



GEORGIA
HEALTHCARE
GROUP

2026 წლის 12 აგვისტო

**სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“
პასუხისმგებელი პირების განცხადება**

ვადასტურებთ, რომ სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“-ს (საიდენტიფიკაციო ნომერი: 405746634) ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა (IFRS) და “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მიხედვით მომზადებული 2026 წლის არააუდიტირებული ნახევარწლიური კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები სრულად, სწორად და სამართლიანად ასახავს სს “საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის” ვალდებულებებს, ფინანსურ მდგომარეობასა და მოგება-ზარალს. ნახევარწლიური მმართველობის ანგარიშგება სამართლიანად და ამომწურავად მიმოიხილავს საქმიანობის განვითარებას, შედეგებსა და მდგომარეობას, ასევე არსებული ძირითადი რისკების აღწერას 2026 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით.

ირაკლი გოგია

სს “საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის”
გენერალური დირექტორი

გიორგი ალფაიძე

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“
სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“

შუალედური შემოკლებული კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშგება

2026 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდისთვის

შინაარსი

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	7
სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	8
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	9
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	10

შუალედური შემოკლებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია.....	11
2. მომზადების საფუძველი.....	13
3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები.....	13
4. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ.....	14
5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	14
6. ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები.....	15
7. ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება.....	15
8. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები.....	15
9. ნასესხები სახსრები.....	16
10. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები.....	16
11. საკუთარი კაპიტალი.....	17
12. შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან.....	17
13. ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება.....	18
14. პირობითი ვალდებულებები.....	18
15. რისკის მართვა.....	18
16. სამართლიანი ღირებულების შეფასება.....	21
17. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები.....	23
18. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	24

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2026 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით
(ათას ლარში)

	შენიშვნა	30 ივნისი, 2026 წ.	31 დეკემბერი, 2025 წ.
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება	7	595,105	565,968
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	8	66,207	93,871
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	6	7,042	9,270
გადახდილი ავანსები		5,621	3,487
სხვა აქტივები		27,010	16,050
სულ გრძელვადიანი აქტივები		700,985	688,646
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები		35,207	31,977
გადახდილი ავანსები		8,470	5,620
სხვა აქტივები		23,386	26,559
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	6	117,564	96,861
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	5	51,131	57,057
სულ მოკლევადიანი აქტივები		235,758	218,074
სულ აქტივები		936,743	906,720
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	11	107,651	105,280
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	11	19,339	18,148
გაუნაწილებელი მოგება		204,095	223,274
სულ საკუთარი კაპიტალი, მიკუთვნებადი მშობელი საწარმოს მფლობელისთვის		331,085	346,702
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელები		35,158	34,880
სულ საკუთარი კაპიტალი		366,243	381,582
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხები		10,374	9,057
საიჯარო ვალდებულებები		32,356	30,701
ნასესხები სახსრები	9	16,603	–
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	10	346,756	346,186
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		406,089	385,944
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხები		54,445	55,538
სავაჭრო ვალდებულებები		47,611	33,358
საიჯარო ვალდებულებები		7,753	6,985
ნასესხები სახსრები	9	39,555	26,665
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	10	11,995	12,162
სხვა ვალდებულებები		3,052	4,486
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		164,411	139,194
სულ ვალდებულებები		570,500	525,138
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		936,743	906,720

1-24 გვერდებზე წარმოდგენილი შუალედური შემოკლებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ დირექტორთა საბჭოს მიერ 2026 წლის 12 აგვისტოს და დირექტორთა საბჭოს სახელით მას ხელს აწერენ შემდეგი პირები:

ნიკა წიკლაური

გენერალური დირექტორის მოადგილე

2026 წლის 12 აგვისტო

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2026 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით
(ათას ლარში)

	შენიშვნა	30 ივნისი, 2026 წ.	31 დეკემბერი, 2025 წ.
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება	7	595,105	565,968
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	8	66,207	93,871
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	6	7,042	9,270
გადახდილი ავანსები		5,621	3,487
სხვა აქტივები		27,010	16,050
სულ გრძელვადიანი აქტივები		700,985	688,646
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები		35,207	31,977
გადახდილი ავანსები		8,470	5,620
სხვა აქტივები		23,386	26,559
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	6	117,564	96,861
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	5	51,131	57,057
სულ მოკლევადიანი აქტივები		235,758	218,074
სულ აქტივები		936,743	906,720
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	11	107,651	105,280
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	11	19,339	18,148
გაუნაწილებელი მოგება		204,095	223,274
სულ საკუთარი კაპიტალი, მიკუთვნებადი მშობელი საწარმოს მფლობელისთვის		331,085	346,702
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელები		35,158	34,880
სულ საკუთარი კაპიტალი		366,243	381,582
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხები		10,374	9,057
საიჯარო ვალდებულებები		32,356	30,701
ნასესხები სახსრები	9	16,603	–
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	10	346,756	346,186
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		406,089	385,944
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხები		54,445	55,538
სავაჭრო ვალდებულებები		47,611	33,358
საიჯარო ვალდებულებები		7,753	6,985
ნასესხები სახსრები	9	39,555	26,665
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	10	11,995	12,162
სხვა ვალდებულებები		3,052	4,486
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		164,411	139,194
სულ ვალდებულებები		570,500	525,138
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		936,743	906,720

1-24 გვერდებზე წარმოდგენილი შუალედური შემოკლებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ დირექტორთა საბჭოს მიერ 2026 წლის 12 აგვისტოს და დირექტორთა საბჭოს სახელით მას ხელს აწერენ შემდეგი პირები:

ნიკა წიკლაური

გენერალური დირექტორის მოადგილე

2026 წლის 12 აგვისტო

წ.წ.წ.წ.

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2026 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდისთვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	30 ივნისი 2026	30 ივნისი 2025
შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	12	267,701	233,588
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	13	(161,468)	(141,190)
საერთო შემოსავალი		106,233	92,398
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		7,012	6,667
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი		(37,535)	(34,125)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები		(12,072)	(10,478)
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშებისა და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურება		(2,822)	(2,647)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(1,878)	(2,100)
		(54,307)	(49,350)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)		58,938	49,715
ცვეთა და ამორტიზაცია		(26,295)	(24,109)
საპროცენტო შემოსავალი		934	1,839
საპროცენტო ხარჯი		(25,287)	(23,810)
წმინდა მოგება/(ზარალი) უცხოური ვალუტიდან და სავალუტო წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება		455	86
წმინდა არარეგულარული ხარჯი ¹		(27,384)	(1,826)
პერიოდის (ზარალი)/მოგება უწყვეტი საქმიანობიდან		(18,639)	1,895
მოგების გადასახადი		-	-
პერიოდის (ზარალი)/მოგება, სულ, რომელიც განკუთვნილია:		(18,639)	1,895
- კომპანიის აქციონერებისთვის		(19,179)	563
- არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებისთვის		540	1,332

¹ 2026 წელს ჯგუფმა აღიარა 27.4 მლნ ლარის წმინდა არარეგულარული ხარჯი, რაც ძირითადად განპირობებული იყო 25.0 მლნ ლარის ოდენობის ძველი არამატერიალური აქტივების ჩამოწერით. აღნიშნული აქტივების ნაწილი გამოუყენებელი გახდა ჯგუფის ოპერაციებში სტრუქტურული გაუმჯობესებების განხორციელების დაწყების შედეგად.

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება
2026 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდისთვის
(ათას ლარში)

	განკუთვნილი კომპანიის აქციონერებისთვის				არასა- კონტროლო პაკეტი	სულ საკუთარი კაპიტალი
	სააქციო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	გაუნაწი- ლებელი მოგება	სულ		
31 დეკემბერი, 2025 წ.	105,280	18,148	223,274	346,702	34,880	381,582
პერიოდის მოგება			(19,179)	(19,179)	540	(18,639)
მთლიანი სრული შემოსავალი	-	-	(19,179)	(19,179)	540	(18,639)
შვილობილი საწარმოს მიერ არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებისთვის გამოცხადებული დივიდენდი	-	-	-	-	(29)	(29)
საკუთარი აქციების შესყიდვა	-	(14,075)	-	(14,075)	-	(14,075)
წილობრივი ანაზღაურება	-	2,754	-	2,754	-	2,754
მშობელი კომპანიისგან მიღებული შენატანი	2,371	12,549		14,920		14,920
სხვა	-	(37)	-	(37)	(233)	(270)
30 ივნისი, 2026 წ.	107,651	19,339	204,095	331,085	35,158	366,243

	განკუთვნილი კომპანიის აქციონერებისთვის					არასა- კონტროლო პაკეტი	სულ საკუთარი კაპიტალი
	სააქციო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	სხვა რეზერ- ვები	გაუნაწი- ლებელი მოგება	სულ		
31 დეკემბერი, 2024 წ.	105,280	7,971	-	233,735	346,986	33,170	380,156
პერიოდის მოგება				563	563	1,332	1,895
მთლიანი სრული შემოსავალი	-	-	-	563	563	1,332	1,895
შვილობილი საწარმოს მიერ არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებისთვის გამოცხადებული დივიდენდი	-	-	-	-	-	(211)	(211)
საკუთარი აქციების შესყიდვა	-	(1,200)	-	-	(1,200)	-	(1,200)
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ საწარმოში	-	-	266	-	266	251	517
წილობრივი ანაზღაურება	-	2,834	-	-	2,834	-	2,834
სხვა	-	-	(14)	-	(14)	-	(14)
30 ივნისი, 2025 წ.	105,280	9,605	252	234,298	349,435	34,542	383,977

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
2026 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდისთვის
(ათას ლარში)

	<i>შენიშვნა</i>	30 ივნისი 2026	30 ივნისი 2025
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
მომხმარებლისგან მიღებული ფულადი სახსრები		253,642	207,861
გადახდები მომწოდებლისთვის და გადახდილი პირდაპირი ხელფასები		(170,254)	(138,042)
გადახდები სხვა თანამშრომლებისთვის		(45,274)	(35,953)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		38,114	33,866
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები			
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(24,068)	(31,547)
წილის შესყიდვა		(416)	-
მიღებული პროცენტი		970	1,218
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		2,398	2,320
საერთო კონტროლის ქვეშ განხორციელებული ოპერაციის შედეგად მიღებული ფული		1,676	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(19,440)	(28,009)
საფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ საწარმოებში		(61)	(113)
უმცირესობის წილის მფლობელებისთვის გადახდილი დივიდენდები		(1,004)	(3,143)
სახაზინო აქციების შესყიდვა		(9,042)	-
აღებული სესხები და გამოშვებული ობლიგაციები		28,300	59,200
სესხების და გამოშვებული ობლიგაციების გადახდა		(15,824)	(34,557)
საიჯარო ვალდებულებების ძირითადი ნაწილის გადახდა		(1,975)	(1,336)
საიჯარო ვალდებულებებზე დარიცხული პროცენტის გადახდა		(1,545)	(1,033)
გადახდილი პროცენტი		(23,186)	(21,898)
ფინანსური საქმიანობაში (გამოყენებული)/ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(24,337)	(2,880)
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(263)	(266)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(შემცირება)		(5,926)	2,711
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, პერიოდის დასაწყისში		57,057	38,784
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, პერიოდის ბოლოს		51,131	41,495

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(ათას ლარში)**1. ზოგადი ინფორმაცია**

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ (შემდგომში „კომპანია“) არის 2024 წლის 17 დეკემბერს დაფუძნებული საექციო საზოგადოება (რეგისტრაციის ნომერი 405746634). კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი, სულხან ცინცაძის ქ. 24ა. კომპანია და მისი შვილობილი საწარმოები ქვემოთ ერთად მოიხსენიებიან „ჯგუფად“ ან „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფად“. ჯგუფი სამედიცინო მომსახურებას უწევს სტაციონარულ და ამბულატორიულ მომხმარებლებს საქართველოს სხვადასხვა კუთხეში არსებული საავადმყოფოების ქსელის მეშვეობით. სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ (რეგისტრაციის ნომრით 405746634) მიიჩნევა სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ (რეგისტრაციის ნომრით 405098399) („GHG Oldco“) ჯანდაცვის ბიზნესის გაგრძელებად, წარმოდგენილი საავადმყოფოების, კლინიკებისა და დიაგნოსტიკური სერვისებით, რომელმაც 2024 წლის დეკემბერში რეორგანიზაცია განიცადა და სახელი შეეცვალა სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფით“. რეორგანიზაციის შედეგად კომპანიის საბოლოო მშობელი საწარმო და/ან მისი შვილობილი საწარმოები არ შეცვლილა.

2026 წლის 30 ივნისისა და 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების საბოლოო მშობელი საწარმო იყო ინგლისში, ლონდონში, დაფუძნებული საჯარო საექციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალი“.

კომპანია მოიცავდა საქართველოში დაფუძნებულ შემდეგ შვილობილ და მეკავშირე კომპანიებს:

	წილობრივი მონაწილეობა / ბმის უფლება		საქმიანობის სფერო	დაფუძნების თარიღი	შეტყვის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	30-ივნ- 2026	31-დეკ- 2025				
შვილობილი კომპანიები						
სს „ვიანი“	100%	100%	ჯანდაცვა	30-ნოემბ.-23	არა	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
შპს „ვიანი“	100%	100%	ჯანდაცვა	5-სექტ.-23	არა	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
შპს „კავკასიის მედიცინის ცენტრი“	100%	100%	ჯანდაცვა	12-იანვ.-12	30-ივნ.-15	ქვეთარაძის ქ. 23, თბილისი, საქართველო
შპს „ვიან-ლოჯისტიკა“	100%	100%	ჯანდაცვა	13-თებ.-15	არა	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
სს „ქუთაისის სამხარეო დედათა და ბავშვთა სამკურნალო- დიაგნოსტიკური ცენტრი“	66.7%	66.7%	ჯანდაცვა	5-მაის.-03	29-ნოემბ.-11	ჯავახიშვილის ქ. 85, ქუთაისი, საქართველო
შპს „დასავლეთ საქართველოს სამედიცინო ცენტრი“	66.7%	66.7%	ჯანდაცვა	15-ოქტ.-04	29-ნოემბ.-11	ა. ჯავახიშვილის ქ. 83ა, ქუთაისი, საქართველო
შპს „ბონო ჰელსკეარ“	100%	100%	ჯანდაცვა	15-ივნ.-23	არა	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
შპს „ვაბაკო ინტერნეიშენალ“	100%	100%	პროგრამირება	30-მარტ.-23	არა	ა. წერეთლის გამზირი #123, თბილისი, საქართველო
სს „საქართველოს კლინიკები“	100%	100%	ჯანდაცვა	1-აგვ.-14	1-აგვ.-14	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
სს „ემერჯენსი სერვისი“	85%	85%	ჯანდაცვა	18-ივნ.-13	1-მარტ.-15	უ. ჩხეიძის ქ. 10, თბილისი, საქართველო
სს „პედატრი“	100%	100%	ჯანდაცვა	5-სექტ.-03	6-ივლ.-16	უ. ჩხეიძის ქ. 10, თბილისი, საქართველო
შპს „საქართველოს კლინიკები“	100%	100%	ჯანდაცვა	29-სექტ.-23	არა	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
სს „ევექსი“	100%	100%	ჯანდაცვა	11-იანვ.-24	არა	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
სს „პოლიკლინიკა ვერე“	98.4%	98.4%	ჯანდაცვა	22-ნოემბ.-13	25-დეკ.-17	თბილისი, ა. ბელაშვილის ქ. 142
შპს „ნიუ დენტი“	75%	75%	ჯანდაცვა	24-დეკ.-18	არა	თბილისი, ა. ბელაშვილის ქ. 142
შპს „მკურნალი 2002“	100%	100%	ჯანდაცვა	8-აპრ.-04	1-დეკ.-23	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24ა
შპს „ექიმო აპი“	100%	100%	პროგრამირება	5-დეკ.-23	არა	უნივერსიტეტის ქ. 24, თბილისი, საქართველო
შპს „კროლ მედიკალ ქორფორეიშენ ჯორჯია“	100%	100%	სხვა	1-მაის.-24	არა	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
შპს „ულტრამედი“ ²	100%	-	ჯანდაცვა	23-მაის.-08	13-მაის.-26	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
სს „მეგა-ლაბი“	91.98%	91.98%	ჯანდაცვა	6-ივნ.-17	არა	პ. ქავთარაძის ქ. 23, თბილისი, საქართველო
შპს „პატჯეო“	91.98%	91.98%	ჯანდაცვა	13-იანვ.-10	1-აგვ.-16	მუხიანის II მ/რ, 22/1ა, თბილისი, საქართველო
სს „ექიმო“	100%	100%	პროგრამირება	14-დეკ.-21	არა	ა. წერეთლის გამზირი #123, თბილისი, საქართველო
შპს „აიტიფაი“	100%	100%	სხვა	1-თებ.-23	არა	თბილისი, ა. ბელაშვილის ქ. 142

² 2026 წლის მაისში, ჯგუფის შვილობილმა კომპანიამ, სს „ევექსმა“ შეისყიდა შპს „ულტრამედი“-ს 100%-იანი წილი, რაშიც 416 ლარი გადაიხდა.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(ათას ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია (გაგრძელება)

	წილობრივი მონაწილეობა / ხმის უფლება		საქმიანობის სფერო	დაფუძნების თარიღი	შეიქმნის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	30-ივნ- 2026	31-დეკ- 2025				
მეკავშირე საწარმოები						
სს „დიფლექსი“	40%	40%	სხვა	29-დეკ.-16	12-ნოემბ.-21	ჯონ (მალხაზ) შალიკაშვილის ქ. #8, თბილისი, საქართველო

ჯგუფი ასევე მონაწილეობდა შემდეგ არაკომერციულ ორგანიზაციებში საქართველოში.

არაკომერციული ორგანიზაციები	საქმიანობის სფერო	დაფუძნების თარიღი	იურიდიული მისამართი
ა(ა)იპ „სისხლის ცენტრი“	ჯანდაცვა	23-დეკ.-21	ჯავახიშვილის ქ. 83ა, ქუთაისი
ა(ა)იპ „საქართველოს კლინიკების სასწავლო ცენტრი“	სხვა	20-დეკ.-13	ჯავახიშვილის ქ. 83ა, ქუთაისი
ა(ა)იპ სამეცნიერო კვლევითი ცენტრი „მეგალაბი“	სხვა	25-მაის.-21	თბილისი, პ. ქავთარაძის ქ. 23
ა(ა)იპ „პერსონალური ადმინისტრირებისა და ორგანიზაციული განვითარების სატრენინგო ცენტრი“	ჯანდაცვა	23-დეკ.-21	ჯავახიშვილის ქ. 83ა, ქუთაისი
აიპპ „საქართველოს სამედიცინო ტურიზმის საბჭო“	ჯანდაცვა	16-მაის.-19	კორპ. N10, N13ბ, 1-2 სართული, ნუშის ბაღების ქუჩა N1, წყნეთი, ვაკის რაიონი, თბილისი, საქართველო

ოპერაციები საერთო კონტროლის ქვეშ

შპს „საქართველოს რეგიონული კლინიკები“ და შპს „გორმედი“

2026 წლის თებერვალში ჯგუფის მშობელმა საწარმომ „საქართველოს კაპიტალმა“ („GCAP“) ჯგუფს საკუთარი კაპიტალში შენატანის სახით გადასცა შპს „საქართველოს რეგიონული კლინიკების“ („GRC“) 100%-იანი წილი, რომელსაც იმ თარიღისთვის ეკუთვნოდა შპს „გორმედის“ 100%-იანი წილი. ჯგუფის მხრიდან საზღაური გადახდილი არ იქნა.

ვინაიდან GCAP აკონტროლებდა აღნიშნულ საწარმოებს ოპერაციამდე და ოპერაციის შემდგომ, ეს ოპერაცია წარმოადგენს საერთო კონტროლის ქვეშ განხორციელებულ ოპერაციას. ხელმძღვანელობამ ბასს 8-ის 10-12 პუნქტების საფუძველზე შეიმუშავა სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც ეფუძნება წინამორბედის მეთოდით აღრიცხვას (predecessor accounting). მიღებული წმინდა აქტივები 14,920 ლარის ოდენობით ასახულია პირდაპირ საკუთარ კაპიტალში, როგორც მშობელი საწარმოს შენატანი.

ოპერაცია ასახულია 2026 წლის თებერვლის ბოლოდან, როცა ჯგუფმა მიიღო კონტროლი; წინა პერიოდის მაჩვენებლები არ გადაანგარიშებულია. შესაბამისად, 2026 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდის შედეგები მოიცავს GRC-ის და შპს „გორმედის“ შედეგებს 4 თვეს (მარტი-ივნისი) ხოლო შესადარისი პერიოდის შედეგებში GRC და შპს „გორმედი“ არ შედის.

GCAP-ის მიერ 2025 წლის ოქტომბერში შპს „გორმედის“ შექმნის აღრიცხვა, რომლის შედეგადაც აღიარა უარყოფითი გუდვილი, წინამდებარე ანგარიშგების თარიღისთვის დროებითია; ფასს 3-ის მუხლების 45-46 შესაბამისად შეფასების პერიოდი გაგრძელდება 2026 წლის ოქტომბრის ბოლომდე. აღნიშნულ პერიოდში დადასტურებული ინფორმაცია, რომელიც შეეხება შექმნის თარიღისთვის არსებულ გარემოებებს, აისახება მიღებული წმინდა აქტივებისა და საკუთარი კაპიტალის კორექციით, და არა მიმდინარე პერიოდის მოგება-ზარალში.

ოპერაცია განხორციელდა საზღაურის გადახდის გარეშე, ოპერაციის შედეგად ჯგუფს გადმოეცა GRC-ს და შპს „გორმედის“ საბანკო ანგარიშებსა და სალაროში არსებული ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1,676 ლარის ოდენობით.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

2. მომზადების საფუძველი**შესაბამისობის დეკლარაცია**

წინამდებარე შუალედური შემოკლებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოცემული ბასს (IAS) 34 „შუალედური ფინანსური ანგარიშგების“ შესაბამისად.

მომზადების საფუძველი

შუალედური შემოკლებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს ყველა ინფორმაციას რომელიც სავალდებულოა ყოველწლიური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის.

შუალედური შემოკლებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს მენეჯმენტის მიერ გარკვეული დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც გავლენას ახდენს მოგება-ზარალისა და აქტივებისა და ვალდებულების თანხებზე, ასევე პირობითი ვალდებულებების ბალანსებზე იმ თარიღისათვის, რომელი თარიღისთვისაც ეს ანგარიშგება არის მომზადებული. მიუხედავად იმისა, რომ ანგარიშგების გამოშვების თარიღისათვის ეს დაშვებები დამყარებულია მენეჯმენტის საუკეთესო შეფასებაზე, რეალური შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს გაკეთებული დაშვებებისაგან.

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

ფუნქციონირებადი საწარმო

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

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

შუალედური შემოკლებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის სტანდარტები თანხვედრაშია იმ სტანდარტებთან, რომელიც გამოყენებული იყო 2025 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, გარდა გამონაკლისის სტანდარტებისა, რომლებიც მიღებულ იქნა 2026 წლის 1 იანვარს. ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია ისეთი სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული. 2026 წელს რამდენიმე სხვა ცვლილება და ინტერპრეტაცია მოქმედებს პირველად, მაგრამ გავლენას არ ახდენს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

4. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ

დიდი და სპეციალიზებული საავადმყოფოების სეგმენტი მოიცავს 7 დიდ საავადმყოფოსა და საშუალო ზომის საავადმყოფოს, რომლებიც თბილისში და საქართველოს რეგიონებში მდებარეობენ და მეორე და მესამე დონის ჯანდაცვის მომსახურებას სთავაზობენ მომხმარებლებს.

რეგიონული და საერთო პროფილის საავადმყოფოების სეგმენტი მოიცავს 28 ჯანდაცვის ობიექტს, რომლებიც ამბულატორიულ და ძირითად სტაციონარულ მომსახურებას უწევენ მომხმარებლებს.

პოლიკლინიკების სეგმენტი მოიცავს 16 პოლიკლინიკას, რომლებიც მომხმარებლებს უწევენ ამბულატორიულ დიაგნოსტიკურ და სამკურნალო მომსახურებას.

დიაგნოსტიკური სეგმენტი მოიცავს თბილისში, საქართველოში მდებარე ლაბორატორიას.

2026 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდის სეგმენტების შედეგები მოიცავს შპს „საქართველოს რეგიონული კლინიკებისა“ და “შპს „გორმედის“ 2026 წლის 4 თვის ფინანსურ შედეგებს (იხ. შენიშვნა N1), მაშინ როდესაც შესადარისი პერიოდის მაჩვენებლები აღნიშნული კომპანიების შედეგებს არ მოიცავს.

30 ივნისი 2026				
ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან	საერთო მოგება	EBITDA	პერიოდის მოგება / (ზარალი)	
დიდი და სპეციალიზებული საავადმყოფოები	144,822	49,505	30,684	(12,183)
რეგიონული და საერთო პროფილის საავადმყოფოები	75,014	27,293	12,515	(11,268)
პოლიკლინიკები	41,423	21,999	12,306	2,431
დიაგნოსტიკა	16,540	6,253	3,433	2,381
სეგმენტებშორისი გარიგებები და კონსოლიდაცია	(10,098)	1,183	-	-
სულ	267,701	106,233	58,938	(18,639)

30 ივნისი 2025				
ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან	საერთო მოგება	EBITDA	პერიოდის მოგება / (ზარალი)	
დიდი და სპეციალიზებული საავადმყოფოები	128,054	43,861	25,924	(3,943)
რეგიონული და საერთო პროფილის საავადმყოფოები	63,679	23,657	11,171	995
პოლიკლინიკები	36,707	19,193	10,140	3,439
დიაგნოსტიკა	13,743	5,046	2,723	1,647
სეგმენტებშორისი გარიგებები და კონსოლიდაცია	(8,595)	641	(243)	(243)
სულ	233,588	92,398	49,715	1,895

5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	30 ივნისი 2026	31 დეკემბერი 2025
ნაღდი ფული	240	273
მიმდინარე და მოთხოვნამდე ანგარიშები ბანკებში	50,891	56,784
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ	51,131	57,057

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(ათას ლარში)

6. ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები

	<i>30 ივნისი 2026</i>	<i>31 დეკემბერი 2025</i>
მოთხოვნები სახელმწიფოს მიმართ	106,831	89,116
მოთხოვნები ფიზიკური პირების მიმართ და სხვა მოთხოვნები	59,237	59,342
მოთხოვნები სადაზღვეო კომპანიების მიმართ	23,298	17,387
	189,366	165,845
გამოკლებული - გაუფასურების რეზერვი	(64,760)	(59,714)
სულ ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები, წმინდა	124,606	106,131
გრძელვადიანი	7,042	9,270
მოკლევადიანი	117,564	96,861

ზემოთ წარმოდგენილი საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს 2026 წლის 30 ივნისისა და 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

7. ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება

2026 წლის 30 ივნისისა და 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები და აქტივების გამოყენების უფლება მოიცავდა შემდეგს:

	<i>30 ივნისი 2026 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2025 წ.</i>
ძირითადი საშუალებები	556,843	530,045
იჯარები - აქტივის გამოყენების უფლება	38,262	35,923
სულ ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება	595,105	565,968

კომპანიის ძირითადი საშუალებების თვითღირებულება 2026 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით 812,628 ლარს შეადგენდა (2025 წ.: 771,105 ლარი), ხოლო დაგროვილი ცვეთა 255,785 ლარს (2025 წ.: 241,060 ლარი). ჯგუფი გირავნობით ტვირთავს თავის უძრავ და მოძრავ ქონებას საკუთარი და დაკავშირებული მხარის ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად. გირავნობით დატვირთული ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება 2026 წლის 30 ივნისისთვის იყო 390,620 ლარი (2025 წლის 31 დეკემბერი: 387,466 ლარი).

8. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები

გუდვილის ტესტირებას ყველაზე დაბალ, საოპერაციო სეგმენტის, დონეზე მონიტორინგს უწევს ხელმძღვანელობა. ჯგუფი ყოველწლიურად ატარებს გუდვილის გაუფასურების ტესტირებას. გაუფასურების ბოლო ტესტირება ჯგუფმა ჩაატარა 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფს არ გამოუვლენია გუდვილის რამენაირი გაუფასურება 2026 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების აღდგენითი ღირებულებები განისაზღვრა ხელმძღვანელობის ზედა რგოლის მიერ დამტკიცებულ, ერთიდან ხუთ წლამდე ვადის, ფინანსურ ბიუჯეტებზე დაყრდნობით ფულადი ნაკადების პროგნოზების გამოყენებით გაანგარიშებული გამოყენების ღირებულების საფუძველზე. დაშვებებში გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილებები არ გამოიწვევდა გუდვილის გაუფასურებას.

გუდვილის გაუფასურების ტესტირების ჩატარებისას შემდეგი ძირითადი დაშვებები გაკეთდა:

- დისკონტირების განაკვეთი გამოთვლილია კაპიტალური აქტივების ფასდადების მოდელის გამოყენებით დარგის ბეტა კოეფიციენტზე დაყრდნობით. დისკონტირების განაკვეთის დიაპაზონი იყო 17-18.5%.
- საშუალო, სტაბილური 5%-იანი რეალური მშპ-ის ზრდა ნავარაუდები იქნა 2031 წლისა და მისი შემდგომი წლებისთვის გაკეთებული გარე სტატისტიკური პროგნოზების საფუძველზე.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

8. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

ბიზნესგეგმის პირველი ხუთი წლისთვის შემდეგი დამატებითი დაშვებები გაკეთდა:

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

სხვა არამატერიალურ აქტივებში შედის ლიცენზიები და კომპიუტერული პროგრამები, რომელთა საბალანსო ღირებულებაც 2026 წლის 30 ივნისისთვის 44,679 ლარია (2025 წ.: 72,719 ლარი). კომპანიის არამატერიალური აქტივების თვითღირებულება 2026 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით 82,268 ლარს შეადგენდა (2025 წ.: 108,475 ლარი), ხოლო დაგროვილი ამორტიზაცია 37,589 ლარს (2025 წ.: 35,756 ლარი). 2026 და 2025 წლებში ჯგუფს არ გაუსხვისებია თავისი არამატერიალური აქტივები.

2026 წელს ჯგუფმა აღიარა 25.0 მილიონი ლარის ოდენობის ძველი არამატერიალური აქტივების ჩამოწერით მიღებული ერთჯერადი ზარალი. აღნიშნული აქტივების ნაწილი გამოუყენებელი გახდა ჯგუფის ოპერაციებში სტრუქტურული გაუმჯობესებების განხორციელების დაწყების შედეგად.

9. ნასესხები სახსრები**მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები**

ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები
დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები

მთლიანი მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები

<i>30 ივნისი 2026</i>	<i>31 დეკემბერი 2025</i>
39,364	26,419
191	246
39,555	26,665

გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები

ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები
დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები

მთლიანი გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები**ნასესხები სახსრები, სულ**

<i>30 ივნისი 2026</i>	<i>31 დეკემბერი 2025</i>
16,603	–
–	–
16,603	–
56,158	26,665

2026 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა ორი სესხი ადგილობრივი ბანკისგან. სესხები ექვემდებარება ფინანსური და არაფინანსური პირობების შესრულებას, რაც მოიცავს მოზიდული სახსრების წილის ლიმიტებს, მომგებიანობის კოეფიციენტებსა და სხვა მოთხოვნებს. 2026 წელს, ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრების საშუალო წლიური საპროცენტო განაკვეთი 13.8% იყო (2025 წ.: 13.6%), ხოლო საშუალო ვადა - 1,327 დღე (2025 წ.: 273 დღე).

2026 წლის 30 ივნისის და 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი აკმაყოფილებდა ყველა ფინანსურ პირობას, რომლებიც უკავშირდებოდა ჯგუფის მიერ ნაკისრებ ნასესხებ სახსრებსა და გამოშვებულ სავალო ფასიან ქაღალდებს.

10. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები

2025 წლის სექტემბერში ჯგუფმა წარმატებით გამოუშვა 350 მილიონი ლარის უზრუნველყოფილი სოციალური ობლიგაცია ქართულ ბაზარზე. ობლიგაციებს აქვთ 5-წლიანი ერთჯერადად დაფარვის ვადა და აქვთ ცვალებადი კუპონის განაკვეთი, რომელიც მიზნულია თბილისის ბანკთაშორის საპროცენტო განაკვეთზე (არაკუმულაციური ნაზარდი დღიური TIBR) + 375 საბაზისო პუნქტი. ჯგუფი გირავნობით ტვირთავს თავის უძრავ და მოძრავ ქონებას საკუთარი და დაკავშირებული მხარის ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად. გირავნობით დატვირთული ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება 2026 წლის 30 ივნისისთვის იყო 390,620 ლარი (2025 წლის 31 დეკემბერი: 387,466 ლარი).

	<i>30 ივნისი 2026 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2025 წ.</i>
მოკლევადიანი	11,995	12,162
გრძელვადიანი	346,756	346,186
სულ გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	358,751	358,348

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

11. საკუთარი კაპიტალი**საწესდებო კაპიტალი**

2026 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის მიმოქცევაში არსებული “ა” კლასის აქციების რაოდენობა იყო 107,651,023 (2025 წ.: 105,279,519), ხოლო „ბ“ კლასის - 731,303 (2025 წ.: 704,609) თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულება 1 ლარს შეადგენდა და მათგან ყველა სრულად იყო განაღდებული.

მშობელი კომპანიისგან მიღებული შენატანი

იხილეთ შენიშვნა N1

კაპიტალის მართვა

მართული კაპიტალი შედგება საწესდებო კაპიტალისგან, დამატებით შეტანილი კაპიტალისგან, გაუნაწილებელი მოგებისგან, რომელშიც შედის მიმდინარე წლის მოგება ან ზარალი, 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 გამოყონა და საქმიანობის განვითარების მხარდაჭერა იმის უზრუნველყოფით, რომ გამოყენებულ კაპიტალზე უკუგება აკმაყოფილებდეს აქციონერთა მოთხოვნებს;
- მტკიცე ფინანსური პოზიციის შენარჩუნება, საქმიანობის გაფართოების ხელშეწყობა და აქციონერების მოთხოვნების დაკმაყოფილება.

12. შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან

	<i>30 ივნისი 2026</i>	<i>30 ივნისი 2025</i>
სახელმწიფოსგან მიღებული შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან (საყოველთაო ჯანმრთელობის დაცვის სახელმწიფო პროგრამა)	138,686	125,177
თანაგადახდის შედეგად მიღებული და სხვა შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	105,475	90,499
სადაზღვევო კომპანიებისგან მიღებული შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	25,787	20,438
გამოკლებული: შესწორებები და ფასჩამოკლებები	(2,247)	(2,526)
სულ შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	267,701	233,588

სახელმწიფოსგან მიღებული შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან წარმოდგენილია საყოველთაო ჯანმრთელობის დაცვის სახელმწიფო პროგრამიდან მიღებული შემოსავლით.

ჯგუფმა აღიარა შემოსავლებთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები:

	<i>30 ივნისი 2026</i>	<i>31 დეკემბერი 2025</i>
ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშები	124,606	106,131

ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები ანგარიშების აღიარება ხორციელდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურებაზე უფლება უპირობო ხდება. ჯგუფი მიმართავს ფასს 15.121-ით გათვალისწინებულ პრაქტიკულ მიზანშეწონილობას და არ წარადგენს ინფორმაციას შეუსრულებელ სახელშეკრულებო ვალდებულებაზე განაწილებული გარიგების ფასის აგრეგირებული თანხის შესახებ, რომლის შესაბამისი ხელშეკრულების თავდაპირველი ვადა ერთ წელზე ნაკლებია.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(ათას ლარში)**13. ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება**

	30 ივნისი 2026	30 ივნისი 2025
ხელფასებისა და თანამშრომელთა სხვა სარგებლის ხარჯი	(104,291)	(90,490)
ნედლეულისა და მასალების თვითღირებულება	(42,507)	(37,479)
კომუნალური და სხვა ხარჯი	(13,587)	(12,289)
მომსახურების მომწოდებლების დანახარჯი	(1,083)	(932)
სულ ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	(161,468)	(141,190)

კომუნალურ და სხვა ხარჯებში შედის ელექტროენერგიის, ბუნებრივი აირის, დასუფთავების, წყალმომარაგების, საწვავის, სამედიცინო აპარატურის სარემონტო სამუშაოებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები. არაპირდაპირი ხელფასები, რომლებიც არ აისახა ჯანდაცვის მომსახურებაზე გაწეულ დანახარჯებში 2026 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდით შეადგენდა 37,535 ლარს (30 ივნისი 2025 წ.: 34,125 ლარი) და წარმოდგენილი იყო ცალკე მუხლად მოგებაში ან ზარალში. 2026 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდის მოგებაში ან ზარალში ხარჯად აღიარებული ხელფასებისა და თანამშრომელთა სხვა სარგებლის მთლიანმა თანხამ შეადგინა 141,826 ლარი (30 ივნისი 2025 წ.: 124,615 ლარი).

14. პირობითი ვალდებულებები**იურიდიული**

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

პირობითი ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფს არ ჰქონდა პირობითი საიჯარო ქირა ან ქვეიჯარის გადახდები.

15. რისკის მართვა**შესავალი**

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

დირექტორთა საბჭო

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

15. რისკის მართვა (გაგრძელება)*შიდა აუდიტის დეპარტამენტი*

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

რისკის შეფასებისა და ანგარიშგების სისტემა

ჯგუფის რისკები ფასდება ისეთი მეთოდით, რომელიც განიხილავს როგორც ჩვეული საქმიანობის პირობებში მოსალოდნელ დანაკარგს, ისე გაუთვალისწინებელ დანაკარგებს, რომელიც წარმოადგენს პროგნოზირების სხვადასხვა მოდელის საფუძველზე ნავარაუდევ რეალურ ზარალს. მეთოდი ალბათობებს იყენებს წარსულში მიღებულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, რომლებიც დაკორექტირებულია ეკონომიკური გარემოს გასათვალისწინებლად.

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

რისკის მითიგაცია

ჯანდაცვის მომსახურების მიმღები ფიზიკური პირების მიმართ ჯგუფი აქტიურად იყენებს ერთობლივი ფინანსური პასუხისმგებლობის მიდგომას, რომელიც წარმოიშობა ჯანდაცვის მომსახურების გაწევისას ისეთი ფიზიკური პირებისთვის, რომლებიც თავად იხდიან მომსახურების ღირებულებას. ამ მიდგომის მიზანია საყოველთაო ჯანმრთელობის დაცვის სახელმწიფო პროგრამის ფარგლებს გარეთ გაწეული ჯანდაცვის მომსახურების მიმღები შესაბამისი დებიტორების მართვა.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფმა შესაძლოა განიცადოს ზარალი, თუ მისმა მომხმარებლებმა, კლიენტებმა ან მონაწილე მხარეებმა ვერ შეძლეს სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულება. ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს და აკონტროლებს რისკის მოცულობაზე მისთვის მისაღები ლიმიტის დაწესებით ცალკეული კონტრაქტების, ასევე პროდუქტებისა და ვალუტების კონცენტრაციებისთვის, და რისკების ამ ლიმიტებთან დაცვის მონიტორინგით. გარდა ამისა, ჯგუფი აწესებს და რეგულარულად აკონტროლებს კრედიტის ვადებს 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 მოთხოვნების ვადების რეგულარულ ანალიზს. კონტრაქტის ლიმიტების დადგენა ხდება კრედიტის პირობებთან ერთად. საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი ჯგუფს საშუალებას აძლევს შეაფასოს რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზარალი და მიიღოს მაკორექტირებელი ზომები.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

15. რისკის მართვა (გაგრძელება)**ლიკვიდობის რისკისა და დაფინანსების მართვა**

ლიკვიდობის 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 ლიკვიდობის გათვალისწინებით და რეგულარულ ზედამხედველობას უწევს მომავალ ფულად ნაკადებს და ლიკვიდობას. ეს მოიცავს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებისა და ლიკვიდობის საჭიროების ყოველდღიურ მონიტორინგს.

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

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

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების ცვლილების რისკი საბაზრო ცვლადების, 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 სეზ-ის მოკლევადიანი სესხის რეფინანსირების განაკვეთებზე მიზნული ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრები და ამიტომ აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფს აქვს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე სავალო ფასიანი ქაღალდები, რომლებიც გამოშვებულია თბილისის ბანკთაშორის საპროცენტო განაკვეთით (არაკუმულაციური ნაზარდი დღიური TIBR), დამატებული 375 საბაზისო პუნქტი.

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის მგრძნობელობა არის საპროცენტო განაკვეთის დასაშვები ცვლილების ეფექტი წლის საპროცენტო ხარჯზე. 2026 და 2025 წლებში მგრძნობელობის ანალიზმა არ გამოავლინა რაიმე მნიშვნელოვანი პოტენციური გავლენა ჯგუფის კაპიტალზე.

სავალუტო რისკი

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

ჯგუფის ფინანსური აქტივები ძირითადად გამოხატულია იმავე ვალუტაში, რაშიც მისი ვალდებულებები, კერძოდ, ჯგუფის კომპანიების სამუშაო ვალუტაში - ლარში. ჯგუფის ოპერაციების უმეტესობაც ლარშია გამოხატული. ეს ამცირებს ოპერაციებთან დაკავშირებულ სავალუტო რისკს.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

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

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

საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. რადგანაც ქვეყანა ჯერ კიდევ ფორმირების პროცესში მყოფი ბაზარია, მას არა აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში საქმიანობა დაკავშირებულია ისეთ რისკებთან, რომლებიც, როგორც წესი, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე (იმ რისკის ჩათვლით, რომ ლარი არ წარმოადგენს თავისუფლად კონვერტირებად ვალუტას ქვეყნის გარეთ, ასევე მხედველობაშია მისაღები განვითარებული სასესხო და კაპიტალის ბაზრები). თუმცა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების ჩამოყალიბებისათვის საჭირო რეფორმების სახით, რაც დადებითად აისახება ზოგად საინვესტიციო კლიმატზე. ეს მოიცავს ახალი კანონმდებლობის მიღებას (ახალი საგადასახადო კოდექსის და საპროცესო კანონების ჩათვლით). დირექტორთა საბჭოს აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ამცირებს ბიზნესრისკებს საქართველოში. მოსალოდნელია ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებისკენ მიმართული არსებული ტენდენციის გაგრძელება. ქართული ეკონომიკის მომავალი სტაბილურობა დიდად არის დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს მსოფლიო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების ტემპის შენელება.

16. 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. მათში ასევე შესულია ჯგუფის იმ ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულებებისა და სამართლიანი ღირებულებების შედარება კატეგორიების მიხედვით, რომლებიც აღირიცხება ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

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

	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	აუღიარებელი შემოსულობა (ზარალი)
30 ივნისი, 2026 წ.						
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები						
სხვა აქტივები: კაპიტალის ინვესტიციები, ფლობილი სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	28,102	-	-	28,102	28,102	-
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	-	-	124,606	124,606	124,606	-
სხვა აქტივები: მარაგების და აღჭურვილობის გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	-	-	6,221	6,221	6,221	-
სხვა აქტივები: საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	-	-	1,158	1,158	1,158	-
სხვა აქტივები: სარეზიდენტო პროგრამასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	-	-	967	967	967	-
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები	-	-	657	657	657	-
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ნასესხები სახსრები	-	-	56,158	56,158	56,158	-
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	358,751	-	358,751	358,751	-
სავაჭრო ვალდებულებები	-	-	47,611	47,611	47,611	-

	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	აუღიარებელი შემოსულობა (ზარალი)
31 დეკემბერი, 2025 წ.						
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები						
სხვა აქტივები: კაპიტალის ინვესტიციები, ფლობილი სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	30,721	-	-	30,721	30,721	-
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	-	-	106,131	106,131	106,131	-
სხვა აქტივები: მარაგების და აღჭურვილობის გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	-	-	6,001	6,001	6,001	-
სხვა აქტივები: საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	-	-	3,025	3,025	3,025	-
სხვა აქტივები: სარეზიდენტო პროგრამასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	-	-	1,355	1,355	1,355	-
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები	-	-	650	650	650	-
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ნასესხები სახსრები	-	-	26,665	26,665	26,665	-
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	358,348	-	358,348	358,348	-
სავაჭრო ვალდებულებები	-	-	33,358	33,358	33,358	-

აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას

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

ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(ათას ლარში)

17. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები

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

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ

მხარეებს შორის. დაკავშირებულ მხარეებთან დადებული ყველა გარიგება, რომელიც ქვემოთაა განხილული, განხორციელდა გაშლილი ხელის პრინციპით.

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

	30 ივნისი, 2026 წ.		31 დეკემბერი, 2025 წ.	
	<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებ- მშობელი კომპანია*</i>		<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებ- მშობელი კომპანია* საწარმოები**</i>	
აქტივები				
ჯანდაცვის მომსახურებიდან დაკავშირებული მოთხოვნები	–	12,613	–	12,825
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი (ჯანდაცვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები)	–	(440)	–	(402)
სხვა აქტივები: საოპერაციო იჯარები	–	880	–	493
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი (საოპერაციო იჯარები)	–	(57)	–	(57)
კაპიტალის ინვესტიციები, ფლობილი სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	28,102	–	30,721	–
გადახდილი ავანსები და სხვა აქტივები: სხვა	–	2,387	–	1,881
	28,102	15,383	30,721	14,740
ვალდებულებები				
სავაჭრო ვალდებულებები	–	5,427	–	4,639
ნასესხები სახსრები	–	191	–	246
	–	5,618	–	4,885
	30 ივნისი, 2026 წ.		30 ივნისი, 2025 წ.	
შემოსავალი, ხარჯები და შესყიდვები				
ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან	–	13,912	–	7,445
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულებასთან დაკავშირებული შესყიდვები	–	(735)	–	(1,016)
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნების და სხვა აქტივების გაუფასურება	–	(38)	–	(33)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	–	(227)	–	(41)
საპროცენტო ხარჯი	–	(77)	–	(131)
უმადლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება ასე გამოიყურება:				
	30 ივნისი 2026		30 ივნისი 2025	
ხელფასები და ნაღდი ფულით გაცემული პრემიები		1,563		1,422
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია		2,304		1,678
სულ ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება*		3,867		3,100

* უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა წარმოდგენილია დირექტორთა საბჭოთი.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

18. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

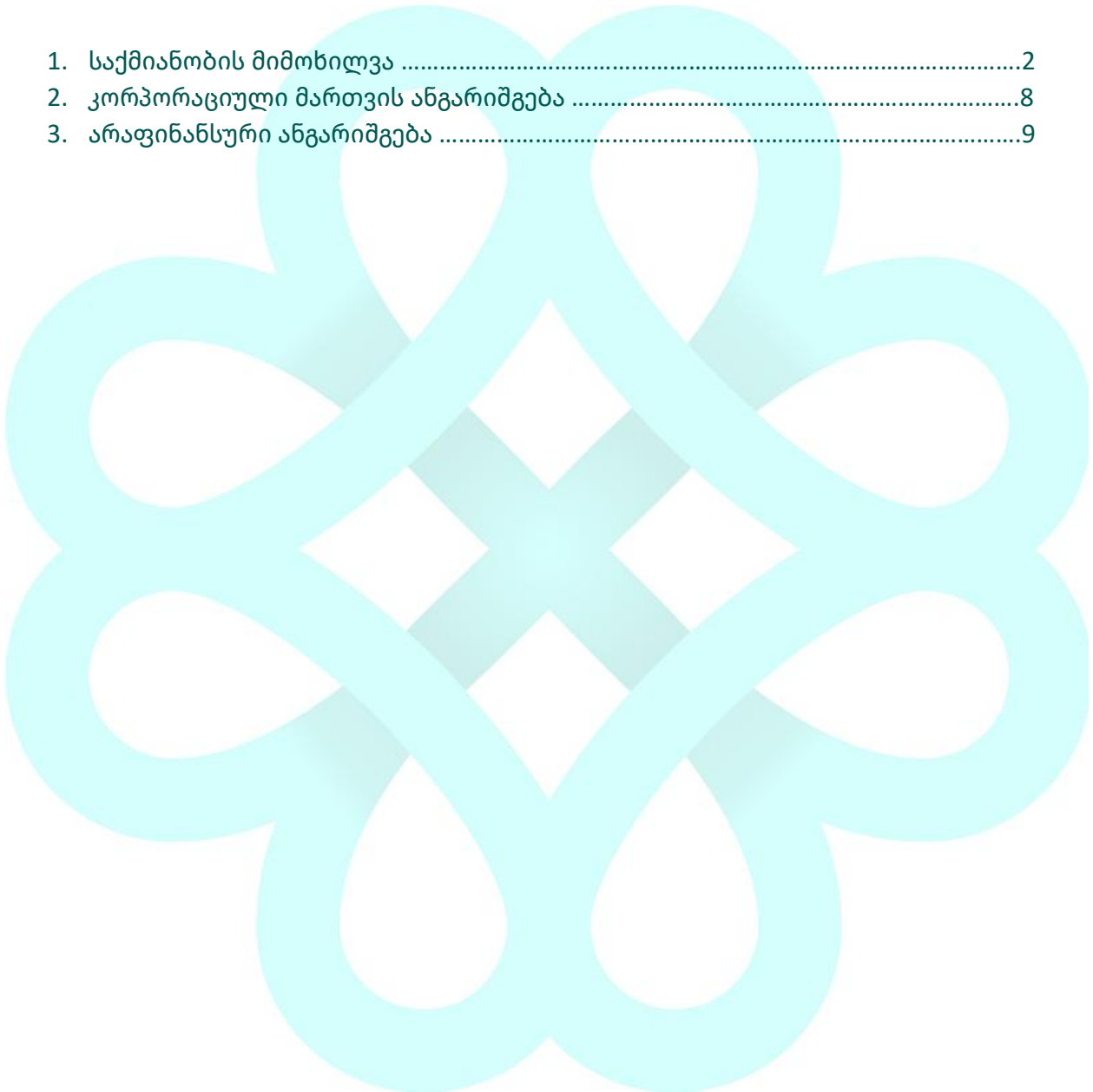
2026 წლის 30 ივნისიდან წინამდებარე შუალედური შემოკლებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების დამტკიცების თარიღამდე არ მომხდარა მნიშვნელოვანი მოვლენები, რომლებიც საჭიროებდა წინამდებარე შუალედურ შემოკლებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახვას ან განმარტებით შენიშვნებში გამჟღავნებას.



შინაარსი

მმართველობის ანგარიშგება

1. საქმიანობის მიმოხილვა2
2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება8
3. არაფინანსური ანგარიშგება9





საქმიანობის მიმოხილვა

შესავალი

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ („კომპანია“) წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებას, რომელიც დაარსდა 2024 წლის 17 დეკემბერს (რეგისტრაციის ნომერი 405746634). კომპანიის იურიდიული მისამართია: სულხან ცინცაძის ქუჩა #24ა, თბილისი, საქართველო. კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები მოიხსენიებიან როგორც „ჯგუფი“ ან „GHG“. ჯგუფი სამედიცინო მომსახურებას უწევს პაციენტებს სტაციონარული და ამბულატორიული მიმართულებით საქართველოს სხვადასხვა კუთხეში არსებული საავადმყოფოების, კლინიკებისა და ლაბორატორიის მეშვეობით.

2026 წლის 30 ივნისისა და 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების საბოლოო მფლობელი იყო Georgia Capital PLC („GCAP“), რომლის რეგისტრაციის ადგილია ლონდონი, ინგლისი.



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 დაუცველ მოქალაქეებს 2007 წლიდან;

სექტემბერი 2014

სჯპ-ს ჩაანაცვლა მეორე სახელმწიფო დაზღვევის პროგრამა (165-3 დადგენილების შესაბამისად), რომელიც ემსახურებოდა პენსიონერებს, 6 წლამდე ბავშვებსა და სტუდენტებს.



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 მმართველობის ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე.

ჰოსპიტლები, პოლიკლინიკები და ლაბორატორია

ჯგუფი ჯამში ფლობს 35 ჰოსპიტალს, აქედან 7 დიდი და სპეციალიზებული საავადმყოფოა, ხოლო 28 კი რეგიონული ჯამში 2,460 საწოლით. ჯგუფი ფლობს 16 პოლიკლინიკას, რომელიც მომხმარებლებს მხოლოდ ამბულატორიულ სერვისებს სთავაზობს. 16 პოლიკლინიკიდან 12 თბილისის ტერიტორიაზე მდებარეობს, ხოლო დარჩენილი 4 რეგიონებში.





ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები 2026 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან

267,701,000 ლ

საერთო მოგება

106,233,000 ლ

EBITDA¹

58,938,000 ლ

პერიოდის ზარალი

18,639,000 ლ

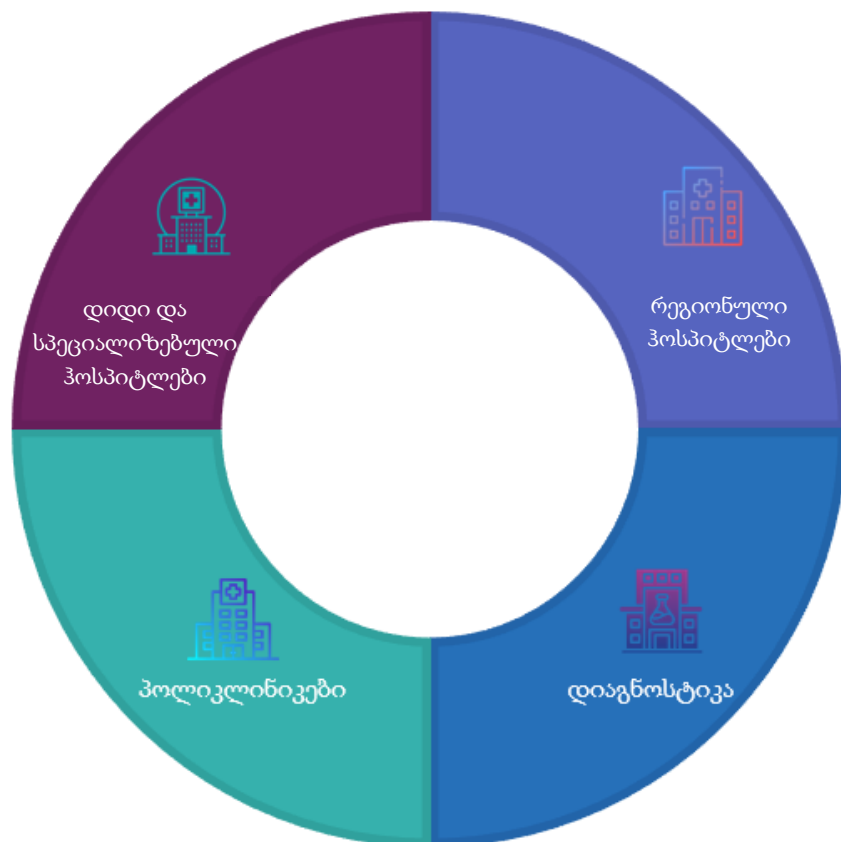
¹ შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)

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



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.





საქმიანობის შედეგები და განვითარების გეგმები

ჯგუფი ცდილობს გააფართოვოს შემოსავლის წყაროები და, ამ გზით, შეამციროს დამოკიდებულება სჯკზუ. ამ მიზნით ჩვენ განვაგრძნობთ გეგმიური და შერჩევითი სერვისების რაოდენობის ზრდას, ასევე ვაფართოვებთ პოლიკლინიკების მიმართულებას რამაც მნიშვნელოვანი როლი უნდა ითამაშოს სახელმწიფოსგან მიღებული შემოსავლის წილის შემცირებაში.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

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



კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

კოდექსის პრაქტიკის მიმოხილვა

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

მმართველობითი ორგანო

კომპანიის უმაღლესი მმართველი ორგანო არის სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც პასუხისმგებელია კომპანიის დირექტორის დანიშვნასა და მის ზედამხედველობაზე. კომპანიის დირექტორი პასუხისმგებელია კომპანიის ყოველდღიურ მართვაზე, გარდა იმ ფუნქციებისა, რომელიც სამეთვალყურეო საბჭოს კომპეტენციებში შედის. სამეთვალყურეო საბჭო და შესაბამისი კომიტეტები პასუხისმგებელია ჯგუფის გრძელვადიანი მიზნების განსაზღვრასა და სწორი პრიორიტეტების დასახვაში. საბჭო ასევე პასუხისმგებელია რისკების მართვასა და მიტიგაციაზე. სამეთვალყურეო საბჭო შედგება სამი არაადმინისტრაციული წევრისაგან. ჩვენ გვჯერა, რომ საბჭოს ზომა და შემადგენლობა საუკეთესოა დადგენილი მიზნების მისაღწევად. საბჭოს აქვს ფორმალური და გამჭვირვალე პროცესები წევრების შერჩევისა და დანიშვნის პროცესში. მიზანი არის, რომ საბჭო კარგად იყოს დაბალანსებული და იდეალურად მოერგოს ბიზნესის ინტერესებს. ჯგუფი მუდმივად ცდილობს, რომ აღმოფხვრას უკანონო და უსამართლო დისკრიმინაცია. სამეთვალყურეო საბჭო მიესალმება დივერსიფიკაციას ყველა ფორმით, რომელიც ასახულია მის დივერსიფიკაციის პოლიტიკაში. დივერსიფიცირებული უნარები, ცოდნა, ეროვნება, რელიგია და სხვა ფაქტორები მხედველობაში იქნება მიღებული ახალი დირექტორის დანიშვნის პროცესში. ზემოაღნიშნულიდან გამომდინარე, სამეთვალყურეო საბჭოს ნებისმიერი წევრის დანიშვნის დროს, გადაწყვეტილება ყოველთვის კანდიდატის დამსახურების მიხედვით იქნება მიღებული.



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 უტილიზაცია ძალიან მნიშვნელოვანი საკითხია. ნარჩენების გარემოზე მავნედ ზემოქმედების რისკის მნიშვნელოვნად შემცირებაა შესაძლებელი პროცესების სწორად მართვით. ჩვენ ვიცავთ პოლიტიკის მიხედვით აღიარებულ ნორმებს, რომელიც ჩვენს ვებსაიტზეა გამოქვეყნებული:

[ESG — Georgia Healthcare Group \(ghg.com.ge\)](https://ghg.com.ge)

სამედიცინო მარაგების მართვის პროცედურები, რომელიც ჯგუფშია დანერგილი, აკმაყოფილებს საქართველოს კანონმდებლობით დადგენილ ნორმებს, რომელიც განსაზღვრავს რისკის კატეგორიებს და ადგენს შესაბამის პროცედურებს ამ რისკებთან გასამკლავებლად. ჩვენ დავწერეთ 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 სერტიფიკატი 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, ასევე ჩვენ გავზარდეთ მომსახურების მრავალფეროვნება და სერვისების რაოდენობა, 2026 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით თანამშრომელთა რაოდენობა 11,548-ზე მეტს შეადგენდა, რაც ჯგუფს ერთ-ერთ უმსხვილეს დამსაქმებლად აქცევს ქვეყანაში. ჯგუფი სტანდარტულ რეჟიმში განიხილავს დასაქმების ყველა აპლიკაციას, რომელიც შპს პირების მიერ არის გამოგზავნილი და უზრუნველყოფს რომ მათ ჰქონდეთ კარიერული განვითარების საჭირო ყველა ბერკეტი და თანასწორ, სამართლიან გარემოში უწევდეთ მუშაობა.



ადამიანის უფლებების დაცვა

ჩვენ ვაცნობიერებთ ადამიანის უფლებათა ფუნდამენტურ მნიშვნელობას. ჯგუფი უზრუნველყოფს უსაფრთხო სამუშაო გარემოს თავისი თანამშრომლებისთვის, სადაც მათ ეპყრობიან სამართლიანად და პატივის 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.

კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა

ჯგუფი ცდილობს ეთიკურობის ფარგლებში იმოქმედოს. ჩვენ ვაცნობიერებთ, რომ კორუფციას დამანგრეველი ეფექტი აქვს როგორც, ზოგადად, ეკონომიკაზე, ისე ბიზნესსა 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:

[Governance Documents — Georgia Healthcare Group \(ghg.com.ge\)](https://ghg.com.ge/GovernanceDocuments)

დივერსიფიკაციის პოლიტიკა

კომპანიის მიერ გამოყენებული დივერსიფიკაციის პოლიტიკის დეტალური აღწერა მოცემულია შემდეგ მისამართზე:

[Governance Documents — Georgia Healthcare Group \(ghg.com.ge\)](https://ghg.com.ge/GovernanceDocuments)

ბიზნესმოდელის მიმოხილვა

ჩვენ გვაქვს ინტეგრირებული ბიზნეს მოდელი, სადაც პოლიკლინიკები ხშირად არის მომხმარებელთან ინტერაქციის პირველი წერტილი, რის შემდეგაც ისინი გადამისამართდებიან სპეციალიზებულ ან რეგიონულ ჰოსპიტლებში. სერვისების მოკლე აღწერა გამოიყურება შემდეგნაირად:

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

რეგიონული საავადმყოფო: მომხმარებელს სთავაზობს გაფართოებულ ამბულატორიულ სერვისებს, ასევე რიგ მულტიპროფილურ სტაციონარულ სერვისებს.



პოლიკლინიკა: მომხმარებელს სთავაზობს მხოლოდ ამბულატორიულ სერვისებს.

დიაგნოსტიკური ცენტრი: მომხმარებელს სთავაზობს როგორც საბაზისო ლაბორატორიულ ტესტებს, ასევე ონკოლოგიურ და მოლეკულურ კვლევებს მაღალი სიმძლავრის ავტომატიზებული სისტემების დახმარებით.

საქმიანობის რისკების ანალიზი

ჯგუფი ოპერირებს ისეთ ბიზნესგარემოში, სადაც სხვადასხვა რისკები და გაურკვევლობები არსებობს, რომელთა უგულებელყოფამ შესაძლოა მატერიალური ეფექტი იქონიოს ბიზნესზე. ჩვენ ვაცნობიერებთ რომ რისკების ეფექტური მართვა და ძლიერი შიდა კონტროლების სისტემა საკვანძო რგოლია სტრატეგიული მიზნების შესრულებისათვის და ჩვენი მომხმარებლებისა და უბრალოდ სთეიქჰოლდერების ინტერესების დასაცავად. ჩვენ გვაქვს რისკის მართვის ფორმალიზებული პოლიტიკა, რომელიც დეტალურად გაწერს პროცედურებს, ადგენს ავტორიზაციების სხვადასხვა დონეებს და თავის თავში მოიწერს რეპორტირებას. სამეთვალყურეო საბჭო და ჯგუფის მენეჯმენტი სრულად არის პასუხისმგებელი რისკების მართვასა და მიტიგაციაზე.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, რომლებიც გამოვლენილი იყო სამეთვალყურეო 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 ცვლილებებზე 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 ყოველწარტალურად.

- ჯგუფის წარმატება დამოკიდებულია მის უნარზე მიიზიდოს და შეინარჩუნოს პროფესიონალი ექიმები და სხვა პროფესიონალები. თუ ჩვენ ვერ შევძლებთ წარმატებით შევასრულოთ ეს ფუნქცია, შემდგომი განვითარება, შეთავაზებული სერვისების ხარისხი და რეპუტაცია საფრთხის წინაშე იქნება. რისკს ზრდის ისიც, რომ ქვეყანაში მაღალკვალიფიციური ექიმების, მედლებისა და სხვა პროფესიონალების ნაკლებობაა. სწორედ ამიტომ, ჩვენთვის პრიორიტეტულია ეს საკითხი და ჯგუფი



ბევრ რესურსსა და ენერგიას ხარჯავს ამ მიმართულებით, რაც გამოიხატება მაღალ ბონუსებსა და სხვა სარგებელში, რომელსაც ჩვენს თანამშრომლებს ვთავაზობთ.

- ჯგუფი მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული სახელმწიფოსაგან მიღებულ შემოსავალზე. სახელმწიფომ შესაძლოა დააგვიანოს თანხების ჩარიცხვა საყოველთაო ჯანდაცვის პროგრამის ფარგლებში. შემცირებულმა ტარიფებმა და გადახდის ვადის გაზრდამ შესაძლოა უარყოფითი ზეგავლენა იქონიოს შემოსავალსა და მომგებიანობაზე. ჯგუფი ამ რისკის შემცირებას ცდილობს და დაწყებული აქვს მუშაობა შემოსავლების დივერსიფიკაციასა და ამბულატორიული სერვისების რაოდენობის გაზრდაზე.

- ჯგუფს აქვს ინფორმაციული ტექნოლოგიებისა და საოპერაციო რისკი. კიბერ-თავდასხმებმა და თავდაცვის სისტემების დარღვევამ შესაძლოა მნიშვნელოვანი და კონფიდენციალური მონაცემების დაკარგვა გამოიწვიოს და/ან ეს ინფორმაცია მესამე პირის ხელში მოხვდეს. ამ რისკების მინიმიზაციის მიზნით, 2017 წელს, ჯგუფმა დააარსა კორპორატიული უსაფრთხოების დეპარტამენტი და ის მაღალკვალიფიციური კადრებით დააკომპლექტა. ჯგუფი ასევე თანამშრომლობს კონტრაქტორ კომპანიასთან კიბერ-უსაფრთხოების საკითხებში.

ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები

ჯგუფის საქმიანობიდან გამომდინარე, შესაძლებელია გამოიყოს რამდენიმე ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებელი

- საწოლფონდი: 2,460
- დიდი ზომის რეფერალური ჰოსპიტლების საწოლთა დატვირთულობის მაჩვენებელი: 75.7%
- რაიონული საავადმყოფოების საწოლთა დატვირთულობის მაჩვენებელი: 64.4%
- რეგისტრირებული პაციენტების რაოდენობა: c840,000
- მეგა-ლაბის მიერ გაკეთებული ტესტები რაოდენობა: c1,400,000

გამოყენებული პოლიტიკის აღწერა

ჯგუფში დანერგილია და გამოიყენება სხვადასხვა პოლიტიკა რომელზეც ამ ანგარიშშიც იყო საუბარი. კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე გამოიყენება გარემოს დაცვისა და სოციალური საკითხების პოლიტიკა, რომლის მიზანია გარემოზე მავნედ ზემოქმედების რისკის მნიშვნელოვნად შემცირება. ჯგუფში დანერგილია ანტიკორუფციული პოლიტიკა, რომლის მიზანია კორუფციის რისკების მინიმუმამდე შემცირება. 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 სამეთვალყურეო საბჭო და მმართველი გუნდი მნიშვნელოვან როლს თამაშობს რისკის მართვის პოლიტიკის შემუშავებაში მთელს ჯგუფში.

ნიკა წიკლაური

გენერალური დირექტორის მოადგილე

12 აგვისტო 2026

ნ. წიკლაური