

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“

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 და თანხვედრაშია 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან.

ინდივიდუალური აუდიტორი გიორგი ლეჟავა

პ/ნ 01012004634

თბილისი, 29 ნოემბერი, 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 და თანხვედრაშია 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან.

ინდივიდუალური აუდიტორი გიორგი ლეჟავა

პ/ნ 01012004634

თბილისი, 29 ნოემბერი, 2019 წ.



შინაარსი

მმართველობითი ანგარიშგება

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

1. საქმიანობის მიმოხილვა

შესავალი

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ არის 2015 წლის 29 აპრილს დაფუძნებული სააქციო საზოგადოება. ჯგუფის იურიდიული მისამართია ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო.; საიდენტიფიკაციო კოდი: 405098399. კომპანია, ამ შენიშვნაში ნახსენებ შვილობილ კომპანიებთან ერთად, ქვემოთ მოიხსენება, როგორც „ჯგუფი“ ან „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“. ჯგუფი წარმოადგენს ჰოლდინგს რომელიც თავის თავში აერთიანებს ჯანდაცვის, სადაზღვევო და ფარმაცევტულ ბიზნესებს.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის 100%-იანი წილის მფლობელი იყო Georgia Healthcare Group plc (შემდგომში „მშობელი კომპანია“ ან “GHG”). მშობელი კომპანიის იურიდიული მისამართია ბრუქ ქ. 84, ლონდონი, W1K 5EH, დიდი ბრიტანეთი; საიდენტიფიკაციო კოდი 09752452. ეს უკანასკნელი არის ინგლისში, ლონდონში დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია.

ჯგუფის უმსხვილესი დებიტორი სახელმწიფოა, რომლის მიმართაც ჯგუფს მოთხოვნა გააჩნია „საყოველთაო ჯანდაცვის პროგრამის“ (შემდგომში „სჯპ“) 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. სჯპ 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. სჯპ-ს ჩაანაცვლა მეორე სახელმწიფო დაზღვევის პროგრამა (165-3 დადგენილების შესაბამისად), რომელიც ემსახურებოდა პენსიონერებს, 6 წლამდე ბავშვებსა და სტუდენტებს.

სჯპ-ს ანაზღაურების სქემა შერჩეულ სერვისებზე საქართველოში გამოიყურება შემდეგნაირად:

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

ფუნქციონირებადი საწარმო

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

ჰოსპიტლები

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

პოლიკლინიკები

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

ფარმაცევტული ბიზნესი

ჯგუფმა ფარმაცევტული სერვისების შეთავაზება 2016 წელს დაიწყო, ბაზარზე მესამე ყველაზე მსხვილი კომპანიის, სს „ჯიპისი“-ს შესყიდვის შედეგად. 2017 წელს ჯგუფი კიდევ უფრო გაფართოვდა ამ მიმართულებით და შეისყიდა სს „ეიბისი ფარმაცია“, რომელიც თავის მხრივ, ზომით მეოთხე მოთამაშე იყო საქართველ ფარმაცევტული ბიზნესის ბაზარზე. ჯგუფის ეს ორი ფარმაცევტული ქსელი შერწყმულია, თუმცა განსხვავებული ბრენდების განაგრძობენ ოპერირებას (ჯიპისი და ფარმადეპო). კომბინირებული ფარმაცევტული ბიზნესის მფლობელობაში 270 აფთიაქი იყო 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან - **291,069,000 ლ**

შემოსავალი ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვებიდან - **501,090,000 ლ**

სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებული წმინდა სადაზღვევო პრემია - **54,147,000 ლ**

საერთო მოგება - **268,601,000 ლ**

EBITDA¹ - **136,741,000 ლ**

მოგება დაბეგვრამდე - **59,712,000 ლ**

ბიზნესის სტრუქტურა

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

საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი უმსხვილესი მოთამაშეა საცალო ფარმაცევტულ ბაზარზე და მთელი ბაზრის დაახლ. 30%-ს ფლობს შემოსავლების მიხედვით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სამედიცინო დაზღვევის ბაზარზე ჯგუფი სერვისების მეორე უმსხვილესი მიმწოდებელია და მისი საბაზრო წილი დაახლ. 27%-ს შეადგენს წმინდა სადაზღვევო პრემიების მიხედვით 2018 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით.

საქმიანობის შედეგები და განვითარების გეგმები

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

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

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

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

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

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

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

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

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

კოდექსის პრაქტიკის მიმოხილვა

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

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

მმართველობითი ორგანო

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

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

დირექტორთა საბჭოში შედის ოთხი კომიტეტი: აუდიტის, კლინიკური უსაფრთხოებისა და ხარისხის, 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, დამოუკიდებულობის, სხვადასხვა უნარებისა და ცოდნის სწორი ბალანსი, რათა კორპორაციული მართვის უმაღლეს სტანდარტს მივლწიოთ.

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

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

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

3. არაფინანსური ანგარიშგება

არაფინანსური საკითხები

გარემოს დაცვა

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

სამედიცინო ნარჩენების უტალიზაცია ძალიან მნიშვნელოვანია საკითხია. ნარჩენების გარემოზე მავნე ზემოქმედების რისკის მნიშვნელოვნად შემცირება 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 ჯგუფშია დანერგილი, აკმაყოფილებს საქართველოს კანონმდებლობით დადგენილ ნორმებს, რომელიც განსაზღვრავს რისკის კატეგორიებს და ადგენს შესაბამის პროცედურებს ამ რისკებთან განსამკლავებლად.

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

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

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

სოციალური და დასაქმების საკითხები

ჯგუფის თითოეული წევრი საკუთარ როლს თამაშობს საერთო წარმატებასა და მომხმარებლისთვის ხარისხიანი მომსახურების მიწოდებაში. ჩვენ გავზარდეთ მომსახურების მრავალფეროვნება და სერვისების რაოდენობა, რის შედეგადაც 2018 წლის განმავლობაში თანამშრომელთა რიცხვი დაახლოებით 800 დასაქმებულით გაიზარდა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 15,900-ზე მეტს შეადგენდა, რაც ჯგუფს ერთ-ერთი უმსხვილეს დასაქმებულად აქცევს ქვეყანაში.

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

ადამიანის უფლებების დაცვა

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

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

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

კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა

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

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

კორუფციასთან ბრძოლის პოლიტიკის ელექტრონული ვერსია ხელმისაწვდომია შემდეგ მისამართზე:

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

ბიზნესმოდელის მიმოხილვა

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

სერვისების მოკლე აღწერა გამოიყურება შემდეგნაირად:

პოლიკლინიკა: მომხმარებელს სთავაზობს მხოლოდ ამბულატორიულ სერვისებს.

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

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

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

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

საქმიანობის რისკების ანალიზი

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

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

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

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

- ჯგუფი ოპერირებს ბიზნესგარემოში, რომელიც საკმაოდ მკაცრად რეგულირდება სხვადასხვა სახის რეგულაციებითა და კანონებით. ამ რეგულაციების დარღვევა ან კანონებთან შეუსაბამობაში ყოფნა გამოიწვევს მნიშვნელოვან ფინანსურ ზარალს ჯარიმების სახით და უარყოფითი ეფექტი ექნება ჯგუფის რეპუტაციაზე. ამ რისკის შემცირების მიზნით ჩვენ ვცდილობთ კონსტრუქციულ დიალოგში შევიდეთ სახელმწიფო ორგანოებთან და სადაც შესაძლებელია ვცდილობთ გარე რჩევებისა და რეკომენდაციების მიღებას მოსალოდნელ ცვლილებაზე საკანონმდებლო სისტემაში. ჯგუფში გაწერილია სხვადასხვა პროცედურები და კონტროლები, რათა ჯგუფმა კეთილსინდისიერად შეასრულოს დაკისრებული მოვალეობები და რეგულაციებთან შესაბამისობაში იყოს. ჯგუფის იურიდიული დეპარტამენტი მონაწილეობს ყველა მატერიალური ხელშეკრულებისა თუ კონტრაქტის გაფორმების პროცესში, ფინანსურ დეპარტამენტთან

არსებული საგადასახადო აღრიცხვის განყოფილება კი მუდმივად თვალს ადევნებს ცვლილებებს საგადასახადო კანონმდებლობაში. ჯგუფში რეგულარულად ტარდება შიდა აუდიტი, რომელიც გამოცდილი და პროფესიონალებით დაკომპლექტებული გუნდის მიერ კეთდება. შედეგები განიხილება კლინიკური უსაფრთხოებისა და ხარისხის მიმართულების მიერ ყოველკვარტალურად.

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

ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები

ჯგუფის საქმიანობიდან გამომდინარე, შესაძლებელია გამოიყოს რამდენიმე ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებელი:

- საწოლფონდი: 3,320
- რეფერალური ჰოსპიტლების საწოლთა დატვირთულობის მაჩვენებელი: 56.2%
- აფთიაქების რაოდენობა: 270
- დაზღვეულთა რაოდენობა: დაახლოებით 158,000

გამოყენებული პოლიტიკის აღწერა

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

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

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

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

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

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

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

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“

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:

ნიკოლოზ გამყრელიძე

გენერალური 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:

ნიკოლოზ გამყრელიძე

გენერალური დირექტორი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების შესახებ

1. აუდიტორის მოსაზრება

ჩვენ მიერ ჩატარებული იქნა სააქციო საზოგადოება „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ (საიდენტიფიკაციო კოდი 405098399) (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	3
სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	4
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	5
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	6

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია	7
2. მომზადების საფუძველი	8
3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები	9
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	26
5. საწარმოთა გაერთიანება	29
6. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	35
7. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	35
8. სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	35
9. ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	36
10. ძირითადი საშუალებები	37
11. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	38
12. გადასახადები	39
13. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	41
14. სხვა აქტივები	41
15. სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	42
16. ნასესხები სახსრები	42
17. კრედიტორული დავალიანება	42
18. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	43
19. აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	43
20. ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	43
21. სხვა ვალდებულებები	44
22. პირობითი ვალდებულებები	44
23. საკუთარი კაპიტალი	45
24. შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	46
25. შემოსავალი ფარმაცევტული გაყიდვებიდან	46
26. სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებული წმინდა სადაზღვევო პრემია	46
27. ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	46
28. გაყიდული ფარმაცევტული პროდუქტების თვითღირებულება	47
29. სადაზღვევო მომსახურების ხარჯები და აგენტების საკომისიო	47
30. სხვა საოპერაციო შემოსავალი	47
31. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	48
32. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	48
33. ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშებისა და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურება	49
34. სხვა საოპერაციო ხარჯი	49
35. საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი	50
36. წმინდა არარეგულარული ხარჯი	50
37. წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	51
38. კაპიტალის მართვა	52
39. რისკის მართვა	53
40. სამართლიანი ღირებულების შეფასება	64
41. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან	67
42. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები	68

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნები	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6	33,113	41,221
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	7	11,807	14,768
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	8	23,643	20,233
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	9	106,841	100,944
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები		20,440	19,798
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში		3,124	2,745
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	13	146,164	131,849
გადახდილი ავანსები		12,707	30,049
ძირითადი საშუალებები	10	698,037	642,859
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	11	152,298	143,674
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები		1,007	2,026
სხვა აქტივები	14	39,713	31,924
სულ აქტივები		1,248,894	1,182,090
ვალდებულებები			
კრედიტორული დავალიანება	17	104,810	105,790
თანამშრომელთა კომპენსაციის დანარიცხები		26,563	21,670
აქციების შესყიდვაზე გადასახდელი ანგარიშები	19	91,474	98,258
სადაზღვევო ხეკშეკრულებით გათვალისწინებული	15	22,544	20,953
ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	296,817	267,010
გამოშვებული სავალო ფიასიანი ქაღალდები	18	93,573	93,493
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	20	8,676	8,834
მოგების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებები		41	72
სხვა ვალდებულებები	21	20,684	14,786
სულ ვალდებულებები		665,182	630,866
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	23	113,951	113,951
დამატებით შეტანილი კაპიტალი		259,021	255,941
სახაზინო აქციები	23	-	-
სხვა რეზერვები	23	(33,335)	(26,866)
გაუნაწილებელი მოგება		177,238	143,482
კომპანიის აქციონერებისთვის განკუთვნილი მთლიანი კაპიტალი		516,875	486,508
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის		66,837	64,716
სულ კაპიტალი		583,712	551,224
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		1,248,894	1,182,090

1-68 გვერდებზე წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ დირექტორთა საბჭოს მიერ 2019 წლის 27 სექტემბერს და ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

ნიკოლოზ გამყრელიძე

გენერალური დირექტორი

27 სექტემბერი 2019

ირაკლი გოგია

ფინანსური დირექტორი

27 სექტემბერი 2019

7-68 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნები	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6	33,113	41,221
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	7	11,807	14,768
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	8	23,643	20,233
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	9	106,841	100,944
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები		20,440	19,798
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში		3,124	2,745
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	13	146,164	131,849
გადახდილი ავანსები		12,707	30,049
ძირითადი საშუალებები	10	698,037	642,859
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	11	152,298	143,674
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები		1,007	2,026
სხვა აქტივები	14	39,713	31,924
სულ აქტივები		1,248,894	1,182,090
ვალდებულებები			
კრედიტორული დავალიანება	17	104,810	105,790
თანამშრომელთა კომპენსაციის დანარიცხები		26,563	21,670
აქციების შესყიდვაზე გადასახდელი ანგარიშები	19	91,474	98,258
სადაზღვევო ხეკშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	15	22,544	20,953
ნასესხები სახსრები	16	296,817	267,010
გამოშვებული სავალო ფიასიანი ქაღალდები	18	93,573	93,493
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	20	8,676	8,834
მოგების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებები		41	72
სხვა ვალდებულებები	21	20,684	14,786
სულ ვალდებულებები		665,182	630,866
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	23	113,951	113,951
დამატებით შეტანილი კაპიტალი		259,021	255,941
სახაზინო აქციები	23	-	-
სხვა რეზერვები	23	(33,335)	(26,866)
გაუნაწილებელი მოგება		177,238	143,482
კომპანიის აქციონერებისთვის განკუთვნილი მთლიანი კაპიტალი		516,875	486,508
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის		66,837	64,716
სულ კაპიტალი		583,712	551,224
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		1,248,894	1,182,090

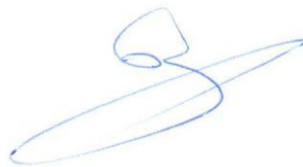
1-68 გვერდებზე წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ დირექტორთა საბჭოს მიერ 2019 წლის 27 სექტემბერს და ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

ნიკოლოზ გამყრელიძე

27 სექტემბერი 2019

ირაკლი გოგია

27 სექტემბერი 2019




7-68 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნები	2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურობიდან	24	291,069	253,612
შემოსავალი ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვებიდან	25	501,090	438,358
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებული წმინდა სადაზღვევო პრემია	26	54,147	53,741
შემოსავალი		846,306	745,711
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	27	(155,926)	(139,726)
გაყიდული ფარმაცევტული პროდუქტების თვითღირებულება	28	(386,152)	(339,460)
სადაზღვევო მომსახურების ხარჯები და აგენტების საკომისიო	29	(35,627)	(38,526)
მომსახურების თვითღირებულება		(577,705)	(517,712)
საერთო მოგება		268,601	227,999
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	30	18,120	21,483
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	31	(82,624)	(73,355)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	32	(51,868)	(46,572)
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშებისა და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურება	33	(4,448)	(4,175)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	34	(11,040)	(12,460)
		(149,980)	(136,562)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე		136,741	112,920
ცვეთა და ამორტიზაცია	10, 11	(33,883)	(25,704)
საპროცენტო შემოსავალი	35	2,214	3,094
საპროცენტო ხარჯი	35	(39,315)	(27,313)
წმინდა ზარალი/უცხოურ ვალუტიდან		(3,858)	(5,544)
წმინდა არარეგულარული ხარჯი	36	(2,187)	(4,197)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		59,712	53,256
მოგების გადასახადის ხარჯი	12	(616)	(77)
არარეგულარული გადავადებული გადასახადის ხარჯი	12	-	(309)
წლის მოგება		59,096	52,870
სხვა სრული ხარჯი, რომლის შემდეგ პერიოდებში მოგებად ან ზარალად რეკლასიფიცირებაც არ ხდება: ქონების გადაფასება	10	-	(4,866)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		59,096	48,004
წლის მოგება, განკუთვნილი:			
- კომპანიის აქციონერებისთვის		40,291	36,040
- არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის		18,805	16,830
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი, განკუთვნილი:			
- კომპანიის აქციონერებისთვის		40,291	31,580
- არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის		18,805	16,424

7-68 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

საკუთარი კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ათას ლარში)

	შენი- შვნა	განკუთვნილი კომპანიის აქციონერებისთვის					არასაკონ- ტროლო პაკეტი	სულ კაპიტალი
		საწესდებო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	სხვა რეზერვები	გაუნაწილე- ბელი მოგება	სულ		
31 დეკემბერი, 2017		113,951	255,941	(26,866)	143,482	486,508	64,716	551,224
ფასს 9-ის ეფექტი		—	—	—	(6,535)	(6,535)	(492)	(7,027)
1 იანვარი, 2018		113,951	255,941	(26,866)	136,947	479,973	64,224	544,197
წლის მოგება		—	—	—	40,291	40,291	18,805	59,096
მთლიანი სრული შემოსავალი		—	—	—	40,291	40,291	18,805	59,096
საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოქმნილი არასაკონტროლო პაკეტი		—	—	—	—	—	516	516
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ კომპანიებში	23	—	—	(6,469)	—	(6,469)	(3,789)	(10,258)
საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის აქციების შესყიდვა		—	(3,055)	—	—	(3,055)	—	(3,055)
არასაკონტროლო პაკეტის გაზაფხუბი		—	—	—	—	—	(2,128)	(2,128)
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელთათვის გამოცხადებული დივიდენდი		—	—	—	—	—	(10,791)	(10,791)
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	37	—	6,135	—	—	6,135	—	6,135
31 დეკემბერი, 2018		113,951	259,021	(33,335)	177,238	516,875	66,837	583,712
	შენი- შვნა	განკუთვნილი კომპანიის აქციონერებისთვის					არასაკონ- ტროლო პაკეტი	სულ კაპიტალი
		საწესდებო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	სხვა რეზერვები	გაუნაწილე- ბელი მოგება	სულ		
1 იანვარი, 2017		113,951	254,029	4,822	108,976	481,778	56,144	537,922
ფასს 15-ის ეფექტი		—	—	—	(1,049)	(1,049)	—	(1,049)
1 იანვარი, 2017		113,951	254,029	4,822	107,927	480,729	56,144	536,873
წლის მოგება		—	—	—	36,040	36,040	16,830	52,870
სხვა სრული ხარჯი		—	—	(4,460)	—	(4,460)	(406)	(4,866)
მთლიანი სრული შემოსავალი		—	—	(4,460)	36,040	31,580	16,424	48,004
საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოქმნილი არასაკონტროლო პაკეტი		—	—	—	(485)	(485)	24,818	24,333
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ კომპანიებში	23	—	—	(27,228)	—	(27,228)	(34,798)	(62,026)
საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის აქციების შესყიდვა		—	(1,946)	—	—	(1,946)	—	(1,946)
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელის მიერ განხორციელებული ინვესტიცია		—	—	—	—	—	2,128	2,128
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	37	—	3,858	—	—	3,858	—	3,858
31 დეკემბერი, 2017		113,951	255,941	(26,866)	143,482	486,508	64,716	551,224

7-68 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

		2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი		269,992	229,871
ჯანდაცვის მომსახურების გადახდილი თვითღირებულება		(152,208)	(138,691)
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი		500,593	426,672
ფარმაცევტულ პროდუქტებში გადახდილი თვითღირებულება		(401,157)	(342,385)
მიღებული წმინდა სადაზღვევო პრემია		51,161	50,251
გადახდილი წმინდა სადაზღვევო ზარალები		(28,141)	(40,035)
გადახდილი ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი		(77,383)	(73,520)
გადახდილი ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები		(53,626)	(47,576)
გადახდილი აკვიზიციური ხარჯები		(2,575)	(3,105)
მიღებული სხვა საოპერაციო შემოსავალი		5,453	7,319
გადახდილი სხვა საოპერაციო ხარჯები		(7,176)	(4,656)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის გადახდამდე		104,933	64,145
გადახდილი მოგების გადასახადი		(840)	(332)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		104,093	63,813
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები			
შვილობილი კომპანიების შესყიდვა, მიღებული ნაღდი ფულის გამოკლებით	5	(16,626)	(46,404)
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(60,986)	(78,468)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(10,999)	(15,340)
გაცემული სესხები		-	(527)
მიღებული საპროცენტო სარგებელი		1,112	2,607
სესხების დაფარვისთვის მიღებული შენატანები		4,384	6,762
საკრედიტო დაწესებულებებისგან მისაღები თანხების განთავსება		(4,094)	(5,997)
შემოსავალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		1,862	441
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(85,347)	(136,926)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების გამოსყიდვა		-	(34,197)
ობლიგაციების გამოშვება		-	89,011
აღებული სესხები		83,241	217,121
ნასესხები სახსრების დაფარვა		(61,818)	(139,343)
ფინანსური იჯარის ვალდებულებების დაფარვა		(736)	(3,110)
საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის აქციების შესყიდვა		(3,055)	(1,946)
არასაკონტროლო წილის მფლობელთათვის გადახდილი დივიდენდები		(9,801)	(553)
გადახდილი საპროცენტო ხარჯი		(34,748)	(30,332)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(26,917)	96,651
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		63	(377)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		(8,108)	23,161
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, პერიოდის დასაწყისში	6	41,221	18,060
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, პერიოდის ბოლოს	6	33,113	41,221

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

1. ზოგადი ინფორმაცია

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ არის 2015 წლის 29 აპრილს დაფუძნებული სააქციო საზოგადოება. კომპანიის იურიდიული მისამართია ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო. საიდენტიფიკაციო კოდი: 405098399. კომპანია, ამ შენიშვნაში ნახსენებ შვილობილ კომპანიებთან ერთად, ქვემოთ მოიხსენება, როგორც „ჯგუფი“ ან „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“. ჯგუფი წარმოადგენს ჰოლდინგს რომელიც თავის თავში აერთიანებს ჯანდაცვის, სადაზღვეო და ფარმაცევტულ ბიზნესებს.

2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის 100%-იანი წილის მფლობელი იყო Georgia Healthcare Group plc (შემდგომში „შშობელი კომპანია“ ან “GHG”). შშობელი კომპანიის იურიდიული მისამართია ბრუკ ქ. 84, ლონდონი, W1K 5EH, დიდი ბრიტანეთი; საიდენტიფიკაციო კოდი 09752452. ეს უკანასკნელი არის ინგლისში, ლონდონში დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია. ჯგუფის შედეგები კონსოლიდირდება GHG-ის ფინანსურ ანგარიშგებებში. ჯგუფი მოიცავს საქართველოში დაფუძნებულ შემდეგ შვილობილ და მეკავშირე კომპანიებს:

შვილობილი კომპანია	წილობრივი მონაწილეობა/ზმის უფლება		სფერო	დაფუძნების თარიღი	შექმნის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	31-დეკ- 2018	31-დეკ- 2017				
სს გევა****	67%	67%	ფარმაცია	19-ოქტ.-95	4-მაის.-16	ბელიაშვილის ქ. 142, თბილისი, საქართველო
შპს ეიბისი ფარმალოჯისტიკის	67%	67%	ფარმაცია	24-თებ.-04	6-იან.-17	ბელიაშვილის ქ. 142, თბილისი, საქართველო
შპს ეიბისი ფარმაცია (სომხეთი)	67%	67%	ფარმაცია	28-დეკ.-13	6-იან.-17	კიევიანის ქუჩა 2/8, ერევანი, სომხეთი
სს სადაზღვეო კომპანია იმედი ელ	100%	100%	დაზღვევა	1-აგვ.-14	31-ივლ.-14	ანა პოლიტოვსკაიას ქუჩა N9, 0154 თბილისი
სს სამედიცინო კორპორაცია ევექსი	100%	100%	ჯანდაცვა	1-აგვ.-14	1-აგვ.-14	ვაჟა-ფშაველას გამზირი #40, თბილისი, საქართველო
შპს გნ კო	50%	50%	ჯანდაცვა	4-ივნ.-01	5-აგვ.-15	ჭავჭავაძის გამზ. 16, თბილისი, საქართველო
შპს ნეფროლოგიის განვითარების კლინიკური ცენტრი	40%	40%	ჯანდაცვა	28-სექტ.-10	5-აგვ.-15	წინანდლის ქ. 9, თბილისი, საქართველო
შპს მაღალი სამედიცინო ტექნოლოგიების ცენტრი, საუნივერსიტეტო კლინიკა	50%	50%	ჯანდაცვა	16-აპრ.-99	5-აგვ.-15	წინანდლის ქ. 9, თბილისი, საქართველო
შპს რეგიონული ჰოსპიტალი	99,8%	97%	ჯანდაცვა	12-იან.-12	30-ივნ.-15	პეტრე ქავთარაძის ქ. 23, თბილისი, საქართველო
შპს ევექს-ლოჯისტიკა	100%	100%	ჯანდაცვა	13-თებ.-15	არა	ვაჟა-ფშაველას გამზირი #40, თბილისი, საქართველო
შპს პედიატრიის ინსტიტუტი, ალერგიისა და რევმატოლოგიის ცენტრი**	-	100%	ჯანდაცვა	6-მარტ.-00	19-თებ.-14	ლუბლიანას ქ. 13, თბილისი, საქართველო
შპს პათოლოგიის რეფერალური ცენტრი	100%	100%	ჯანდაცვა	29-დეკ.-14	არა	ვაჟა-ფშაველას გამზირი #40, თბილისი, საქართველო
შპს წმ. ნიკოლოზის სახელობის ქირურგიული ცენტრი**	-	97%	ჯანდაცვა	10-ნოემბ.-00	20-მაის.-08	პაოლო 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
შპს აკ. ზ. ცხაკაიას სახელობის დასავლეთ საქართველოს ინტერვენციული მედიცინის ეროვნული ცენტრი	67%	67%	ჯანდაცვა	15-ოქტ.-04	29-ნოემბ.-11	ჯავახიშვილის ქ. 83ა, ქუთაისი, საქართველო
შპს წყალტუბოს რაიონული საავადმყოფო	67%	67%	ჯანდაცვა	29-სექტ.-99	29-ნოემბ.-11	ერისთავის ქ. 16, წყალტუბო, საქართველო
შპს უნიმედი აჭარა**	-	100%	ჯანდაცვა	29-ივნ.-10	30-აპრ.-12	ვაჟა-ფშაველას გამზირი #40, თბილისი, საქართველო
შპს უნიმედი სამცხე**	-	100%	ჯანდაცვა	29-ივნ.-10	30-აპრ.-12	ვაჟა-ფშაველას გამზირი #40, თბილისი, საქართველო
შპს უნიმედი კახეთი**	-	100%	ჯანდაცვა	29-ივნ.-10	30-აპრ.-12	ვაჟა-ფშაველას გამზირი #40, თბილისი, საქართველო
აიპ ევექსის სასწავლო ცენტრი	100%	100%	სხვა	20-დეკ.-13	20-დეკ.-13	ჯავახიშვილის ქ. 83ა, ქუთაისი, საქართველო
შპს მ. იაშვილის სახ. ბავშვთა ცენტრალური საავადმყოფო**	-	100%	ჯანდაცვა	3-მაის.-11	19-თებ.-14	ლუბლიანას ქ. 2/6, თბილისი, საქართველო
შპს კატასტროფის მედიცინის პედიატრიული ცენტრი	100%	100%	ჯანდაცვა	18-ივნ.-13	1-მარტ.-15	უ. ჩხეიძის ქ. 10, თბილისი, საქართველო
შპს 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-იან.-16	გურიას ქ. 171, ფოთი, საქართველო
შპს პატჯეო	100%	100%	ჯანდაცვა	13-იან.-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
შპს ევექს-ქოლექშენ	100%	100%	ჯანდაცვა	25-მარტ.-16	არა	ვაჟა-ფშაველას გამზირი #40, თბილისი, საქართველო
შპს ივანე ბოკერიაშ სახელობის რეფერალური ჰოსპიტალი**	-	100%	ჯანდაცვა	16-მარტ.-17	არა	ქინძმარაულის ქ. 1-ლი შესახვევი #1, თბილისი, საქართველო
შპს ახალი კლინიკა	100%	100%	ჯანდაცვა	3-იან.-17	20-ივლ.-17	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
შპს ალიანს მედი	100%	100%	ჯანდაცვა	7-ივლ.-15	20-ივლ.-17	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
შპს სამედიცინო ცენტრი ალმედი	-	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 ინფორმაცია (გაგრძელება)

შვილობილი კომპანია	წილობრივი მონაწილეობა/ზმის უფლება		სფერო	დაფუძნების თარიღი	შემქნის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	31-დეკ- 2018	31-დეკ- 2017				
შპს ნიუ დენტ	100%	-	ჯანდაცვა	24-დეკ-18	არა	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
სს ვაბაკო	67%	-	სხვა	9-სექტ-13	28-სექტ-18	ზოჭორიშვილის ქ. 37, თბილისი, საქართველო

მეკავშირე კომპანია	წილობრივი მონაწილეობა/ზმის უფლება		სფერო	დაფუძნების თარიღი	შემქნის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	31-დეკ- 2018	31-დეკ-2017				
შპს „გეოლაბი“	-	25%	ჯანდაცვა	3-მაის.-11	5-აგვ.-15	წინანდლის ქ. 9, თბილისი, საქართველო
შპს №5 კლინიკური საავადმყოფო	35%	35%	ჯანდაცვა	16-სექტ.-99	4-მაის.-16	თემქის XI მიკრო რაიონი, 1-ლი კვარტალი, #1/47, თბილისი, საქართველო
აიპ „ჯანდაცვის ასოციაცია“	25%	25%	ჯანდაცვა	25-მარტ.-16	არა	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 27ბ, თბილისი, საქართველო

* 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 განუზღვრავად 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 დაინიშნენ 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) ემერჯენსში აიღო პასუხისმგებლობა, რომ არ გადაიხდის დივიდენდებს ჯგუფის მიერ კომპანიის შემენამდე;
- გ) ამჟამინდელ აქციონერებს არ აქვთ უფლება გაყიდონ თავიანთი წილი კომპანიაში ნებისმიერი მესამე პირზე ან დააგირავოს იგი ნებისმიერი პირობით ვექსის წერილობითი თანხმობის გარეშე;
- დ) ემერჯენსის აღმასრულებელ დირექტორს ნიშნავს ვექსი;

** 2018 წელს სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექს“ შეერწყა შვილობილი კომპანიები (ჯგუფმა შეისყიდა სს „წმ. ნიკოლოზის სახელობის ქირურგიული ცენტრი“ არასაკონტროლო პაკეტი და გახდა მისი 100%-იანი წილის მფლობელი შერწყმამდე);

*** შპს „დეკას“ სახელი გადაერქვა და 2018 წლის იანვრიდან ეწოდა შპს „რეგიონული ჰოსპიტალი“.

**** სს „ჯი პი სი-ს“ სახელი გადაერქვა და 2017 წლის თებერვლიდან ეწოდა სს „გევა“, რომელიც შეერწყა სს „ეიზის ფარმაცია“ 2017 წლის 5 მაისს.

2. მომზადების საფუძველი**მომზადების საფუძველი**

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (შემდგომში „ფასს“) და ფასს-ის ინტერპრეტაციების კომიტეტის (შემდგომში „ფასკ“) ინტერპრეტაციების შესაბამისად. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის გამოყენებული ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკა აღწერილია ქვემოთ. ეს პოლიტიკა ერთნაირად ვრცელდება ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ საგანგებოდ სხვა რამე არაა მითითებული.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით, ძირითად საშუალებებზე კლასიფიცირებული 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 ხელმძღვანელობის შეფასებით, ჯგუფს შესწევს უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, და გამოთქვა კმაყოფილება იმასთან დაკავშირებით, რომ ჯგუფს აქვს საკმარისი რესურსები, გააგრძელოს საქმიანობა უახლოეს მომავალში, 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, ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები**კონსოლიდაციის საფუძველი**

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფისა 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;
- 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 აქტიუალურ 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 ცვლილებები 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 კორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. ჯგუფის წევრებს შორის შემდგარ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა ჯგუფის შიდა აქტივი და ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქვითება.

საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება შესყიდვის მეთოდით. შესყიდვის ღირებულება გამოითვლება შემდეგი კომპონენტების დაჯგუფებით: შესყიდვის დღეს სამართლიანი ღირებულებით გადახდილი საფასური და შეძენილი კომპანიის ნებისმიერი უმცირესობის წილის მოცულობა. საწარმოთა გაერთიანების თითოეულ შემთხვევაში, ჯგუფი შეძენილი კომპანიის არასაკონტროლო პაკეტს აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ან ამოცნობადი წმინდა აქტივების პროპორციული წილის შესაბამისად, ხოლო არასაკონტროლო პაკეტის სხვა კომპონენტებს - მათი შეძენის თარიღისთვის არსებული სამართლიანი ღირებულებით. შესყიდვასთან დაკავშირებული დანახარჯების აღიარება ხდება მათი 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 საზღაურზე, ჯგუფი ხელახლა აფასებს, სწორად ამოიცნო თუ არა ყველა შეძენილი აქტივი და ნაკისრი ვალდებულება და გადასინჯავს შეძენის თარიღისთვის საღირებელი თანხების შესაფასებლად გამოყენებულ პროცედურას. თუ ხელახალი შეფასების შედეგად წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება მაინც გადააჭარბებს მთლიანად გადახდილ საზღაურს, მაშინ ხდება მოგების აღიარება მოგებაში ან ზარალში.

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

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურება, რომელიც გადახდილ უნდა იქნას შემდგომში 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 ფასის-ის მიხედვით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები**

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

ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები; ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები

ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშებისა და ფარმაცევტული გაყიდვებიდან 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. მისაღები ანგარიშების საბალანსო ღირებულების შესაძლო გაუფასურება მოწმდება მაშინ, თუ გარკვეული მოვლენები ან გარემოებები მიუთითებს იმაზე, რომ საბალანსო ღირებულების ამოღება შეიძლება ვერ მოხერხდეს, და გაუფასურების ზარალი აღირიცხება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში. სახელმწიფოსგან მისაღები ანგარიშების გადახდის ვადას წარმოადგენს 30 დღე ანგარიშგაქტურების დამტკიცების მომენტიდან. საქართველოს კანონმდებლობით, ანგარიშგაქტურის გადახედვისა და დამტკიცების პროცესს დაახლოებით 60 სამუშაო დღე სჭირდება. სახელმწიფოს გარდა სხვა მხარეებისთვის გადახდის ვადები ინდივიდუალურად მოლაპარაკების საგანს წარმოადგენს და 30-დან 180 კალენდარულ დღემდე რანჟირებს.

ფინანსური აქტივები

ფას 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 ოფიციონებს 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

*(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)***3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)****ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვები (გაგრძელება)**

ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. გაუფასურების ზარალის ოდენობის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში.

ჯგუფი ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივების შემთხვევაში ინდივიდუალურად, ხოლო ინდივიდუალური მნიშვნელობის არმქონე ფინანსური აქტივების შემთხვევაში ინდივიდუალურად ან ერთობლიობაში 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 ერთობლივად. აქტივები, რომელთა გაუფასურება ფასდება ინდივიდუალურად და რომელთათვისაც ხდება გაუფასურების ზარალის აღიარება, არ შედის გაუფასურებასთან მიმართებაში აქტივების ერთობლივად შეფასების პროცესში.

თუ მომდევნო პერიოდში, გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი შემცირდება და ეს შემცირება შეიძლება ობიექტურად დაუკავშირდეს გაუფასურების შემდეგ მომხდარ მოვლენას, ხდება მანამდე აღიარებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის აღდგენა. გაუფასურების ზარალის ნებისმიერი შემდგომი შემობრუნების აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ისე, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს მის ამორტიზებულ ღირებულებას შემობრუნების თარიღისთვის.

უიმედო აქტივი ჩამოიწერება გაუფასურების შესაბამისი რეზერვიდან ყველა საჭირო პროცედურის ჩატარებისა და ზარალის ოდენობის განსაზღვრის შემდეგ. 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.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგადაფარება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის იურიდიული უფლება და სურვილი, ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების 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.

სადაზღვევო ხელშეკრულებები

სადაზღვევო ხელშეკრულებები ნიშნავს ისეთ ხელშეკრულებებს, რომლებიც გაფორმების მომენტისთვის ატარებს მნიშვნელოვან სადაზღვევო რისკს, ან ისეთ ხელშეკრულებებს, რომლებიც გაფორმების მომენტისთვის შეიცავს კომერციული შინაარსის ისეთ სცენარს, რომლის მიხედვითაც დაზღვევის რისკი შეიძლება მნიშვნელოვანი მოცულობისა იყოს. სადაზღვევო რისკის მნიშვნელოვანი მოცულობა დამოკიდებულია როგორც დაზღვეული მოვლენის მოხდენის ალბათობაზე, ისე მისი შესაძლო ზემოქმედების მასშტაბზე.

მას შემდეგ, რაც ხელშეკრულებას მიაკუთვნებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კატეგორიას, იგი სადაზღვევო ხელშეკრულებად რჩება დარჩენილი ვადის განმავლობაში, მაშინაც კი, თუ ამ ხნის მანძილზე სადაზღვევო რისკი საგრძნობლად შემცირდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ყველა უფლება-მოვალეობა ამოიწურება.

სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება

დაზღვევიდან მისაღები მოთხოვნების აღიარება წარმოებს სადაზღვევო პოლისის პირობების საფუძველზე და ფასდება თვითღირებულებით. სადაზღვევო დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულების შესაძლო გაუფასურება მოწმდება მაშინ, თუ რაიმე მოვლენები ან გარემოებები მიუთითებს იმაზე, რომ საბალანსო ღირებულების გასტუმრება შეიძლება ვერ მოხერხდეს და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი აღირიცხება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები

სადაზღვევო ვალდებულებები მოიცავს ზარალის რეზერვს, გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვს და პრემიის დეფიციტის რეზერვს. ხელშეკრულები გათვალისწინებულ ვალდებულებებს შეადგენს ანგარიშგების შედგენის თარიღისთვის მომხდარი, მაგრამ დაურეგულირებელი ყველა მოთხოვნის ერთიანი ხარჯი იმისდა მიუხედავად, განცხადებულია თუ არა, ასევე მასთან დაკავშირებული მოთხოვნების დარეგულირების ხარჯები და მოსალოდნელი ნარჩენი და სხვა სალიკვიდაციო ღირებულების შემცირება, ვალდებულება აღირიცხება საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებულ მონაცემებსა და მიმდინარე დაშვებებზე დაყრდნობით. კომპანია რისკს განიხილავს ცალკეული ბიზნეს მიმართულებების ისტორიული საქმიანობის საფუძველზე, რათა განსაზღვროს საერთო ცვლილება მოსალოდნელ მოთხოვნებში. სხვაობა გამოუმავებელი პრემიის რეზერვს, ზარალის რეზერვსა და მოსალოდნელ სადაზღვევო მოთხოვნებს შორის აღირიცხება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში პრემიის დეფიციტის რეზერვის შექმნის გზით.

გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები

გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები კაპიტალიზდება და ამორტიზდება წრფივი მეთოდით კონტრაქტის მოქმედების პერიოდის განმავლობაში. პრემიების მოზიდვის ყველა სხვა ხარჯის აღიარება ხდება ხარჯად მათი გაწევისთანავე.

სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფი გადააფასებს წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, საავადმყოფოებსა და კლინიკებს. ამორტიზებადი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია მე-40 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:

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

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

მთავარი ან ყველაზე სახარბილო 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 აქტივს 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 მიწა, საიფისე შენობები, საავადმყოფოები და კლინიკები აისახება გადაფასებული ღირებულებით, რაც წარმოადგენს მათ სამართლიან ღირებულებას გადაფასების თარიღისათვის გამოკლებული შემდგომში დაგროვილი ცვეთითა და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი. შეფასება ტარდება იმდენად ხშირად (საბაზრო ღირებულების ცვლილების მონიტორინგი, მინიმუმ, 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 ამავე აქტივის გადაფასების შედეგად მიღებული ზედმეტობის ნაშთების ოდენობით, რომლებიც კრედიტის ნაწილშია გატარებული. სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული კლება ამცირებს საკუთარ კაპიტალში სხვა რეზერვების ნაწილში აკუმულირებულ თანხას.

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:

	<i>Years</i>
საოფისე შენობები	100
სავადმყოფოები და კლინიკები	100
იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება	10
ავეჯი და მოწყობილობები	5-10
სამედიცინო აღჭურვილობა	5-10
კომპიუტერები	5
სატრანსპორტო საშუალებები	5

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

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

შეკეთება-განახლებასთან დაკავშირებული ხარჯები ირიცხება წარმოშობისა 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, როცა მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი მოგება 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 უშუალოდ უკავშირდება ძირითადი საშუალების მშენებლობას, მათ შორის მშენებლობის დროს გაწეული შესაბამისად განაწილებული პირდაპირი ცვლადი ხარჯები და ფიქსირებული ზედნადები ხარჯები. ასეთი აქტივების ცვეთა, მსგავსი ძირითადი საშუალების ანალოგიურად, იწყება მაშინ, როდესაც აქტივები ექსპლუატაციისთვის მზად არის.

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

ჰეჯირების აღრიცხვა

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

თუ ჰეჯირების ეფექტურობის პირობები შენარჩუნდება და ჰეჯირება ეფექტური აღმოჩნდება, ჰეჯირებული უძრავი ქონების ღირებულებაში აშშ \$-ის სავალუტო კურსის ცვლილებით გამოწვეული ყოველგვარი ზრდა (შემცირება) გაიქცითება 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).

ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში

მშობელი კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის, შვილობილ კომპანიებში ინვესტიციები ხორციელდება გაუფასურების ანარიცხებით შემცირებული თვითღირებულებით. შვილობილი კომპანიებისგან მიღებული დივიდენდების მშობელი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარება ხდება, როდესაც დადგენილია მშობელი კომპანიის უფლება დივიდენდების მიღებაზე.

ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში

ჯგუფის ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში აღირიცხება კაპიტალ-მეთოდით.

ჯგუფის მოგების ან მეკავშირე საწარმოს ზარალის წილი აღირიცხება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში საოპერაციო მოგებისგან განცალკევებით და წარმოადგენს დაბეგრულ მოგებას ან ზარალს და არასაკონტროლო პაკეტს მეკავშირე საწარმოს შვილობილ კომპანიებში. მეკავშირე საწარმოს ფინანსური ანგარიშგება მზადდება ჯგუფის საანგარიშგებო პერიოდის შესაბამისად. საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში (გაგრძელება)**

სააღრიცხვო პოლიტიკასთან.

თითოეული საანგარიშგებო თარიღისათვის, ჯგუფი აფასებს, არსებობს თუ არა მეკავშირე საწარმოში განხორციელებული ინვესტიციის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. ასეთი ობიექტური მტკიცებულების არსებობის შემთხვევაში ჯგუფი გამოთვლის გაუფასურების ღირებულებას მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივი საწარმოს აღდგენით ღირებულებასა და მის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობის ოდენობით, და აღიარებს ზარალს მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, მეკავშირე საწარმოს მოგების წილის ნაწილში. 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 მომსახურეობის სეგმენტში და „FIFO“ მეთოდით ფარმა 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. მოგებისა და ზარალის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ნასესხები სახსრების აღიარების შეწყვეტისას, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში.

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

გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადის 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 დროებითი გამოქვითვადი 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.

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

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 შემენილი არამატერიალური აქტივის ღირებულება წარმოადგენს მის სამართლიან ღირებულებას შესყიდვის თარიღისათვის. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული 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.

კომპიუტერული პროგრამების მართვასთან დაკავშირებული დანახარჯები მათი გაწევისთანავე 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 აღირიცხება მათი გაწევისთანავე ხდება სხვა ხარჯების ნაწილში.

სარეზერვო და პირობითი ვალდებულებები

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

თუ ჯგუფი მოელის დარეზერვებული თანხის დაფარვას, მაგალითად, სადაზღვევო ხელშეკრულების მიხედვით, დაფარვა აღიარდება ცალკე აქივად, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, თუ ანაზღაურება რეალურად არის მოსალოდნელი.

წილობრივი ინსტრუმენტებით ანაზღაურების გარიგებები

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

საკუთარი კაპიტალი**წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრული გარიგებები**

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

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

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

დივიდენდები

დივიდენდები აღიარებულია, როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება 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 პროცენტის ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფულადი სახსრების სავარაუდო შემოძინების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. საპროცენტო შემოსავლები მოგებაში ან ზარალში შედის ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლების ნაწილში.

შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან და ფარმაცევტული გაყიდვებიდან

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

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 და სხვ. შედეგად მიღებული 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 ანგარიშების შეჯერების შედეგად წარმოიშვება. 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.

შემოსავალი ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვიდან წარმოადგენს მიღებულ ან მისაღებ სარგებელს ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი მოიცავს საცალო და საბითუმო გაყიდვებიდან მისაღები საზღაურის სამართლიან ღირებულებას, ასევე მედიკამენტების გაცვლისგან მიღებულ საზღაურს. ჯგუფი დროდადრო ყიდის მედიკამენტებს ბარტერული ტრანზაქციებით. მიღებული საზღაური ფასდება რეალიზებული მედიკამენტების რეალური საბითუმო ფასის მითითებით, რომელიც ითვლება აღნიშნული ტრანზაქციის სამართლიან ღირებულებად.

ჯგუფი ახორციელებს მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამას სახელწოდებით - "ზღარბის ბარათების კამპანია", რომლის ფარგლებშიც ის მომხმარებელს სთავაზობს ბონუს ქულების ("ვაშლებს") დაგროვებას. ქულების დაგროვება შესაძლოა, როგორც საცალო ვაჭრობის ობიექტებში (აფთიაქებში), ასევე ამ პროგრამაში მონაწილე სხვა ადგილებში (ფარმაცევტული ობიექტები). თითოეული ბონუს ქულა მომხმარებლისთვის უდრის 0.25 ლარიან ფასდაკლებას, რომელიც დაგროვებითი ხასიათისაა და მისი გამოყენება სურვილისამებრ ნებისმიერ დროსაა შესაძლებელი. დაგროვებული სამომხმარებლო ლოიალურობის ქულები აღიარდება გადავადებულ შემოსავლებად და მათი აღიარება ხდება გამოყენებული ქულების ოდენობის მიხედვით. ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის, ჯგუფი აფასებს დაგროვილი ქულის ნაწილს, რომელიც სავარაუდოდ გამოყენებული იქნება, სტატისტიკურ მონაცემებზე დაყრდნობით. ეს ქულები განიხილება როგორც ვალდებულება კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და მხოლოდ იმ ნაწილის აღიარება ხდება შემოსავლებში, რომელსაც იყენებს მომხმარებელი.

სადაზღვევო ხელშეკრულებით მიღებული წმინდა სადაზღვევო პრემია

მოზიდული სადაზღვევო პრემიის აღიარება ხდება პოლისის წარმოქმნისას და გამომუშავება ხდება პროპორციულად, შესაბამისი პოლისით დადგენილი ვადის განმავლობაში.

გამომუშავებული პრემიის რეზერვი

შემდგომ პერიოდებს მიკუთვნებული მოზიდული პრემიის წილი გადავადდება, როგორც გამომუშავებული პრემია. გამომუშავებული პრემიის რეზერვში ცვლილება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში შედის მაშინ, რისკის პერიოდის ამოწურვის მიხედვით, ან ანუიტეტების შემთხვევაში, მოსალოდნელი სადაზღვევო გადახდების ოდენობის მიხედვით.

ჯანდაცვის მომსახურებისა და გაყიდული ფარმაცევტული პროდუქტების თვითღირებულება

ჯანდაცვის მომსახურების ღირებულება წარმოადგენს გაწეული ჯანდაცვის მომსახურებიდან მიღებულ შემოსავალთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს, მათ შორის სამედიცინო პერსონალის ხელფასებსა და გასამრჯელოს, მასალებსა და მარაგებს, კომუნალური მომსახურებისა და სხვა პირდაპირ დანახარჯებს. გაყიდული ფარმაცევტული პროდუქტების თვითღირებულება წარმოადგენს "FIFO" მეთოდით რეალიზებული მედიკამენტების ღირებულებას.

წმინდა სადაზღვევო ზარალი

სადაზღვევო ზარალი მოიცავს წლის განმავლობაში მომხდარ და გაცხადებულ ან განუცხადებელ ზარალს, მათ შორის ამ ზარალის დარეგულირების ხარჯებს და ნარჩენი ან სხვა სალიკვიდაციო ღირებულებების შემცირებას, ასევე გასული წლების მოთხოვნებში შესულ კორექციებს. ზარალის დარეგულირების ხარჯებში შედის ყველა შიდა და გარე დანახარჯი, რომელიც გაწეულია სადაზღვევო მოთხოვნებთან დაკავშირებულ მოლაპარაკებებზე და ამ მოთხოვნის

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)**

დაკმაყოფილებაზე. შიდა დანახარჯები მოიცავს სადაზღვევო მოთხოვნების მიმღები განყოფილების ყველა პირდაპირ ხარჯს და ზოგადი ადმინისტრაციული ხარჯების ამ განყოფილებისთვის მიკუთვნებულ ნაწილს.

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

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

წმინდა არარეგულარული ხარჯი / შემოსავალი

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

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

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

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციის სახელშეკრულებო გაცვლით კურსსა და ოპერაციის დღეს სებ-ის გაცვლით კურსს შორის სხვაობები კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ასახულია სავალუტო ოპერაციებიდან მიღებულ წმინდა ზარალში. სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრისა 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 ბასს-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.

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

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.

(ბ) გაუფასურება

ფასს 9-ის მიხედვით, ჯგუფს ევალება მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღრიცხვა თავის ყველა სავალო ფასიან ქაღალდზე, სესხსა და სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშზე, 12 თვიანი პერიოდისთვის ან მათი მთლიანი ვადისთვის. ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას და აღრიცხავს ყველა სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშზე და სახელშეკრულებო 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 პორტფელის 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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

გაუფასურების საკითხი განხილულ უნდა იქნას ინდივიდუალურად, ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტისგან დამოუკიდებლად.

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

ინდივიდუალურად 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, როგორიცაა 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 აღზატობის 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.

(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 7,027 ლარით სტანდარტზე გადასვლის თარიღისთვის – 2018 წლის 1 იანვრისთვის. ფასს 9-ის გამოყენების ეფექტი ასეთია:

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

	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	118,281	–	118,281
გამოკლებული – გაუფასურების რეზერვი	(17,337)	(5,535)	(22,872)
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები, წმინდა	100,944	(5,535)	95,409
ფარმაცევტული მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	19,798	–	19,798
გამოკლებული – გაუფასურების რეზერვი	–	(1,492)	(1,492)
ფარმაცევტული მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები, წმინდა	19,798	(1,492)	18,306
საკუთარი კაპიტალი			
გაუნაწილებელი მოგება	504,192	(6,535)	497,657
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის	64,716	(492)	64,224

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.

ჯგუფის მიერ მიღებული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები

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 „აქციებზე 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.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

ჯგუფმა გადაწყვიტა, რომ რეტროსპექტულად არ გამოყენებინა ფასს 16 მასზე გადასვლისას. ჯგუფი გადაწყვიტს 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 გადაწყვიტს 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 გავლენა მოსალოდნელია:

გავლენა ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით:

აქტივები

ძირითადი საშუალებები (გამოყენების უფლებით გადაცემული აქტივები)	9,330
ვალდებულებები	
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	9,330
წმინდა გავლენა საკუთარ კაპიტალზე	–

სავარაუდო გავლენა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე 2019 წლისთვის:

ჩვეულებრივი (საოპერაციო) იჯარის ხარჯი (შესულია ზოგად და ადმინისტრაციულ ხარჯებში)	2,073
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)	2,073
ცვეთა	(1,853)
საპროცენტო ხარჯი	(588)
წლის მოგება	(368)

*(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)***3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)****სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)**

16-ის მიღების შედეგად ჯგუფის EBITDA გაუმჯობესდება, ხოლო მისი საპროცენტო ხარჯი და ცვეთის ხარჯი შემცირდება. უარყოფითი გავლენა წლის მოგებაზე გაუტოლდება 368 ლარს.

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

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.

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.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**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: „სავანსო 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“.

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 ფისკალურ 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-11 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 მისაღები ანგარიშებში, დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგებისა და ვადაგადაცილებული დღეების საფუძველზე, რაც ფაქტობრივად გულისხმობს ვადაგადაცილებული დღეების არაარსებით ოდენობას.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)**ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშების გაუფასურება (გაგრძელება)**

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 19,189 ლარი (2017 წ.: 17,337 ლარი) იყო. იხილეთ მე-9 შენიშვნა.

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

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 სამშენებლო კომპანიამ“ 2017 წლის 1 ივლისს. შეფასების შედეგები წარმოდგენილია მე-10 შენიშვნაში, ხოლო შეფასებაში გამოყენებული ამოსავალი მონაცემები და ხერხები აღწერილია 33-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.

სადაზღვევო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი

გაუფასურების ნიშნების გამოსავლენად კომპანია რეგულარულად გადახედავს თავის მისაღებ სადაზღვევო პრემიებს. ბუღალტრული აღრიცხვის მიზნებისთვის, კომპანია იყენებს განცდილი ზარალის მოდელს გაუფასურებული მისაღები სადაზღვევო პრემიების ზარალის აღიარებისთვის. რაც იმას ნიშნავს, რომ ზარალის აღიარება დასაშვებია მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს კონკრეტული ზარალის დადგომის შემთხვევის ობიექტური მტკიცებულება. გაუფასურებული თანხების გამოვლენისა და მათი შემდგომი დარეზერვების მოდელი და მიდგომა ძირითადად ეყრდნობა ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობას. თუ არსებობს ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი კლიენტის კრედიტუნარიანობის გაუარესების ნიშნები, შესაბამისი მისაღები ანგარიშების გაუფასურება ინდივიდუალურად ფასდება. გამომწვევ მიზეზებს შორისაა კლიენტის ფინანსური სირთულეები და/ან ხელშეკრულების პირობების, მაგალითად გადახდის პირობის დარღვევა.

კოლექტიური მიზნებისთვის, ხელმძღვანელობის განსჯით, ისტორიულ ტენდენციებზე დაყრდნობით შეიძლება ზარალის პროგნოზირება და ამ მეთოდის გამოყენება შეიძლება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის ამოღებადი დავალიანების მოცულობის შესაფასებლად.

ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს პროგნოზებისგან და კომპანიის შეფასება შეიძლება მომავალში გადაისინჯოს უარყოფითად ან დადებითად, იმისდა მიხედვით, თუ როგორია შედეგი ან მოლოდინი, დავალიანების გარშემო არსებული გარემოებების საფუძველზე.

გაუფასურების რეზერვის ოდენობა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 2,391 ლარი (31 დეკემბერი, 2017: 2,329 ლარი). იხილეთ შენიშვნები: 8 და 33.

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 ჯგუფის გაუნაწილებელი მოგება არ იბეგრება გადასახადით 2017 წლიდან. დაბეგრის წესი უფრო დაწვრილებით მე-12 შენიშვნაშია განხილული.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)*სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება*

დაზღვევის ხელშეკრულებების შემთხვევაში, უნდა გაკეთდეს შეფასებები როგორც ანგარიშგების თარიღისთვის გაცხადებული ზარალის მოსალოდნელი ოდენობის, ისე ანგარიშგების თარიღისთვის მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის მოსალოდნელი საერთო მოცულობის შესახებ. ზარალის საერთო მოცულობის ზუსტად დადგენას შეიძლება გარკვეული დრო დასჭირდეს. ზოგად დაზღვევასთან დაკავშირებული ზარალის რეზერვის დისკონტირება არ ხდება ფულის დროითი ღირებულების გასათვალისწინებლად. მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 1,289 ლარი (31 დეკემბერი, 2017: 2,925 ლარი). იხილეთ მე-15 შენიშვნა.

საწარმოების კონსოლიდაცია დე-ფაქტო კონტროლის ქვეშ

2016 წლის 20 მაისს ჯგუფმა ხელი მოაწერა ურთიერთგაგების მემორანდუმს ემერჯენსისთან. მემორანდუმის თანახმად ჯგუფს აქვს უფლება კანონიერად შეიძინოს ემერჯენსი. ევექსს აქვს დისკრეციული უფლებამოსილება განახორციელოს აღნიშნული შესყიდვა 2019 წლის 1 აპრილიდან 2019 წლის 30 მაისამდე, რისთვისაც მას არ ესაჭიროება ემერჯენსის ამჟამინდელი აქციონერების თანხმობა. ჯგუფმა შეაფასა ემერჯენსის დე-ფაქტო კონტროლის კრიტერიუმები.

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 დაინიშნენ 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 პირობით ევექსის წერილობითი თანხმობის გარეშე.

დ) ემერჯენსის აღმასრულებელ დირექტორს ნიშნავს ევექსი.

ზემოთ განხილული ფაქტებიდან გამომდინარე ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მას გააჩნია კონტროლი ემერჯენსიზე. ჯგუფი სრულად მიაკუთვნებს ემერჯენსისგან (კონსოლიდირებული შვილობილი საწარმო) მიღებულ მოგებას არასაკონტროლო პაკეტს ფასს-ის მოთხოვნების შესაბამისად. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ემერჯენსის ზარალი შეადგენდა 263 ლარს (31 დეკემბერი, 2017 წ.: 526 ლარი წმინდა მოგება).

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

5. საწარმოთა გაერთიანება**შესყიდვები 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის****სს „ვაზაკო“**

2018 წლის 27 სექტემბერს სს საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფმა (შემდგომში „მყიდველი საწარმო“) ინდივიდუალური ინვესტირებისგან შეისყიდა სს „ვაზაკოს“ (შემდგომში „ვაზაკო“) აქციების 67%. სს „ვაზაკო“ არის საქართველოში მოქმედი პროგრამული უზრუნველყოფის სერვისის მიმწოდებელი კომპანია.

შემენის თარიღისთვის ვაზაკოს ამოცნობადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები ასეთი იყო:

	<i>შემენისას აღიარებული სამართლიანი ღირებულება</i>
აქტივები	
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	22
ძირითადი საშუალებები	20
არამატერიალური აქტივები	1,992
სხვა აქტივები	20
სულ აქტივები	2,054
ვალდებულებები	
კრედიტორული დავალიანება	157
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	201
სხვა ვალდებულებები	132
სულ ვალდებულებები	490
სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები	1,564
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის	516
შესყიდვის შედეგად მიღებული გუდვილი	-
საზღაური	1,048

შემენასთან დაკავშირებით წმინდა ფულადი ნაკადების გადინება ასე გამოიყურება:

გადახდილი ნაღდი ფული	1,048
შვილობილი კომპანიის შემენის შედეგად მიღებული ნაღდი ფული	(22)
წმინდა ფულადი სახსრების გადინება	1,026

ვაზაკოს შემენით, ჯგუფს აქვს შესაძლებლობა ქონდეს სრული წვდომა პროგრამულ უზრუნველყოფაზე, მისი მზარდი პოტენციალის განვითარება მიაზას ჯგუფის ბიზნეს საჭიროებებს და მიიღოს სარგებელი მაღალი ხარისხის სისტემის გამოყენებით. მენეჯმენტი თვლის, რომ ეს გარიგება დადებით გავლენას მოახდენს ჯგუფის ღირებულებაზე.

შემენის შემდეგ, ვაზაკომ აჩვენა 61 ლარის შემოსავალი და 12 ლარის მოგება. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემენილი საწარმოს შემოსავალი იყო 365 ლარი, ხოლო მოგება 42 ლარი.

საწარმოთა გაერთიანება წლის დასაწყისში რომ მომხდარიყო, ჯგუფის შემოსავალი 846,671 ლარი, ხოლო მოგება 53,281 ლარი იქნებოდა.

ჯგუფმა აირჩია ვაზაკოში არასაკონტროლო პაკეტის გაზომვა, ამოცნობად წმინდა აქტივებთან არასაკონტროლო პაკეტის პროპორციული წილით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)**შესყიდვები 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის****შპს „სამედიცინო ცენტრი ალმედი“**

2017 წლის 8 ნოემბერს ევექსმა (შემდგომში „მყიდველი საწარმო“), რომლის ერთპიროვნული მფლობელიც ჯგუფია, ინდივიდუალური ინვესტორებისგან შეისყიდა შპს „სამედიცინო ცენტრი ალმედის“ (შემდგომში „MCA“) აქციების 100%. შპს „სამედიცინო ცენტრი ალმედი“ არის საქართველოში მოქმედი ჯანდაცვის მომსახურების კომპანია.

შემენის თარიღისთვის MCA-ის ამოცნობადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები ასეთი იყო:

	<i>შემენისას აღიარებული სამართლიანი ღირებულება</i>
აქტივები	
ძირითადი საშუალებები	86
არამატერიალური აქტივები	3
სულ აქტივები	89
ვალდებულებები	
ნასესხები სახსრები	103
კრედიტორული დავალიანება	12
მოგების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებები	18
სხვა ვალდებულებები	7
სულ ვალდებულებები	140
სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები	(51)
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის	–
შესყიდვის შედეგად მიღებული გუდვილი	951
საზღაური¹	900

1. საზღაურმა შეადგინა 900 ლარი. აქედან 700 ლარი ნაღდ ფულად იქნა გადახდილი, ხოლო 200 ლარის სამართლიანი ღირებულების მქონე თანხა დაკავებული იქნა.

შემენასთან დაკავშირებით წმინდა ფულადი ნაკადების გადინება ასე გამოიყურება:

გადახდილი ნაღდი ფული	700
შვილობილი კომპანიის შემენის შედეგად მიღებული ნაღდი ფული	–
წმინდა ფულადი სახსრების გადინება	700

ჯგუფმა გადაწყვიტა გაეზარდა თავისი წილი და ინვესტიცია ჯანდაცვის რეგიონულ ბაზარზე MCA-ის შესყიდვით. ხელმძღვანელობის აზრით, ეს გარიგება დადებით გავლენას მოახდენს ჯგუფის ღირებულებაზე.

შემენის შემდეგ, MCA-მა აჩვენა 230 ლარის შემოსავალი და 50 ლარის მოგება. 2017 წელს შემენილი საწარმოს შემოსავალი 609 ლარს, ხოლო მოგება 72 ლარს შეადგენდა.

საწარმოთა გაერთიანება წლის დასაწყისში რომ მომხდარიყო, ჯგუფის შემოსავალი 746,089 ლარი, ხოლო მოგება 52,884 ლარი იქნებოდა.

ძირითადი ფაქტორი, რამაც წვლილი შეიტანა საწარმოთა გაერთიანების ღირებულებაში, რის შედეგადაც მოხდა გუდვილის აღიარება შემენის დროს, არის ჯგუფის ოპერაციებზე ასახული დადებითი სინერგია.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)**შესყიდვები 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)****სს „პოლიკლინიკა ვერე“**

2017 წლის 25 დეკემბერს ევექსმა (შემდგომში „მყიდველი საწარმო“), რომლის ერთპიროვნული მფლობელიც ჯგუფია, ინდივიდუალური ინვესტორებისგან შეისყიდა შპს „პოლიკლინიკა ვერე“ (შემდგომში „ვერე“) აქციების 97.8%. შპს „პოლიკლინიკა ვერე“ არის საქართველოში მოქმედი ჯანდაცვის მომსახურების კომპანია.

შემენის თარიღისთვის ვერეს ამოცნობადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები ასეთი იყო:

	<i>შემენისას აღიარებული სამართლიანი ღირებულება</i>
აქტივები	
ძირითადი საშუალებები	259
სულ აქტივები	259
ვალდებულებები	
კრედიტორული დავალიანება	93
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	99
სხვა ვალდებულებები	97
სულ ვალდებულებები	289
სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები	(30)
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის	49
შესყიდვის შედეგად მიღებული გუდვილი	2,211
საზღაური¹	2,230

1. საზღაურმა შეადგინა 2,230 ლარი. აქედან 649 ლარი ნაღდ ფულად იქნა გადახდილი, ხოლო 1,581 ლარის სამართლიანი ღირებულების მქონე თანხა დაკავებული იქნა.

შემენასთან დაკავშირებით წმინდა ფულადი ნაკადების გადინება ასე გამოიყურება:

გადახდილი ნაღდი ფული	649
შვილობილი კომპანიის შემენის შედეგად მიღებული ნაღდი ფული	–
წმინდა ფულადი სახსრების გადინება	649

ჯგუფმა გადაწყვიტა გაეზარდა თავისი წილი და ინვესტიცია ჯანდაცვის რეგიონულ ბაზარზე ვერეს შესყიდვით. ხელმძღვანელობის აზრით, ეს გარიგება დადებით გავლენას მოახდენს ჯგუფის ღირებულებაზე.

2017 წელს, შემენილი საწარმოს შემოსავალი და ხარჯი შესაბამისად, შეადგენდა 1,903 ლარსა და 40 ლარს.

საწარმოთა გაერთიანება წლის დასაწყისში რომ მომხდარიყო, ჯგუფის შემოსავალი 747,613 ლარი, ხოლო მოგება 52,821 ლარი იქნებოდა.

ძირითადი ფაქტორი, რამაც წვლილი შეიტანა საწარმოთა გაერთიანების ღირებულებაში, რის შედეგადაც მოხდა გუდვილის აღიარება შემენის დროს, არის ჯგუფის ოპერაციებზე ასახული დადებითი სინერგია.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

შესყიდვები 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

შპს „ახალი კლინიკა“

2017 წლის 20 ივლისს ევექსმა (შემდგომში „მყიდველი საწარმო“), რომლის ერთპიროვნული მფლობელიც ჯგუფია, ინდივიდუალური ინვესტირებისგან შეისყიდა შპს „ახალი კლინიკის“ (შემდგომში „NC“) აქციების 100%.

შემდგომის თარიღისთვის NC-ის ამოცნობადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები ასეთი იყო:

	შემდგომის აღიარებული სამართლიანი ღირებულება
აქტივები	
ძირითადი საშუალებები	1,953
სულ აქტივები	1,953
ვალდებულებები	
კრედიტორული დავალიანება	3
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	75
სხვა ვალდებულებები	6
სულ ვალდებულებები	84
სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები	1,869
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის შესყიდვის შედეგად მიღებული გუდვილი	– 4,781
საზღაური¹	6,650

¹ საზღაურმა შეადგინა 6,650 ლარი. აქედან 6,535 ლარი ნაღდ ფულად იქნა გადახდილი, ხოლო 115 ლარის სამართლიანი ღირებულების მქონე თანხა დაკავებული იქნა.

შემდგომისთან დაკავშირებით წმინდა ფულადი ნაკადების გადინება ასე გამოიყურება:

გადახდილი ნაღდი ფული	6,535
შვილობილი კომპანიის შემდგომის შედეგად მიღებული ნაღდი ფული	–
წმინდა ფულადი სახსრების გადინება	6,535

ჯგუფმა გადაწყვიტა გაეზარდა თავისი წილი და ინვესტიცია თბილისის ჯანდაცვის ბაზარზე NC-ს შესყიდვით. ხელმძღვანელობის აზრით, ეს გარიგება დადებით გავლენას მოახდენს ჯგუფის ღირებულებაზე.

შემდგომის შემდეგ, NC-მა აჩვენა 2,302 ლარის შემოსავალი და 996 ლარის მოგება. 2017 წელს შემდგომილი საწარმოს შემოსავალი და მოგება, შესაბამისად, შეადგენდა 4,832 ლარსა და 1,648 ლარს.

საწარმოთა გაერთიანება წლის დასაწყისში რომ მომხდარიყო, ჯგუფის შემოსავალი 748,241 ლარი, ხოლო მოგება 53,514 ლარი იქნებოდა.

ძირითადი ფაქტორი, რამაც წვლილი შეიტანა საწარმოთა გაერთიანების ღირებულებაში, რის შედეგადაც მოხდა გუდვილის აღიარება შემდგომის დროს, არის ჯგუფის ოპერაციებზე ასახული დადებითი სინერგია.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)**შესყიდვები 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)****შპს „ალიანს მედი“**

2017 წლის 20 ივლისს ევქსმა (შემდგომში „მყიდველი საწარმო“), რომლის ერთპიროვნული მფლობელიც ჯგუფია, ინდივიდუალური ინვესტირებისგან შეისყიდა შპს „ალიანს მედი“ (შემდგომში „AM“) აქციების 100%.

შემენის თარიღისთვის AM-ის ამოცნობადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები ასეთი იყო:

	შემენისას აღიარებული სამართლიანი ღირებულება
აქტივები	
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4
ძირითადი საშუალებები	737
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები, წმინდა	460
სულ აქტივები	1,201
ვალდებულებები	
კრედიტორული დავალიანება	192
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	325
სხვა ვალდებულებები	58
სულ ვალდებულებები	575
სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები	626
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის შესყიდვის შედეგად მიღებული გუდვილი	— 2,548
საზღაური²	3,174

1. ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშების სამართლიანმა ღირებულებამ 460 ლარი შეადგინა. მისაღები ანგარიშების მთლიანი თანხა 550 ლარია. აქედან 90 ლარის მისაღები ანგარიშები გაუფასურებულია.

2. საზღაური 3,174 ლარს შეადგენდა ნაღდი ანგარიშსწორებით, რომელიც სრულად იყო გადახდილი საანგარიშგებო თარიღისთვის.

შემენასთან დაკავშირებით წმინდა ფულადი ნაკადების გადინება ასე გამოიყურება:

გადახდილი ნაღდი ფული	3,174
შვილობილი კომპანიის შემენის შედეგად მიღებული ნაღდი ფული	(4)
წმინდა ფულადი სახსრების გადინება	3,170

ჯგუფმა გადაწყვიტა გაეზარდა თავისი წილი და ინვესტიცია თბილისის ჯანდაცვის ბაზარზე AM-ს შესყიდვით. ხელმძღვანელობის აზრით, ეს გარიგება დადებით გავლენას მოახდენს ჯგუფის ღირებულებაზე.

შემენის შემდეგ, AM-მა აჩვენა 857 ლარის შემოსავალი და 264 ლარის მოგება. 2017 წელს შემენილი საწარმოს შემოსავალი და მოგება, შესაბამისად, შეადგენდა 1,537 ლარსა და 504 ლარს.

საწარმოთა გაერთიანება წლის დასაწყისში რომ მომხდარიყო, ჯგუფის შემოსავალი 746,390 ლარი, ხოლო მოგება 53,102 ლარი იქნებოდა.

ძირითადი ფაქტორი, რამაც წვლილი შეიტანა საწარმოთა გაერთიანების ღირებულებაში, რის შედეგადაც მოხდა გუდვილის აღიარება შემენის დროს, არის ჯგუფის ოპერაციებზე ასახული დადებითი სინერგია.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)**შესყიდვები 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)****სს „ეიზისი ფარმაცია“**

2017 წლის 6 იანვარს ჯგუფმა (შემდგომში „მყიდველი საწარმო“) ინდივიდუალური ინვესტირებისგან შეისყიდა შფარმაცევტული კომპანია სს „ეიზისი ფარმაციის“ (შემდგომში „ABC“) აქციების 67%. შეძენის თარიღისთვის „ეიზისი ფარმაციის“-ის ამოცნობადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები ასეთი იყო:

	შეძენისას აღიარებული სამართლიანი ღირებულება
აქტივები	
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4,184
შფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები ¹	8,050
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ¹	44,572
ძირითადი საშუალებები	10,987
არამატერიალური აქტივები	322
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	270
გადახდილი ავანსები	1,413
სხვა აქტივები	1,045
სულ აქტივები	70,843
ვალდებულებები	
კრედიტორული დავალიანება	27,525
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	1,861
სხვა ვალდებულებები	1,122
სულ ვალდებულებები	30,508
სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები	40,335
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის	13,312
შესყიდვის შედეგად მიღებული გუდვილი	46,796
საზღაური²	73,819

1. შფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშების სამართლიანმა ღირებულებამ 8,050 ლარი შეადგინა. მთლიანი მისაღები ანგარიშების ბალანსი იყო 9,452 ლარი, ხოლო გაუფასურების თანხა 1,402 ლარი იყო. სასაქონლო მატერიალური მარაგების სამართლიანი ღირებულება იყო 44,572 ლარი. მარაგების მთლიანი ბალანსი 48,176 ლარი იყო, ხოლო 3,604 ლარის ღირებულების მარაგები გაუფასურდა.
2. საზღაური თანხიდან, რომელიც 73,819 ლარი იყო, 10,347 ლარი სს „ჯიპისი“-ს აქციების 33% ის ღირებულებაა, 32,501 ლარი უკვე გადახდილია, ხოლო დარჩენილი ნაწილი 5 წლის განმავლობაში ტრანშებად დაიფარება.
3. საწარმოთა გაერთიანებისა და დაიდენტიფიცირებული არამატერიალური აქტივების ღირებულება 322 ლარი იყო. ჯგუფმა აღმოაჩინა სხვა არამატერიალური აქტივები, როგორიცაა პატენტები და ლიცენზიები, თუმცა მსგავსი აქტივების ღირებულება საქართველოში ძალიან დაბალია. მსგავსი არამატერიალური აქტივების აღიარება არ მომხდარა არამატერიალური ბალანსების გამო. ჯგუფი განიხილავდა ცალკე აღიარებას ისეთი არამატერიალური აქტივების, როგორიცაა მომხმარებელთა სიები, თუმცა ფასს-ი კრძალავს ისეთი არამატერიალური აქტივების აღიარებას, რომელთა გაზიარება ან გაყიდვა მომხმარებელთა შეუტყობინებლობის შემთხვევაში აკრძალულია. ასეთი ინფორმაციის გაზიარება საქართველოს პერსონალური მონაცემთა დაცვის კანონის დარღვევა იქნება.

შეძენასთან დაკავშირებით წმინდა ფულადი ნაკადების გადინება ასე გამოიყურება:

გადახდილი ნაღდი ფული	32,501
შვილობილი კომპანიის შეძენის შედეგად მიღებული ნაღდი ფული	(4,184)
წმინდა ფულადი სახსრების გადინება	28,317

სს „ეიზისი ფარმაციის“ შესყიდვის ტრანზაქციის ფარგლებში ჯგუფს აქვს ქოლ ოფიონი არასაკონტროლო პაკეტის შესყიდვაზე, რაც არის მთელს შფარმაცევტული სეგმენტის 33 %. უფლება მოქმედებს 2023 წლის 1 იანვრიდან 2023 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით. ამავდროულად, არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებს აქვთ უფლება გაყიდონ თავიანთი არასაკონტროლო პაკეტი იმავე პერიოდის განმავლობაში. იხილეთ შენიშვნები: 14, 23 და 41.

ჯგუფმა გადაწყვიტა გაეზარდა თავისი წილი და ინვესტიცია შფარმაცევტული ბაზრის სეგმენტში ეიზისი-ის ყიდვის საშუალებით. ხელმძღვანელობის აზრით, ეს გარიგება დადებით გავლენას მოახდენს ჯგუფის ღირებულებაზე. შეძენის შემდეგ, ეიზისი ფარმაციამ აჩვენა 139,812 ლარის შემოსავალი და 15,354 ლარის მოგება.

ძირითადი ფაქტორი, რამაც წვლილი შეიტანა საწარმოთა გაერთიანების ღირებულებაში, რის შედეგადაც მოხდა გუდვილის აღიარება შეძენის დროს, არის ჯგუფის ოპერაციებზე ასახული დადებითი სინერგია.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

6. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
მიმდინარე და მოთხოვნამდე ანგარიშები ბანკებში	30,782	38,449
ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში	2,331	2,772
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ	33,113	41,221

სს იმედი ლ-ის ფულადი სახსრებით და მათი ეკვივალენტები არის 1,625 (2017 წლის 31 დეკემბერი: 1,513 ლარი). ISSSG-ის მოთხოვნაა, რომ სადაზღვევო ვალდებულებების რეზერვის (რაც განსაზღვრულია საქართველოს სადაზღვევო სახელმწიფო სამსახურის მიერ) 10% უზრუნველყოფილ იქნეს ფულადი სახსრებით და მათი ეკვივალენტებით, რაც მოცემული მდგომარეობით არის 750 ლარი (2017 წლის 31 დეკემბერი: 564 ლარი) ჯგუფის შვილობილი სადაზღვევო კომპანია „იმედი L“-ის შემთხვევაში. ხელმძღვანელობა არ მოელის ზარალს, რომელიც გამოწვეულია ისეთი კონტრაქტების მიერ ვალდებულებების შეუსრულებლობით, სადაც განთავსებულია ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები - მათი საბალანსო და სამართლიანი ღირებულებები არსებითად არ განსხვავდება.

7. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
ვადიანი დეპოზიტები ბანკში, უცხოური ვალუტა	4,746	12,748
ვადიანი დეპოზიტები ბანკში, ადგილობრივი ვალუტა	7,061	2,020
სულ საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მისაღები თანხები	11,807	14,768

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ წარმოადგენდა მოკლევადიან შენატანებს (რომელთა დაფარვის თარიღამდე დარჩენილი ვადით 1-დან 12 თვემდე მერყეობს საანგარიშგებო თარიღისთვის) და საშუალოვადიან შენატანებს ბანკში წლიური პროცენტით 0%-დან 12.75%-მდე. (31 დეკემბერი, 2017: 0%-დან 12.75%-მდე). 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოიცავდა შეზღუდული წვდომის ფულად სახსრებს 1,069 ლარის ოდენობით (31 დეკემბერი, 2017: 7,190 ლარი), რომელიც უმთავრესად წარმოადგენს სს გეფასა და სოციალური მომსახურების სააგენტოს შორის გაფორმებული ხელშეკრულების გარანტიას. (2017: 7,190 ლარი, საიდანაც უზრუნველყოფის სახით გამოყენებული იყო 2,268 ლარი ING ბანკთან საექსპორტო საშუალებების შეთანხმების კონტრაქტში, 2,581 ლარი სავალუტო ფორვარდის კონტრაქტებში, ხოლო 2,341 ლარი - საკრედიტო საშუალებებისთვის.)

8. სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
პოლისის მფლობელების დებიტორული დავალიანება	26,034	22,562
– გაუფასურების რეზერვი (33-ე შენიშვნა)	(2,391)	(2,329)
სულ სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	23,643	20,233

ზემოთ მოყვანილი საბალანსო ღირებულებები გონივრულადაა მიახლოებული მათ სამართლიან ღირებულებებთან 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

9. ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები

	<i>31 დეკემბერი, 2018</i>	<i>31 დეკემბერი, 2017</i>
სახელმწიფოსგან მისაღები ანგარიშები	97,666	83,202
ფიზიკური პირებისგან და სხვა მისაღები ანგარიშები	22,023	29,343
სადაზღვევო კომპანიებისგან მისაღები ანგარიშები	6,341	5,736
	126,030	118,281
გამოკლებული - გაუფასურების რეზერვი	(19,189)	(17,337)
სულ ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები, წმინდა	106,841	100,944

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

10. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების მოძრაობა ასეთია:

	მიწა და საოფისე შენობები	საავადმყოფოები და კლინიკები	ავტო და მოწყობილობები	კომპიუტერები	სამედიცინო აღჭურვილობა	ავტოსატრანსპორ- ტო საშუალებები	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება									
1 იანვარი, 2017	8,182	401,659	12,823	10,639	145,539	4,344	9,262	752	593,200
ზრდა საწარმოთა გაერთიანების გზით (მე-5 შენიშვნა)	6,829	1,805	1,546	1,051	1,064	1,129	598	—	14,022
გადაფასება (23-ე შენიშვნა)	—	(6,464)	—	—	—	—	—	—	(6,464)
შემოსვლები	3,279	28,917	5,591	4,711	37,342	342	2,443	—	82,625
გასვლები	—	(427)	(339)	(197)	—	(271)	(23)	—	(1,257)
გადატანები და შესწორებები	—	425	—	—	—	—	—	(425)	—
31 დეკემბერი, 2017	18,290	425,915	19,621	16,204	183,945	5,544	12,280	327	682,126
ზრდა საწარმოთა გაერთიანების გზით (მე-5 შენიშვნა)	—	—	20	—	—	—	—	—	20
შემოსვლები	607	26,858	6,079	4,883	44,817	1,152	1,679	11	86,086
გასვლები	—	—	(258)	(117)	(865)	(300)	(72)	—	(1,612)
გადატანები და შესწორებები	6,624	(6,624)	—	—	—	—	—	—	—
31 დეკემბერი, 2018	25,521	446,149	25,462	20,970	227,897	6,396	13,887	338	766,620
	მიწა და საოფისე შენობები	საავადმყოფოები და კლინიკები	ავტო და მოწყობილობები	კომპიუტერები	სამედიცინო აღჭურვილობა	ავტოსატრანსპორ- ტო საშუალებები	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
დაგროვილი ცვეთა									
1 იანვარი, 2017	192	180	1,867	2,587	11,678	887	837	—	18,228
ცვეთის დანარიცხი	119	3,918	981	2,301	14,098	937	986	—	23,340
გასვლები	—	(134)	(318)	(174)	—	(76)	(1)	—	(703)
გადაფასება	—	(1,598)	—	—	—	—	—	—	(1,598)
31 დეკემბერი, 2017	311	2,366	2,530	4,714	25,776	1,748	1,822	—	39,267
ცვეთის დანარიცხი	186	4,778	2,258	3,866	17,020	1,146	1,337	—	30,591
გასვლები	—	(1)	(131)	(106)	(865)	(152)	(20)	—	(1,275)
31 დეკემბერი, 2018	497	7,143	4,657	8,474	41,931	2,742	3,139	—	68,583
წმინდა საბალანსო ღირებულება:									
1 იანვარი, 2017	7,990	401,479	10,956	8,052	133,861	3,457	8,425	752	574,972
31 დეკემბერი, 2017	17,979	423,549	17,091	11,490	158,169	3,796	10,458	327	642,859
31 დეკემბერი, 2018	25,024	439,006	20,805	12,496	185,966	3,654	10,748	338	698,037

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

10. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ჯგუფი თავის საავადმყოფოების შენობებსა და დაუმთავრებელი მშენებლობის აქტივებს აგირავებს, როგორც ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის საგნებს. 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დაგირავებული შენობებისა და დაუმთავრებელი მშენებლობის საბალანსო ღირებულება 405,710 ლარს (31 დეკემბერი, 2017: 397,436 ლარი). 2017 წლის 1 ოქტომბერს, მიწისა და საოფისე შენობების, საავადმყოფოებისა და კლინიკების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, ჯგუფმა დაიქირავა დამოუკიდებელი შემფასებელი. მიწა და საოფისე შენობები, ასევე საავადმყოფოები და კლინიკები თვითღირებულების მოდელით რომ შეფასებულიყო, მათი საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ასეთი იქნებოდა:

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
თვითღირებულება	465,355	437,890
დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება	(17,110)	(12,148)
ნარჩენი საბალანსო ღირებულება	448,245	425,742

11. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის გუდვილი შემდეგი კომპონენტებისგან შედგებოდა:

	ზრდის ეფექტური წლიური განაკვეთი სამი წლის ფინანსურ ბიუჯეტებში:	გამოყენებული კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება დაბეგვრამდე*	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.	სეგმენტი
სს სადაზღვევო კომპანია ალდაგი	26.33%	16.12%	3,260	3,260	დაზღვევა
სს ჩემი ოჯახის კლინიკა	16.53%	15.06%	508	508	ჯანდაცვა
სს სადაზღვევო კომპანია პარტნიორი	26.33%	16.12%	103	103	დაზღვევა
სს სადაზღვევო კომპანია იმედი ელ	26.33%	16.12%	99	99	დაზღვევა
კარაპს მედლაინი	16.53%	15.06%	3,534	3,534	ჯანდაცვა
ტრავმატოლოგია	16.53%	15.06%	911	911	ჯანდაცვა
გნ კო	16.53%	15.06%	11,991	11,991	ჯანდაცვა
შპს კატასტროფის მედიცინის პედიატრიული ცენტრი	16.53%	15.06%	869	869	ჯანდაცვა
სს ჯიპისი	4.97%	15.19%	30,959	30,959	ფარმაცია
შპს ემერჯენსი სერვისი	16.53%	15.06%	2,850	2,850	ჯანდაცვა
სს პედიატრი	16.53%	15.06%	963	963	ჯანდაცვა
შპს პათჯეო	16.53%	15.06%	1,450	1,450	ჯანდაცვა
სს ეიბისი ფარმაცია	4.97%	15.19%	46,796	46,796	ფარმაცია
შპს ახალი კლინიკა	16.53%	15.06%	4,781	4,781	ჯანდაცვა
შპს ალიანს მედი	16.53%	15.06%	2,548	2,548	ჯანდაცვა
შპს სამედიცინო ცენტრი ალმედი	16.53%	15.06%	951	951	ჯანდაცვა
სს ვერე	16.53%	15.06%	2,211	2,211	ჯანდაცვა
სულ			114,784	114,784	

* დაბეგვრის შემდეგ კაპიტალის საშუალო შეწონილმა ღირებულებამ დაახლოებით 13% შეადგინა.

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.
- 2019, 2020 და 2021 წლების ფულადი ნაკადების პროგნოზები მოდელირებული იქნა 5% - 20%-იანი ზრდის ტემპის გათვალისწინებით, ხოლო 2022 წლიდან მოდელირება ყვრდნობოდა 5%-იან საპროგნოზო პერიოდის შემდგომ ზრდის ტემპს.
- საშუალო, სტაბილური 5%-იანი რეალური მშპ-ის ზრდა ნავარაუდევო იქნა 2021 წლისა და მისი შემდგომი წლებისთვის გაკეთებული გარე სტატისტიკური პროგნოზების საფუძველზე.

გუდვილი დაიტესტა ხელმძღვანელობის მიერ დაფიქსირებულ ყველაზე დაბალ დონეზე, რაც საოპერაციო სეგმენტის დონეს წარმოადგენს. ჯგუფი ყოველწლიურად ატარებს გუდვილის გაუფასურების ტესტირებას. ბოლო ტესტირება

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

11. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის ჩატარდა. ჯგუფს არ გამოუვლენია გუდვილის რამე გაუფასურება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეულების აღდგენითი ღირებულებები განისაზღვრა ხელმძღვანელობის ზედა რგოლის მიერ დამტკიცებულ, ერთიდან სამ წლამდე ვადის, ფინანსურ ბიუჯეტებზე დაყრდნობით ფულადი ნაკადების პროგნოზების გამოყენებით გაანგარიშებული გამოყენების ღირებულების საფუძველზე.

სხვა არამატერიალურ აქტივებში შედის ლიცენზიები და კომპიუტერული პროგრამები, რომელთა საბალანსო ღირებულებაც 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის 37,514 ლარია (31 დეკემბერი, 2017: 28,890 ლარი). კომპანიის არამატერიალური აქტივების თვითღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 45,903 ლარს შეადგენდა (31 დეკემბერი, 2017: 33,272 ლარი) ხოლო დაგროვილი ამორტიზაცია 8,389 ლარს (31 დეკემბერი, 2017: 4,382 ლარი). ჯგუფმა ჩაატარა გაუფასურების ტესტირება და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოავლინა არამატერიალური აქტივების გაუფასურება 260 (2017: 606 ლარი) ლარის ოდენობით, რაც გატარდა ხარჯად სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

12. გადასახადები

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს:

	<i>2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის</i>	<i>2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის</i>
მიმდინარე გადასახადის ხარჯი*	(616)	(77)
გადავადებული საგადასახადო სარგებელი - წარმოშობა და დროებითი სხვაობების ამოზრუნება*	-	(309)
მოგების გადასახადის ხარჯი	(616)	(386)

საქართველოში იურიდიულმა პირებმა ინდივიდუალური საგადასახადო დეკლარაციები უნდა წარადგინონ. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კანონმდებლობით გათვალისწინებული მოგების გადასახადის განაკვეთი 0%-ს შეადგენდა (2017: 0%) გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15%-ს (2017:15%) განაწილებული მოგებაზე.

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა გამოსცა დადგენილება, რომლითაც დამტკიცდა ცვლილება მოგების დაბეგვრის არსებულ მოდელში. ცვლილება ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან და ვრცელდება ყველა იურიდიულ პირზე, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა. ახალი მოდელი ითვალისწინებს ნულოვან განაკვეთს გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15%-იან საგადასახადო განაკვეთს განაწილებულ მოგებაზე. დივიდენდების გადახდის შემთხვევაში, პარტნიორები უფლებამოსილი იქნებიან მთლიანი გადახდილი თანხის 85%-ზე, ხოლო 15% მოგების გადასახადის სახით გადაეხდება საქართველოს საგადასახადო ორგანოებს. ჯგუფი ახალ რეჟიმს განიხილავდა მნიშვნელოვანწილად ამოქმედებულად 2016 წლის ივნისისთვის და ამრიგად, ხელახლა შეაფასა თავისი გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. ცვლილებამ დაუყოვნებლივ მოახდინა გავლენა გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების ნაშთებზე. გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების სრული ოდენობა ჩამოიწერა 2016 წლის განმავლობაში.

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

12. გადასახადები (გაგრძელება)

	<i>2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის</i>
დასაბეგრი მოგება ფასს-ის მიხედვით	53,256
კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთი	15%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთით	(7,988)
საქართველოს საგადასახადო კოდექსის ცვლილების ეფექტი	(309)
მოგება, რომელიც დაბეგვრას არ ექვემდებარება	7,988
გამოუქვითავი ხარჯები	(77)
მოგების გადასახადის ხარჯი	(386)

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები და მათი დინამიკა დასრულებული წლისთვის შემდეგია:

	<i>31 დეკემბერი, 2017</i>	<i>მოგება- ზარალის ანგარიშგებაში</i>	<i>31 დეკემბერი, 2018</i>
გამოსაქვითი დროებითი სხვაობების საგადასახადო ეფექტი			
მომავალ პერიოდში გადატანილი საგადასახადო შეღავათი	–	21,048	21,048
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	–	–	–
ნასესხები სახსრები	–	–	–
სხვა აქტივები	–	–	–
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	–	21,048	21,048
სადაბეგრი დროებითი სხვაობების საგადასახადო ეფექტი:			
ძირითადი საშუალებები	–	–	–
ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში	–	21,048	21,048
სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	–	–	–
არამატერიალური აქტივები	–	–	–
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	–	21,048	21,048
წმინდა გადავადებული საგადასახადო (ვალდებულება) აქტივი	–	–	–
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	–	–	–

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაქვითვას დაექვემდებარება, თუ კანონით გათვალისწინებულია მიმდინარე საგადასახადო აქტივების მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულებებთან გაქვითვის უფლება; ამასთან, როდესაც გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები უკავშირდება იმავე საგადასახადო ორგანოს მიერ დასაბეგრ კომპანიაზე ან კომპანიებზე დაკისრებულ მოგების გადასახადებს და როდესაც არსებობს ნაშთების ურთიერთგაქვითვის განზრახვა.

საქართველოში სახელმწიფო ორგანოების მიერ დაკისრებულ სხვადასხვა გადასახადთან დაკავშირებით რამდენიმე კანონი მოქმედებს. მათ შორისაა დამატებითი ღირებულების, მოგების და ბრუნვიდან გადასახადები. სხვა უფრო განვითარებული ეკონომიკური ბაზრებისგან განსხვავებით ამ გადასახადების შესახებ კანონები დიდი ხანი არაა, რაც მოქმედებს. ამიტომ ნორმატიული აქტები ხშირად ბუნდოვანია ან საერთოდ არ მოიძებნება, ან არასაკმარისი პრეცედენტი არსებობს. ამის გამო საგადასახადო რისკები საქართველოში ჩვეულებრივ გაცილებით მაღალია, ვიდრე უფრო განვითარებული საგადასახადო სისტემის მქონე ქვეყნებში.

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფი არსებითად აკმაყოფილებს იმ საგადასახადო კანონებს, რომლებიც მის საქმიანობას ეხება.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

13. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
ფარმაცევტული ბიზნესის მარაგები (FIFO)	127,924	111,976
ჯანდაცვის ბიზნესის მარაგები (საშუალო შეწონილი ღირებულება)	18,240	19,873
სულ	146,164	131,849

სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ზრდა ძირითადად გამოწვეულია ფარმაცევტული ბიზნესის ზრდით.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ჩაატარა წმინდა რეალიზებადი ღირებულების ტესტირება და ვერ გამოავლინა მარაგების გაუფასურება (2017: ჯგუფმა გამოავლინა გაუფასურება 323 ლარის ოდენობით, რაც გატარდა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში).

2018 წელს ჩატარებული ანალიზის შედეგად, რეალიზაციის პირობით არსებული მარაგები მთლიანი ღირებულებით იქნა ნაჩვენები. შედეგად, 2017 წლის სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ღირებულება გაიზარდა 13,038 ლარით შედარებითობის მიზნებისთვის. ჯანდაცვის მასალებისა და მარაგების ღირებულებაც, შესაბამისად, გაიზარდა იმავე თანხით 2017 წელს.

14. სხვა აქტივები

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
გაცემული სესხები	13,238	10,601
ქოლ ოფციონი (შენიშვნები: 30, 41)	16,969	10,106
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელისგან მისაღები ანგარიშები	-	2,128
საიჯარო ანაზარი	1,832	1,774
არასამედიცინო საქმიანობიდან მისაღები ანგარიშები	170	1,626
გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები	1,071	1,293
საინვესტიციო ქონება	653	395
წინასწარ გადახდილი საოპერაციო გადასახადი	1,115	756
წარმოებული ფინანსური აქტივები	40	130
სხვა	7,053	5,588
სულ სხვა აქტივები, მთლიანი	42,141	34,397
გამოკლებული – გაუფასურების რეზერვი	(2,428)	(2,473)
სულ სხვა აქტივები, წმინდა	39,713	31,924

სს „ეიბისი ფარმაციის“ შესყიდვის ტრანზაქციის ფარგლებში ჯგუფს აქვს ქოლ ოფციონი არასაკონტროლო პაკეტის შესყიდვაზე, რაც არის მთელს ფარმაცევტული სეგმენტის 33%. უფლება მოქმედებს 2023 წლის 1 იანვრიდან 2023 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით. ფასს-ის მოთხოვნების თანახმად, ჯგუფმა 16,969 ლარი (2017: 10,106 ლარი) აღიარა აქტივად 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

არასამედიცინო საქმიანობიდან მისაღები ანგარიშების ბალანსი წარმოადგენს ფარმაცევტული სეგმენტის მისაღებ ანგარიშებს.

2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიერ გაცემული სესხები ძირითადად მოიცავდა სს „მ2“-ისა და შპს „კრისტალის“ მიერ გამოშვებულ სავალო ფასიან ქაღალდებს, აგრეთვე მშობელ კომპანიაზე გაცემულ სესხს. „მ2“ წარმოადგენს ჯგუფის დაკავშირებულ მხარეს. საიჯარო ანაზარი მოიცავდა კონტრაქტისთვის ამბულატორიული კლინიკის იჯარაზე გადახდილ ავანსებს. საიჯარო გადასახადი ანაზარზე განთავსებულ თანხასთან გადახდის თარიღისთვის იქვითება. მუხლი „სხვა“ ძირითადად შედგება იჯარიდან მისაღები ანგარიშებისა და თანამშრომელთაგან მისაღები ანგარიშებიდან.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

15. სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები

სადაზღვევო ვალდებულებები პერიოდის ბოლოსთვის მოიცავდა:

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
სადაზღვევო კონტრაქტით გათვალისწინებული ვალდებულებები		
- გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი	19,291	17,851
- პოლისების მფლობელთა მიერ გაცხადებული ზარალის რეზერვი	1,964	177
- მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის რეზერვი	1,289	2,925
სულ სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	22,544	20,953

წლის განმავლობაში დაზღვევის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებების მოძრაობა იყო ასეთი:

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
პერიოდის დასაწყისი	20,953	26,787
წლის განმავლობაში მოზოდული პრემიები	60,340	49,220
წლის განმავლობაში გამოუმუშავებული პრემიები	(58,900)	(53,741)
წლის განმავლობაში მომხდარი ზარალი	37,211	35,153
ზარალის ანაზღაურების ხარჯები	(37,060)	(36,466)
პერიოდის ბოლოს	22,544	20,953

16. ნასესხები სახსრები

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
უცხოური ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	156,449	159,683
ადგილობრივი დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	134,337	100,537
აქციონერებისგან ნასესხები სახსრები	6,031	6,790
ნასესხები სახსრები, სულ	296,817	267,010

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წელს, ადგილობრივი დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრების საშუალო წლიური საპროცენტო განაკვეთი 10.74% იყო, (31 დეკემბერი, 2017: 10.81%), ხოლო ვადა - საშუალოდ 782 დღე (31 დეკემბერი: 1,081 დღე). საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან ნასესხები სახსრების საშუალო საპროცენტო განაკვეთი 9.52% იყო (31 დეკემბერი: 8.76%), ხოლო ვადა - 1,918 დღე (31 დეკემბერი, 2017: 2,168 დღე). ზოგიერთი სესხი მიღებულია გარკვეული პირობებით, როგორცაა მოზიდული სახსრების წილის, კაპიტალური ინვესტიციების, უძრავი ქონების მინიმალური ოდენობის და სხვ. სხვადასხვა ლიმიტის შენარჩუნება. 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი კრედიტორების ყველა პირობას აკმაყოფილებდა. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს არ გააჩნდა გამოუყენებელი სასესხო ვალდებულება.

17. კრედიტორული დავალიანება

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
ჯანდაცვის მასალებისა და მარაგებისთვის გადასახდელი თანხები	90,102	86,841
სხვა მომსახურებისთვის გადასახდელი თანხები	7,171	5,577
ჯანდაცვის მომსახურებისთვის გადასახდელი თანხები	3,187	4,563
ძირითადი საშუალებების შესაძენად გადასახდელი თანხები	252	4,242
სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,098	4,567
კრედიტორული დავალიანება, სულ	104,810	105,790

*(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)***18. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები**

2017 წლის ივლისში ჯგუფმა გამოუშვა 90 მილიონი ლარის 5-წლიანი ვადის მქონე ადგილობრივი სავალო ფასიანი ქაღალდები. სავალო ფასიანი ქაღალდები გამოიშვა ნომინალური ღირებულებით, და მათი წლიური კუპონის განაკვეთი იყო 10.75%, რაც წარმოადგენს 350 საბაზისო პუნქტის პრემიას სეზ-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 (31 დეკემბერი, 2017 წ.: 93,493 ლარი).

19. აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები

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

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წილის შესყიდვისთვის გადასახდელი თანხა მოიცავდა სს „ეიბისი ფარმაცის“ შესყიდვისთვის 88,536 ლარს (2017: 92,409 ლარი), შპს „ემერჯენსი სერვისის“ შესყიდვისთვის 2,591 ლარს (2017: 2,850 ლარი), სს „პედიატრის“ შესყიდვისთვის 347 ლარს (2017: 347 ლარი).

სს „ეიბისი ფარმაცის“ შესყიდვის ვალდებულების 88,536 ლარიდან, 71,668 ლარი (2017: 61,512 ლარი) წარმოადგენს გამოსყიდვის ვალდებულებას. ეს ვალდებულება წარმოიშვა ფუთ ოფციონის გამო, რომელიც სს „გეფას“ არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებს აქვთ და რომელიც შესაძლოა განხორციელდეს 2023 წელს (1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით), რა შემთხვევაშიც ჯგუფს ექნება ვალდებულება შეიძინოს აქციების დარჩენილი 33%, წინასწარ განსაზღვრული EBITDA კოეფიციენტით. გამოსყიდვის ვალდებულება იზომება ამორტიზებული ღირებულებით, რა დროსაც გამოიყენება ამერიკულ დოლარში დენომინირებულ ნასესხებ სახსრებზე თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი.

2018 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა გადაიხადა „სს ეიბისი“-ის გამოსყიდვის ვალდებულება 12,948 ლარს (2017: 0 ლარი) ოდენობით.

20. ფინანსური იჯარის ვალდებულებები

ფინანსური იჯარის ვალდებულებები მოიცავს საქართველოში მდებარე ორი ამბულატორიული კლინიკის (თბილისში და 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 (31 დეკემბერი, 2017: 8,854 ლარი). სამომავლო მინიმალური საიჯარო გადასახდელებისა და გამოსყიდვის ოფციონის არადისკონტირებული ღირებულება გაუტოლდა 8,780 ლარს (31 დეკემბერი, 2017: 9,047 ლარი), ხოლო ამავე თანხების დისკონტირებულმა ღირებულებამ 8,676 ლარი (31 დეკემბერი, 2017: 8,834 ლარი) შეადგინა. ოფციონის ვადის ამოწურვისას, ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებებში ჩართული შესყიდვის ოფციონი ავტომატურად ახლდება, თუ კონტრაქტის არ მოითხოვს გამოსყიდვის ახალ ფასს ოფციონის ვადის ამოწურვიდან რამდენიმე დღის განმავლობაში. ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებების ფარგლებში ყველა გადახდას ვადა უწევს ერთი წლის განმავლობაში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

21. სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გადავადებული შემოსავალი	4,867	4,138
გადასახდელი სადაზღვევო ანაზღაურება	3,802	2,615
გადასახდელი საოპერაციო გადასახადი	3,502	3,642
მიღებული ავანსები	3,170	71
გადაზღვევის ვალდებულება	1,799	-
აგენტებისთვის გადასახდელი საკომისიო	1,339	1,293
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელთათვის გადასახდელი დივიდენდი	990	-
მიმდინარე სასამართლო დავებისთვის შექმნილი რეზერვი	540	1,657
წარმოებული ფინანსური ვალდებულება	-	1,091
სხვა	675	279
სულ სხვა ვალდებულებები	20,684	14,786

22. პირობითი ვალდებულებები**იურიდიული საკითხები**

ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში შესაძლებელია ჯგუფისა და კომპანიის წინააღმდეგ სარჩელი აღიძრას. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ თუ რაიმე სარჩელის გამო კომპანიას დაეკისრება პასუხისმგებლობა, ამ პასუხისმგებლობის მთლიანი მოცულობა უარყოფითად არ იმოქმედებს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან სამომავლო საქმიანობის შედეგებზე.

პირობითი ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფის პირობითი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს შემდეგს:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
კაპიტალური დაბანდების ვალდებულება	1,099	5,550
ვალდებულებები საოპერაციო იჯარიდან		
- იჯარა, რომლის ვადაც იწურება მაქსიმუმ 1 წელიწადში	20,252	18,298
- იჯარა, რომლის ვადაც იწურება მინიმუმ 1 და მაქსიმუმ 5 წელიწადში	65,388	71,004
სულ პირობითი ფინანსური ვალდებულებები	86,739	94,852

2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კაპიტალური დაბანდების ვალდებულება მოიცავდა საქართველოში ამბულატორიული კლინიკების მშენებლობასა და სს „მევა ლაბის“ მშენებლობასთან დაკავშირებულ კონტრაქტებს. ჯგუფს არ ჰქონდა პირობითი საიჯარო ქირა ან ქვეიჯარის გადახდები. 2018 წლის განმავლობაში აღიარებული საიჯარო და საყოფაცხოვრებო ხარჯი იყო 19,488 ლარი (2017: 19,083 ლარი).

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

22. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს სასამართლო დავა ჰქონდა სოციალური მომსახურების სააგენტოსთან ჯამში 7,233 ლარის თანხაზე (31 დეკემბერი, 2017 წ.: 6,631 ლარი). დავა სოციალური მომსახურების

სააგენტოსთან ძირითადად ეხებოდა სამედიცინო დოკუმენტაციაში პროცედურულ დარღვევებსა და ანგარიშგაქტურების გამოწერის პროცესს.

23. საკუთარი კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი

2018 წლის 31 დეკემბრის საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის მიმოქცევაში არსებული აქციების რაოდენობა იყო 113,951,398 (31 დეკემბერი, 2017 წ.: 113,951,398). თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულება 1 ლარს შეადგენდა და მათგან ყველა სრულად იყო განაღდებული.

ჯგუფის საწესდებო კაპიტალი აქციონერების მიერ შევსებულია ლარში და დივიდენდების მიღების უფლებაც მიენიჭათ ლარში. 2018 წელს დივიდენდები არ გამოცხადებულა და არ განაწილებულა.

სხვა რეზერვების ხასიათი და დანიშნულება

ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი

ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი გამოიყენება საოფისე შენობების და საავადმყოფოებისა და კლინიკების სამართლიანი ღირებულების გაზრდის და შემცირებების აღრიცხვისათვის, იმ პირობით, თუ ამგვარი შემცირება უკავშირდება კაპიტალში ადრე ასახული იმავე აქტივის ზრდას. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი შეადგენდა 15,646 ლარს (31 დეკემბერი 2017 წ.: 15,646 ლარი).

არსებულ შვილობილ კომპანიებში წილის გაყიდვიდან/ყიდვიდან მიღებული მოგება (ზარალი)

2017 წელს, სს „ეიზისი ფარმაციის“ შესყიდვის ხელშეკრულების თანახმად, გამყიდველ მხარეს აქვს ფუთ ოფციონი კომბინირებულ ფარმაცევტულ ბიზნესში დარჩენილი 33%-ის ჯგუფისთვის მიყიდვაზე 2023 წლის 1 იანვრიდან 2023 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით. პირველადი აღიარებისას, ფასს-ის მოთხოვნების თანახმად ჯგუფმა აღიარა 55 მილიონი ლარის ვალდებულება აქციების დარჩენილი 33%-ის შესასყიდად, რომელიც შესულია აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშების ბალანსში. არასაკონტროლო პაკეტის ბალანსი 24 მილიონი ლარის ოდენობით, რომელიც წარმოიშვება ფარმაცევტული სეგმენტის კონსოლიდაციისას, სრულად განულებულა ფასს-ის მოთხოვნების შესაბამისად. გამოსყიდვის ვალდებულებისა (55 მილიონი) და არასაკონტროლო პაკეტის (24 მილიონი) ბალანსს შორის სხვაობა პირდაპირ კაპიტალში იქნა დადებიტებული, რამაც გამოიწვია სხვა რეზერვებისა, და შესაბამისად, კაპიტალის შემცირება 31 მილიონი ლარის ოდენობით. გამოსყიდვის ოფციის ვალდებულება აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით და პროცენტი ერიცხება ყოველ საანგარიშგებო პერიოდზე. სხვაობა დარიცხულ პროცენტსა და არასაკონტროლო პაკეტის წილ მოგებას შორის დებიტდება ან კრედიტდება სხვა რეზერვებში (ხაზში: - „დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ კომპანიებში“) ბალანსის მიმდინარე წლის ცვლილება ეხება ზემოთ ნახსენებს ხელშეკრულებას. 2018 წლის განმავლობაში სხვა რეზერვების ანგარიშზე დებიტური გატარებების ჯამი 6,583 ლარი იყო, ხოლო დარჩენილი 114 ლარის კრედიტული გატარება წარმოადგენდა სს წმინდა ნიკოლოზის სახელობის ქირურგიულ და ონკოლოგიურ ცენტრში დამატებითი წილის ყიდვას.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებულ შვილობილ კომპანიებში წილის გაყიდვა/ყიდვის შედეგად მიღებული ზარალი უდრიდა GEL 48,982 (31 დეკემბერი, 2017: GEL 42,512).

გაუნაწილებელი მოგება

ფასს 9-ის ძალაში შესვლამდე მიღების გავლენით, 6,535 ლარი (იხ., მე-3 შენიშვნა) დებიტირებულ იქნა გაუნაწილებელ მოგებაში შეცვლილი რეტროსპექტულად გამოყენების მეთოდის შესაბამისად.

ზედამხედველობის სამსახურის მოთხოვნები

საქართველოს სადაზღვევო ზედამხედველობის სამსახურის მოთხოვნები ვრცელდება ჯგუფის შვილობილ კომპანია იმედი L-ზე. საქართველოს სადაზღვევო ზედამხედველობის სამსახურის მოთხოვნით, სავალდებულოა მინიმუმ 2,200 ლარის კაპიტალის არსებობა, რომლის 100% განთავსებული უნდა იყოს მიმდინარე საბანკო ანგარიშებსა და დეპოზიტებზე. ყოველთვიურად საქართველოს სადაზღვევო ზედამხედველობის სამსახურს ეგზავნება დასტურის წერილი ნაშთების დასადასტურებლად. კომპანია მუდმივად და რეგულარულად არის საქართველოს სადაზღვევო ზედამხედველობის სამსახურის მოთხოვნების შესაბამისობაში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

24. შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან

	<i>2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის</i>	<i>2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის</i>
სახელმწიფოსგან მიღებული შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	204,261	178,818
თანაგადახდის და სხვ. შედეგად მიღებული შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	78,500	64,878
სადაზღვევო კომპანიებისგან მიღებული შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	11,917	11,955
გამოკლებული: შესწორება და ფასჩამოკლება	(3,609)	(2,039)
სულ შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	291,069	253,612

სახელმწიფოსგან მიღებული შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან წარმოდგენილია საყოველთაო ჯანმრთელობის დაცვის სახელმწიფო პროგრამიდან მიღებული შემოსავლით. პროგრამის დეტალური აღწერა მოცემულია ზემოთ, მე-9 შენიშვნაში.

25. შემოსავალი ფარმაცევტული გაყიდვებიდან

	<i>2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის</i>	<i>2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის</i>
შემოსავალი ფარმაცევტული პროდუქტების საცალო გაყიდვებიდან	372,110	329,733
შემოსავალი ფარმაცევტული პროდუქტების საბითუმო გაყიდვებიდან	128,980	108,625
სულ შემოსავალი ფარმაცევტული გაყიდვებიდან	501,090	438,358

26. სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებული წმინდა სადაზღვევო პრემია

	<i>2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის</i>	<i>2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის</i>
მოზიდული სადაზღვევო პრემია	55,292	49,220
გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის ცვლილება	(1,145)	4,521
სულ წმინდა სადაზღვევო პრემია	54,147	53,741

27. ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება

	<i>2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის</i>	<i>2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის</i>
ხელფასებისა და თანამშრომელთა სხვა სარგებლის ხარჯი	(105,440)	(92,744)
ნედლეულისა და მასალების თვითღირებულება	(34,012)	(34,015)
კომუნალური და სხვ. ხარჯი	(13,248)	(11,113)
მომსახურების მომწოდებლების დანახარჯი	(3,226)	(1,854)
სულ ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	(155,926)	(139,726)

კომუნალურ და სხვა ხარჯებში შედის ელექტროენერგიის, ბუნებრივი აირის, დასუფთავების, წყალმომარაგების, საწვავის, სამედიცინო აპარატურის სარემონტო სამუშაოებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები. 2018 წელს არაპირდაპირი ხელფასები, რომლებიც არ იყო გათვალისწინებული ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულებაში 82,624 ლარს (2017: 73,355 ლარი) შეადგენდა და წარმოდგენილი იყო ცალკე მუხლად სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ხარჯად აღიარებული ხელფასებისა და თანამშრომელთა სხვა სარგებლის მთლიანმა თანხამ შეადგინა 188,064 ლარი (2017:166,099 ლარი).

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

28. გაყიდული ფარმაცევტული პროდუქტების თვითღირებულება

	2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
საცალო გაყიდვების ფარმაცევტული პროდუქტების თვითღირებულება	(275,887)	(246,310)
საბითუმო გაყიდვების ფარმაცევტული პროდუქტების თვითღირებულება	(110,265)	(93,150)
სულ გაყიდული ფარმაცევტული პროდუქტების თვითღირებულება	(386,152)	(339,460)

29. სადაზღვევო მომსახურების ხარჯები და აგენტების საკომისიო

	2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
გადახდილი სადაზღვევო ზარალები	(33,651)	(36,466)
ცვლილება სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებში	867	1,313
წმინდა სადაზღვევო ხარჯები	(32,784)	(35,153)
აგენტების საკომისიო	(2,843)	(3,373)
სადაზღვევო მომსახურების ხარჯები და აგენტების საკომისიო	(35,627)	(38,526)

30. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

	2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
ქოლ ოფციონიდან მიღებული შემოსავალი (იხ. შენიშვნები: 14, 41)	6,863	10,106
სავაჭრო ვალდებულების აღიარების შეწყვეტიდან მიღებული მოგება	3,881	-
საიჯარო შემოსავალი	1,190	731
მიღებული საკომისიო	944	-
სასამართლო დავებისთვის შექმნილი რეზერვის უკუგატარება	817	-
აღჭურვილობის გაყიდვით მიღებული მოგება	490	563
წამლების გადაყიდვით მიღებული მოგება	447	947
შემოსავალი რეზიდენტურის პროგრამიდან	291	169
მეკავშირე საწარმოს მოგების წილი	247	375
იჯარის აღიარების შეწყვეტიდან მიღებული მოგება	-	2,702
საიჯარო ვალდებულების აღიარების შეწყვეტიდან მიღებული მოგება	-	514
მოგება საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	-	395
საკანცელარიო ნივთების რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	-	301
სხვა	2,950	4,680
სულ სხვა საოპერაციო შემოსავალი	18,120	21,483

სს „ეიბისი ფარმაციის“ შესყიდვის ტრანზაქციის ფარგლებში ჯგუფს აქვს ქოლ ოფციონი არასაკონტროლო პაკეტის შესყიდვაზე, რაც არის მთელს ფარმაცევტული სეგმენტის 33 %. უფლება მოქმედებს 2023 წლის 1 იანვრიდან 2023 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით. ფასს-ის მოთხოვნების თანახმად, ჯგუფმა 6,863 ლარი (2017: 10,106 ლარი) აღიარა აქტივად 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

2017 წლის განმავლობაში ჯგუფმა აღიარა მისი ერთერთი ფინანსური იჯარის აღიარების შეწყვეტიდან მიღებული მოგება, რომელიც წარმოიქმნა საიჯარო ქონების ოფციონის ფასისა და რეალური შესყიდვის ფასს შორის სხვაობით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

31. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

	<i>2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის</i>	<i>2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის</i>
ხელფასები და სხვა სარგებელი	(69,692)	(66,059)
პრემიები ფულადი სახით	(7,764)	(4,337)
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	(5,168)	(2,959)
სულ ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(82,624)	(73,355)

სრულ განაკვეთზე მომუშავე თანამშრომლების საშუალო რაოდენობა, მათ შორის იმ თანამშრომლებისაც, ვისი ხელფასებიც შეტანილია ჯანდაცვის მომსახურებაზე გაწეულ დანახარჯებში, 2018 წელს 15,704 (2017: 13,894) იყო. 2018 წელს ხელმძღვანელობის წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაციის მთლიანი თანხა შესაბამისი დანახარჯების კაპიტალიზაციამდე 6,135 (2017: 3,858 ლარი) ლარს შეადგენდა.

32. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	<i>2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის</i>	<i>2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის</i>
იჯარა და ქირა	(19,376)	(19,083)
მარკეტინგი და რეკლამა	(6,199)	(5,539)
საოფისე მარაგები და კომუნალური ხარჯები	(5,464)	(4,189)
პროფესიული მომსახურება	(2,573)	(1,828)
საკომუნიკაციო ხარჯები	(1,745)	(1,691)
ბანკებისთვის გადახდილი გასამრჯელო და საკომისიო	(1,907)	(1,401)
მგზავრობის ხარჯები	(1,105)	(1,259)
წარმომადგენლობითი ხარჯები	(1,645)	(1,239)
დაცვა-უსაფრთხოება	(966)	(797)
სხვა	(10,888)	(9,546)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები, სულ	(51,868)	(46,572)

სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები ძირითადად მოიცავდა ტრენინგის, ქონების გადასახადის, ქონების დაზღვევისა და ოპერაციებთან დაკავშირებული სხვა გადასახადების ხარჯებს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

33. ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშებისა და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურება

	სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები	სხვა	სულ
1 იანვარი 2017	2,519	11,030	-	3,201	16,750
გაუფასურების ხარჯი/ამოტრიალება	479	4,424	-	(728)	4,175
დებიტორული დავალიანების გაუფასურება	-	1,883	-	-	1,883
სასამართლო დავებიდან გამომდინარე ჩამოწერა	(669)	-	-	-	(669)
31 დეკემბერი 2017	2,329	17,337	-	2,473	22,139
გაუფასურების ხარჯი/ამოტრიალება	362	4,351	(220)	(45)	4,448
ფასს 9-ის ეფექტი	-	5,536	1,491	-	7,027
დებიტორული დავალიანების გაუფასურება	-	2,801	-	-	2,801
სასამართლო დავებიდან გამომდინარე ჩამოწერა	(300)	(10,836)	(686)	-	(11,822)
31 დეკემბერი 2018	2,391	19,189	585	2,428	24,593

34. სხვა საოპერაციო ხარჯი

	2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
ჯარიმები და საგადასახადო აქტივების გაუფასურება	(1,118)	(3,314)
კლიენტის გადამისამართების ხარჯი	(1,898)	(535)
დებიტორული დავალიანების გაუფასურება სასამართლო დავებიდან გამომდინარე	(2,801)	(1,883)
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯი	(2,880)	(1,756)
გაყიდული მედიკამენტების თვითღირებულება	(694)	(697)
არამატერიალური აქტივების გაუფასურება	(260)	(606)
ზარალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	(110)	(515)
სასაქონლო-მატერიალური მარაგების გაუფასურების ხარჯი	-	(323)
ზარალი სასამართლო დავებიდან გამომდინარე	-	(289)
გადახდილი ავანსების გაუფასურება	(115)	(225)
გაყიდული საკანცელარიო ნივთების თვითღირებულება	-	(197)
კორპორატიულ ღონისძიებაზე გაწეული ხარჯი	-	(168)
ზარალი დებიტორული დავალიანებების ჩამოწერიდან	-	(141)
სხვა	(1,164)	(1,811)
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯი	(11,040)	(12,460)

2018 წელს საჯარიმო ხარჯები ძირითადად უკავშირდებოდა საპროცესო დარღვევებს სამედიცინო დოკუმენტაციაში, ასევე ბილინგისა და ანგარიშგაქტურების გამოწერის პროცესში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

35. საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი

	2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
საპროცენტო შემოსავალი		
გაცემულ სესხებზე საპროცენტო შემოსავალი	1,272	1,728
საპროცენტო შემოსავალი საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნებიდან	942	1,366
სულ საპროცენტო შემოსავალი	2,214	3,094
საპროცენტო ხარჯი		
სესხებზე საპროცენტო ხარჯი	(29,332)	(22,010)
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების საპროცენტო ხარჯი	(9,125)	(4,257)
საპროცენტო ხარჯი ფინანსურ იჯარაზე	(858)	(1,046)
სულ საპროცენტო ხარჯი	(39,315)	(27,313)

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამის ძირითად საშუალებებზე საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაციის ოდენობა შეადგენდა 2,336 ლარს (31 დეკემბერი, 2017: 7,936 ლარი).

36. წმინდა არარეგულარული ხარჯი

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

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

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

- 993 ლარის ზარალი სამსახურიდან გაშვებისას თანამშრომლებისთვის გაცემული ერთჯერადი კომპენსაციის გამო;
- 1,253 ლარის ზარალი DKC-ს შესყიდვასთან დაკავშირებული სესხის ერთჯერადი ჩამოწერიდან;
- 687 ლარის ზარალი სესხების ჩამოწერიდან;
- 638 ლარის ხარჯი ერთჯერად ქველმოქმედებაზე, რომელიც დაკავშირებული იყო საქართველოში, ქალაქ ბორჯომში გაჩენილ ხანძართან;
- 311 ლარის ზარალი შეწყვეტილ კონტრაქტებზე 2018 წელს;
- 315 ლარის ზარალი სხვა ინდივიდუალური მნიშვნელობის არმქონე გარიგებებიდან.

*(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)***37. წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია**

Sanne Fiduciary Services (შემდგომში „სატრასტო კომპანია“) მოქმედებს ნდობით აღჭურვილ პირად ჯგუფის „ჯგუფის დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოების ტრასტის“ (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 გეგმა

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, სიდანაც თითოეული განაცემი დაექვემდებრება 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)

38. 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 მართვა და საქმიანობის განვითარების მხარდაჭერა იმის უზრუნველყოფით, რომ გამოყენებულ კაპიტალზე უკუგება აკმაყოფილებდეს აქციონერთა მოთხოვნებს;
- მტკიცე ფინანსური პოზიციის შენარჩუნება, საქმიანობის გაფართოების ხელშეწყობა და აქციონერების მოთხოვნების დაკმაყოფილება.

ჯგუფის საქმიანობა ასევე ექვემდებარება ადგილობრივ ნორმატიულ მოთხოვნებს იმ იურისდიქციის ფარგლებში, რომელშიც საქმიანობა უბდება. ასეთი ნორმატიული მოთხოვნები არა მხოლოდ განსაზღვრავს დამტკიცებისა და მონიტორინგის საქმიანობას, არამედ აწესებს შემზღუდველ ნორმებს, როგორიცაა კაპიტალის საკმარისობის (ადეკვატურობის) მოთხოვნა, სადაზღვევო კომპანიის მხრიდან ვალდებულებების შეუსრულებლობისა და გადახდისუნარიანობის რისკის მინიმუმამდე დასაცვანად, რათა მათ შეძლონ გაუთვალისწინებული ვალდებულებების დროულად შესრულება. 2018 წლის განმავლობაში ჯგუფი აკმაყოფილებდა მარეგულირებლის მიერ დაწესებულ ყველა მოთხოვნას.

ჯგუფის ძირითადი მმართველი პოლიტიკა გულისხმობს მინიმუმ სარეგულაციო კაპიტალის ფლობას და ISSSG მოთხოვნების შესაბამისად ლიკვიდური აქტივების ფლობას. ISSSG-ის მოთხოვნებით, სადაზღვევო კომპანია უნდა ფლობდეს მინიმუმ გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის და მისაღები სადაზღვევო პრემიუმის ნეტო ცვლილების 75%-ს და წაგებული რეზერვების 100%-ს ლიკვიდური აქტივებით. ISSSG -ის მიერ განსაზღვრული ლიკვიდური აქტივებია: ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები, მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულების მიმართ, გაცემული სესხები, საინვესტიციო ქონება ისევე როგორც სხვა ფინანსური აქტივები. მსგავსი ლიკვიდური აქტივების მინიმალურ რაოდენობას ეწოდება „სავალდებულო რეზერვი“.

2018 წლის სავალდებულო რეზერვი იმედი ლ -სთვის არის 7,503 ლარი (31 დეკემბერი 2017: 5,643 ლარი). კომპანია სრულად აკმაყოფილებს მოთხოვნებს და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფლობს 7,546 ლარს (31 დეკემბერი, 2017: GEL 6,378) ჯამურ ლიკვიდულ აქტივებს.

ცვლილება ფინანსური საქმიანობით გამოწვეულ ვალდებულებებში:

	ნასესხები სახსრები	გამომგებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	სულ
1 იანვარი 2018	267,010	93,493	8,834	369,337
ადებული სესხები	83,241	-	-	83,241
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(61,818)	-	-	(61,818)
პროცენტის დარიცხვა / (გადახდა)	6,205	80	(118)	6,167
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული ზარალი	2,179	-	(40)	2,139
31 დეკემბერი, 2018	296,817	93,573	8,676	399,066

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

38. კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)

	ნასესხები სახსრები	გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	სულ
1 იანვარი, 2017	187,557	36,024	14,878	238,459
სავალო ფასიანი ქაღალდების გამოშვებიდან მიღებული შემოსავალი, გარიგების დანახარჯების გამოკლებით	-	89,011	-	89,011
სავალო ფასიანი ქაღალდების გამოსყიდვა	-	(34,197)	-	(34,197)
აღებული სესხები	217,121	-	-	217,121
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(139,343)	-	-	(139,343)
იჯარით აღებული ქონების შესყიდვა	-	-	(5,812)	(5,812)
პროცენტის დარიცხვა / (გადახდა)	3,603	4,483	(45)	8,041
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული ზარალი	(1,928)	(1,828)	(187)	(3,943)
31 დეკემბერი, 2017	267,010	93,493	8,834	369,337

39. 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, ლიკვიდობის 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.

რისკების მართვის სტრუქტურა**დირექტორთა საბჭო**

2018 წელს, მშობელი კომპანიის დირექტორთა საბჭოს პასუხისმგებლობა იყო საქართველო ჯანდაცვის ჯგუფის 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.

აუდიტის კომიტეტი

ჯგუფის ფარგლებში მშობელი კომპანიის აუდიტის კომიტეტი პასუხისმგებელია სხვადასხვა პრინციპების, ჩარჩოების, პოლიტიკისა და ლიმიტების დაწესებაზე, რომელიც შესაბამისობაში იქნება ჯგუფის რისკის მართვის სტრატეგიასთან, რაც დაკავშირებულია მანუალურ და აპლიკაციურ კონტროლებთან, ქურდობასა და აქტივების მითვისებასთან, ინფორმაციის ფაცულობასთან, ინფორმაციული ტექნოლოგიების რისკებებთან და სხვა. აუდიტის კომიტეტი ხელს უწყობს შიდა აუდიტისა და ჯგუფის გარე აუდიტორთა საქმიანობას. აუდიტის კომიტეტი ირჩევს და პირდაპირ აკონტროლებს საბჭოს დამოუკიდებელი წევრების მიერ.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

39. რისკის მართვა (გაგრძელება)

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 ისტორიულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, რომლებიც დაკორექტირებულია ეკონომიკური გარემოს გასათვალისწინებლად. ჯგუფი სამ სხვადასხვა ძირითად სცენარს განიხილავს, საიდანაც ერთი არის საბაზო სცენარი (ანუ პროგნოზი ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში), ხოლო დანარჩენი ორი არის პრობლემური და კრიზისული სცენარები, რომლებიც შესაბამისად წარმოადგენენ უფრო ცუდ და ყველაზე ცუდ შემთხვევებს და უკიდურესი და ნაკლებად სავარაუდო მოვლენების დადგომისას არის მოსალოდნელი.

რისკების მონიტორინგი და კონტროლი უმთავრესად ხორციელდება ჯგუფის მიერ დადგენილ ლიმიტებზე დაყრდნობით. ეს ლიმიტები ასახავს ჯგუფის ბიზნეს სტრატეგიას, საბაზრო გარემოს და მისთვის მისაღებ რისკის დონეს, ამავდროულად განსაკუთრებული ყურადღება მახვილდება შერჩეულ დარგებზე. გარდა ამისა, ჯგუფი მონიტორინგს უწევს და აფასებს რისკის დასაშვებ დონეს რისკის ყველა ტიპისა და ღონისძიების გათვალისწინებით.

ყველა საქმიანობიდან მიღებული ინფორმაცია მოწმდება და მუშავდება, რათა უზრუნველყოფილ იქნას ადრეული რისკების განსაზღვრა, ანალიზი და კონტროლი. ამ ინფორმაციის წარდგენა და განმარტება ხდება მშობელი კომპანიის 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.

მშობელი კომპანიის წამყვანი ხელმძღვანელობა ყოველთვიურად აფასებს ლიკვიდურობის დონეების, საკრედიტო პოზიციების, დებიტორული ანგარიშების პოზიციებისა და გაუფასურების რეზერვის მართებულობას. მშობელი კომპანიის დირექტორთა საბჭო თვეში ერთხელ იღებს რისკის ამომწურავ ანგარიშს. ამ ანგარიშებში ჯგუფის რისკების შეფასებისა და მათზე დასკვნების გამოტანისთვის საჭირო სრული ინფორმაციაა წარმოდგენილი.

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.

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.

სადაზღვევო რისკი

სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული რისკი არის რისკი იმისა, რომ სადაზღვევო შემთხვევა დადგება, თანაც მისით გამოწვეული ზარალის ოდენობის და დროის განსაზღვრა შეუძლებელია. ასეთი ხელშეკრულებით განპირობებული ძირითადი რისკი, რომლის წინაშეც ჯგუფი დგას, არის ის, რომ რეალურმა ზარალმა და გადახდილმა ანაზღაურებამ გადააჭარბოს სადაზღვევო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას. ამაზე გავლენას ახდენს ზარალის სიხშირე, მასშტაბი, რეალურად გადახდილი ანაზღაურება, რომელიც მოსალოდნელზე მეტია და გრძელვადიანი მოთხოვნის შემდგომი ცვლილება.

სადაზღვევო რისკების მონიტორინგისთვის კომპანია ძირითადად იყენებს ზარალიანობისა და კომბინირებულ კოეფიციენტებს. ზარალიანობის კოეფიციენტი მიიღება წმინდა სადაზღვევო მოთხოვნების შეფარდებით წმინდა სადაზღვევო შემოსავალთან. კომბინირებული კოეფიციენტი წარმოადგენს ზარალიანობის და ხარჯების კოეფიციენტის ჯამს. ხარჯების კოეფიციენტი წარმოადგენს საოპერაციო ხარჯებს, რასაც აკლდება საპროცენტო ხარჯი, შეფარდება წმინდა სადაზღვევო შემოსავალთან, ჯგუფის ზარალიანობისა და კომბინირებული კოეფიციენტები გამოითვლება ნეტოს საფუძველზე შემდგენიარად:

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

39. რისკის მართვა (გაგრძელება)**სადაზღვეო რისკი (გაგრძელება)**

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
ზარალიანობის კოეფიციენტი	77.3%	84.2%
კომბინირებული კოეფიციენტი	94.0%	102.5%

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილი დაზღვევის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულების კონვერტაცია ხელშეკრულებების ტიპების მიხედვით:

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
ჯანდაცვა	2,308	2,177
სიცოცხლე	570	660
მოგზაურობა	280	202
უბედური შემთხვევა	96	62
სულ	3,254	3,101

მოსალოდნელი ზარალის შეფასების მეთოდი (სამკუთხედის მეთოდი)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილი გარკვეული დროის განმავლობაში ზარალების მოცულობის ცვლილება. ცხრილები ასახავს როგორც გაცხადებული ზარალების, ისე მომხდარი, მაგრამ ჯერ განუცხადებელი ზარალების რეზერვებს და კუმულაციურ გადახდებს.

ცხრილებში პროგნოზირებული ზარალები გადაყვანილია ლარში ზარალის დადგომის წლის ბოლოსთვის მოქმედი სავალუტო კურსით.

ზარალის დადგომის წელი	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
ზარალის დადგომის წლის ბოლოს	36,038	38,255
ერთი წლის შემდგომ	-	17
ორი წლის შემდგომ	-	-
სამი წლის შემდგომ	-	-
მომხდარი კუმულაციური ზარალის მიმდინარე შეფასება	36,038	38,272
ზარალის დადგომის წლის ბოლოს	(32,784)	(35,153)
ერთი წლის შემდგომ	-	(3,145)
ორი წლის შემდგომ	-	-
სამი წლის შემდგომ	-	-
კუმულაციური გადახდები დღევანდელ დღემდე	(32,784)	(38,298)
აუნაზღაურებელი ზარალის რეზერვი ფინანსური მდგომარეობის თითოეული ანგარიშისთვის	3,254	(26)

ნამეტის/(დეფიციტის) მიმდინარე შეფასება

(20)

ნამეტის/(დეფიციტის) % თავდაპირველ მთლიან რეზერვში

-0.05%

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. კონტრაქტების ლიმიტების დადგენა ხდება კრედიტის პირობებთან ერთად.

საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი ჯგუფს საშუალებას აძლევს შეაფასოს რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზარალი და მიიღოს მკაფიო პოლიტიკური ზომები.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

39. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)****საკრედიტო ხარისხი ფინანსური აქტივების კლასების მიხედვით**

31 დეკემბერი, 2018 წ.	შენიშ- ვნები	არც ვადგადაცილე- ბული და არც გაუფასურებული	ვადგადაცილებუ- ლი მაგრამ არა გაუფასურებული	გაუფასურებული	სულ
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	7	11,807	-	-	11,807
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	8	23,643	-	2,391	26,034
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები		20,440	-	584	21,024
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	9	65,799	41,042	19,189	126,030
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები და საიჯარო ანაზარი	14	15,070	-	-	15,070
სხვა აქტივები: არასამედიცინო საქმიანობიდან მისაღები ანგარიშები	14	7,497	177	2,428	10,102
სულ		144,256	41,219	24,592	210,067

31 დეკემბერი, 2017 წ.	შენიშ- ვნები	არც ვადგადაცილე- ბული და არც გაუფასურებული	ვადგადაცილებუ- ლი მაგრამ არა გაუფასურებული	გაუფასურებული	სულ
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	7	14,768	-	-	14,768
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	8	20,233	-	2,329	22,562
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები		19,798	-	-	19,798
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	9	75,424	25,520	17,337	118,281
სხვა აქტივები: წარმოებული ფინანსური აქტივი	14	-	-	-	-
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები და საიჯარო ანაზარი	14	12,375	-	-	12,375
სხვა აქტივები: არასამედიცინო საქმიანობიდან მისაღები ანგარიშები	14	3,115	-	2,473	5,588
სულ		145,713	25,520	22,139	193,372

კატეგორია „ვადგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული“ მოიცავს მისაღებ ანგარიშებსა და ფინანსურ აქტივებს, რომლებიც ვადგადაცილებულია მაქსიმუმ 30 დღით ან ვადგადაცილებულია 30 დღეზე მეტი ხნით, მაგრამ არ არის გაუფასურებული ობიექტური მიზეზების გამო.

სხვა შემთხვევაში, ის მისაღები ანგარიშები და ფინანსური აქტივები, რომლებიც ვადგადაცილებულია 30 დღეზე მეტი ხნით, გაუფასურებულად ითვლება. გაუფასურებული სესხების შესაფასებლად ჯგუფი არ იყენებს საკრედიტო რეიტინგის სისტემას. შესაბამისად, გაუფასურების ხარჯები და რეზერვი ეყრდნობა ვადგადაცილებული დღეების რაოდენობას და წარსულ გამოცდილებას ვადგადაცილებების 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 დალიკვიდურობას. ეს მოიცავს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებისა და ლიკვიდურობის საჭიროების ყოველდღიურ მონიტორინგს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

39. 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.

	ერთ წელზე ნაკლები	ერთ წელზე მეტი	სულ
31 დეკემბერი 2018 წ			
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	33,113	—	33,113
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	11,807	—	11,807
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	23,643	—	23,643
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	106,841	—	106,841
ფარმაცევტული მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	20,440	—	20,440
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	—	3,124	3,124
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	146,164	—	146,164
გადახდილი ავანსები	10,255	2,452	12,707
ძირითადი საშუალებები	—	698,037	698,037
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	—	152,298	152,298
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	1,007	—	1,007
სხვა აქტივები	10,184	29,529	39,713
სულ აქტივები	363,454	885,440	1,248,894
ვალდებულებები			
კრედიტორული დავალიანება	104,810	—	104,810
თანაშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	26,563	—	26,563
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	8,285	83,189	91,474
სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულება	22,544	—	22,544
ნასესხები სახსრები	106,102	190,715	296,817
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	4,648	88,925	93,573
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	8,676	—	8,676
მოგების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებები	41	—	41
სხვა ვალდებულებები	17,680	3,004	20,684
სულ ვალდებულებები	299,349	365,833	665,182
ნეტო პოზიცია	64,105	519,607	583,712
აკუმულირებული გები	64,105	583,712	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

<i>31 დეკემბერი 2017 წ</i>	<i>ერთ წელზე ნაკლები</i>	<i>ერთ წელზე მეტი</i>	<i>სულ</i>
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	41,221	—	41,221
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	14,768	—	14,768
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	20,233	—	20,233
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	100,944	—	100,944
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები	19,798	—	19,798
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	—	2,745	2,745
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	118,811	—	118,811
გადახდილი ავანსები	16,143	13,906	30,049
ძირითადი საშუალებები	—	642,859	642,859
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	—	143,674	143,674
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	2,026	—	2,026
სხვა აქტივები	10,309	21,615	31,924
სულ აქტივები	344,253	824,799	1,169,052
ვალდებულებები			
კრედიტორული დავალიანება	92,752	—	92,752
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	21,670	—	21,670
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	15,946	82,312	98,258
სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულება	20,953	—	20,953
ნასესხები სახსრები	60,696	206,314	267,010
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	4,483	89,010	93,493
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	8,834	—	8,834
მოგების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებები	72	—	72
სხვა ვალდებულებები	14,786	—	14,786
სულ ვალდებულებები	240,192	377,636	617,828
ნეტო პოზიცია	104,061	447,163	551,224
აკუმულირებული გეკი	104,061	551,224	

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფის ლიკვიდურობის არსებული დონე საკმარისია ყველა მისი მიმდინარე ვალდებულების შესასრულებლად და დავალიანების დროულად დასაფარად. ჯგუფი ასევე აზალანსებს ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ვადებს და უარყოფით გეპეზზე მაქსიმალურ ლიმიტს აწესებს.

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

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

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

31 დეკემბერი 2017	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
კრედიტორული დავალიანება	92,752	—	—	—	92,752
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	21,670	—	—	—	21,670
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	4,816	4,771	128,727	—	138,314
ნასესხები სახსრები	33,084	45,006	258,585	—	336,675
აქციების შესყიდვაზე გადასახდელი ანგარიშები	14,858	1,103	23,588	108,405	147,954
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	3,455	5,593	—	—	9,048
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	170,635	56,473	410,900	108,405	746,413

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 სებ-ის მოკლევადიანი სესხის რეფინანსირების განაკვეთებზე მიბმული ნასესხები სახსრები და ამიტომ აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი.

	31 დეკემბერი, 2018			31 დეკემბერი, 2017		
	ლ	US\$	€	ლ	US\$	€
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	9.30%	4.88%	—	5.00%	3.16%	—
ნასესხები სახსრები	11.09%	6.87%	12.00%	11.38%	5.02%	11.20%

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

39. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საპროცენტო განაკვეთის რისკი (გაგრძელება)**

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

ვალუტა	ზრდა საბაზისო ერთეულში	საპროცენტო ხარჯების მგრძნობელობა
ლარი	+1.04%	712
აშშ დოლარი	+0.25%	560

ვალუტა	ზრდა საბაზისო ერთეულში	საპროცენტო ხარჯების მგრძნობელობა
ლარი	-1.04%	(712)
აშშ დოლარი	-0.25%	(560)

2017 წელი:

ვალუტა	ზრდა საბაზისო ერთეულში	საპროცენტო ხარჯების მგრძნობელობა
ლარი	+0.53%	389
აშშ დოლარი	+3.50%	8,187

ვალუტა	ზრდა საბაზისო ერთეულში	საპროცენტო ხარჯების მგრძნობელობა
ლარი	-0.53%	(389)
აშშ დოლარი	-3.50%	(8,187)

სავალუტო რისკი

ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობაზე მოქმედებს სავალუტო 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 ანაზღაურებით, რომლებიც ასევე აშშ დოლარშია გამოხატული და სავალუტო ფორვარდული კონტრაქტებით ჯგუფის კონტრაქტებთან. ჯგუფი ასევე ახდენს თავისი ძირითადი საშუალებებიდან გასასხვისებლად განკუთვნილი ორი მათგანის სავალუტო რისკის კომპონენტის ჰეჯირებას უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ნასესხები სახსრების მეშვეობით (მე-3 შენიშვნა). ჰეჯირება სრულად ამოქმედდა 2017 წელს. 2018 წელს უცხოური ვალუტის მერყეობის მთლიანმა ჰეჯირებულმა თანხამ შეადგინა 498 ლარი (31 დეკემბერი, 2017: 322 ლარის ზარალი) როგორც ჰეჯირებულ მუხლებზე, ისე ჰეჯირების ინსტრუმენტზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ის ვალუტები, რომლებშიც გამოხატულ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებზე ჯგუფს 2018 წლის 31 დეკემბრისა 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.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

39. რისკის მართვა (გაგრძელება)**სავალუტო რისკი (გაგრძელება)**

	31 დეკემბერი 2018			
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	32,482	295	336	33,113
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	4,134	7,673	-	11,807
ფარმაცევტურლი გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები	18,427	1,109	904	20,440
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები და საიჯარო ანაზღაურება	728	14,342	-	15,070
სულ ფულადი აქტივები	55,771	23,419	1,240	80,430
ვალდებულებები				
კრედიტორული დავალიანება	60,582	18,476	25,752	104,810
თანამშრომელთა კომპენსაციის დანარიცხვები	25,860	703	-	26,563
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	71,831	19,643	-	91,474
სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	22,222	90	232	22,544
ნასესხები სახსრები	223,813	68,702	4,302	296,817
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	-	8,676	-	8,676
სულ ფულადი ვალდებულებები	404,308	116,290	30,286	550,884
ნეტო ფულადი პოზიცია, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გათვალისწინებამდე	(348,537)	(92,871)	(29,046)	(470,454)
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	(48,139)	48,159	-	20
ჰეჯირების აღრიცხვის პოზიცია	-	15,805	-	15,805
ნეტო ფულადი პოზიცია, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გათვალისწინებით	(396,676)	(28,907)	(29,046)	(454,629)
სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		10.04%	8.55%	
		(2,902)	(2,483)	
სავალუტო კურსის პროცენტული შემცირება		-10.04%	-8.55%	
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		2,902	2,483	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

39. რისკის მართვა (გაგრძელება)**სავალუტო რისკი (გაგრძელება)**

	31 დეკემბერი 2017			
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	38,125	2,294	802	41,221
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	5,659	9,109	-	14,768
ფარმაცევტური გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები	17,293	775	1,730	19,798
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები და საიჯარო ანაზღაურება	769	11,606	-	12,375
სულ ფულადი აქტივები	61,846	23,784	2,532	88,162
ვალდებულებები				
კრედიტორული დავალიანება	54,049	14,833	23,870	92,752
თანამშრომელთა კომპენსაციის დანარიცხები	21,248	422	-	21,670
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	67,361	30,897	-	98,258
სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული	20,676	131	146	20,953
ვალდებულებები ნასესხები სახსრები	189,042	73,363	4,605	267,010
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	-	8,834	-	8,834
სულ ფულადი ვალდებულებები	352,376	128,480	28,621	509,477
ნეტო ფულადი პოზიცია, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გათვალისწინებამდე	(290,530)	(104,696)	(26,089)	(421,315)
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	(50,780)	49,819	-	(961)
ჰეჯირების აღრიცხვის პოზიცია	-	15,307	-	15,307
ნეტო ფულადი პოზიცია, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გათვალისწინებით	(341,310)	(39,570)	(26,089)	(406,969)
სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა		11.45%	17.19%	
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(4,531)	(4,485)	
სავალუტო კურსის პროცენტული შემცირება		-11.45%	-17.19%	
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		4,531	4,485	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

39. რისკის მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

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

საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკი წარმოადგენს დანაკარგის რისკს, რომელიც წარმოიქმნება სისტემების მწყობრიდან გამოსვლის, ადამიანური შეცდომის, თაღლითობის ან გარე მიზეზების გამო. როდესაც არ ხორციელდება კონტროლი, 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 მონიტორინგით და მათზე რეაგირებით, ჯგუფი ახერხებს რისკების ეფექტურ მართვას. კონტროლი გულისხმობს მოვალეობების ეფექტურ გადანაწილებას, შეღწევადობის, ავტორიზაციისა და გადასინჯვის პროცედურებს, თანამშრომლების სპეციალიზირებასა და შიდა აუდიტს.

საოპერაციო გარემო

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

აღნიშნული ტენდენცია მიზნად ისახავს არსებული ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებას. ქართული ეკონომიკის მომავალი მდგრადობა ბევრადაა დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს მსოფლიო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების ტემპის შენელება.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

40. სამართლიანი ღირებულების შეფასება**სამართლიანი ღირებულების იერარქია**

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

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

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია იმ აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული ან რომელთა სამართლიანი ღირებულებებიც მოცემულია სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში მათი დონის მიხედვით. მასში ასევე შესულია ჯგუფის იმ ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულებებისა და სამართლიანი ღირებულებების შედარება კატეგორიების მიხედვით, რომლებიც აღირიცხება ფინანსურ ანგარიშგებაში. ცხრილი არ მოიცავს არაფინანსური აქტივებისა და არაფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებებს:

31 დეკემბერი, 2018 წ.	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	აუღიარებელი მოგება (ზარალი)
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები						
ძირითადი საშუალებები:						
საავადმყოფოები და კლინიკები	—	—	439,006	439,006	439,006	—
სხვა აქტივები: ქოლ ოფციონი	—	—	16,969	16,969	16,969	—
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	—	36,154	—	36,154	36,154	—
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	—	—	11,807	11,807	11,807	—
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	—	—	106,841	106,841	106,841	—
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	—	—	23,643	23,643	23,643	—
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები	—	—	20,440	20,440	20,440	—
სხვა აქტივები: არასამედიცინო საქმიანობიდან მისაღები ანგარიშები	—	—	170	170	170	—
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები და საიჯარო ანაზარი	—	—	15,070	15,070	15,070	—
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ნასესხები სახსრები	—	—	293,229	293,229	296,817	3,588
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	—	—	93,434	93,434	93,573	139
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	—	—	91,474	91,474	91,474	—
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	—	—	8,697	8,697	8,676	(21)

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

31 დეკემბერი, 2017 წ.	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	აუღიარებელი მოგება (ზარალი)
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები						
ძირითადი საშუალებები:						
საავადმყოფოები და კლინიკები	–	–	423,549	423,549	423,549	–
სხვა აქტივები: ქოლ ოფციონი	–	–	10,106	10,106	10,106	–
სხვა აქტივები: წარმოებული ფინანსური აქტივები	–	130	–	130	130	–
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	–	48,840	–	48,840	48,840	–
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	–	14,768	14,768	14,768	–
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	100,944	100,944	100,944	–
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	–	–	20,233	20,233	20,233	–
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	19,798	19,798	19,798	–
სხვა აქტივები: არასამედიცინო საქმიანობიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	3,115	3,115	3,115	–
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები და საიჯარო ანაზღაურება	–	–	12,375	12,375	12,375	–
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ნასესხები სახსრები	–	–	256,167	256,167	267,010	10,843
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 მიწას, საოფისე შენობებს, საავადმყოფოებსა და კლინიკებს სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხვას (მე-3 დონე). საწყისი და საბოლოო ნაშთების შეჯერება მე-10 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 საავადმყოფოებისა და კლინიკებისგან. მათთვის სამართლიანი ღირებულება მიიღება გარკვეული ამოსავალი მონაცემებით, რომლებიც არ ეყრდნობა ბაზარზე მოპოვებად ინფორმაციას. ამ აქტივების ღირებულება განისაზღვრება საბაზრო მიდგომით. საბაზრო მეთოდი იყენებს მსგავს ან შედარებად მიწასა და შენობა-ნაგებობებზე საბაზრო გარიგებების ფასებს ან სხვა აქტუალურ ინფორმაციას, შესაბამისად.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც შეფასებულია აქტიური ბაზრის მონაცემების გამოყენებით, მოიცავს ფორვარდულ სავალუტო კონტრაქტებს. შეფასების გამოყენებული მეთოდია ფორვარდული ფასწარმოქმნის მოდელი, დღევანდელი ღირებულების გამოთვლის გამოყენებით. მოდელი იყენებს სხვადასხვა ამოსავალ მონაცემს, მათ შორის, სავალუტო სპოტ და ფორვარდულ კურსებს.

სს „ეიზისი ფარმაციის“ შესყიდვის ტრანზაქციის ფარგლებში ჯგუფს აქვს ქოლ ოფციონი არასაკონტროლო პაკეტის შესყიდვაზე, რაც არის მთელს ფარმაცევტული სექტორის 33 %. უფლება მოქმედებს 2023 წლის 1 იანვრიდან 2023 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით. ფასს-ის მოთხოვნების თანახმად, ჯგუფმა 6,863 ლარი (2017: 10,106 ლარი) აღიარა აქტივად 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ქოლ ოფციონი წარმოადგენს ოფციონს სს „გეფას“ არასაკონტროლო პაკეტის, აქციათა 33% ის შესყიდვაზე, წინასწარგანსაზღვრული EBITDA (შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე) კოეფიციენტით (6-ჯერ EBITDA). ოფციონის თანხის დათვლისთვის ჯგუფმა გამოიყენა ოფციონის ღირებულების დადგენის ბინომინალური მოდელი. მთავარი არადადასტურებადი ინფორმაცია, რომლის მიხედვითაც ქოლ ოფციონის ღირებულების დადგენა მოხდა, არის არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელთა წილი კაპიტალის ფასის ვოლატილობა, რომლის განსაზღვრაც მოხდა საბოლოო მშობელი კომპანიის აქციების ფასების მიხედვით, 2013 წლის 1 იანვრიდან 2018 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით. შედეგად, ვოლატილობა 34.7%-ს გაუტოლდა. ვოლატილობა 10%-ით რომ მაღალი ყოფილიყო, ქოლ ოფციონის სამართლიანი ღირებულება 2,533 ლარით (2017: 1,989 ლარი) გაიზრდებოდა, ხოლო ვოლატილობა 10%-ით დაბალი რომ ყოფილიყო, ქოლ ოფციონის სამართლიანი ღირებულება 2,770 ლარით (2017: 1,940 ლარი) შემცირდებოდა.

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 მეთოდები	მნიშვნელოვანი არასაბაზრო ამოსავალი მონაცემები	დიაპაზონი	სხვა მნიშვნელოვანი ინფორმაცია	დიაპაზონი	მონაცემების მგრძნობელობა სამართლიანი ღირებულების მიმართ
მიწა და საოფისე შენობები	25,024	საბაზრო და დისკონტირებული ჩანაცვლების დანახარჯების მიდგომები	ფასი ერთი კვადრატული მეტრისთვის, მიწა, შენობა	5-2,284	კვადრატული მეტრისთვის, შენობა	123-1,770	კვ.მ.-ის ფასის გაზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)
საავადმყოფოები და კლინიკები	439,006	საბაზრო და დისკონტირებული ჩანაცვლების დანახარჯების მიდგომები	ფასი ერთი კვადრატული მეტრისთვის, მიწა, შენობა	3-1,106	კვადრატული 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.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

40. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)**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.

41. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

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, ან ტუ მხარეები ერთი და იმავე ჯგუფის შვილობილი კომპანიებია. 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 ქვემოთ არის იდენტიფიცირებული, 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 დაქვემდებარებული</i>			<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული</i>		
	<i>მშობელი კომპანია*</i>	<i>საწარმოები**</i>	<i>სხვა***</i>	<i>მშობელი კომპანია*</i>	<i>საწარმოები**</i>	<i>სხვა***</i>
აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	–	–	–	–	16,101	–
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	–	–	–	6,218	–
სადაზღვევო დებიტორული დავალიანება	–	621	–	–	2,511	–
გადახდილი ავანსები და სხვა აქტივები	–	60	–	–	219	–
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები	11,786	684	–	7,852	668	–
სხვა აქტივები: წარმოებული ფინანსური აქტივები	–	–	–	–	130	–
სხვა აქტივები: არასამედიცინო საქმიანობიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	–	–	–	–
	11,786	1,365	–	7,852	25,847	–
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები	–	–	6,031	–	50,975	6,800
კრედიტორული დავალიანება	–	311	–	–	650	–
სხვა ვალდებულებები: წარმოებული ფინანსური ვალდებულება	–	–	–	–	1,091	–
სხვა ვალდებულებები: სხვა	–	–	–	–	191	–
	–	311	6,031	–	52,907	6,800

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

41. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

	2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის		2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	
	<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული</i>		<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული</i>	
	<i>მშობელი კომპანია*</i>	<i>საწარმოები**</i>	<i>მშობელი კომპანია*</i>	<i>საწარმოები**</i>
შემოსავალი და ხარჯები				
სადაზღვევო ხელშეკრულებით მიღებული წმინდა	–	1,122	–	4,214
სადაზღვევო პრემია	–	(801)	–	(2,542)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	–	–	–	–
საპროცენტო შემოსავალი	1,075	48	1,324	1,355
საპროცენტო ხარჯი	–	–	–	(6,463)
უცხოური ვალუტებიდან მიღებული წმინდა მოგება	–	(113)	–	(5,731)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	–	–	–	(882)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	–	120	–	–
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	–	(1,525)	–	(1,059)
	1,075	(1,149)	1,324	(11,108)

* 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..

** 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა დაკავშირებული მხარეები იყვნენ უმცირესობის წილის მფლობელი GNC-ში, მეკავშირე კომპანია გეოლაბი და არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელი DKC-ში; 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კი - უმცირესობის წილის მფლობელი GNC-ში და მეკავშირე კომპანია გეოლაბი.

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება ასე გამოიყურება:

	2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
ხელფასები და ნაღდი ფულით გაცემული პრემიები	5,185	4,665
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	4,563	3,652
სულ ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება	9,748	8,317

42. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის იანვარში, სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი ელ“-მა მნიშვნელოვანი ახალი კლიენტი, საქართველოს თავდაცვის სამინისტრო, ტენდერის გზით შეიძინა. საქართველოს თავდაცვის სამინისტრო ერთ-ერთი ყველაზე მსხვილი კლიენტია ქვეყანაში დაზღვეულთა რაოდენობის მიხედვით.

2019 წლის იანვარში, ჯგუფის შვილობილმა კომპანიამ, სს „გეფამ“ გამოაცხადა დივიდენდი 24 მილიონი ლარის ოდენობით, საიდანაც 16.1 მილიონი ლარი სს საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის კუთვნილი წილი იყო, ხოლო დარჩენილი 7,9 მილიონი კი არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელთათვის იყო განკუთვნილი. გამოცხადებული დივიდენდის თანხიდან, 2,0 მილიონი ლარი არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებმა მიიღეს ანგარიშგების პერიოდის შემდგომ პერიოდში.