოკლებული – გაუფასურების რეზერვი	(2,428)	(2,473)
სულ სხვა აქტივები, წმინდა	21,122	17,615

ჯგუფის მიერ გაცემული სესხები ძირითადად მოიცავდა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიებისთვის და მშობელი კომპანიისთვის გაცემულ სესხებს, იხილეთ 32-ე შენიშვნა.

საიჯარო ანაბარი მოიცავდა კონტრაქტისთვის ამბულატორიული კლინიკის იჯარაზე გადახდილ ავანსებს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. საიჯარო გადასახადი ანაბარზე განთავსებულ თანხასთან გადახდის თარიღისთვის გაიქვითა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

12. ნასესხები სახსრები

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
უცხოური ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	156,449	151,701
ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	10,731	9,338
სხვა	6,031	6,790
ნასესხები სახსრები, სულ	173,211	167,829

2018 წელს, ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრების საშუალო წლიური საპროცენტო განაკვეთი 10.38% იყო (2017 წ.: 9.63%), ხოლო საშუალო ვადა – 472 დღე (2017 წ.: 919 დღე). საერთაშორისო ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრების საშუალო საპროცენტო განაკვეთი 9.52% იყო (2017 წ.: 9.06%), ხოლო ვადა – 1,918 დღე (2017 წ.: 2,249 დღე). სხვა ნასესხები სახსრები, ძირითადად, შედგება არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელისგან მიღებული სესხისა და საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიის – იმედი L-ისგან მიღებული სესხისგან. ზოგიერთი სესხი მიღებულია გარკვეული პირობებით, როგორიცაა მოზიდული სახსრების წილის, კაპიტალური ინვესტიციების, უძრავი ქონების მინიმალური ოდენობის და სხვ. სხვადასხვა ლიმიტის შენარჩუნება. 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი კრედიტორების ყველა პირობას აკმაყოფილებდა.

13. კრედიტორული დავალიანება

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
ჯანდაცვის მასალებისა და მარაგებისთვის გადასახდელი თანხები	21,578	18,367
ძირითადი საშუალებების შესაძენად გადასახდელი თანხები	6,897	22,464
საოფისე ინვენტარში გადასახდელი თანხები	4,737	5,546
ჯანდაცვის მომსახურებისთვის გადასახდელი თანხები	1,110	4,563
სხვა კრედიტორული დავალიანება	3,119	1,861
კრედიტორული დავალიანება, სულ	37,441	52,801

14. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები

2017 წლის ივლისში ევექსმა გამოუშვა 90 მილიონი ლარის 5-წლიანი ვადის მქონე ადგილობრივი ობლიგაციები. ობლიგაციები გამოშვებული იქნა ნომინალური ღირებულებით, და მათი წლიური კუპონის განაკვეთი იყო 10.5%, რაც წარმოადგენს 350 საბაზისო პუნქტის პრემიას სებ-ის მონეტარული პოლიტიკის (რეფინანსირება) განაკვეთზე. მოგება გამოყენებულ იქნა ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან ნასესხები სახსრების რეფინანსირებისთვის, რომლებიც ფინანსირების შედარებით უფრო ძვირადღირებულ წყაროს წარმოადგენს, და ასევე გეგმიური მიმდინარე კაპიტალური დანახარჯების დაფინანსებისთვის. 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დაუფარავი ნაშთი 93,573 ლარს შეადგენდა (2017 წ.: 93,493 ლარი).

15. აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
შპს „ემერჯენსი სერვისი“	2,591	2,850
სს „პედიატრი“	347	347
სს „პოლიკლინიკა ვერე“	–	1,582
შპს „პატჯეო“	–	756
შპს „სამედიცინო ცენტრი ალიმედი“	–	200
შპს „ახალი კლინიკა“	–	115
სულ აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	2,938	5,850

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

15. აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები (გაგრძელება)

აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები (იგივე „დაკავებული თანხა“ ან „შესყიდვისას დაკავებული თანხა“) აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით და წარმოადგენს საწარმოთა გაერთიანებისთვის და არსებულ შვილობილ კომპანიებში არასაკონტროლო პაკეტის შემენისთვის გადასახდელ თანხებს. საწარმოთა გაერთიანებისთვის გადასახდელი ანგარიშები არის მთლიანი საზღაურის ნაწილი, რომლის გადახდაც გადავადებულია კონკრეტული ვადით სამომავლოდ და, ჩვეულებრივ, დამოკიდებულია, გარკვეულ მოვლენებზე ან წინაპირობებზე, ან მყიდველის მიერ დაწესებულ პირობებზე. ეს პირობებია: (i) აუდიტირებული მთლიანი საკუთარი კაპიტალის ნაშთი ფასის მიხედვით არსებითად არ უნდა განსხვავდებოდეს მმართველობითი აღრიცხვის გარიგების თარიღისთვის არსებული გატარებებისგან; (ii) არ უნდა ფიქსირდებოდეს არსებითი აღურიცხავი ვალდებულებები; (iii) შემენილი 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.

16. ფინანსური იჯარის ვალდებულებები

ფინანსური იჯარის ვალდებულებები მოიცავს თბილისში მდებარე ორი ამბულატორიული კლინიკის (ერთი თბილისში და ერთიც ბათუმში, დასავლეთ საქართველოში) მინიმალურ საიჯარო გადასახდელებს და გამოსყიდვის ოფციონის ფასს, რომლის გამოყენებაც შესაძლებელია ხელშეკრულების ძალაში შესვლიდან ერთ წლამდე ვადაში. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფინანსური იჯარით მიღებული ქონების წმინდა საბალანსო ღირებულება 8,799 ლარი იყო (2017 წ.: 8,854 ლარი). სამომავლო მინიმალური საიჯარო გადასახდელებისა და გამოსყიდვის ოფციონის არადისკონტირებული ღირებულება გაუტოლდა 8,780 ლარს (2017 წ.: 9,047 ლარი) (31-ე შენიშვნა), ხოლო ამავე თანხების დისკონტირებულმა ღირებულებამ 8,676 ლარი (2017 წ.: 8,834 ლარი) შეადგინა. ოფციონის ვადის ამოწურვისას, ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებებში ჩართული შესყიდვის ოფციონი ავტომატურად ახლდება, თუ კონტრაქტი არ მოითხოვს გამოსყიდვის ახალ ფასს ოფციონის ვადის ამოწურვიდან რამდენიმე დღის განმავლობაში. ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებების ფარგლებში ყველა გადახდას ვადა უწევს ერთი წლის განმავლობაში.

17. პირობითი ვალდებულებები

იურიდიული

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

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს სასამართლო დავა ჰქონდა სოციალური მომსახურების სააგენტოსთან ჯამში 7,233 ლარის თანხაზე (2017 წ.: 6,631 ლარი). სოციალური მომსახურების სააგენტოსთან დავა ძირითადად უკავშირდებოდა საპროცესო დარღვევებს სამედიცინო დოკუმენტაციაში, ასევე ბილინგისა და ანგარიშფაქტურების გამოწერის პროცესში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

17. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

პირობითი ფინანსური ვალდებულებები

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
კაპიტალური დაბანდების ვალდებულება	1,099	5,550
ვალდებულებები საოპერაციო იჯარიდან		
- იჯარა, რომელიც იფარება მაქსიმუმ 1 წელიწადში	2,375	2,389
- იჯარა, რომელიც იფარება მინიმუმ 1 და მაქსიმუმ 5 წელიწადში	9,498	9,556
სულ მინიმალური ვალდებულებები საოპერაციო იჯარიდან	11,873	11,945
სულ წმინდა ფინანსური ვალდებულებები	12,972	17,495

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კაპიტალური დაბანდების ვალდებულება ძირითადად შედგებოდა საქართველოში „მეგალაზის“ და ამბულატორიული კლინიკების მშენებლობასთან დაკავშირებული კონტრაქტებისგან. ჯგუფს არ ჰქონდა პირობითი საიჯარო ქირა ან ქვეიჯარის გადახდები. წლის განმავლობაში აღიარებული საიჯარო ხარჯი 2,202 ლარს გაუტოლდა (2017 წ.: 1,676 ლარი).

18. საკუთარი კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ევექსის მიმოქცევაში არსებული აქციების რაოდენობა იყო 56,344,904 (2017 წ.: 53,953,963). თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულება 0.1 ლარს შეადგენდა და მათგან ყველა სრულად იყო განაღდებული. 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ პერიოდში დივიდენდები არ გამოცხადებულა და არ განაწილებულა.

დამატებით შეტანილი კაპიტალი

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

სხვა რეზერვების ხასიათი და დანიშნულება

ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი

გადაფასების რეზერვი ძირითადი საშუალებებისთვის გამოიყენება საავადმყოფოებისა და კლინიკების სამართლიანი ღირებულების ზრდისა და ისეთი შემცირების ასახვისთვის, რომელიც უკავშირდება ზრდას მანამდე საკუთარ კაპიტალში აღიარებულ იმავე აქტივზე. 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი 15,561 ლარს გაუტოლდა.

ზარალი არსებულ შვილობილ კომპანიებში წილის გაყიდვიდან/შესყიდვიდან

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არსებულ შვილობილ კომპანიებში წილის გაყიდვა/შესყიდვის შედეგად მიღებული ზარალი უდრიდა 15,736 ლარს (2017 წ.: 15,770 ლარი).

გაუნაწილებელი მოგება

ფასს 9-ის გამოყენების შედეგად, 5,535 ლარი აისახა გაუნაწილებელი მოგების დებეტში ფასს 9-ზე გადასვლის თარიღის – 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. იხილეთ მე-3 შენიშვნა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

19. შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან

	2018	2017
სახელმწიფოსგან მიღებული შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან (საყოველთაო ჯანმრთელობის დაცვის სახელმწიფო პროგრამა)	204,261	178,736
თანაგადახდის შედეგად მიღებული და სხვა შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	78,500	64,960
სადაზღვევო კომპანიებისგან მიღებული შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	22,836	21,031
გამოკლებული: შესწორებები და ფასჩამოკლებები	(3,609)	(2,039)
სულ შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	301,988	262,688

ჯგუფმა აღიარა შემოსავლებთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	111,894	104,083

ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშების აღიარება ხორციელდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურებაზე უფლება უპირობო ხდება.

2018 წელს ჯგუფმა აღიარა შემდეგი თანხები, რომლებიც დაკავშირებული იყო მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან შემოსავალთან: შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან 301,988 ლარის ოდენობით და სხვა საოპერაციო შემოსავალი მედიკამენტების გაყიდვიდან 4,436 ლარის ოდენობით.

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

20. ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება

	2018	2017
ხელფასებისა და თანამშრომელთა სხვა სარგებლის ხარჯი	(109,478)	(96,055)
ნედლეულისა და მასალების თვითღირებულება	(47,504)	(40,758)
კომუნალური და სხვა ხარჯი	(13,744)	(11,510)
მომსახურების მომწოდებლების დანახარჯი	(3,347)	(1,920)
სულ ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	(174,073)	(150,243)

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 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წელს შეადგენდა 32,828 ლარს (2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი: 31,119 ლარი) და წარმოდგენილი იყო ცალკე მუხლად მოგებაში ან ზარალში. 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მოგებაში ან ზარალში ხარჯად აღიარებული ხელფასებისა და თანამშრომელთა სხვა სარგებლის მთლიანმა თანხამ შეადგინა 142,306 ლარი (2017 წ.: 127,174 ლარი).

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

21. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

	2018	2017
მედიკამენტების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	4,436	981
დებიტორული დავალიანება, რომლის აღიარება შეწყვეტილია	3,081	–
იჯარიდან შემოსავალი	1,154	1,164
საკომისიო შემოსავალი	224	–
სასამართლო დავებისთვის შექმნილი რეზერვის შემობრუნება	817	–
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	308	535
შემოსავალი სარეზიდენტო პროგრამიდან	291	–
მეკავშირე საწარმოს მოგების წილი	247	375
შემოსულობა იჯარის აღიარების შეწყვეტიდან	–	2,702
შემოსულობა საიჯარო ვალდებულების აღიარების შეწყვეტიდან	–	514
შემოსულობა საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	–	395
საკანცელარიო ნივთების რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	–	301
სხვა	1,920	4,182
სხვა საოპერაციო შემოსავალი, სულ	12,478	11,149

მედიკამენტების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლის ზრდა განპირობებულია ევექსის „დობილი“ ფარმაცევტული სადისტრიბუციო კომპანია შპს „გეფას“ გაყიდვების გაზრდით. 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ პერიოდში ჯგუფმა 3,081 ლარის სავაჭრო კრედიტორული დავალიანების აღიარება შეწყვიტა, ძირითადად, ხანდაზმულობის ვადის გასვლის გამო.

2017 წელს წინა პერიოდში იჯარის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა მოიცავს შემოსულობას გლდანის პოლიკლინიკის შენობის შესყიდვის შედეგად წარმოშობილი ფინანსური იჯარის ვალდებულების ვადაზე ადრე დაფარვიდან.

22. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

	2018	2017
ხელფასები და სხვა სარგებელი	(23,340)	(25,448)
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	(4,769)	(2,835)
პრემიები ფულადი სახით	(4,439)	(2,836)
სულ ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(32,548)	(31,119)

სრულ განაკვეთზე მომუშავე თანამშრომლების საშუალო რაოდენობა, მათ შორის იმ თანამშრომლებისაც, ვისი ხელფასებიც შეტანილია ჯანდაცვის მომსახურებაზე გაწეულ დანახარჯებში, 2018 წელს 11,522-ს გაუტოლდა (2017 წ.: 12,588 ლარი). 2018 წელს ხელმძღვანელობის წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაციის მთლიანი თანხა შესაბამისი დანახარჯების კაპიტალიზაციამდე 5,535 ლარს შეადგენდა (2017 წ.: 3,858 ლარი). წილობრივი კომპენსაციის დანახარჯების ნაწილის კაპიტალიზაცია მოხდა განვითარების პროექტებზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

23. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2018	2017
საოფისე ინვენტარი და კომუნალური ხარჯები	(4,087)	(3,046)
იჯარისა და ქირის ხარჯი	(2,202)	(1,676)
მარკეტინგი და რეკლამა	(1,705)	(2,019)
პროფესიული მომსახურება	(1,186)	(107)
საკომუნიკაციო ხარჯები	(1,099)	(1,027)
საოპერაციო საგადასახადო ხარჯი	(1,069)	(665)
წარმომადგენლობითი ხარჯები	(1,065)	(837)
მგზავრობის ხარჯები	(714)	(1,050)
ბანკებისთვის გადახდილი გასამრჯელო და საკომისიო	(287)	(259)
დაცვა-უსაფრთხოება	(261)	(238)
სხვა	(2,586)	(2,536)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები, სულ	(16,161)	(13,460)

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წლებში სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები ძირითადად მოიცავდა ტრენინგის, ქონების დაზღვევისა და სხვა ხარჯებს. 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების აუდიტის ღირებულება, შესაბამისად, შეადგენდა 54 ლარს და 50 ლარს.

24. ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშებისა და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურება

ჯანდაცვის მომსახურების, მისაღები პრემიებისა და სხვა დებიტორული დავალიანების რეზერვის მოძრაობა ასეთია:

	2018	2017
1 იანვარი	20,811	14,231
გაუფასურების ხარჯი	4,632	4,107
ფასს 9-ზე გადასვლის ეფექტი	5,535	–
დებიტორული დავალიანების გაუფასურება სასამართლო დავებიდან გამომდინარე	4,922	1,883
ამოღება/რეკლასიფიკაცია	(12,738)	590
31 დეკემბერი	23,162	20,811

25. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2018	2017
გაყიდული მედიკამენტების თვითღირებულება	(4,081)	(697)
დებიტორული დავალიანების გაუფასურება სასამართლო დავებიდან	(2,801)	(1,883)
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯი	(2,112)	(1,656)
ჯარიმები და საგადასახადო აქტივების გაუფასურება	(1,118)	(3,314)
საქველმოქმედო საქმიანობა	(225)	–
გადახდილი ავანსების გაუფასურება	(115)	(225)
ზარალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	(53)	(493)
არამატერიალური აქტივების გაუფასურება	–	(606)
სასაქონლო-მატერიალური მარაგების გაუფასურების ხარჯი	–	(323)
ზარალი სასამართლო დავებიდან	–	(289)
გაყიდული სავანცელარიო ნივთების თვითღირებულება	–	(197)
კორპორატიულ ღონისძიებაზე გაწეული ხარჯი	–	(168)
ზარალი დებიტორული დავალიანებების ჩამოწერიდან	–	(141)
სხვა	(2,575)	(1,678)
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯი	(13,080)	(11,670)

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საჯარიმო ხარჯები ძირითადად უკავშირდებოდა საპროცესო დარღვევებს სამედიცინო დოკუმენტაციაში, ასევე ბილინგისა და ანგარიშფაქტურების გამოწერის პროცესში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

26. საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი

	2018	2017
საპროცენტო შემოსავალი		
გაცემულ სესხებზე საპროცენტო შემოსავალი	1,042	2,937
საპროცენტო შემოსავალი საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნებიდან	191	908
სულ საპროცენტო შემოსავალი	1,233	3,845
საპროცენტო ხარჯი		
საპროცენტო ხარჯი ნასესხებ სახსრებზე	(16,567)	(11,903)
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების საპროცენტო ხარჯი	(9,125)	(4,257)
საპროცენტო ხარჯი ფინანსურ იჯარაზე	(858)	(1,046)
სულ საპროცენტო ხარჯი	(26,550)	(17,206)

2018 წელს განსაკუთრებულ ძირითად საშუალებებზე საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაცია შეადგენდა 2,336 ლარს (2017 წ.: 7,936 ლარი).

27. 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.

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

- 2,728 ლარის შემოსულობა თბილისში მდებარე მიწის გაყიდვიდან;
- 453 ლარის ერთჯერადი ქველმოქმედების ხარჯი;
- 430 ლარის ზარალი გადასახდელი პირობითი ანაზღაურების გადაფასებიდან;
- 184 ლარის ზარალი თანამშრომლის დათხოვნის კომპენსაციიდან.

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წმინდა არარეგულარული ხარჯი მოიცავდა შემდეგს:

- 1,253 ლარის ზარალი DKC-ის შესყიდვასთან დაკავშირებული სესხის ერთჯერადი ჩამოწერიდან;
- 687 ლარის ზარალი სესხების ჩამოწერიდან;
- 393 ლარის ხარჯი ერთჯერად ქველმოქმედებაზე, რომელიც დაკავშირებული იყო საქართველოში, ქალაქ ბორჯომში გაჩენილ ხანძართან;
- 267 ლარის ზარალი სამსახურიდან გაშვებისას თანამშრომლებისთვის გაცემული ერთჯერადი კომპენსაციის გამო;
- 111 ლარის ზარალი საკონტრაქტო პირობებზე 2017 წელს;
- 79 ლარის ზარალი სხვა ინდივიდუალური მნიშვნელობის არმქონე გარიგებებიდან.

2017 წლის ბოლოსთვის საბჭომ დაამტკიცა პროექტი, რომელიც ხარჯების ოპტიმიზაციას ისახავდა მიზნად. ამ პროექტის ფარგლებში ჯგუფმა გაათავისუფლა თავისი რამდენიმე თანამშრომელი, რომლებიც, ძირითადად შეძენილ საწარმოებში იყვნენ დასაქმებულები და ამის გამო რამდენიმე თანამდებობა ორ-ორ ადამიანს ეკავა. პროექტი 2017 წელს დაიწყო და მისი დიდი ნაწილი 2018 წლის პირველ კვარტალში დასრულდა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

28. წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია

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

GHG-ის უფროსი აღმასრულებლების გეგმები

2017 წლის დეკემბერში GHG-ის დირექტორთა საბჭომ გადაწყვიტა GHG-ის 122,900 ჩვეულებრივი აქციის გადაცემა ჯგუფის გენერალური დირექტორისთვის. 2017 წლის თებერვალში GHG-ის დირექტორთა საბჭომ გადაწყვიტა GHG-ის 107,200 ჩვეულებრივი აქციის გადაცემა ჯგუფის სამი აღმასრულებელი პირისთვის. აქციები გადაიცა უფლების გადაცემის სამწლიანი ვადით, რომლის ერთადერთი პირობაც, ორივე შეთხვევაში, უწყვეტი დასაქმებაა. ჯგუფი როგორც გენერალური დირექტორის, ისე სხვა აღმასრულებელი პირებისთვის, წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღად მიიჩნევს 2017 წლის 10 დეკემბერს. ჯგუფის შეფასებით, გადაცემული აქციების სამართლიანი ღირებულება წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღისთვის იყო 12.54 ლარი ერთ აქციაზე. სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღისთვის საბაზრო ფასების საფუძველზე. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აქციებზე უფლების გადაცემა არ მომხდარა.

2017 წლის თებერვალში GHG-ის დირექტორთა საბჭომ გადაწყვიტა GHG-ის 141,981 ჩვეულებრივი აქციის გადაცემა ჯგუფის გენერალური დირექტორისთვის. 2017 წლის თებერვალში GHG-ის დირექტორთა საბჭომ გადაწყვიტა GHG-ის 128,070 ჩვეულებრივი აქციის გადაცემა ჯგუფის სამი აღმასრულებელი პირისთვის. აქციები გადაიცა უფლების გადაცემის სამწლიანი ვადით, რომლის ერთადერთი პირობაც, ორივე შეთხვევაში, უწყვეტი დასაქმებაა. ჯგუფი როგორც გენერალური დირექტორის, ისე სხვა აღმასრულებელი პირებისთვის, წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღად მიიჩნევს 2017 წლის 28 თებერვალს. ჯგუფის შეფასებით, გადაცემული აქციების სამართლიანი ღირებულება წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღისთვის იყო 11.68 ლარი ერთ აქციაზე. სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღისთვის საბაზრო ფასების საფუძველზე. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დისკრეციული აქციების ერთ მესამედზე უფლება გადაცემულია.

2016 წლის თებერვალში GHG-ის დირექტორთა საბჭომ გადაწყვიტა GHG-ის 237,500 ჩვეულებრივი აქციის გადაცემა ჯგუფის გენერალური დირექტორისთვის. 2016 წლის თებერვალში GHG-ის დირექტორთა საბჭომ გადაწყვიტა GHG-ის 281,000 ჩვეულებრივი აქციის გადაცემა ჯგუფის სამი აღმასრულებელი პირისთვის. აქციები გადაიცა უფლების გადაცემის სამწლიანი ვადით, რომლის ერთადერთი პირობაც, ორივე შეთხვევაში, უწყვეტი დასაქმებაა. ჯგუფი როგორც გენერალური დირექტორის, ისე სხვა აღმასრულებელი პირებისთვის, წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღად მიიჩნევს 2016 წლის 15 თებერვალს. ჯგუფის შეფასებით, გადაცემული აქციების სამართლიანი ღირებულება წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღისთვის იყო 6.28 ლარი ერთ აქციაზე. სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღისთვის საბაზრო ფასების საფუძველზე. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დისკრეციული აქციების ორ მესამედზე უფლება გადაცემულია.

2015 წლის იანვარში ჯგუფის გენერალურმა დირექტორმა და მოადგილეებმა ხელი მოაწერეს ხუთწლიან შეთანხმებას ფიქსირებული პირობითი წილობრივი კომპენსაციის თაობაზე GHG-ის 1,670,000 ჩვეულებრივ აქციაზე. თითოეული აღმასრულებლისთვის განკუთვნილი აქციების მთლიანი რაოდენობა გაიცემა ხუთ თანაბარ ნაწილად ხუთი თანმიმდევრული წლის განმავლობაში 2017 წლის იანვრიდან, საიდანაც თითოეული განაცემი დაექვემდებარება უფლების გადაცემის ოთხწლიან ვადას, რა დროსაც აქციების 20% პირველი სამი წლის განმავლობაში გაიცემა, ხოლო აქციების 40% – მეოთხე წლის განმავლობაში. ჯგუფი გენერალური დირექტორისა და მოადგილეებისთვის, წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღად, შესაბამისად, მიიჩნევს 2015 წლის 1 იანვარსა და 2015 წლის 29 აპრილს. ჯგუფის შეფასებით, გადაცემული აქციების სამართლიანი ღირებულება წილობრივი უფლებების მინიჭების შესაბამისი თარიღისთვის იყო 2.18 ლარი ერთ აქციაზე. შესაბამისი სამართლიანი ღირებულებები შეფასდა შეფასების სათანადო მეთოდების გამოყენებით, საბაზრო და შემოსავლის მეთოდებზე დაყრდნობით. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აქციათა 12%-ზე უფლება გადაცემული იყო.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

29. კაპიტალის მართვა

მართული კაპიტალი შედგება საწესდებო კაპიტალისგან, დამატებით შეტანილი კაპიტალისგან, გაუნაწილებელი მოგებისგან, რომელშიც შედის მიმდინარე წლის მოგება ან ზარალი, გადაფასებული და სხვა რეზერვებისგან და არასაკონტროლო პაკეტებისგან. 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 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 აქციონერების მოთხოვნების დაკმაყოფილება.

ცვლილება ფინანსური საქმიანობით გამოწვეულ ვალდებულებებში:

	ნასესხები სახსრები	გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	ფინანსური იჯარის ვალდებუ- ლებები	სულ
1 იანვარი, 2018 წ.	167,829	93,493	8,834	270,156
აღებული სესხები	14,901	–	–	14,901
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(14,131)	–	–	(14,131)
პროცენტის დარიცხვა/(გადახდა)	2,433	80	(118)	2,395
საკურსო სხვაობიდან მიღებული (შემოსულობა)/ზარალი	2,179	–	(40)	2,139
31 დეკემბერი, 2018 წ.	173,211	93,573	8,676	275,460

	ნასესხები სახსრები	გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	ფინანსური იჯარის ვალდებუ- ლებები	სულ
1 იანვარი, 2017 წ.	156,177	36,024	14,878	207,079
სავალო ფასიანი ქაღალდების გამოშვებიდან მიღებული შემოსავალი, წმინდა გარიგების დანახარჯები	–	89,011	–	89,011
სავალო ფასიანი ქაღალდების გამოსყიდვა	–	(34,197)	–	(34,197)
აღებული სესხები	76,796	–	–	76,796
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(63,538)	–	–	(63,538)
იჯარით აღებული ქონების შესყიდვა	–	–	(5,812)	(5,812)
პროცენტის დარიცხვა/(გადახდა)	80	4,483	(45)	4,518
საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა	(1,686)	(1,828)	(187)	(3,701)
31 დეკემბერი, 2017 წ.	167,829	93,493	8,834	270,156

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

30. 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 გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს ჯგუფის რენტაბელურობისათვის და ჯგუფის თითოეული თანამშრომელი პასუხისმგებელია რისკების გამომჟღავნებასა და აღმოჩენაზე თავისი საქმიანობის ფარგლებში. ჯგუფის საქმიანობისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია 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 ჯგუფისა და მშობელი კომპანიის სტრატეგიული დაგეგმვის პროცესით.

დირექტორთა საბჭო

2018 და 2017 წლებში, მშობელი კომპანიის დირექტორთა საბჭოს პასუხისმგებლობა იყო ევექსის შესაბამისი კომპონენტების მთლიანი რისკის პროცესის რეგულარული ზედამხედველობა და მართვა მოვალეობების გადანაწილებით, სხვადასხვა აღმასრულებელი კომიტეტების შექმნით, რისკის მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების, ასევე შესაბამისი სახელმძღვანელო მითითებების შემუშავებითა და დანერგვით, შესაბამისი დეპარტამენტებისა და კომიტეტების მიერ მათი განხორციელებისა და საქმიანობის შედეგების შეფასებით.

შიდა აუდიტი

2018 და 2017 წლებში, მთელი ჯგუფის მასშტაბით რისკების მართვის პროცესებს ყოველწლიურად ამოწმებდა შიდა აუდიტის განყოფილება, რომელიც აფასებდა როგორც პროცედურების ადეკვატურობას, ისე ჯგუფის მიერ ამ პროცედურების დაცვას. შიდა აუდიტი განიხილავს შეფასებების შედეგებს ხელმძღვანელობასთან და მოახსენებს შედეგებსა და რეკომენდაციებს სამეთვალყურეო საბჭოს აუდიტის კომიტეტის მეშვეობით.

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 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.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

30. რისკის მართვა (გაგრძელება)

რისკის შეფასებისა და ანგარიშგების სისტემა (გაგრძელება)

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

რისკის შემცირება

მთლიანი რისკის მართვის ფარგლებში ჯგუფი იყენებს წარმოებულ და სხვა ინსტრუმენტებს, რომ მართოს წმინდა სავალუტო პოზიციის, 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.

საკრედიტო რისკი

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

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

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

საკრედიტო ხარისხი ფინანსური აქტივების კლასების მიხედვით

	შენიშვნა	არც ვადაგადა- ცილებული და არც გაუფასუ- რებული	ვადაგადა- ცილებული, მაგრამ არა გაუფასუ- რებული	გაუფასუ- რებული	სულ
31 დეკემბერი, 2018 წ.					
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	6	169	–	–	169
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	7	72,399	41,042	19,189	132,630
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები და საიჯარო ანაზარი	11	17,562	–	–	17,562
სხვა აქტივები: სხვა დებიტორული დავალიანება	11	3,259	177	2,428	5,864
		93,389	41,219	21,617	156,225
31 დეკემბერი, 2017 წ.					
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	6	6,218	–	–	6,218
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	7	78,563	25,520	18,338	122,421
სხვა აქტივები: წარმოებული ფინანსური აქტივები	11	130	–	–	130
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები და საიჯარო ანაზარი	11	12,339	–	–	12,339
სხვა აქტივები: არასამედიცინო საქმიანობიდან მისაღები ანგარიშები	11	1,867	–	2,473	4,340
		99,117	25,520	20,811	145,448

კატეგორია „ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული“ მოიცავს მოთხოვნებსა და ფინანსურ აქტივებს, რომლებიც ვადაგადაცილებულია მაქსიმუმ 30 დღით ან ვადაგადაცილებულია 30 დღეზე მეტი ხნით, მაგრამ არ არის გაუფასურებული ობიექტური მიზეზების გამო. სხვა შემთხვევაში, ის მოთხოვნები და ფინანსური აქტივები, რომლებიც ვადაგადაცილებულია 30 დღეზე მეტი ხნით, გაუფასურებულად ითვლება. გაუფასურებული სესხების შესაფასებლად ჯგუფი არ იყენებს საკრედიტო რეიტინგის სისტემას. შესაბამისად, გაუფასურების ხარჯები და რეზერვი ეყრდნობა ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობას და წარსულ გამოცდილებას ვადაგადაცილებების თითოეული კატეგორიის მიხედვით.

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.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

30. რისკის მართვა (გაგრძელება)**ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა (გაგრძელება)**

ჯგუფი მართავს თავისი აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობას მათი უკეთესად დაბალანსებისთვის, რაც მას ეხმარება ლიკვიდურობის რისკის კიდევ უფრო შემცირებაში. ჯგუფის წინაშე მდგარი ყველაზე დიდი ლიკვიდურობის რისკები არის მისი ხელმისაწვდომი ფულადი რესურსების ყოველდღიური საჭიროება მომწოდებლებთან გაფორმებული კონტრაქტების 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.

<i>31 დეკემბერი, 2018 წ.</i>	<i>ერთ წელზე ნაკლები</i>	<i>ერთ წელზე მეტი</i>	<i>სულ</i>
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	15,051	–	15,051
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	169	–	169
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	95,059	16,835	111,894
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	18,240	–	18,240
გადახდილი ავანსები	2,756	2,597	5,353
მოგების გადასახადის მიმდინარე აქტივები	75	–	75
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	–	7,483	7,483
ძირითადი საშუალებები	–	654,112	654,112
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	–	63,372	63,372
სხვა აქტივები	19,231	1,891	21,122
სულ აქტივები	150,581	746,290	896,871
ვალდებულებები			
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	19,843	–	19,843
კრედიტორული დავალიანება	30,544	6,897	37,441
მოგების გადასახადის მიმდინარე ვალდებულებები	41	–	41
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	8,676	–	8,676
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	–	2,938	2,938
ნასესხები სახსრები	45,175	128,036	173,211
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	4,648	88,925	93,573
სხვა ვალდებულებები	4,862	–	4,862
სულ ვალდებულებები	113,789	226,796	340,585
ნეტო პოზიცია	36,792	519,494	556,286
აკუმულირებული გეპი	36,792	556,286	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

31 დეკემბერი, 2017 წ.	ერთ წელზე ნაკლები	ერთ წელზე მეტი	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	29,203	–	29,203
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	6,218	–	6,218
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	104,083	–	104,083
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	19,873	–	19,873
გადახდილი ავანსები	8,965	13,906	22,871
მოგების გადასახადის მიმდინარე აქტივები	270	–	270
მეკავშირე საწარმოებში ინვესტირება	–	7,104	7,104
ძირითადი საშუალებები	–	610,683	610,683
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	–	57,193	57,193
სხვა აქტივები	15,282	2,333	17,615
სულ აქტივები	183,894	691,219	875,113
ვალდებულებები			
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	18,154	–	18,154
კრედიტორული დავალიანება	52,801	–	52,801
მოგების გადასახადის მიმდინარე ვალდებულებები	72	–	72
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	8,834	–	8,834
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	1,922	3,928	5,850
ნასესხები სახსრები	22,643	145,186	167,829
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	4,483	89,010	93,493
სხვა ვალდებულებები	4,604	–	4,604
სულ ვალდებულებები	113,513	238,124	351,637
ნეტო პოზიცია	70,381	453,095	523,476
აკუმულირებული გეპი	70,381	523,476	

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.

31 დეკემბერი, 2018 წ.	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	19,843	–	–	–	19,843
კრედიტორული დავალიანება	30,544	–	6,897	–	37,441
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	8,676	–	–	–	8,676
აქციების შესყიდვაზე გადასახდელი ანგარიშები	–	–	2,938	–	2,938
ნასესხები სახსრები	29,989	29,917	141,067	23,460	224,433
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	4,877	4,712	118,350	–	127,939
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	94,033	34,629	269,252	23,460	421,374

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

31 დეკემბერი, 2017 წ.	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
თანამშრომლების					
კომპენსაციის დანარიცხები	18,154	–	–	–	18,154
კრედიტორული დავალიანება	52,801	–	–	–	52,801
ფინანსური იჯარის					
ვალდებულებები	3,455	5,593	–	–	9,048
აქციების შესყიდვაზე					
გადასახდელი ანგარიშები	1,897	1,103	2,850	–	5,850
ნასესხები სახსრები	11,875	19,272	139,162	47,971	218,280
გამოშვებული სავალო ფასიანი					
ქაღალდები	4,816	4,771	128,727	–	138,314
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	92,998	30,739	270,739	47,971	442,447

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 LIBOR-სა და სეზ-ის მოკლევადიანი სესხის რეფინანსირების განაკვეთებზე მიზმული ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრები და ამიტომ აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი.

	31 დეკემბერი, 2018 წ.			31 დეკემბერი, 2017 წ.		
	აშშ			აშშ		
	ლარი	დოლარი	ევრო	ლარი	დოლარი	ევრო
მოთხოვნები საკრედიტო						
დაწესებულებების						
მიმართ	–	–	–	5.00%	3.16%	–
ნასესხები სახსრები	11.51%	6.87%	12.00%	11.79%	5.25%	11.20%

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

30. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საბაზრო რისკი (გაგრძელება)**

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის მგრძნობელობა არის საპროცენტო განაკვეთის დასაშვები ცვლილების ეფექტი წლის საპროცენტო ხარჯზე. 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში მგრძნობელობის ანალიზს არ გამოუვლენია რამე მნიშვნელოვანი პოტენციური გავლენა ჯგუფის საკუთარ კაპიტალზე. მოცემული ცხრილი ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის მგრძნობელობას საპროცენტო განაკვეთის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიმართ, როდესაც სხვა ცვლადები უცვლელია:

ვალუტა	31 დეკემბერი, 2018 წ.		31 დეკემბერი, 2017 წ.	
	ზრდა	საპროცენტო	ზრდა	საპროცენტო
	საბაზისო	ხარჯის	საბაზისო	ხარჯის
	ერთეულში	მგრძნობელობა	ერთეულში	მგრძნობელობა
ლარი	+0.25%	49	+3.50%	3,537
აშშ დოლარი	+1.04%	712	+0.53%	344
ლარი	-0.25%	(49)	-3.50%	(3,537)
აშშ დოლარი	-1.04%	(712)	-0.53%	(344)

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 მიმართებაში 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 კონტრაჰენტებთან. 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 2018 წელს. 2018 წელს უცხოური ვალუტის მერყეობის მთლიანმა ჰეჯირებულმა თანხამ შეადგინა 498 ლარის შემოსულობა (2017 წ.: 322 ლარის ზარალი) როგორც ჰეჯირებულ მუხლებზე, ისე ჰეჯირების ინსტრუმენტზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

30. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საბაზრო რისკი (გაგრძელება)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ის ვალუტები, რომლებშიც გამოხატულ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებზე ჯგუფს 2018 წლის და 2017 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.

31 დეკემბერი, 2018 წ.			
ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	15,039	10	2
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები და საიჯარო ანაზარი	5,018	12,544	–
სულ ფულადი აქტივები	20,057	12,554	2
ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	100,878	68,031	4,302
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	–	8,676	–
სულ ფულადი ვალდებულებები	100,878	76,707	4,302
ნეტო ფულადი პოზიცია, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გათვალისწინებამდე			
	(80,821)	(64,153)	(4,300)
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების			
ინსტრუმენტები	(52,753)	52,795	–
ჰეჯირების აღრიცხვის პოზიცია	–	15,805	–
ნეტო ფულადი პოზიცია, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გათვალისწინებით	(133,574)	4,447	(4,300)
სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა			
		10.04%	8.55%
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე			
		447	(368)
სავალუტო კურსის პროცენტული შემცირება			
		-10.04%	-8.55%
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე			
		(447)	368

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

30. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საბაზრო რისკი (გაგრძელება)**

	31 დეკემბერი, 2017 წ.			
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	26,943	1,856	404	29,203
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	4,858	1,360	–	6,218
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები და საიჯარო ანაზღაურება	577	11,762	–	12,339
სულ ფულადი აქტივები	32,378	14,978	404	47,760
ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	97,843	65,381	4,605	167,829
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	–	8,834	–	8,834
სულ ფულადი ვალდებულებები	97,843	74,215	4,605	176,663
ნეტო ფულადი პოზიცია, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გათვალისწინებამდე	(65,465)	(59,237)	(4,201)	(128,903)
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	(50,780)	49,819	–	(961)
ჰეჯირების აღრიცხვის პოზიცია	–	15,307	–	15,307
ნეტო ფულადი პოზიცია, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გათვალისწინებით	(116,245)	5,889	(4,201)	(114,557)
სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა		+11.45%	+17.19%	
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		674	(722)	
სავალუტო კურსის პროცენტული შემცირება		-11.45%	-17.19%	
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(674)	722	

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული რისკის სამართავად ჯგუფი იყენებს სავალუტო ფორვარდულ კონტრაქტებს. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა 26 მილიონი აშშ დოლარის (2017 წ.: 20.3 მილიონი აშშ დოლარი) პირობითი ღირებულების სავალუტო ფორვარდული კონტრაქტები.

საოპერაციო რისკი

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

30. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. რადგანაც ქვეყანა ჯერ კიდევ ფორმირების პროცესში მყოფი ბაზარია, მას არა აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში საქმიანობა დაკავშირებულია ისეთ რისკებთან, რომლებიც, როგორც წესი, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე (იმ რისკის ჩათვლით, რომ ლარი არ წარმოადგენს თავისუფლად კონვერტირებად ვალუტას ქვეყნის გარეთ, ასევე მხედველობაშია მისაღები 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. ამ რეფორმებს შორისაა ახალი კანონმდებლობის მიღება (ახალი საგადასახადო კოდექსისა და საპროცესო კანონების ჩათვლით). დირექტორთა საბჭოს აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ამცირებს ბიზნეს რისკებს საქართველოში.

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

31. სამართლიანი ღირებულების შეფასება

სამართლიანი ღირებულების იერარქია

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

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია იმ აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული ან რომელთა სამართლიანი ღირებულებებიც მოცემულია სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში მათი დონის მიხედვით. მათში ასევე შესულია ჯგუფის იმ ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულებებისა და სამართლიანი ღირებულებების შედარება კატეგორიების მიხედვით, რომლებიც აღირიცხება ფინანსურ ანგარიშგებაში.

	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ სამართლიანი ღირებულება 31-დეკ-18	საბალანსო ღირებულება ღირებულება 31-დეკ-18	აუდიარებული შემოსულობა (ზარალი) 31-დეკ-18
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები						
ძირითადი საშუალებები:						
საავადმყოფოები და კლინიკები	–	–	439,054	439,054	439,054	–
სხვა აქტივები: წარმოებული ფინანსური აქტივები	–	42	–	42	42	–
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	–	15,051	–	15,051	15,051	–
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	169	169	169	–
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები და საიჯარო ანაზღაურება	–	–	111,894	111,894	111,894	–
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ნასესხები სახსრები	–	–	176,690	176,690	173,211	(3,479)
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	–	–	93,434	93,434	93,573	139
აქციების შესყიდვაზე გადასახდელი ანგარიშები	–	–	2,938	2,938	2,938	–
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	–	–	8,697	8,697	8,676	(21)

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

31. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ სამართლიანი ღირებულება 31-დეკ-17	საბალანსო ღირებულება 31-დეკ-17	აუღიარებელი შემოსულობა (ზარალი) 31-დეკ-17
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები						
ძირითადი საშუალებები:						
სავადმყოფოები და კლინიკები	–	–	424,017	424,017	424,017	–
სხვა აქტივები: წარმოებული ფინანსური აქტივები	–	130	–	130	130	–
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	–	29,203	–	29,203	29,203	–
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	–	6,218	6,218	6,218	–
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	104,083	104,083	104,083	–
სხვა აქტივები: არასამედიცინო საქმიანობიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	1,626	1,626	1,626	–
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები და საიჯარო ანაზღაურება	–	–	12,399	12,399	12,399	–
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ნასესხები სახსრები	–	–	173,302	173,302	167,829	(5,473)
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	–	–	95,234	95,234	93,493	(1,741)
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	–	–	8,933	8,933	8,834	(99)
სხვა ვალდებულებები: წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	–	1,091	–	1,091	1,091	–

ჯგუფი სავადმყოფოებსა და კლინიკებს სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხვას (მე-3 დონე). საწყისი და საბოლოო ნაშთების შეჯერება მე-8 შენიშვნაშია წარმოდგენილი.

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.

ძირითადი საშუალებები

სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ქონება შედგება სავადმყოფოებისა და კლინიკებისგან. მათთვის სამართლიანი ღირებულება მიიღება გარკვეული ამოსავალი მონაცემებით, რომლებიც არ ეყრდნობა ბაზარზე მოპოვებად ინფორმაციას. ამ აქტივების ღირებულება განისაზღვრება საბაზრო და ამორტიზებული ჩანაცვლების დანახარჯების მიდგომებით. საბაზრო მეთოდი იყენებს მსგავს ან შედარებად მიწასა და შენობა-ნაგებობებზე საბაზრო გარიგებების ფასებს ან სხვა აქტუალურ ინფორმაციას, შესაბამისად, ხოლო ამორტიზებული ჩანაცვლების დანახარჯების მიდგომა იყენებს მსგავსი ქონების სამშენებლო დანახარჯებს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

31. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)**წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები**

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

ძირითად დაშვებებში მომხდარი ცვლილებების გავლენა სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მე-3 დონის აქტივების სამართლიან ღირებულებაზე

სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული მე-3 დონის ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები	31 დეკემბერი, 2018 წ.	შეფასების მეთოდი	მნიშვნე-ლოვანი არასაბაზრო ამოსავალი მონაცემები		სხვა მნიშვნე- ლოვანი ინფორმაცია		ამოსავალი მონაცემების მგრძნობელობა სამართლიანი ღირებულების მიმართ
			დადასტურებული	დადასტურებული	ინფორმაცია	დადასტურებული	
საავადმყოფო- ფოები და კლინიკები	439,054	საბაზრო და დისკონტირებული ჩანაცვლების დანახარჯების მიდგომები	ფასი ერთი კვადრატული მეტრისთვის, მიწა, შენობა	3-1,106	კვადრა- ტული მეტრისთვის, შენობა	151-30,700	კვ.მ.-ის ფასის გაზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)

ქვემოთ მოცემულია მეთოდოლოგია და დაშვებები იმ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, რომლებიც არ არის აღრიცხული ფინანსურ ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით.

აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას

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

ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება დგინდება იდენტურ ფინანსურ 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)

32. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები

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

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

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

	31 დეკემბერი, 2018 წ.			31 დეკემბერი, 2017 წ.		
	<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებ- მშობელი ბარებული კომპანია* საწარმოები** სხვა***</i>			<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებ- მშობელი ბარებული კომპანია* საწარმოები** სხვა***</i>		
აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	–	–	–	–	11,053	–
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	–	–	–	6,218	–
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	–	6,467	–	–	4,206	–
გადახდილი ავანსები	–	–	–	–	2,316	–
სხვა აქტივები: არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელისგან მისაღები ანგარიშები	–	–	–	–	–	2,128
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები	4,091	11,395	–	464	9,988	–
სხვა აქტივები: წარმოებული ფინანსური აქტივები	–	42	–	–	130	–
	4,091	17,904	–	464	33,911	2,128
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები*	–	1,111	6,031	–	7,551	6,800
კრედიტორული დავალიანება	–	6,964	–	–	5,369	–
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	–	401	–	–	912	–
სხვა ვალდებულებები	–	1,397	–	–	1,091	–
	–	3,220	6,031	–	14,923	6,800

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

32. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

	2018			2017		
	საერთო კონტროლს დაქვემდებ- დებული მშობელი კომპანია* საწარმოები** სხვა***			საერთო კონტროლს დაქვემდებ- დებული მშობელი კომპანია* საწარმოები** სხვა***		
შემოსავალი და ხარჯები						
შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	–	10,924	–	–	9,075	–
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	–	(205)	–	–	(1,390)	–
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	–	(1,529)	–	–	(1,059)	–
საპროცენტო შემოსავალი	998	44	–	1,113	2,366	–
საპროცენტო ხარჯი	–	(372)	–	–	(2,068)	–
უცხოური ვალუტებიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა	–	91	–	(291)	(6,093)	–
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	–	3,606	–	–	1,220	–
სხვა საოპერაციო ხარჯები	–	(3,342)	–	–	(882)	–
	2,536	9,221	–	822	1,169	–

* 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამავე თარიღით დასრულებული წლებისთვის, მშობელი კომპანია მოიცავს სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ ფინანსურ მონაცემებს.

* საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირები არიან შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფის“ შვილობილი კომპანიები 2018 წლის 29 მაისამდე და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს კაპიტალის“ 2018 წლის 30 მაისიდან..

*** სხვა დაკავშირებული მხარეები არიან უმცირესობის წილის მფლობელი გნკო-ში, მეკავშირე კომპანია გეოლაბი და უმცირესობის წილის მფლობელი DKC-ში.

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება ასე გამოიყურება:

	2018	2017
ხელფასები და ნაღდი ფულით გაცემული პრემიები	3,794	3,594
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	4,107	2,434
სულ ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება*	7,901	6,028

* უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა წარმოდგენილია დირექტორთა საბჭოთი.

33. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის მეორე კვარტალიდან ჯგუფმა განაახლა თავისი სტრუქტურა და საქმიანობა დაყო შემდეგ ორ სეგმენტად: კლინიკებად, რომლებშიც შედის პოლიკლინიკები და ფართო პროფილის ამბულატორიული კლინიკები და საავადმყოფოებად, რომლებშიც შედის რეფერალური ჰოსპიტალები. თითოეულ მიმართულებას თავისი საოპერაციო დირექტორი ჰყავს და მხარდაჭერას იღებს შესაბამისი დამხმარე ოფისისგან, ახდენს ზრდის მნიშვნელოვანი შესაძლებლობების რეალიზაციას და კონცენტრირებულია უფრო ვიწრო სტრატეგიაზე.