

სს „ბანკი ქართუ“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ძირითადი საქმიანობა	5
2. მომზადების საფუძველი	5
3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა	6
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	14
5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	15
6. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	15
7. მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	16
8. საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	23
9. ძირითადი საშუალებები	26
10. იჯარა	27
11. არამატერიალური აქტივები	28
12. სხვა აქტივები და ვალდებულებები	28
13. ვალდებულებები მომხმარებლების წინაშე	30
14. სუბორდინირებული ვალი	31
15. გადასახადები	32
16. საკუთარი კაპიტალი	33
17. პირობითი ვალდებულებები	34
18. საკრედიტო ზარალის ხარჯი და სხვა გაუფასურება და ანარეცხები	35
19. შემოსავალი საზღაურიდან და საკომისიო მოსაკრებლიდან	36
20. სხვა შემოსავალი, წმინდა	37
21. ხელფასები და სხვა საოპერაციო ხარჯი	37
22. რისკის მართვა	38
23. სამართლიანი ღირებულების შეფასება	54
24. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი	57
25. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები	59
26. კაპიტალის ადეკვატურობა	62



**Building a better
working world**

შპს იუაი
საქართველო, 0105, თბილისი
კოტე აფხაზის ქუჩა 44
ტელ: +995 (32) 215 8811
www.ey.com/ge
www.facebook.com/EYGeorgia

EY LLC
44 Kote Abkhazi street
Tbilisi, 0105, Georgia
Tel: +995 (32) 215 8811
www.ey.com/ge
www.facebook.com/EYGeorgia

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „ბანკი ქართუს“ აქციონერსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „ბანკი ქართუს“ და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგების, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ არსებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფასს-ის ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის – „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ – ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების) (ბესსს-ის კოდექსი) შესაბამისად, რომელიც ვრცელდება საზოგადოებრივი დაინტერესების პირების ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე, და ასევე იმ ეთიკური მოთხოვნების შესაბამისად, რომლებიც ეხება საქართველოში საზოგადოებრივი დაინტერესების პირების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ჩვენ მიერ ჩატარებულ აუდიტს. ჩვენ ამასთანავე შესრულებული გვაქვს ამ მოთხოვნებით და ბესსს-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტის მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.



**Building a better
working world**

ჯგუფის 2025 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია ჯგუფის 2025 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა.

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

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

ხელმძღვანელობის და სამეთვალყურეო საბჭოს პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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



**Building a better
working world**

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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



**Building a better
working world**

- ▶ ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას;
- ▶ ვგეგმავთ და ვატარებთ ჯგუფის აუდიტს, რათა მოვიპოვოთ საკმარისი და შესაფერისი აუდიტის მტკიცებულებები ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სამეურნეო ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რომლის საფუძველზეც ვაყალიბებთ მოსაზრებას კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მიზნით ჩატარებული აუდიტორული სამუშაოების ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და მიმოხილვაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

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

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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

ანა კუსრაშვილი (SARAS-A-169041)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2026 წლის 8 მაისი

თბილისი, საქართველო


კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება


2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნები	31 დეკემბერი, 2025 წ.	31 დეკემბერი, 2024 წ.
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5	374,309	438,468
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	6	262,971	352,948
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	7	1,148,401	1,068,159
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	8	76,561	67,917
ძირითადი საშუალებები	9	15,029	14,125
აქტივის გამოყენების უფლება	10	8,580	8,229
არამატერიალური აქტივები	11	16,173	10,406
მოგების გადასახადის მიმდინარე აქტივები	15	5,726	10,399
გადაზღვევის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული აქტივები		5,282	2,766
სხვა აქტივები	12	49,654	49,009
სულ აქტივები		1,962,686	2,022,426
ვალდებულებები			
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ		96	9
ვალდებულებები მომხმარებლების მიმართ	13	1,357,194	1,460,862
მოგების გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	15	2,767	2,429
საიჯარო ვალდებულებები	10	9,028	8,488
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები		6,796	3,836
გადაზღვევის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები		-	425
ანარიცხები	17	404	620
სუბორდინირებული ვალი	14	81,281	85,638
სხვა ვალდებულებები	12	11,992	7,018
სულ ვალდებულებები		1,469,558	1,569,325
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	16	114,430	114,430
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	16	23,846	23,846
გაუნაწილებელი მოგება და სხვა რეზერვები	16	353,363	313,519
ბანკის აქციონერებისთვის განკუთვნილი მთლიანი კაპიტალი		491,639	451,795
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელები		1,489	1,306
სულ საკუთარი კაპიტალი		493,128	453,101
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		1,962,686	2,022,426

ხელმოწერილი და ნებადართულია გამოსაცემად ბანკის დირექტორთა საბჭოს მიერ 2026 წლის 8 მაისს:

ზურაბ გელენიძე  გენერალური დირექტორი

გივი ლებანიძე  ფინანსური დირექტორი

5-63 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	<i>შენიშვნები</i>	<i>31 დეკემბერი, 2025 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2024 წ.</i>
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5	374,309	438,468
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	6	262,971	352,948
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	7	1,148,401	1,068,159
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	8	76,561	67,917
ძირითადი საშუალებები	9	15,029	14,125
აქტივის გამოყენების უფლება	10	8,580	8,229
არამატერიალური აქტივები	11	16,173	10,406
მოგების გადასახადის მიმდინარე აქტივები	15	5,726	10,399
გადაზღვევის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული აქტივები		5,282	2,766
სხვა აქტივები	12	49,654	49,009
სულ აქტივები		1,962,686	2,022,426
ვალდებულებები			
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ		96	9
ვალდებულებები მომხმარებლების მიმართ	13	1,357,194	1,460,862
მოგების გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	15	2,767	2,429
საიჯარო ვალდებულებები	10	9,028	8,488
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები		6,796	3,836
გადაზღვევის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები		-	425
ანარიცხები	17	404	620
სუბორდინირებული ვალი	14	81,281	85,638
სხვა ვალდებულებები	12	11,992	7,018
სულ ვალდებულებები		1,469,558	1,569,325
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	16	114,430	114,430
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	16	23,846	23,846
გაუნაწილებელი მოგება და სხვა რეზერვები	16	353,363	313,519
ბანკის აქციონერებისთვის განკუთვნილი მთლიანი კაპიტალი		491,639	451,795
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელები		1,489	1,306
სულ საკუთარი კაპიტალი		493,128	453,101
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		1,962,686	2,022,426

ხელმოწერილი და ნებადართულია გამოსაცემად ბანკის დირექტორთა საბჭოს მიერ 2026 წლის 8 მაისს:

ზურაბ გელენიძე

გენერალური დირექტორი

გივი ლეზანიძე

ფინანსური დირექტორი

5-63 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია

კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

		<i>შენიშვნები</i>	2025	2024
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით				
განაგარიშებული საპროცენტო ამონაგები				
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები			101,540	82,198
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები			7,151	6,802
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ			14,510	21,723
სხვა საპროცენტო შემოსავალი			111	262
			123,312	110,985
საპროცენტო ხარჯი				
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ			(1)	(1)
ვალდებულებები მომხმარებლების მიმართ			(32,273)	(27,935)
სუბორდინირებული ვალი			(5,882)	(5,852)
საიჯარო ვალდებულებები			(748)	(634)
			(38,904)	(34,422)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი				
საკრედიტო ზარალის ამოღება/(ხარჯი) პროცენტთან აქტივებზე	18		6,737	(12,767)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი საკრედიტო ზარალის შემდეგ				
			91,145	63,796
საკომისიო შემოსავალი	19		11,022	9,157
საკომისიო ხარჯი	19		(7,180)	(5,270)
წმინდა შემოსულობა/(ზარალი) უცხოური ვალუტიდან				
- გარიგებები			12,287	11,161
- საკურსო სხვაობები			(1,939)	1,223
სადაზღვევო ამონაგები			6,904	6,616
ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებების შედეგი			1,518	(1,193)
სადაზღვევო მომსახურების ხარჯები			(6,576)	(3,264)
სხვა შემოსავალი, წმინდა	20		1,413	13,164
არასაპროცენტო შემოსავალი				
			17,449	31,594
თანამშრომლებზე გაწეული ხარჯები	21		(30,763)	(25,834)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	21		(22,991)	(20,651)
ცვეთა და ამორტიზაცია	9,10,11		(6,153)	(5,037)
სხვა გაუფასურების გაუქმება/(გაუფასურება და ანარიცხები)	18		566	1,101
არასაპროცენტო ხარჯი				
			(59,341)	(50,421)
მოგება დაბეგრამდე				
			49,253	44,969
მოგების გადასახადის ხარჯი	15		(9,173)	(8,617)
წმინდა მოგება პერიოდის განმავლობაში				
			40,080	36,352
მიკუთვნებადი შემდეგი პირებისთვის:				
მშობელი საწარმოს აქციონერები			39,897	36,291
არამაკონტროლებელი წილები			183	61
			40,080	36,352
სხვა სრული შემოსავალი, რომელიც რეკლასიფიცირდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში				
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების სამართლიანი ღირებულების რეზერვის ცვლილების დინამიკა	8		(53)	10
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი				
			40,027	36,362
მიკუთვნებადი შემდეგი პირებისთვის:				
მშობელი საწარმოს აქციონერები			39,844	36,301
არამაკონტროლებელი წილები			183	61

5-63 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	<i>განკუთვნილი ჯგუფის აქციონერებისთვის</i>				<i>არამაკონ- ტროლებელი წილის მფლობე- ლები</i>	<i>სულ საკუთარი კაპიტალი</i>
	<i>სააქციო კაპიტალი</i>	<i>დამატებით შეტანილი კაპიტალი</i>	<i>გაუნაწი- ლებელი მოგება და სხვა რეზერვები</i>	<i>სულ</i>		
1 იანვარი, 2024 წ.	114,430	25,764	275,300	415,494	1,245	416,739
წლის წმინდა მოგება	-	-	36,291	36,291	61	36,352
წლის სხვა სრული შემოსავალი (მე-8 შენიშვნა)	-	-	10	10	-	10
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	-	36,301	36,301	61	36,362
დაფარულ სუბორდინირებულ ვალებთან დაკავშირებული დამატებით შეტანილი კაპიტალის ნაწილის გადატანა (მე-16 შენიშვნა)	-	(1,918)	1,918	-	-	-
31 დეკემბერი, 2024 წ.	114,430	23,846	313,519	451,795	1,306	453,101
წლის წმინდა მოგება	-	-	39,897	39,897	183	40,080
წლის სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი) (მე-8 შენიშვნა)	-	-	(53)	(53)	-	(53)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	-	39,844	39,844	183	40,027
31 დეკემბერი, 2025 წ.	114,430	23,846	353,363	491,639	1,489	493,128

5-63 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნები	2025	2024
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები:			
მოგება დაბეგრამდე		49,253	44,969
არაფულადი მუხლების კორექტირებები:			
პროცენტები აქტივებზე გაუფასურების ზარალის (ამოღება)/ანარიცხების შექმნა	18	(6,737)	12,767
უპროცენტო აქტივებზე გაუფასურების ზარალის (ამოღება)/ანარიცხების შექმნა	18	(554)	(85)
სხვა ოპერაციების (ამოღება)/ანარიცხები	18	(216)	355
დასაკუთრებული აქტივების (გაუფასურების გაუქმება)/გაუფასურება	12	204	(1,371)
მოდერნიზაციით განპირობებული (შემოსულობა)/ზარალი	7	3,511	2,672
ძირითადი საშუალებების გასვლასთან დაკავშირებული წმინდა შემოსულობა	20	(19)	(1,131)
დასაკუთრებული აქტივების გასვლასთან დაკავშირებული წმინდა შემოსულობა	20	(640)	(11,612)
ცვთვის და ამორტიზაციის ხარჯი	9, 10, 12	6,153	5,037
დარიცხული პროცენტის ცვლილება, წმინდა	2	(163)	(87)
(შემოსულობა)/ზარალი უცხოურ ვალუტაში განხორციელებულ ოპერაციებზე საკურსო სხვაობებიდან		1,939	(1,223)
ფულადი სახსრების შემოსვლა საოპერაციო საქმიანობიდან, საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე		52,731	50,291
ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში			
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ		87,106	20,663
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები		(90,314)	(230,655)
სხვა აქტივები		(5,475)	(10,570)
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ		98	1
ვალდებულებები მომხმარებლების მიმართ		(96,563)	(139,514)
სხვა ვალდებულებები		7,270	(7,650)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები გადასახადით დაბეგრამდე		(45,147)	(317,434)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(4,163)	(24,731)
საოპერაციო საქმიანობიდან წმინდა ფულადი ნაკადების შემოდინება/(გადინება)		(49,310)	(342,165)
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	9	(2,685)	(2,162)
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	11	(8,086)	(3,062)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	9	28	1,430
შემოსულობა დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვიდან	12	3,058	67,536
შემოსავალი ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდებიდან	8	9,000	-
ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების შექმნა	8	(24,710)	(5,000)
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების შესყიდვა	8	(8)	-
შემოსავალი სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდებიდან, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით	8	7,000	-
საინვესტიციო საქმიანობიდან წმინდა ფულადი ნაკადების (გადინება)/შემოდინება		(16,403)	58,742
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები:			
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	10	(1,872)	(1,491)
ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებით ფულადი ნაკადების გადინება		(1,872)	(1,491)
სავალუტო კურსის მერყეობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		3,426	23,056
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(შემცირება)		(64,159)	(261,858)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	5	438,468	700,326
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	5	374,309	438,468

2025 წლის განმავლობაში ჯგუფმა მიიღო 118,282 ლარის პროცენტი (2024 წ.: 107,144 ლარი) და გადაიხადა 42,956 ლარის პროცენტი (2024 წ.: 31,855 ლარი).

არსებითი არაფულადი ოპერაციები

- ▶ 2025 წელს ცვლილება სხვა აქტივებში მოიცავს 2,883 ლარის უზრუნველყოფის საგნების დასაკუთრებას (2024 წ.: 10,172 ლარი).

5-63 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

(ათას ლარში)

1. ძირითადი საქმიანობა

სააქციო საზოგადოება „ბანკი ქართუ“ (შემდგომში - „ბანკი“) საქართველოში 1996 წელს დაფუძნდა. ბანკი იმართება საქართველოს ეროვნული ბანკის (შემდგომში - „სებ“) მიერ და თავის საქმიანობას ახორციელებს #229 ზოგადი ლიცენზიის საფუძველზე.

ბანკის ძირითადი საქმიანობაა კომერციული ოპერაციები, სესხებისა და გარანტიების გაცემა, ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციების განხორციელება და უცხოური ვალუტით ვაჭრობა და ანაზრების მოზიდვა.

ბანკის იურიდიული მისამართია: საქართველო, ქ. თბილისი, ჭავჭავაძის გამზ. 39ა.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, თბილისში ფუნქციონირებდა ბანკის ოთხი სერვისცენტრი, ერთი განყოფილება და ორი კლიენტთან მომსახურების ოფისი, შვედეთში – განყოფილება, ხოლო გორში, თელავში, ქუთაისსა და ბათუმში – თითო სერვისცენტრი.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, თბილისში ფუნქციონირებდა ბანკის ოთხი სერვისცენტრი და ორი განყოფილება, შვედეთში – განყოფილება, ხოლო გორში, თელავში, ქუთაისსა და ბათუმში – თითო სერვისცენტრი.

ბანკი წარმოადგენს ჯგუფის (შემდგომში „ჯგუფი“) მშობელ საწარმოს, რომელიც მოიცავს შემდეგ საწარმოებს:

სახელი	საკუთრების წილი (%)				ოპერაციის ტიპი
	საქმიანობის ქვეყანა	იურიდიული მისამართი	2025	2024	
შპს „ქართუ ბროკერი“	საქართველო	ილია ჭავჭავაძის გამზ. 39ა თბილისი	100.00%	100.00%	საბროკერო საქმიანობა
სს „სადაზღვევო კომპანია ქართუ“	საქართველო	ილია ჭავჭავაძის გამზ. 39ა თბილისი	91.39%	91.39%	დაზღვევა
შპს „საინვესტიციო კომპანია ქართუ ინვესტი“	საქართველო	ილია ჭავჭავაძის გამზ. 39ა თბილისი	100.00%	100.00%	დროებით უმოქმედო
შპს „ჯეოპლასტი“	საქართველო	სოფელი დიდი ლილო, ისანი-სამგორი, თბილისი	100.00%	100.00%	დროებით უმოქმედო

2025 წლის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საერთაშორისო საქველმოქმედო ფონდი „ქართუ“ (შემდგომში „მშობელი საწარმო“ ან „აქციონერი“) ფლობდა ჯგუფის აქციების 100%-ს.

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უტა ივანიშვილი ფლობს 35%-იან წილს, ხოლო დანარჩენ აქციებს ფლობენ სხვადასხვა პირები, რომელთაგან თითოეული ფლობს 5%-ზე ნაკლებს. უტა ივანიშვილის გარდა, არცერთი აქციონერი არ ფლობს საკმარის წილს, რომ ბანკზე კონტროლი განახორციელოს ან მასზე მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მშობელი ბანკის მიერ ჯერ არ დამტკიცებულა ჯგუფის აქციონერთა საერთო კრებაზე. აქციონერებს უფლება აქვთ შეიტანონ ცვლილებები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მისი გამოშვების შემდეგ.

2. მომზადების საფუძველი

ზოგადი ინფორმაცია

ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასს) მიერ გამოცემული ფასს-ის ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების აღრიცხვის წესით, გარდა იმ შემთხვევებისა, რომლებიც განხილულია სააღრიცხვო პოლიტიკაში ქვემოთ.

(ათას ლარში)

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

ზოგადი ინფორმაცია (გაგრძელება)

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში (ლარი), და ყველა თანხა დამრგვალებულია ათასამდე, თუ სხვა რამე არ არის მითითებული.

ჯგუფმა თავისი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ გააგრძელებს საქმიანობას, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმო.

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია ისეთი ახალი სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ არ არის შესული ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2025 წლის 1 იანვრით დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის ფასს-ის მიხედვით აღრიცხვის არსებულ სტანდარტებში შემდეგი ცვლილებები შევიდა:

- ▶ ურთიერთგაცვლის შეუძლებლობა – ცვლილებები ბასს (IAS) 21-ში (*„უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგები“*).

ამ ცვლილებებიდან არცერთს არ მოუხდენია გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ახალი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოშვებულია, მაგრამ არ არის ჯერ ძალაში შესული, ჯგუფის მიერ ფასდება ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მათი გავლენის დასადგენად. როგორც ზემოთ აღინიშნა, ეს მოიცავს სტანდარტებსა და ცვლილებებს, რომლებიც უკვე მოქმედებს ახალი სტანდარტის ან ცვლილების საფუძველზე, მაგრამ ადგილობრივი დანერგვა ჯერ კიდევ მიმდინარეობს ან ძალაში შესვლის თარიღად უფრო გვიანი თარიღი განისაზღვრა.

ცვლილებები ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციასა და შეფასებაში – ფასს (IFRS) 9-ისა და ფასს (IFRS) 7-ის ცვლილება

2024 წლის 30 მაისს ბასსს-მა გამოუშვა ცვლილებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში, ცვლილებები ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციასა და შეფასებაში (შემდგომში „ცვლილებები“). ცვლილებები მოიცავს შემდეგს:

- ▶ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარებისა და აღიარების შეწყვეტის მოთხოვნების დაზუსტება;
- ▶ განმარტებას, რომ ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა ხდება „საანგარიშსწორებო თარიღით“ და სააღრიცხვო პოლიტიკის არჩევის შესაძლებლობა (თუ გარკვეული პირობები დაკმაყოფილდება), რომ დაფარული ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა მოხდეს ელექტრონულ გადახდის სისტემაში საანგარიშსწორებო თარიღამდე;
- ▶ დამატებითი მითითებები იმის შესახებ, თუ როგორ უნდა შეფასდეს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის და მსგავსი მახასიათებლების მქონე ფინანსური აქტივებისთვის;
- ▶ განმარტებები იმისა, თუ რა წარმოადგენს „არარეგრესის მახასიათებლებს“ და რა თვისებები აქვს ხელშეკრულებით დაკავშირებულ ინსტრუმენტებს;
- ▶ განმარტებითი შენიშვნების დანერგვა პირობითი მახასიათებლების მქონე ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის და დამატებითი ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნები წილობრივი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით.

(ათას ლარში)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული (გაგრძელება)

ცვლილებები ძალაშია 2026 წლის 1 იანვარს ან ის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. რაც შეეხება ელექტრონული გადახდის სისტემით დაფარული ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტასთან დაკავშირებული ცვლილებებს, ბანკი ამ ეტაპზე აფასებს ყველა არსებით ელექტრონული გადახდის სისტემას, რათა შეაფასოს, ცვლილებები გამოიწვევს თუ არა ამჟამინდელი პრაქტიკის არსებით ცვლილებას და აკმაყოფილებს თუ არა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების უფლების პირობებს, რომ შეწყვიტოს ასეთი ფინანსური ვალდებულებების აღიარება საანგარიშსწორებო თარიღამდე. გარდა ამისა, ბანკი ამოწმებს ყველა თავის სხვა გადახდის სისტემას (კერძოდ, საკრედიტო ბარათებს, სადებეტო ბარათებს) რათა დარწმუნდეს, რომ შესაბამისი ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა ხდება მაშინ, როდესაც უქმდება უფლებები ფულად ნაკადებზე და რომ შესაბამისი ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა ხდება საანგარიშსწორებო თარიღით.

გარდა ამისა, ჯგუფი აფასებს ცვლილებების გავლენას თავის ფინანსურ აქტივებზე, რომლებიც შეიცავს გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის მახასიათებლებს და სხვა მსგავს პირობით მახასიათებლებს, ასევე არარეგრესის უფლების მქონე დაფინანსებაზე და ხელშეკრულებით დაკავშირებულ ინსტრუმენტებზე. ჩატარებული თავდაპირველი შეფასების საფუძველზე არ არის მოსალოდნელი, რომ ამ მიმართულების ცვლილებებმა არსებითი გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებებზე, თუმცა შეფასება ჯერ არ დასრულებულა.

ჯგუფი ამჟამად ცდილობს განსაზღვროს ყველა გავლენა, რომელიც ამ ცვლილებებს ექნება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებზე.

ფასს (IFRS) 18 – „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები“

2024 წლის აპრილში ბასსს-მა გამოუშვა ფასს 18 „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები“, რომელიც ჩაანაცვლებს ბასსს 1-ს „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“. ფასს 18-ს შემოაქვს ახალი მოთხოვნები მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში ინფორმაციის, მათ შორის კონკრეტული ჯამებისა და ქვეჯამების წარდგენასთან დაკავშირებით. გარდა ამისა, საწარმოებს ევალუბათ ყველა შემოსავლისა და ხარჯის კლასიფიცირება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში ხუთიდან რომელიმე კატეგორიაში: საოპერაციო, საინვესტიციო, საფინანსო, მოგების გადასახადები და შეწყვეტილი ოპერაციები. აქედან პირველი სამი კატეგორია ახალია.

იგი ასევე მოითხოვს ხელმძღვანელობის მიერ ახლად განსაზღვრულ საქმიანობის შედეგების შეფასების საზომებს, რომლებიც წარმოადგენს შემოსავლისა და ხარჯების ქვეჯამებს და მოიცავს ფინანსური ინფორმაციის აგრეგირებისა და დეზაგრეგირების ახალ მოთხოვნებს, ძირითადი ფინანსური ანგარიშგებებისა და მათზე დართული შენიშვნების კონკრეტული „როლების“ შესაბამისად.

ბასს 7-ში „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ შევიდა ვიწრო მიმართულების ცვლილებები, რომლებიც მოიცავს არაპირდაპირი მეთოდით წარმოებული ოპერაციებიდან მიღებული ფულადი ნაკადების განსაზღვრის საწყისი წერტილის შეცვლას „მოგება-ზარალიდან“ „საოპერაციო მოგება ან ზარალზე“ და დივიდენდებიდან პროცენტში ფულადი ნაკადების გადატანასთან დაკავშირებული არჩევითობის გაუქმებას. ამასთან, რამდენიმე სხვა სტანდარტში შევიდა სხვა ცვლილებებით გამოწვეული ცვლილებები.

ფასს 18 და სხვა სტანდარტებში შესული ცვლილებები ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, თუმცა ნებადართულია ვადაზე ადრე მიღება და ამის შესახებ ინფორმაცია უნდა გაცხადდეს. ფასს 18 იმოქმედებს რეტროსპექტიულად.

ჯგუფი ამჟამად ცდილობს განსაზღვროს ყველა გავლენა, რომელიც ამ ცვლილებებს ექნება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებზე.

კონსოლიდაციის საფუძველი

შვილობილი საწარმოები, ანუ საწარმოები, რომლებიც ჯგუფის მიერ კონტროლდება, კონსოლიდირებულია. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს ან აქვს უფლება მიიღოს, ცვლადი უკუგება ინვესტირებული საწარმოსგან და აქვს უნარი, გავლენა მოახდინოს უკუგებაზე ინვესტირებულ საწარმოზე ზემოქმედებით.

(ათას ლარში)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების შეფასება

ამორტიზებადი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია 23-ე შენიშვნაში.

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

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

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

ჯგუფი ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძიება, რომლებიც მაქსიმალურად იყენებს ემპირიულ მონაცემებს და მინიმალურად – არაემპირიულ მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ან კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ყველა აქტივი და ვალდებულება ნაწილდება ქვემოთ წარმოდგენილი სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მიხედვით, რაც ეყრდნობა იმ ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალ მონაცემს, რომელიც მნიშვნელოვანია მთლიანად სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად:

- ▶ დონე 1 – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (არაკოტირებული) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზარებზე;
- ▶ დონე 2 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა;
- ▶ დონე 3 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემი არაემპირიულია.

ჯგუფი განსაზღვრავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების ერთი იერარქიიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე) ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები

გარანტიები

გარანტია არის ხელშეკრულება, რომელიც ითვალისწინებს კომპენსაციას, თუ მეორე მხარე ვერ შეასრულებს სახელშეკრულებო ვალდებულებას. გარანტიები ექცევა ფას 9-ის მოქმედების არეალში და ფაქტობრივად წარმოადგენს პირობითი სასესხო ვალდებულების ფორმას.

ვალდებულების შესრულების გარანტიის ანარიცხვები ფასდება ფას 9-ის შესაბამისად.

(ათას ლარში)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

რესტრუქტურული სესხები

საჭიროების შემთხვევაში ჯგუფი ახდენს სესხების რესტრუქტურულზაციას ნაცვლად იმისა, რომ დაისაკუთროს უზრუნველყოფის საგანი ან წამოიწყოს იძულებითი აღსრულების პროცედურები. აღნიშნული შესაძლოა მოიცავდეს დაფარვის პირობების გაუმჯობესებას და სესხის ახალი პირობების შეთანხმებას.

ჯგუფი ფინანსური აქტივის, მაგალითად, მომხმარებელზე გაცემული სესხის, აღიარებას წყვეტს მაშინ, როდესაც მოლაპარაკების შედეგად პირობები იმდენად შეიცვალა, რომ საქმე არსებითად ახალ სესხთან გვაქვს, სხვაობის აღიარება კი ხდება აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობის ან ზარალის სახით, თუ გაუფასურების ზარალი უკვე ბუღალტრულად აღრიცხული არ არის. ახლად აღიარებული სესხების კლასიფიცირება ხდება პირველ სტადიად მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მიზნებისთვის, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ახალი სესხი ითვლება შეძენილ ან შექმნილ გაუფასურებულ სესხად. იმის შეფასებისას, უნდა მოხდეს თუ არა მომხმარებელზე გაცემული სესხის აღიარების შეწყვეტა, სხვა ფაქტორებთან ერთად, ჯგუფი შემდეგსაც ითვალისწინებს:

- ▶ სესხის ვალუტის ცვლილება;
- ▶ კონტრაქტის ცვლილება;
- ▶ ხომ არ იწვევს მოდიფიცირება ინსტრუმენტის მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდის (SPPI) კრიტერიუმთან შეუსაბამობას.

თუ მოდიფიცირება არ განაპირობებს არსებითად განსხვავებულ ფულად ნაკადებს, მოდიფიცირება არ გამოიწვევს აღიარების შეწყვეტას. თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებულ ფულად ნაკადებში მომხდარ ცვლილებას ჯგუფი აღრიცხავს, როგორც მოდიფიცირებით განპირობებულ შემოსულობას ან ზარალს, რომელიც წარმოდგენილია მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით გამოთვლილ საპროცენტო ამონაგებში, თუ უკვე არ არის აღრიცხული გაუფასურების ზარალი.

იმ მოდიფიცირების შემთხვევაში, რომელიც არ განაპირობებს აღიარებას შეწყვეტას, ჯგუფი ხელახლა აფასებს, ხომ არ გაიზარდა საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად ან აქტივები ხომ არ უნდა კლასიფიცირდეს საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულის, საქართველოს ეროვნული ბანკისადმი მოთხოვნების (სავალდებულო რეზერვების გამოკლებით) და საკრედიტო დაწესებულებებისადმი მოთხოვნებისაგან, რომლებსაც აქვს გაცემიდან 90 დღის ვადა და თავისუფალნი არიან სახელშეკრულებო ვალდებულებებისაგან.

სავალდებულო სარეზერვო დეპოზიტები საქართველოს ეროვნულ ბანკში

სავალდებულო სარეზერვო დეპოზიტები საქართველოს ეროვნულ ბანკში აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით და წარმოადგენს სარგებლის განაკვეთის მქონე სავალდებულო სარეზერვო დეპოზიტებს, რომელთა გამოყენებაც ჯგუფის ყოველდღიური ოპერაციების დასაფინანსებლად არ არის ხელმისაწვდომი და, შესაბამისად, არ აისახება, როგორც ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების შემადგენელი ნაწილი ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. სავალდებულო რეზერვი შედის საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების მუხლში.

გადასახადები

მოგების გადასახადის მიმდინარე ხარჯი გამოიანგარიშება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

(ათას ლარში)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

გადასახადები (გაგრძელება)

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

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აღრიცხება მხოლოდ მაშინ, როდესაც მოსალოდნელია დასაბეგრი მოგების მიღება, საიდანაც შესაძლებელი იქნება გამოსაქვითი დროებითი სხვაობების გაქვითვა. გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ფასდება იმ საგადასახადო განაკვეთებით, რომელთა ძალაში ყოფნა მოსალოდნელია აქტივის რეალიზაციის ან ვალდებულების გასტუმრების პერიოდში, იმ საგადასახადო განაკვეთების (რომლებიც ვრცელდება გაუნაწილებელ მოგებაზე) და საგადასახადო კანონმდებლობის საფუძველზე, რომლებიც ძალში შესულია ან ფაქტობრივად ძალაში შესულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

საქართველოში აგრეთვე მოქმედებს სხვადასხვა საოპერაციო გადასახადები, რომლებიც გავლენას ახდენს ჯგუფის საქმიანობაზე. ეს გადასახადები ასახულია სხვა საოპერაციო ხარჯების კომპონენტებად.

იჯარა

მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარები

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

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თვითღირებულებით, გარდა ყოველდღიური მომსახურების ხარჯებისა, რასაც აკლდება ყოველგვარი დაგროვილი ცვეთა და დაგროვილი გაუფასურება.

ცვეთა გამოითვლება ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდით, შემდეგი წლიური ცვეთის კოეფიციენტების გამოყენებით:

შენობები და სხვა უძრავი ქონება	2–3%
ავეჯი და საოფისე მოწყობილობები	10–20%
კომპიუტერული ტექნიკა და საოფისე აღჭურვილობა	10–33%
სხვა	5–20%

არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები მოიცავს პროგრამულ უზრუნველყოფასა და ლიცენზიებს.

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი არ ფლობდა განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებს.

(ათას ლარში)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია ხდება ეკონომიკური მომსახურების 5-10 წლიან ვადაზე და მათი გაუფასურების შეფასება ხდება გაუფასურების ნიშნების არსებობის აღმოჩენისთანავე. სასარგებლო მომსახურების განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ვადებისა და მეთოდების გადახედვა ხდება სულ მცირე, ყოველი ფისკალური წლის ბოლოს.

დასაკუთრებული აქტივები

დასაკუთრებული აქტივები ფასდება საბალანსო ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას შორის უმცირესით. ჯგუფი თითოეულ საანგარიშგებო თარიღისთვის გადახედავს დასაკუთრებული აქტივების საბალანსო ღირებულებას და აღიარებს გაუფასურების ზარალს იმ შემთხვევაში, თუ საბალანსო ღირებულება აღემატება გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას. ნებისმიერი შემდგომი ზრდა გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებაში აღიარებულია მხოლოდ მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალის ოდენობის ფარგლებში.

ანარიცხები

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

პირობითი ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თუმცა წარმოდგენილია გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ანგარიშსწორების მიზნით ფულადი ნაკადის გადინების ალბათობა დაბალია. პირობითი აქტივი არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თუმცა წარმოდგენილია მაშინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის მიღება მოსალოდნელია.

სააქციო კაპიტალი

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

დივიდენდები აღიარებულია, როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის მხოლოდ მაშინ, თუ ისინი გამოცხადებულია ანგარიშგების შედგენამდე პერიოდში ან ანგარიშგების შედგენის თარიღით. დივიდენდები გაცხადდება მაშინ, როდესაც მათი შეთავაზება ანგარიშგების შედგენის თარიღამდე ხდება, ან თუ ისინი შეთავაზებულია ან გამოცხადებულია ანგარიშგების თარიღის შემდგომ პერიოდში, მაგრამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემამდე. დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებული ყველა ხარჯი ემატება დივიდენდის თანხას და პირდაპირ საკუთარ კაპიტალში აღირიცხება.

შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

ამონაგების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის მიღების ალბათობა მაღალია და შესაძლებელია ამონაგების სარწმუნოდ შეფასება. ამონაგების აღიარებამდე ასევე აუცილებელია შემდეგი კონკრეტული აღიარების კრიტერიუმების დაკმაყოფილება:

(ათას ლარში)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

საპროცენტო და მსგავსი შემოსავალი და ხარჯი

ჯგუფი გამოითვლის საპროცენტო ამონაგებს სავალო ფინანსურ აქტივებზე, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, ფინანსური აქტივების (გარდა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული აქტივებისა) საერთო საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი (EIR) არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი გადახდების ან შემოდიანების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. გაანგარიშება ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა სახელშეკრულებო პირობას (მაგალითად წინასწარი გადახდის ოფციონს) და მოიცავს ნებისმიერ საკომისიო თანხებს და დამატებით დანახარჯებს, რომლებიც პირდაპირ განეკუთვნება ინსტრუმენტს და წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, გარდა სამომავლო საკრედიტო ზარალისა. ფინანსური აქტივისა თუ ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულება კორექტირდება თუ ჯგუფი გადახედავს მის მიერ დასაფარი თუ მისაღები სავარაუდო თანხების შეფასებას. კორექტირებული საბალანსო ღირებულება გამოითვლება თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთზე დაყრდნობით და საბალანსო ღირებულების ცვლილება აღირიცხება, როგორც საპროცენტო ამონაგები თუ ხარჯი.

როდესაც ფინანსური აქტივი საკრედიტო რისკით უფასურდება, ჯგუფი გამოითვლის საპროცენტო ამონაგებს ფინანსური აქტივის წმინდა ამორტიზებულ ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ფინანსური აქტივები გამოსწორდა და აღარ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, მაშინ ჯგუფი უბრუნდება საპროცენტო ამონაგების გამოთვლას ბრუტოს საფუძველზე.

შემოსავალი საზღაურიდან და საკომისიო მოსაკრებლიდან

ჯგუფი იღებს შემოსავალს გასამრჯელოდან და საკომისიო მოსაკრებლიდან მომხმარებლებისთვის გაწეული სხვადასხვა ტიპის მომსახურების სანაცვლოდ. საკომისიო საზღაური შესაძლოა დაიყოს შემდეგ კატეგორიებად:

გარკვეულ პერიოდში გაწეული მომსახურებისთვის მიღებული საზღაური

გარკვეულ პერიოდში გაწეული მომსახურებისთვის მიღებული საზღაური დაირიცხება იმავე პერიოდში. საზღაური მოიცავს საკომისიო შემოსავალს გარანტიებიდან და აკრედიტივებიდან. სასესხო ვალდებულებები, რომლებიც სავარაუდოდ ჩამოიწერება და სხვა საკრედიტო თანხები გადავადებულია (ყველა დამატებით დანახარჯთან ერთად) და აღიარებულია, როგორც სესხის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის კორექტირება.

დროის გარკვეულ მომენტში მიღებული საკომისიო შემოსავალი

ანგარიშსწორების და საკასო ოპერაციებიდან მიღებული საკომისიო შემოსავლის აღიარება ხდება შესაბამისი გარიგებების დასრულებისთანავე. თითოეული საკასო და საანგარიშსწორებო ოპერაცია აღირიცხება, როგორც კონსოლიდირებული შესასრულებელი მოვალეობა.

საოპერაციო მომსახურებიდან მიღებული საკომისიო შემოსავალი

მესამე მხარისთვის გარიგების პირობებზე მოლაპარაკებიდან ან მოლაპარაკებაში მონაწილეობიდან მიღებული გასამრჯელოს (მაგალითად, როდესაც ჯგუფის შესასრულებელ მოვალეობას წარმოადგენს აქციების ან სხვა ფასიანი ქაღალდების შესყიდვის უზრუნველყოფა) აღიარება ხდება შესაბამისი გარიგების დასრულებისთანავე. საზღაური და საზღაურის ის კომპონენტები, რომლებიც გარკვეულ შესასრულებელ ვალდებულებებს უკავშირდება, აისახება შესაბამისი კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემდეგ. როდესაც ხელშეკრულება ითვალისწინებს ცვალებად ანაზღაურებას, საზღაურისა და საკომისიო შემოსავლის აღიარება ხდება მხოლოდ იმდენად, რამდენადაც არსებობს იმის ალბათობა, რომ აღიარებული კუმულაციური ამონაგების თანხის მნიშვნელოვანი გაუქმება არ მოხდება მანამ, სანამ საბოლოოდ გაირკვევა ცვალებად ანაზღაურებასთან დაკავშირებული გაურკვეველობა.

(ათას ლარში)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

უცხოური ვალუტის გადაყვანა

ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ქართულ ლარში („ლარი“), რაც ჯგუფის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტაა. უცხოურ ვალუტაში შესრულებული ოპერაციები თავდაპირველად აღირიცხება სამუშაო ვალუტაში, რომლის გადაყვანა ხდება ოპერაციის დღეს არსებული კურსით.

სხვაობები უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციის სახელშეკრულებო გაცვლით კურსსა და სებ-ის გაცვლით კურსს შორის ოპერაციის დღეს შესულია უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაციებიდან მიღებულ შემოსულობას გამოკლებული ზარალის მუხლში. ლარის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, იყო 2.6951 ლარი და 2.8068 ლარი 1 აშშ დოლართან მიმართებით და 3.1737 ლარი და 2.9306 ლარი 1 ევროსთან მიმართებით.

სადაზღვევო ხელშეკრულებები

ავრეგირების დონე

ჯგუფი განსაზღვრავს სადაზღვევო ხელშეკრულებების პორტფელს. სადაზღვევო ხელშეკრულებების პორტფელი განისაზღვრება, როგორც სადაზღვევო ხელშეკრულებები, რომლებიც ექვემდებარება მსგავს რისკებს და რომლებიც იმართება ერთად. პორტფელის შემდგომი დეზაგრეგირება ხდება მომგებიანობის საფუძველზე სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფებად, რომლებიც საწყისი აღიარებისას არის: (ა) წაგებიანი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, (ბ) მომგებიანი, შემდგომში წაგებიანად ქცევის მნიშვნელოვანი შესაძლებლობის გარეშე, ასეთის არსებობის შემთხვევაში და (გ) დანარჩენი ხელშეკრულებები, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ფასს 17 კრძალავს ერთ წელზე მეტი ხნის დაშორებით გაფორმებული ხელშეკრულებების ერთ ჯგუფში გაერთიანებას. ამ მოთხოვნას, ზოგადად, ეწოდება წლიური კოჰორტის მოთხოვნა.

ხელშეკრულების ფარგლები

ხელშეკრულების ზღვრის ცნება გამოიყენება იმის განსაზღვრისთვის, თუ რომელი ფულადი ნაკადების გათვალისწინება ხდება სადაზღვევო ხელშეკრულების შეფასებისას. ფულადი ნაკადები, რომლებიც არ ექვევს სადაზღვევო ხელშეკრულების ზღვრებში, განეკუთვნება სამომავლო სადაზღვევო ხელშეკრულებებს. ჯგუფი, როგორც წესი, ხელშეკრულების ზღვრებს განსაზღვრავს იმისა და მიხედვით, თუ რამდენად შეუძლია მთლიანობაში სადაზღვევო ხელშეკრულების გადაფასება.

მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადები.

ფასს 17-ის მოქმედების არეალში მოქცეული ხელშეკრულებების თითოეული ჯგუფის შეფასებაში შედის ყველა მომავალი ფულადი ნაკადი, რომელიც ხელშეკრულებების თითოეული ჯგუფის ზღვრებში თავსდება. ამ მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასება ეყრდნობა ალბათობით შეწონილ მოსალოდნელ სამომავლო ფულად ნაკადებს. ჯგუფის აფასებს, რომელი ფულადი ნაკადებია მოსალოდნელი და იმის ალბათობას, რომ ისინი წარმოიშობა შეფასებების თარიღისთვის. ამ მოლოდინების განსაზღვრისთვის ჯგუფი იყენებს ინფორმაციას წარსულში მომხდარი მოვლენების, ამჟამინდელი პირობების და სამომავლო პირობების პროგნოზების შესახებ.

პრემიების განაწილებაზე დაფუძნებული მიდგომა

ჯგუფი იყენებს პრემიების განაწილებაზე დაფუძნებული მიდგომას. დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდის ვალდებულების შეფასებისას PAA დიდად ჰგავს ჯგუფის ბუღალტრული აღრიცხვის წინა წესს ფასს 4-ის მიხედვით. ჯგუფი არ იღებს მხედველობაში ფულის დროითი ღირებულების ეფექტს სადაზღვევო ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე დარჩენილი ვადის განმავლობაში, ვინაიდან, საწყისი აღიარებისას ჯგუფი აკეთებს დაშვებას, რომ მომსახურების გაწევასა და შესაბამისი პრემიის გადახდას შორის დრო 12 თვეზე ნაკლებია.

ერთ წელზე მეტი ვადის მქონე გარკვეული დაზღვევისა და გადაზღვევის ხელშეკრულებების შემთხვევაში, ჯგუფი არჩევს პრემიების განაწილებაზე დაფუძნებულ მიდგომას ხელშეკრულებების მიმოხილვის შემდეგ, ვინაიდან ჯგუფი არ მოელის, რომ დარჩენილი სადაზღვევო ვადის (12 თვის შემდეგ) ვალდებულება შეფასების ძირითადი მოდელისგან არსებითად განსხვავებული იქნება.

(ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

განუსაზღვრელობის შეფასება

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების მისაღებად ჯგუფის ხელმძღვანელობა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში დაეყრდნო თავის განსჯას და პროგნოზებს. მათ შორის ყველაზე უფრო მნიშვნელოვანია:

არაფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი

გაუფასურების ზარალის შეფასება ფასს 9-ის შესაბამისად ფინანსური აქტივების ყველა კატეგორიისთვის საჭიროებს განსჯის გამოყენებას, კერძოდ, სამომავლო ფულადი ნაკადების ოდენობისა და ვადების და უზრუნველყოფის საგნის ღირებულებების პროგნოზირებას გაუფასურების ზარალის განსაზღვრისას და საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის შეფასებას. ამ შეფასებებზე რამდენიმე ფაქტორი მოქმედებს, რომელთა ცვლილებები შესაძლოა აისახოს რეზერვების სხვადასხვა დონეში. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასანგარიშებლად ჯგუფი იყენებს კომპლექსურ მოდელს, რომლებიც ეყრდნობა რამდენიმე დაშვებას ცვლადი მონაცემების არჩევასთან და მათ ურთიერთდამოკიდებულებასთან დაკავშირებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის ელემენტები, რომლებიც შესაბამის სააღრიცხვო მსჯელობებს და შეფასებებს წარმოადგენს, მოიცავს შემდეგს:

- ▶ ჯგუფის მოდელი, რომელიც თითოეულ დონეს ანიჭებს დეფოლტის ალბათობას;
- ▶ ჯგუფის კრიტერიუმები იმის დასადგენად, მნიშვნელოვნად ხომ არ გაზრდილა საკრედიტო რისკი და ამიტომ ფინანსური აქტივების რეზერვები ხომ არ უნდა შეფასდეს აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით;
- ▶ ფინანსური აქტივების სეგმენტაცია, როცა მათი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ფასდება კოლექტიურ დონეზე;
- ▶ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის შემუშავება, მათ შორის, სხვადასხვა ფორმულისა და ამოსავალი მონაცემის შერჩევა;
- ▶ ურთიერთდამოკიდებულების დადგენა მსესხებლების ფინანსურ მაჩვენებლებსა და ისეთ მაკროეკონომიკურ ამოსავალ მონაცემებს შორის, როგორცაა მშპ-ის ზრდის ტემპი, სავალუტო კურსები და ინფლაციის ტემპი, და დეფოლტის ალბათობებზე, დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავ დავალიანებაზე და დეფოლტის შემთხვევაში ზარალზე მათი გავლენის განსაზღვრა;
- ▶ საპროგნოზო მაკროეკონომიკური სცენარების არჩევა და მათი ალბათობების შეწონა, მიღებული ეკონომიკური მონაცემების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელში გამოყენების მიზნით;
- ▶ უზრუნველყოფის საგნების ღირებულების შეფასება, მათ შორის უზრუნველყოფის საგნებიდან ფულადი ნაკადების მიღების დროის შეფასება.

ჯგუფი გამოითვლის ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების, საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების, მომხმარებლებზე გაცემული სესხების, საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების, სხვა ფინანსური აქტივების, გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზების და გაცემული გარანტიების გაუფასურების ზარალს, რაც წარმოდგენილია მე-5, მე-6, მე-7, მე-8, მე-12 და მე-17 შენიშვნებში, შესაბამისი თანმიმდევრობით.

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

როდესაც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღრიცხული ან გაცხადებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების მიღება აქტიური ბაზრებიდან ვერ ხერხდება, ისინი განისაზღვრება შეფასების სხვადასხვა მეთოდით, მათ შორის მათემატიკური მოდელით. ამ მეთოდებისთვის ინფორმაცია აიღება ბაზრიდან, რამდენადაც ეს შესაძლებელია, მაგრამ, თუ ეს შეუძლებელია, სამართლიანი ღირებულება შეფასების საფუძველზე განისაზღვრება. დამატებითი დეტალები წარმოდგენილია 23-ე შენიშვნაში.

(ათას ლარში)

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

დასაკუთრებული აქტივების შეფასება

დასაკუთრებული აქტივების რეგულარული შეფასება ხორციელდება დამოუკიდებელმა საშემფასებლო კომპანიის მიერ, რომელსაც აქვს აღიარებული და შესაბამისი პროფესიული სერტიფიცირება და ანალოგიური ადგილმდებარეობისა და კატეგორიის აქტივების შეფასების გამოცდილება. აქტივების უმეტესობის ღირებულება შეფასებულია საბაზრო მიდგომის გამოყენებით. დამატებითი დეტალები წარმოდგენილია მე-12 შენიშვნაში.

5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
ნაღდი ფული	33,094	34,764
მიმდინარე ანგარიშები სებ-ში	13,307	5,861
მიმდინარე ანგარიშები სხვა საკრედიტო დაწესებულებებში	297,976	351,864
90 დღემდე ვადიანი ანაზრები საკრედიტო დაწესებულებებში	30,000	46,000
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	(68)	(21)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	<u>374,309</u>	<u>438,468</u>

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო დაწესებულებებში განთავსებული, აშშ დოლარში, ევროში, ლარსა და სხვა ვალუტებში გამოხატული, მიმდინარე ანგარიშები და ვადიანი ანაზრები წარმოადგენს მთლიანი მიმდინარე და ვადიანი ანაზრების 61.33%-ს, 25.67%-ს, 9.42%-სა და 3.58%-ს, შესაბამისად (2024 წლის 31 დეკემბერი: აშშ დოლარი 72.17%, ევრო 26.1%, ლარი 0.06%, სხვა ვალუტები 1.67%).

ფულადი სახსრების ეკვივალენტების ყველა ნაშთი ამორტიზებული ღირებულებით არის აღრიცხული და 1-ელ სტადიას მიკუთვნებული.

6. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოიცავს:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
სავალდებულო რეზერვები სებ-ში	258,629	349,365
90 დღეზე მეტი ვადის მქონე ანაზარი	4,394	3,656
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	(52)	(73)
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	<u>262,971</u>	<u>352,948</u>

2025 წელს საკრედიტო დაწესებულებებს ევალუბრებად საქართველოს ეროვნულ ბანკში სავალდებულო პროცენტური დეპოზიტის გახსნა მომხმარებლებისგან და არარეზიდენტი ფინანსური დაწესებულებებისგან შესაბამის ორკვირიან ვადაში ეროვნულ ვალუტაში მოზიდული საშუალო სახსრების 5%-ისა და უცხოურ ვალუტაში მოზიდული საშუალო სახსრების 25%-ის ოდენობით (2024 წ.: 5% და 25%, შესაბამისად).

(ათას ლარში)

6. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ (გაგრძელება)

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების მთლიან საბალანსო ღირებულებაში (სებ-ში სავალდებულო რეზერვების გარდა) ცვლილებების ანალიზი ასე გამოიყურება:

	<i>საერთო საბალანსო ღირებულება</i>
2025 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	3,656
წარმოქმნილი ახალი აქტივები	753
სავალუტო კურსის და სხვა ცვლილების დინამიკა	(15)
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,394

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების მთლიან საბალანსო ღირებულებაში ცვლილებების ანალიზი ასე გამოიყურება:

	<i>საერთო საბალანსო ღირებულება</i>
2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	92,868
ახალი წარმოშობილი აქტივები	2,712,000
გადახდილი აქტივები	(2,802,326)
სავალუტო კურსის და სხვა ცვლილების დინამიკა	1,114
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,656

საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების ყველა ნაშთი ამორტიზებული ღირებულებით არის აღრიცხული და მიკუთვნებულია პირველ სტადიას.

7. მომხმარებლებზე გაცემული სესხები

მომხმარებლებზე გაცემული სესხები მოიცავს:

	<i>2025</i>	<i>2024</i>
კორპორაციული სესხები	1,137,464	1,090,955
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები	44,717	36,721
მომხმარებლებზე გაცემული მთლიანი სესხები ამორტიზებული ღირებულებით	1,182,181	1,127,676
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	(33,780)	(59,517)
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები ამორტიზებული ღირებულებით	1,148,401	1,068,159

(ათას ლარში)

7. მომხმარებლებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში გაცემული კორპორაციული კრედიტების საერთო საბალანსო ღირებულებაში ცვლილებების ანალიზი ასე გამოიყურება:

<i>ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული კორპორაციული სესხები, მთლიანი</i>				<i>შეძენილი ან შექმნილი გაუფასუ- რებული</i>	<i>სულ</i>
	<i>1-ელი სტადია</i>	<i>მე-2 სტადია</i>	<i>მე-3 სტადია</i>		
მთლიანი საბალანსო ღირებულება					
2025 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	807,185	140,925	141,568	1,277	1,090,955
ახალი წარმოშობილი ან შექმნილი აქტივები	721,473	-	-	-	721,473
დაფარული ან ჩამოწერილი აქტივები	(603,150)	(11,979)	(29,930)	(210)	(645,269)
ხელახალი სეგმენტაცია	37	-	-	-	37
გადატანები პირველ სტადიაზე	14,868	(14,868)	-	-	-
გადატანები მეორე სტადიაზე	(10,163)	15,500	(5,337)	-	-
გადატანები მესამე სტადიაზე	-	-	-	-	-
დისკონტის ამორტიზაცია	-	-	1,724	-	1,724
მოდIFIკაციებით გამოწვეული ცვლილებები სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებში, რომლებიც არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას	(2,219)	(653)	(638)	-	(3,510)
ამოღებული თანხები	-	-	309	-	309
ჩამოწერილი თანხები	-	-	(21,426)	-	(21,426)
სავალუტო კურსის და სხვა ცვლილების დინამიკა	1,302	(6,764)	(1,319)	(48)	(6,829)
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	929,333	122,161	84,951	1,019	1,137,464
<i>ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული კორპორაციული სესხები, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი</i>				<i>შეძენილი ან შექმნილი გაუფასუ- რებული</i>	
2025 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	4,277	11,951	42,616	6	58,850
ახალი შექმნილი ან შეძენილი აქტივები	4,468	-	-	-	4,468
დაფარული ან ჩამოწერილი აქტივები	(3,101)	(501)	(2,164)	(1)	(5,767)
ხელახალი სეგმენტაცია	1	-	-	-	1
გადატანები პირველ სტადიაზე	55	(55)	-	-	-
გადატანები მეორე სტადიაზე	(130)	156	(26)	-	-
გადატანები მესამე სტადიაზე	-	-	-	-	-
პერიოდის განმავლობაში სტადიებს შორის კრედიტის გადატანების გავლენა პერიოდის ბოლოს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	(48)	184	-	-	136
დისკონტის ამორტიზაცია	-	-	1,724	-	1,724
მოდIFIკაციებით გამოწვეული ცვლილებები, რომლებიც არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას	(4)	(38)	(290)	-	(332)
აღდგენები	-	-	309	-	309
ჩამოწერილი თანხები	-	-	(21,426)	-	(21,426)
სავალუტო კურსის და სხვა ცვლილების დინამიკა	(1,110)	(2,142)	(1,426)	-	(4,678)
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,408	9,555	19,317	5	33,285

(ათას ლარში)

7. მომხმარებლებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხების საერთო საბალანსო ღირებულებასა და შესაბამის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში მომხდარი ცვლილებების ანალიზი ასე გამოიყურება:

ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები

<i>ამორტიზებული ღირებულებით, მთლიანი</i>	<i>1-ელი სტადია</i>	<i>მე-2 სტადია</i>	<i>მე-3 სტადია</i>	<i>სულ</i>
მთლიანი საბალანსო ღირებულება 2025 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	33,187	1,634	1,900	36,721
ახალი წარმოშობილი აქტივები	36,386	-	-	36,386
დაფარული ან ჩამოწერილი აქტივები	(26,337)	(807)	(477)	(27,621)
ხელახალი სეგმენტაცია	(37)	-	-	(37)
გადატანები პირველ სტადიაზე	142	(142)	-	-
გადატანები მეორე სტადიაზე	(1,630)	1,851	(221)	-
გადატანები მესამე სტადიაზე	(14)	(1,342)	1,356	-
დისკონტის ამორტიზაცია	-	-	18	18
მოდIFIკაციებით გამოწვეული ცვლილებები სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებში, რომლებიც არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას	(1)	-	-	(1)
აღდგენები	-	-	709	709
ჩამოწერილი თანხები	-	-	(126)	(126)
სავალუტო კურსის და სხვა ცვლილების დინამიკა	(449)	(30)	(853)	(1,332)
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	41,247	1,164	2,306	44,717

ფიზიკურ პირებზე გაცემული, ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული სესხები, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი

<i>1-ელი სტადია</i>	<i>მე-2 სტადია</i>	<i>მე-3 სტადია</i>	<i>სულ</i>	
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2025 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	259	44	364	667
ახალი წარმოშობილი აქტივები	126	-	-	126
დაფარული ან ჩამოწერილი აქტივები	(202)	(9)	(93)	(304)
ხელახალი სეგმენტაცია	(1)	-	-	(1)
გადატანები პირველ სტადიაზე	-	-	-	-
გადატანები მეორე სტადიაზე	(3)	13	(10)	-
გადატანები მესამე სტადიაზე	-	(34)	34	-
პერიოდის განმავლობაში სტადიებს შორის კრედიტის გადატანების გავლენა პერიოდის ბოლოს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	-	5	8	13
დისკონტის ამორტიზაცია	-	-	18	18
მოდIFIკაციებით გამოწვეული ცვლილებები, რომლებიც არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას	-	-	-	-
აღდგენები	-	-	710	710
ჩამოწერილი თანხები	-	-	(126)	(126)
სავალუტო კურსის და სხვა ცვლილების დინამიკა	(21)	(7)	(580)	(608)
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	158	12	325	495

პერიოდის განმავლობაში ჩამოწერილი იმ სესხების სახელშეკრულებო თანხა, რომლებიც 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის ჯერ კიდევ ექვემდებარებიან აღსრულების ღონისძიებებს, დაახლოებით 5,131 ლარია (2024 წლის ბოლოსთვის: დაახლოებით 2,213 ლარი). ეს სესხები რჩება აქტიური სამართლებრივი ან ამოღების პროცედურების ქვეშ და ჯგუფი აგრძელებს მათი ამოღების მცდელობას.

მომხმარებლებზე გაცემული სესხებიდან საპროცენტო შემოსავალი 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მოიცავს 1,083 ლარს (2024 წ.: 1,422 ლარი), რაც წარმოადგენს სესხის გაცემის, რესტრუქტურისა და ვალდებულებისა და გახანგრძლივების საკომისიოს.

(ათას ლარში)

7. მომხმარებლებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში გაცემული კორპორაციული კრედიტების საერთო საბალანსო ღირებულებაში ცვლილებების ანალიზი ასე გამოიყურება:

<i>ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული კორპორაციული სესხები, მთლიანი</i>	<i>1-ელი სტადია</i>	<i>მე-2 სტადია</i>	<i>მე-3 სტადია</i>	<i>შემენილი ან შექმნილი გაუფასუ- რებული</i>	<i>სულ</i>
მთლიანი საბალანსო ღირებულება					
2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	671,722	26,035	149,284	1,439	848,480
ახალი შექმნილი ან შექმნილი აქტივები	756,910	-	-	-	756,910
დაფარული ან ჩამოწერილი აქტივები	(508,496)	(2,647)	(23,886)	(211)	(535,240)
ხელახალი სეგმენტაცია	1,764	-	54	-	1,818
გადატანები პირველ სტადიაზე	-	-	-	-	-
გადატანები მეორე სტადიაზე	(126,450)	126,450	-	-	-
გადატანები მესამე სტადიაზე	(4,104)	(12,385)	16,489	-	-
დისკონტის ამორტიზაცია	-	-	1,997	-	1,997
მოდIFIკაციებით გამოწვეული ცვლილებები სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებში, რომლებიც არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას	(2,128)	(24)	(517)	-	(2,669)
ამოღებული თანხები	-	-	148	-	148
ჩამოწერილი თანხები	-	-	(4,125)	-	(4,125)
სავალუტო კურსის და სხვა ცვლილების დინამიკა	17,967	3,496	2,124	49	23,636
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	807,185	140,925	141,568	1,277	1,090,955

<i>ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული კორპორაციული სესხები, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი</i>	<i>1-ელი სტადია</i>	<i>მე-2 სტადია</i>	<i>მე-3 სტადია</i>	<i>შემენილი ან შექმნილი გაუფასუ- რებული</i>	<i>სულ</i>
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	4,483	941	42,614	7	48,045
ახალი წარმომოხილი ან შექმნილი აქტივები	4,927	-	-	-	4,927
დაფარული ან ჩამოწერილი აქტივები	(2,684)	(105)	(6,331)	(1)	(9,121)
ხელახალი სეგმენტაცია	25	-	29	-	54
გადატანები პირველ სტადიაზე	-	-	-	-	-
გადატანები მეორე სტადიაზე	(1,578)	1,578	-	-	-
გადატანები მესამე სტადიაზე	(19)	(174)	193	-	-
აქტივები, რომელთა აღიარებაც შეწყვეტილია, ჩამოწერების გარდა	-	-	-	-	-
პერიოდის განმავლობაში სტადიებს შორის კრედიტის გადატანების გავლენა პერიოდის ბოლოს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	-	5,046	1,987	-	7,033
დისკონტის ამორტიზაცია	-	-	1,997	-	1,997
მოდIFIკაციებით გამოწვეული ცვლილებები, რომლებიც არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას	(5)	2	(7)	-	(10)
ამოღებული თანხები	-	-	148	-	148
ჩამოწერილი თანხები	-	-	(4,125)	-	(4,125)
სავალუტო კურსის და სხვა ცვლილების დინამიკა	(872)	4,663	6,111	-	9,902
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,277	11,951	42,616	6	58,850

(ათას ლარში)

7. მომხმარებლებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხების საერთო საბალანსო ღირებულებასა და შესაბამის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში მომხდარი ცვლილებების ანალიზი ასე გამოიყურება:

<i>ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები ამორტიზებული ღირებულებით, მთლიანი</i>	<i>1-ელი სტადია</i>	<i>მე-2 სტადია</i>	<i>მე-3 სტადია</i>	<i>სულ</i>
მთლიანი საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	30,112	1,780	2,446	34,338
წარმოქმნილი ახალი აქტივები	12,611	-	-	12,611
დაფარული ან ჩამოწერილი აქტივები	(7,027)	(252)	(316)	(7,595)
ხელახალი სეგმენტაცია	(1,764)	-	(54)	(1,818)
გადატანები პირველ სტადიაზე	14	-	(14)	-
გადატანები მეორე სტადიაზე	(48)	48	-	-
გადატანები მესამე სტადიაზე	-	(4)	4	-
დისკონტის ამორტიზაცია	-	-	15	15
მოდIFIკაციებით გამოწვეული ცვლილებები სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებში, რომლებიც არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას	(3)	-	-	(3)
ამოღებული თანხები	-	-	31	31
ჩამოწერილი თანხები	-	-	(128)	(128)
სავალუტო კურსის და სხვა ცვლილების დინამიკა	(708)	62	(84)	(730)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	33,187	1,634	1,900	36,721

<i>ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი</i>	<i>1-ელი სტადია</i>	<i>მე-2 სტადია</i>	<i>მე-3 სტადია</i>	<i>სულ</i>
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	341	19	510	870
წარმოქმნილი ახალი აქტივები	103	-	-	103
დაფარული ან ჩამოწერილი აქტივები	(48)	(2)	(50)	(100)
ხელახალი სეგმენტაცია	(25)	-	(29)	(54)
გადატანები პირველ სტადიაზე	-	-	-	-
გადატანები მეორე სტადიაზე	(6)	6	-	-
გადატანები მესამე სტადიაზე	-	-	-	-
პერიოდის განმავლობაში სტადიებს შორის კრედიტის გადატანების გავლენა პერიოდის ბოლოს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	-	18	1	19
დისკონტის ამორტიზაცია	-	-	15	15
მოდIFIკაციებით გამოწვეული ცვლილებები, რომლებიც არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას	-	-	-	-
ამოღებული თანხები	-	-	31	31
ჩამოწერილი თანხები	-	-	(128)	(128)
სავალუტო კურსის და სხვა ცვლილების დინამიკა	(106)	3	14	(89)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	259	44	364	667

მოდIFIკირებული და რესტრუქტურირებული სესხები

ჯგუფი ფინანსური აქტივის, მაგალითად, მომხმარებელზე გაცემული სესხის, აღიარებას წყვეტს მაშინ, როდესაც მოლაპარაკების შედეგად პირობები იმდენად შეიცვალა, რომ საქმე არსებითად ახალ სესხთან გვაქვს. ახლად აღიარებული სესხები კლასიფიცირდება პირველი სტადიის სახით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მიზნით, სანამ ახალი სესხი არ ჩაითვლება შეძენისას ან შექმნისას გაუფასურებულად.

(ათას ლარში)

7. მომხმარებლებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

მოდIFIცირებული და რესტრუქტურირებული სესხები (გაგრძელება)

თუ მოდიფიცირება არ განაპირობებს არსებითად განსხვავებულ ფულად ნაკადებს, მოდიფიცირება არ გამოიწვევს აღიარების შეწყვეტას. ჯგუფი საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ცვლილების საფუძველზე აღრიცხავს მოდიფიცირებით განპირობებულ შემოსულობას ან ზარალს, თუ გაუფასურების ზარალი უკვე არ არის აღრიცხული.

ქვედა ცხრილში მოცემულია მე-2 და მე-3 სტადიის აქტივები, რომლებიც პერიოდის განმავლობაში შეიცვალა, ბანკის მიერ მოდიფიცირებით განპირობებული შესაბამისი შემოსულობით/(ზარალით).

	2025	2024
პერიოდის განმავლობაში მოდიფიცირებული სესხები		
ამორტიზებული ღირებულება მოდიფიცირებამდე	148,868	53,657
მოდIFIცირებით განპირობებული წმინდა შემოსულობა/(ზარალი)	(1,290)	(541)
საწყისი აღიარების შემდეგ მოდიფიცირებული სესხები		
31 დეკემბრისთვის იმ სესხების საერთო საბალანსო ღირებულება, რომლებზეც შესაძლო ზარალის რეზერვი 12-თვიანი შეფასებით შეიცვალა პერიოდის განმავლობაში.	1,640	-
შესაბამისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	-	-

უზრუნველყოფის საგანი და კრედიტის საგარანტიო სხვა საშუალებები

უზრუნველყოფის საგნის საჭირო მოცულობა და ტიპი დამოკიდებულია კონტრაქტის საკრედიტო რისკის შეფასებაზე. შემუშავებულია უზრუნველყოფის საგნის ტიპებისა და შეფასების პარამეტრების ინსტრუქციები. მიღებული უზრუნველყოფის ტიპები, როგორც წესი, არის უძრავი ქონების იპოთეკა, ასევე ნაღდი ფული და თავდებობები, წარმოდგენილი მსესხებლებისა და მესამე მხარეების მიერ.

ხელმძღვანელობა ახდენს უზრუნველყოფის საბაზრო ღირებულების მონიტორინგს, მოითხოვს დამატებით უზრუნველყოფას სესხის ხელშეკრულების თანახმად და თვალყურს ადევნებს სესხის გაუფასურების რეზერვის ადეკვატურობის გადახედვისას მიღებული უზრუნველყოფის საბაზრო ღირებულებას.

ცხრილში წარმოდგენილია სასესხო პორტფელის ანალიზი უზრუნველყოფის ტიპების მიხედვით. თუ სესხები სხვადასხვა ტიპის გირაოთია უზრუნველყოფილი, ამ განაწილების მიზნებისთვის სესხის უზრუნველყოფის ტიპად მიიჩნევა ყველაზე მნიშვნელოვანი გირაო:

	<i>მთლიანი საბალანსო ღირებულება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</i>	<i>მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</i>	<i>წმინდა საბალანსო ღირებულება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</i>
	უზრუნველყოფის საგნის ტიპი		
უძრავი ქონების დაგირავებით უზრუნველყოფილი სესხები	841,709	(21,112)	820,597
ნაღდი ფულით უზრუნველყოფილი სესხები	111,613	(1)	111,612
აღჭურვილობით უზრუნველყოფილი სესხები	148,722	(5,018)	143,704
მარაგებით უზრუნველყოფილი სესხები	8,877	(680)	8,197
სხვა უზრუნველყოფა	23,428	(155)	23,273
არაუზრუნველყოფილი სესხები	47,832	(6,814)	41,018
სულ	1,182,181	(33,780)	1,148,401

(ათას ლარში)

7. მომხმარებლებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)**უზრუნველყოფის საგანი და კრედიტის საგარანტიო სხვა საშუალებები (გაგრძელება)**

უზრუნველყოფის საგნის ტიპი	მთლიანი	მოსალოდნელი	წმინდა საბალანსო
	საბალანსო	საკრედიტო ზარალი	
	ღირებულება 2024	2024 წლის 31	ღირებულება 2024
	წლის 31 დეკემბრის	დეკემბრის	წლის 31 დეკემბრის
	მდგომარეობით	მდგომარეობით	მდგომარეობით
უძრავი ქონების დაგირავებით უზრუნველყოფილი სესხები	836,155	(29,730)	806,425
ნაღდი ფულით უზრუნველყოფილი სესხები	99,677	(2)	99,675
აღჭურვილობით უზრუნველყოფილი სესხები	81,154	(10,308)	70,846
მარაგებით უზრუნველყოფილი სესხები	27,081	(1,129)	25,952
სხვა უზრუნველყოფა	20,058	(154)	19,904
არაუზრუნველყოფილი სესხები	63,551	(18,194)	45,357
სულ	1,127,676	(59,517)	1,068,159

ბანკის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მეთოდოლოგიის მიხედვით, ყველა მე-3 სტადიის სესხს აქვს დეფოლტის 100%-იანი ალბათობა, ამრიგად მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლა მხოლოდ უზრუნველყოფის საგნის ღირებულებას ეყრდნობა. შექმნილი ან შექმნილი გაუფასურებული სესხებიდან მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დამოკიდებულია მსესხებლის ფინანსურ მდგომარეობაზე, ვადაგადაცილებულ დღეებზე და უზრუნველყოფის საგანზე. უზრუნველყოფის საგნის გარეშე, მთელი მე-3 სტადია გაუფასურებული იქნებოდა 100%-ით, ხოლო შექმნილი ან შექმნილი გაუფასურებული სესხები გაუფასურებული იქნებოდა 69.2%-ით, რაც ნიშნავს 68,481 ლარით მეტ მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2024 წლის 31 დეკემბერი: 101,313 ლარი).

ხელმძღვანელობის შეფასებით, უზრუნველყოფის საგნის სამართლიანი ღირებულება სესხების გაცემის დროს, სულ მცირე, უტოლდება შესაბამისი უზრუნველყოფილი სესხების საბალანსო ღირებულებებს.

მომხმარებლებზე გაცემული სესხების კონცენტრაცია

2025 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის მსესხებლების 10 უმსხვილესი ჯგუფის კონცენტრაცია მთლიან სასესხო დავალიანებაში 573,878 ლარს შეადგენდა, რაც მთლიანი სასესხო პორტფელის 48.63%-ია (2024 წლის 31 დეკემბერი: 530,908 ლარი, რაც მთლიანი სასესხო პორტფელის 47.17%-ს შეადგენდა). ამ სესხებისთვის შექმნილია 10,241 ლარის რეზერვი (2024 წლის 31 დეკემბერი: 29,170 ლარის რეზერვი).

საქართველოში გაცემული სესხების განაწილება დარგების მიხედვით:

	2025	2024
წარმოება	304,853	310,231
მშენებლობა	162,454	189,544
ვაჭრობა და მომსახურება	157,283	160,704
ელექტროენერჯის/ნავთობთან დაკავშირებული	124,461	59,945
უძრავი ქონების მართვა	89,660	116,785
მასპინძლობის ბიზნესი	83,495	41,475
ჯანდაცვა	68,790	51,749
ფიზიკური პირები	44,717	36,721
აგრო	40,199	40,620
ტელეკომუნიკაციები	38,066	54,135
ფინანსური დაწესებულებები	23,036	20,057
სხვა	45,167	45,710
სულ	1,182,181	1,127,676

(ათას ლარში)

8. საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები

საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები მოიცავს შემდეგს:

	2025	2024
ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული სავალო ფასიანი ქაღალდები		
საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო თამასუქები	21,943	21,943
საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო თამასუქები	2,000	-
კორპორაციების სავალო ფასიანი ქაღალდები	53,171	39,244
	77,114	61,187
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	(729)	(539)
ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული სავალო ფასიანი ქაღალდები	76,385	60,648

<i>სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული წილობრივი ფასიანი ქაღალდები, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით.</i>	<i>წილობრივი მონაწილეობა %</i>	2025	2024
ინვესტიცია სს „გაერთიანებულ კლირინგ ცენტრში“	6.25%	54	54
ინვესტიცია სს „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალურ დეპოზიტარში“	0.27%	3	3
ინვესტიცია სს „გაერთიანებულ საფინანსო კორპორაციაში“	0.47%	119	111
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული წილობრივი ფასიანი ქაღალდები, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით.		176	168

<i>სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული სავალო ფასიანი ქაღალდები, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით</i>	2025	2024
ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო თამასუქები	-	7,101
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული სავალო ფასიანი ქაღალდები, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით	-	7,101

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სახაზინო თამასუქების გაუფასურების რეზერვი იყო ნული (2024 წ.: 7 ლარი).

ბანკმა გარკვეულ წილობრივ ინსტრუმენტებში განხორციელებული ინვესტიციები FVOCI (სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით) კატეგორიად განსაზღვრა. ეს განსაზღვრა ძირითადად განპირობებულია ბანკის მონაწილეობით პირველადი დილერების საპილოტე პროგრამაში, რომელიც წარმოადგენს საქართველოს ფინანსთა სამინისტროსა და საქართველოს ეროვნული ბანკის ერთობლივ ინიციატივას და მიზნად ისახავს შიდა სახელმწიფო ფასიანი ქაღალდების ბაზრის განვითარებას. იმის გათვალისწინებით, რომ აღნიშნული ინვესტიციები არ არის სავაჭროდ განკუთვნილი. ბანკი მიიჩნევს, რომ FVOCI-ად კლასიფიკაცია აღნიშნული ინვესტიციებისთვის ყველაზე უფრო ჯეროვან წარმოდგენას უზრუნველყოფს.

2025 წლის განმავლობაში, სავალო ფასიანი ქაღალდებს, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, ვადა ამოეწურა და სრულად იქნა გამოსყიდული. 2025 წლის განმავლობაში იმ სავალო ფასიანი ქაღალდების საბალანსო ღირებულებაში შესული ცვლილებები, რომლებიც აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, მოიცავს სამართლიანი ღირებულების ზრდას (53) ლარის ოდენობით, ხოლო 2024 წლის განმავლობაში სავალო ფასიანი ქაღალდების საბალანსო ღირებულებაში შესული ცვლილებები, რომლებიც აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, მოიცავს სამართლიანი ღირებულების 10 ლარით ზრდას.

(ათას ლარში)

8. საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები (გაგრძელება)

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული სავალო ფასიანი ქაღალდების საერთო საბალანსო ღირებულებაში და მასთან დაკავშირებულ მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში ცვლილებების ანალიზი ასე გამოიყურება:

	<i>საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო თამასუქები</i>	<i>საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო სერტიფიკატები</i>	<i>კორპორაციების სავალო ფასიანი ქაღალდები</i>	<i>სულ</i>
მთლიანი საბალანსო ღირებულება				
2025 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	21,943	39,244	61,187
წარმოქმნილი ახალი აქტივები	2,000	-	22,710	24,710
გადახდილი აქტივები	-	-	(9,000)	(9,000)
სავალუტო კურსის და სხვა ცვლილების დინამიკა	-	-	217	217
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,000	21,943	53,171	77,114
	<i>საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო თამასუქები</i>	<i>საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო სერტიფიკატები</i>	<i>კორპორაციების სავალო ფასიანი ქაღალდები</i>	<i>სულ</i>
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2025 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	61	485	546
წარმოქმნილი ახალი აქტივები	-	-	441	441
გადახდილი აქტივები	-	(7)	(174)	(181)
სავალუტო კურსის და სხვა ცვლილების დინამიკა	-	(2)	(75)	(77)
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	52	677	729
	<i>საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო თამასუქები</i>	<i>საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო თამასუქები</i>	<i>კორპორაციების სავალო ფასიანი ქაღალდები</i>	<i>სულ</i>
მთლიანი საბალანსო ღირებულება				
2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	21,951	34,149	56,100
წარმოქმნილი ახალი აქტივები	-	-	5,000	5,000
სავალუტო კურსის და სხვა ცვლილების დინამიკა	-	(8)	95	87
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	21,943	39,244	61,187

(ათას ლარში)

8. საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები (გაგრძელება)

	<i>საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო თამასუქები</i>	<i>საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო სერტიფიკატები</i>	<i>კორპორაციების სავალო ფასიანი ქაღალდები</i>	<i>სულ</i>
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	74	394	468
წარმოქმნილი ახალი აქტივები	-	-	100	100
სავალუტო კურსის და სხვა ცვლილების დინამიკა	-	(13)	(9)	(22)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	61	485	546

საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების ყველა ნაშთი, რომელიც ამორტიზებული ღირებულებით არის აღრიცხული, 1-ელ სტადიას მიეკუთვნება.

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდებიდან მიღებული საპროცენტო შემოსავალი მოიცავს 265 ლარს (2024 წელი: 639 ლარი), რომელიც მიიღება სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდებიდან.

(ათას ლარში)

9. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების ცვლილების დინამიკა ასეთია:

	შენიშნები და სხვა უძრავი ქონება	ავეჯი და მოწყობი- ლობები	კომპიუტერული ტექნიკა და აღჭურვილობა	საიჯარო ქონების გაუმჯობესება და სხვა	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება						
1 იანვარი, 2024 წ.	9,905	5,935	10,807	1,890	961	29,498
შემოსვლები	-	90	347	26	1,699	2,162
რეკლასიფიკაცია	-	69	(69)	-	-	-
შიდა გადაცემა	-	622	17	1,216	(1,855)	-
გასვლები და ჩამოწერები	(234)	(306)	(794)	-	(65)	(1,399)
31 დეკემბერი, 2024 წ.	9,671	6,410	10,308	3,132	740	30,261
შემოსვლები	-	253	2,059	234	139	2,685
შიდა გადაცემა	-	278	-	-	(278)	-
გასვლები და ჩამოწერები	-	(45)	(676)	(519)	(8)	(1,248)
31 დეკემბერი, 2025 წ.	9,671	6,896	11,691	2,847	593	31,698
დაგროვილი ცვეთა						
1 იანვარი, 2024 წ.	2,953	4,362	7,218	1,077	-	15,610
ცვეთის ხარჯი	252	350	860	164	-	1,626
შიდა გადაცემა	-	69	(69)	-	-	-
გასვლები და ჩამოწერები	-	(306)	(794)	-	-	(1,100)
31 დეკემბერი, 2024 წ.	3,205	4,475	7,215	1,241	-	16,136
ცვეთის ხარჯი	252	406	801	314	-	1,773
გასვლები და ჩამოწერები	-	(45)	(676)	(519)	-	(1,240)
31 დეკემბერი, 2025 წ.	3,457	4,836	7,340	1,036	-	16,669
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება						
1 იანვარი, 2024 წ.	6,952	1,573	3,589	813	961	13,888
31 დეკემბერი, 2024 წ.	6,466	1,935	3,093	1,891	740	14,125
31 დეკემბერი, 2025 წ.	6,214	2,060	4,351	1,811	593	15,029

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანად გაცვეთილი მუხლები გაუტოლდა 8,214 ლარს (2024 წლის 31 დეკემბერი: 8,411 ლარი).

(ათას ლარში)

10. იჯარა

გამოყენების უფლებით გადაცემული აქტივების და საიჯარო ვალდებულებების ცვლილების დინამიკა ასე გამოიყურება:

	<i>აქტივის გამოყენების უფლება – შენობები</i>	<i>საიჯარო ვალდებულებები</i>
2025 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	8,229	8,488
შემოსვლები	2,412	2,412
ცვეთის ხარჯი	(2,061)	-
საპროცენტო ხარჯი	-	748
გადახდები	-	(2,620)
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	8,580	9,028
	<i>აქტივის გამოყენების უფლება – შენობები</i>	<i>საიჯარო ვალდებულებები</i>
2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	7,160	7,167
შემოსვლები	2,812	2,812
ცვეთის ხარჯი	(1,743)	-
საპროცენტო ხარჯი	-	634
გადახდები	-	(2,125)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	8,229	8,488

ბანკმა აღიარა 260 ლარის ხარჯი თავისი მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე საოპერაციო იჯარებიდან 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის (2024 წ.: 240 ლარი). საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში მთლიანი საიჯარო გადახდები 2,880 ლარი იყო (2024 წ.: 2,365 ლარი).

(ათას ლარში)

11. არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივების ცვლილების დინამიკა ასეთი იყო:

	<i>ლიცენზიები</i>	<i>კომპიუტერული პროგრამები</i>	<i>სულ</i>
თვითღირებულება			
1 იანვარი, 2024 წ.	6,985	6,728	13,713
შემოსვლები	913	2,149	3,062
გასვლები და ჩამოწერები	(33)	(115)	(148)
31 დეკემბერი, 2024 წ.	7,865	8,762	16,627
შემოსვლები	3,388	4,698	8,086
გასვლები და ჩამოწერები	(824)	–	(824)
31 დეკემბერი, 2025 წ.	10,429	13,460	23,889
დაგროვილი ამორტიზაცია			
1 იანვარი, 2024 წ.	2,937	1,764	4,701
ამორტიზაციის ხარჯი	1,320	348	1,668
გასვლები და ჩამოწერები	(33)	(115)	(148)
31 დეკემბერი, 2024 წ.	4,224	1,997	6,221
ამორტიზაციის ხარჯი	1,798	521	2,319
გასვლები და ჩამოწერები	(824)	–	(824)
31 დეკემბერი, 2025 წ.	5,198	2,518	7,716
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება			
1 იანვარი, 2024 წ.	4,048	4,964	9,012
31 დეკემბერი, 2024 წ.	3,641	6,765	10,406
31 დეკემბერი, 2025 წ.	5,231	10,942	16,173

12. სხვა აქტივები და ვალდებულებები

სხვა აქტივებს მიეკუთვნება:

	<i>31 დეკემბერი, 2025 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2024 წ.</i>
სხვა არაფინანსური აქტივები		
დასაკუთრებული აქტივები	46,884	46,623
წინასწარ გადახდილი გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	1,011	721
გადახდილი ავანსები	586	660
მარაგები	40	84
სხვა	274	324
	48,795	48,412
სხვა ფინანსური აქტივები		
მოთხოვნები	927	732
სხვა მოთხოვნები	20	13
გამოკლებული: სხვა აქტივების გაუფასურების რეზერვი	(88)	(148)
	859	597
მთლიანი სხვა აქტივები	49,654	49,009

(ათას ლარში)

12. სხვა აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში მესამე სტადიის სხვა ფინანსურ აქტივებზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში შესული ცვლილებების ანალიზი ასე გამოიყურება:

	1-ელი სტადია	მე-2 სტადია	მე-3 სტადია	სხვა აქტივების გაუფასურების რეზერვი
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	2	-	271	273
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დანარიცხი	5	13	102	120
გადახდები	(6)	(13)	(186)	(205)
ჩამოწერები	-	-	(40)	(40)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1	-	147	148
გადატანები პირველ სტადიაზე	7	-	(7)	-
გადატანები მესამე სტადიაზე	(7)	-	7	-
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დანარიცხი	6	-	759	765
გადახდები	(7)	-	(696)	(703)
ჩამოწერები	-	-	(122)	(122)
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-	88	88

დასაკუთრებული აქტივების საბალანსო ღირებულების ცვლილებების ანალიზი 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის:

	2025	2024
საბალანსო ღირებულება წლის დასაწყისში	46,623	91,004
დასაკუთრებული	2,883	10,172
გაყიდული აქტივები	(2,418)	(55,924)
გაუფასურების გაუქმება/(გაუფასურება)	(204)	1,371
საბალანსო ღირებულება წლის ბოლოსთვის	46,884	46,623

დასაკუთრებული აქტივები 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს მიწას და შენობა-ნაგებობებს 44,360 ლარის ოდენობით (2024 წლის 31 დეკემბერი: 44,068 ლარი) და მოძრავ ქონებას 2,524 ლარის ოდენობით (2024 წლის 31 დეკემბერი: 2,556 ლარი), რომლებიც ფასდება საბალანსო ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას შორის უმცირესით. შემოსულობა დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვიდან 2025 წლის განმავლობაში 640 ლარს გაუტოლდა (2024 წ.: 11,612 ლარი) (21-ე შენიშვნა).

2024 წლის განმავლობაში დასაკუთრებული აქტივების ღირებულებასთან დაკავშირებით უკუგატარება მოხდა წინა წლებიდან ზარალების აღიარების გამო. დასაკუთრებული აქტივების გაუფასურებამ 2025 წელს 204 ლარი შეადგინა (2024 წ.: ნული).

გარკვეულ დასაკუთრებულ უზრუნველყოფასთან მიმართებით, ჯგუფმა წინა მფლობელებს დასაკუთრების თარიღისთვის უფლება მისცა გამოესყიდათ აქტივები დასაკუთრებით დაფარული სასესხო თანხის ტოლფარდ ან მეტ ფასად. ეს უფლება, როგორც წესი, ძალაშია 6-დან 24 თვემდე ვადით დასაკუთრების თარიღიდან, და ამ ხნის განმავლობაში დაუშვებელია დასაკუთრებული უზრუნველყოფის გასხვისება მესამე მხარეებზე. გარკვეულ შემთხვევებში ქონების ყოფილი მესაკუთრეები იღებენ გამოსყიდვის უფლების გახანგრძლივების შეთავაზებას.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დასაკუთრებული უზრუნველყოფის საგნების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც ექვემდებარებოდა გამოსყიდვის ხელშეკრულებას, იყო 17,497 ლარი (2024 წ.: 9,837 ლარი).

(ათას ლარში)

12. სხვა აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

სხვა ვალდებულებები მოიცავს შემდეგს:

	<i>31 დეკემბერი, 2025 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2024 წ.</i>
სხვა ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო ვალდებულებები	6,226	5,476
	6,226	5,476
სხვა არაფინანსური ვალდებულებები		
დაქირავებულ მომუშავეთათვის გადასახდელი გასამრჯელო მიღებული ავანსები	3,408	–
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	2,111	–
სხვა	55	770
	192	772
	5,766	1,542
მთლიანი სხვა ვალდებულებები	11,992	7,018

13. ვალდებულებები მომხმარებლების წინაშე

ვალდებულებები მომხმარებლების წინაშე მოიცავს:

	<i>2025</i>	<i>2024</i>
მიმდინარე და მოთხოვნამდე ანგარიშები	638,606	635,146
ვადიანი ანაზრები (სადეპოზიტო სერტიფიკატების ჩათვლით)	718,588	825,716
ვალდებულებები მომხმარებლების წინაშე	1,357,194	1,460,862

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ვალდებულებები მომხმარებლების მიმართ მოიცავდა ათი უმსხვილესი მომხმარებლის ნაშთებს 565,038 ლარის ოდენობით, რაც მომხმარებელთა მთლიანი ანგარიშების 41%-ს შეადგენდა (2024 წლის 31 დეკემბერი: 733,239 ლარი, რაც მომხმარებელთა მთლიანი ანგარიშების 50%-ს შეადგენდა).

მომხმარებელთა ანგარიშების ანალიზი ეკონომიკის სექტორების მიხედვით:

	<i>2025</i>	<i>2024</i>
ვაჭრობა და მომსახურება	583,642	729,612
ფიზიკური პირები	528,337	543,980
სახელმწიფო მომსახურება	111,663	46,850
მშენებლობა	26,538	28,341
წარმოება	17,082	16,199
ტრანსპორტი და კომუნიკაცია	2,290	2,223
აგრო	1,659	2,640
სხვა	85,983	91,017
ვალდებულებები მომხმარებლების წინაშე	1,357,194	1,460,862

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კლიენტების ანაზრები მოიცავდა ვაჭრობასა და მომსახურებაზე და ინდივიდუალურ სექტორებზე კლასიფიცირებულ ნაშთებს 185,552 ლარის ოდენობით (2024 წლის 31 დეკემბერი: 192,583 ლარი), რომლებიც გაიყინა 2015 წლის 11 სექტემბრის სასამართლო გადაწყვეტილებით.

(ათას ლარში)

14. სუბორდინირებული ვალი

ყველა სუბორდინირებული სესხი მიღებულია დაკავშირებული მხარეებისგან და შედგებოდა შემდეგისგან:

კრედიტის გამცემი	გაცემის თარიღი	დაფარვის თარიღი	საპროცენტო განაკვეთი	ვალუტა	თავდაპირველი	
					სახელშეკრულებო ღირებულება პირველად ვალუტაში	საბალანსო ღირებულება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
ფინსერვისი XXI	31-მარტ.-11	31-მარტ.-28	5.50%	აშშ დოლარი	5,000	13,476
ფინსერვისი XXI	9-ოქტ.-20	უვადო	5.50%	აშშ დოლარი	10,000	11,025
ფინსერვისი XXI	19-აპრ.-21	უვადო	5.50%	აშშ დოლარი	10,000	19,032
ქართუ ჯგუფი	24-ივნ-19	უვადო	5.50%	აშშ დოლარი	7,000	18,883
ინტერკონსალტინგი პლუსი	17-ოქტ.-05	17-ოქტ.-27	5.50%	აშშ დოლარი	7,000	18,865
						81,281

კრედიტის გამცემი	გაცემის თარიღი	დაფარვის თარიღი	საპროცენტო განაკვეთი	ვალუტა	თავდაპირველი	
					სახელშეკრულებო ღირებულება პირველად ვალუტაში	საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
ფინსერვისი XXI	31-მარტ.-11	31-მარტ.-28	5.50%	აშშ დოლარი	5,000	14,034
ფინსერვისი XXI	9-ოქტ.-20	უვადო	5.50%	აშშ დოლარი	10,000	12,142
ფინსერვისი XXI	19-აპრ.-21	უვადო	5.50%	აშშ დოლარი	10,000	20,149
ქართუ ჯგუფი	24-ივნ-19	უვადო	5.50%	აშშ დოლარი	7,000	19,665
ინტერკონსალტინგი პლუსი	17-ოქტ.-05	17-ოქტ.-27	5.50%	აშშ დოლარი	7,000	19,648
						85,638

ჯგუფის გაკოტრების ან ლიკვიდირების შემთხვევაში, ამ ვალების დაბრუნება სუბორდინირებულია სხვა კრედიტორების წინაშე ჯგუფის ვალდებულებების დაფარვის მიმართ. ყველა სუბორდინირებული სესხი კონვერტირებადია ჩვეულებრივ აქციებად. თუ ჩვეულებრივი აქციებისგან შემდგარი პირველადი კაპიტალის (ძირითადი პირველადი კაპიტალი) კოეფიციენტი სავალდებულო დონეს ჩამოსცდება, რაც წარმოადგენს ძირითადი პირველადი კაპიტალისთვის მარეგულირებლის მოთხოვნილ დონესა და ძირითადი პირველადი კაპიტალის 5.125%-ს შორის უდიდესს, სუბორდინირებული ვალი გარდაიქმნება (კონვერტირდება) ჩვეულებრივ აქციებად.

გრძელვადიანი სუბორდინირებული ვალის შემთხვევაში, ჯგუფი ფლობს ოფციონს, რომ ვალდებულებები გარდაქმნას ჩვეულებრივ აქციებად მათი ნომინალური ღირებულებით. თუმცა ჯგუფი ასევე იტოვებს უფლებას, რომ სრულად დაფაროს სუბორდინირებული ვალი ნაცვლად იმისა, რომ არჩიოს მისი ჩვეულებრივ აქციებად გარდაქმნა.

ქვემოთ, ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის სუბორდინირებულ სესხებში ფინანსური საქმიანობის შედეგად ასახული ცვლილებები. ფინანსური საქმიანობის შედეგად წარმოდგარი ვალდებულებები ის ვალდებულებებია, რომლებისთვისაც ფულადი ნაკადები იყო ან მომავალი ფულადი ნაკადები იქნება კლასიფიცირებული ჯგუფის კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში, როგორც ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები.

(ათას ლარში)

14. სუბორდინირებული ვალი (გაგრძელება)

	<i>1 იანვარი, 2025 წ.</i>	<i>2025 წლის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი</i>	<i>2025 წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტი</i>	<i>საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა 2025 წლის განმავლობაში</i>	<i>31 დეკემბერი, 2025 წ.</i>
სუბორდინირებული ვალი	85,638	5,882	(5,883)	(4,356)	81,281

ქვემოთ, ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის სუბორდინირებულ სესხებში ფინანსური საქმიანობით გამოწვეული ცვლილებები 2024 წლის განმავლობაში:

	<i>1 იანვარი, 2024 წ.</i>	<i>2024 წლის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი</i>	<i>2024 წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტი</i>	<i>საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა 2024 წლის განმავლობაში</i>	<i>31 დეკემბერი, 2024 წ.</i>
სუბორდინირებული ვალი	81,058	5,852	(5,851)	4,579	85,638

სუბორდინირებული სესხის ძირითადი თანხა, რომელიც აკმაყოფილებდა მეორად კაპიტალში ჩართვის პირობას ბაზელ III-ის მოთხოვნების მიხედვით, შეადგენდა 9,163 ლარს ფასს 9-ის შესაბამისად (2024 წლის 31 დეკემბერი: 16,279 ლარი). სუბორდინირებული სესხის ძირითადი თანხა, რომელიც აკმაყოფილებდა დამატებით პირველად კაპიტალში ჩართვის პირობას ბაზელ III-ის მოთხოვნების მიხედვით, შეადგენდა 48,922 ლარს ფასს 9-ის შესაბამისად (2024 წლის 31 დეკემბერი: 51,938 ლარი).

15. გადასახადები

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მოგების გადასახადის ხარჯი:

	<i>2025</i>	<i>2024</i>
მიმდინარე გადასახადის ხარჯი	8,835	8,326
გადავადებული საგადასახადო ხარჯი/(სარგებელი)	338	291
მოგების გადასახადის ხარჯი	9,173	8,617

2025 წელს ბანკის მოგება იბეგრება 20%-იანი საგადასახადო განაკვეთით (2024 წ.: 20%). მოგების გადასახადის ეფექტური განაკვეთი განსხვავდება კანონმდებლობით გათვალისწინებული საგადასახადო განაკვეთისგან. ქვემოთ კანონმდებლობით დადგენილი განაკვეთების მიხედვით მოგების გადასახადის ხარჯი შეჯერებულია გადასახადის რეალურ ოდენობასთან:

	<i>2025</i>	<i>2024</i>
მოგება დაბეგრამდე	49,253	44,969
კანონმდებლობით დადგენილი საგადასახადო განაკვეთი	20%	20%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი კანონმდებლობით დადგენილი გადასახადის განაკვეთით	9,851	8,994
გადასახადით დაუბეგრავი მოგება	(1,047)	(1,181)
გამოუქვითავი ხარჯები	782	804
შვილობილი საწარმოების მოგება, რომელიც ექვემდებარება დაბეგრას განაწილებისას	(413)	–
მოგების გადასახადის ხარჯი	9,173	8,617

(ათას ლარში)

15. გადასახადები (გაგრძელება)

გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები 2025 წლის 31 დეკემბრისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მათი ცვლილების დინამიკა შესაბამის პერიოდში ასეთია.

	<i>მოგებაში ან</i>		<i>მოგებასა და</i>		
	<i>31 დეკემბერი,</i>	<i>ზარალში</i>	<i>31 დეკემბერი,</i>	<i>ზარალში</i>	<i>31 დეკემბერი,</i>
	<i>2023 წ.</i>	<i>ასახვით</i>	<i>2024 წ.</i>	<i>ასახვით</i>	<i>2025 წ.</i>
დროებითი სხვაობების					
საგადასახადო ეფექტი					
საიჯარო ვალდებულებები	1,317	282	1,599	128	1,727
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	(8)	55	47	5	52
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	(21)	-	(21)	-	(21)
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე	(27)	-	(27)	-	(27)
ვალდებულებები მომხმარებლების მიმართ	(116)	116	-	-	-
სხვა ვალდებულებები	(143)	143	-	-	-
არამატერიალური აქტივები	(168)	(100)	(268)	(538)	(806)
სხვა აქტივები	(465)	427	(38)	406	368
ძირითადი საშუალებები	(1,190)	(977)	(2,166)	(245)	(2,412)
აქტივის გამოყენების უფლება	(1,316)	(237)	(1,554)	(94)	(1,648)
გადავადებული საგადასახადო (ვალდებულება)/აქტივი	(2,137)	(291)	(2,428)	(338)	(2,767)

ჯგუფი არ აღიარებს გადავადებულ საგადასახადო ვალდებულებას იმ დროებით სხვაობებთან მიმართებით, რომლებიც უკავშირდება შვილობილ საწარმოებში ინვესტიციებს, ვინაიდან ჯგუფი არ მოელის ამ სხვაობების გაუქმებას განჭვრეტად მომავალში. აგრეგირებული დასაბეგრი დროებითი სხვაობები, რომლებიც უკავშირდება შვილობილ საწარმოებში ინვესტიციებს, რომელთა მიმართებაშიც არ აღიარებულა გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება, შეადგენს 7,015 ლარს 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2024 წ.: 5,070 ლარი).

16. საკუთარი კაპიტალი

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნებადართული, გამოშვებული და მთლიანად განადღებული კაპიტალი 114,430 ლარს შეადგენდა, რომელიც შედგებოდა 1 ლარის ნომინალური ღირებულების 114,430,000 ჩვეულებრივი აქციისგან. ერთი ჩვეულებრივი აქცია უზრუნველყოფს ერთი ხმის უფლებას.

2025 წელსა და 2024 წელს ჯგუფს არ გამოუცხადებია და არ გადაუხდია დივიდენდები.

2025 წლის 31 დეკემბრისთვის ბანკის გაუნაწილებელი მოგება და სხვა რეზერვები არ მოიცავდა საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების სამართლიანი ღირებულების ცვლილებებს (2024 წლის 31 დეკემბერი: 53 ლარი).

დამატებით შეტანილი კაპიტალი წარმოადგენს მშობელი საწარმოსგან და საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისგან მიღებული სუბორდინირებული სესხების საწყისი აღიარებისას, და არაარსებითად მიჩნეული მოდიფიკაციის შედეგად, მათ სამართლიან ღირებულებასა და ნომინალურ ღირებულებას შორის სხვაობას. ჯგუფს სხვა მუხლში გადააქვს დაფარულ სუბორდინირებულ ვალებთან დაკავშირებული დამატებით შეტანილი კაპიტალის ნაწილი.

2024 წლის განმავლობაში ბანკმა თავისი დამატებით შეტანილი კაპიტალის ნაწილი, 1,918 ლარის ოდენობით, გადაიტანა გაუნაწილებელ მოგებაში, წინა წლებში შესაბამისი სუბორდინირებული ვალის გადახდის შემდეგ.

(ათას ლარში)

17. პირობითი ვალდებულებები

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის პირობითი ვალდებულებები ასე გამოიყურება:

	2025	2024
საკრედიტო ხასიათის ვალდებულებები		
გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზები	34,089	42,350
გაცემული გარანტიები	163,715	157,000
აკრედიტივები	6,032	–
	203,836	199,350
გამოკლებული: საკრედიტო ხასიათის ვალდებულებებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(404)	(620)
პირობითი ვალდებულებები	203,432	198,730

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებში მომხდარი ცვლილების ანალიზი:

სესხების გაცემის ვალდებულება	1-ელი სტადია	მე-2 სტადია	მე-3 სტადია	სულ
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2025				
წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	390	29	2	421
ახალი დავალიანება	2,718	10	–	2,728
გადახდილი თანხები	(2,762)	(43)	–	(2,805)
სავალუტო კურსის კორექტირებები	(151)	–	–	(151)
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	195	(4)	2	193

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში მომხდარი ცვლილების ანალიზი:

სესხების გაცემის ვალდებულება	1-ელი სტადია	მე-2 სტადია	მე-3 სტადია	სულ
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2024				
წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	193	(1)	4	196
ახალი დავალიანება	4,553	70	–	4,623
გადახდილი თანხები	(4,417)	(40)	(1)	(4,458)
სავალუტო კურსის კორექტირებები	61	–	(1)	60
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	390	29	2	421

(ათას ლარში)

18. საკრედიტო ზარალის ხარჯი და სხვა გაუფასურება და ანარიცხები

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ხარჯი/(გაუქმება) ფინანსურ ინსტრუმენტებზე, რომლებიც ასახულია მოგებაში ან ზარალში 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის:

	შენიშვნები	1-ელი სტადია	მე-2 სტადია	მე-3 სტადია	შეძენილი ან შექმნილი გაუფასუ- რებული	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6	47	-	-	-	47
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	7	(21)	-	-	-	(21)
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები ამორტიზებული ღირებულებით	8	107	(2,509)	(4,542)	(2)	(6,946)
შეფასებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	9	190	-	-	-	190
სავალო ფასიანი ქაღალდები, რომლებიც არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით	9	(7)	-	-	-	(7)
საკრედიტო ზარალის ხარჯი/(გაუქმება) პროცენტთან აქტივებზე		316	(2,509)	(4,542)	(2)	(6,737)
სხვა ფინანსური აქტივები	13	-	-	-	(554)	(554)
გარანტიები	18	15	10	(13)	-	12
სესხების გაცემის ვალდებულება	18	(195)	(33)	-	-	(228)
სხვა გაუფასურების და ანარიცხების ხარჯი/(გაუქმება), დასაკუთრებული აქტივების გარდა		(180)	(23)	(13)	(554)	(770)
დასაკუთრებული აქტივების გაუფასურება						204
სხვა გაუფასურება და ანარიცხები						(566)

(ათას ლარში)

18. საკრედიტო ზარალის ხარჯი და სხვა გაუფასურება და ანარიცხები (გაგრძელება)

ქვედა ცხრილში წარმოდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ხარჯი ფინანსურ ინსტრუმენტებზე, რომელიც ასახულია 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში:

	შენიშვნები	1-ელი სტადია	მე-2 სტადია	მე-3 სტადია	შეძენილი ან შექმნილი გაუფასუ- რებული	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6	12	-	-	-	12
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	7	13	-	-	-	13
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები ამორტიზებული ღირებულებით	8	1,315	9,625	1,725	(1)	12,664
შეფასებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	9	89	-	-	-	89
სავალო ფასიანი ქაღალდები, რომლებიც არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით	9	(11)	-	-	-	(11)
საკრედიტო ზარალის ხარჯი/(გაუქმება) პროცენტთან აქტივებზე		1,418	9,625	1,725	(1)	12,767
სხვა ფინანსური აქტივები	13	-	-	-	(85)	(85)
გარანტიები	19	134	-	(4)	-	130
სესხების გაცემის ვალდებულება	19	197	30	(2)	-	225
სხვა გაუფასურების და ანარიცხების ხარჯი/(გაუქმება), დასაკუთრებული აქტივების გარდა		331	30	(6)	(85)	270
დასაკუთრებული აქტივების გაუფასურება	13					(1,371)
სხვა გაუფასურება და ანარიცხები						(1,101)

19. შემოსავალი საზღაურიდან და საკომისიო მოსაკრებლიდან

საზღაურიდან და საკომისიო მოსაკრებლიდან შემოსავალი და ხარჯი მოიცავს შემდეგს:

	2025	2024
გაცემული გარანტიები და აკრედიტივები	4,426	4,012
ოპერაციები პლასტიკური ბარათებით	3,331	3,065
საანგარიშსწორებო ოპერაციები	1,400	1,392
საკასო ოპერაციები	1,470	481
დოკუმენტური ოპერაციები	55	56
სხვა	340	151
შემოსავალი საზღაურიდან და საკომისიო მოსაკრებლიდან	11,022	9,157
ოპერაციები პლასტიკური ბარათებით	(5,917)	(4,644)
დოკუმენტური ოპერაციები	(50)	(4)
საანგარიშსწორებო ოპერაციები	(773)	(520)
სხვა	(440)	(102)
საკომისიო ხარჯი	(7,180)	(5,270)

(ათას ლარში)

19. შემოსავალი საზღაურიდან და საკომისიო მოსაკრებლიდან (გაგრძელება)

ბანკის ამონაგებს მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ძირითადად წარმოადგენს შემოსავალი საზღაურიდან და საკომისიო მოსაკრებლიდან.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა აღიარა გარანტიებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო აქტივები 256 ლარის ოდენობით (2024 წლის 31 დეკემბერი: 212 ლარი), რომელიც აისახა სხვა ფინანსურ აქტივებში (მე-12 შენიშვნა).

20. სხვა შემოსავალი, წმინდა

სხვა წმინდა შემოსავალი/(ზარალი) შედგება:

	<i>შენიშვნა</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
დასაკუთრებული აქტივების გასვლასთან დაკავშირებული წმინდა შემოსულობა	12	640	11,612
ქონების გასვლასთან დაკავშირებული შემოსულობა		19	1,131
შემოსავალი საოპერაციო იჯარიდან		471	171
მიღებული ჯარიმა და საურავი		14	14
სხვა (ა)		269	236
სხვა წმინდა შემოსავლები, სულ		1,413	13,164

21. ხელფასები და სხვა საოპერაციო ხარჯი

პერსონალზე გაწეული და სხვა საოპერაციო ხარჯები მოიცავს:

	<i>2025</i>	<i>2024</i>
ხელფასები	25,072	22,165
პრემიები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	5,691	3,669
პერსონალზე გაწეული ხარჯი	30,763	25,834
კომუნიკაციები	7,512	6,982
ქველმოქმედებაზე გაწეული დანახარჯები*	4,901	5,050
მეზავრობისა და სამივლინებო ხარჯები	1,512	1,462
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	1,063	1,297
დაცვა-უსაფრთხოების ხარჯები	1,298	1,234
პროფესიული მომსახურება	1,227	719
ტექნიკური მომსახურება და ექსპლუატაცია	788	668
კომუნალური მომსახურება	469	468
საოფისე მარაგები	299	265
ანაზრის დაზღვევის საკომისიო	353	302
საოპერაციო იჯარა	260	240
საწევრო შენატანები	332	128
პერსონალის გადამზადება	202	132
დაზღვევა	77	125
სარეკლამო ხარჯი	89	24
სხვა ხარჯები	2,609	1,555
სხვა საოპერაციო ხარჯები	22,991	20,651

* 2025 წლის განმავლობაში ბანკმა გადაუხადა 4,800 ლარი საერთაშორისო საქველმოქმედო ფონდ „ქართუს“ (2024 წ.: 4,800 ლარი) (25-ე შენიშვნა).

(ათას ლარში)

21. ხელფასები და სხვა საოპერაციო ხარჯი (გაგრძელება)

ბანკში დასაქმებულთა საშუალო რაოდენობა 2025 წლის განმავლობაში იყო 385, მათ შორის, ზედა რგოლის საშუალოდ 9 ხელმძღვანელი, შუა რგოლის საშუალოდ 38 ხელმძღვანელი, საშუალოდ 338 სხვა დასაქმებული, ხოლო დროებითი დასაქმებული საშუალოდ 8 იყო 2025 წლის განმავლობაში (2024 წ.: დასაქმებულთა საშუალო რაოდენობა იყო 367, მათ შორის ზედა რგოლის საშუალოდ 8 ხელმძღვანელი, შუა რგოლის საშუალოდ 39 ხელმძღვანელი, საშუალოდ 320 სხვა დასაქმებული, საშუალოდ 15 დროებითი დასაქმებული).

ჯგუფის აუდიტორის ანაზღაურება 31 დეკემბრით დასრულებული 2025 და 2024 წლებისთვის მოიცავს შემდეგს (დღგ-ის გარეშე):

	2025	2024
გასამრჯელო ჯგუფის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისთვის	350	335
სხვა პროფესიული მომსახურების დანახარჯები	–	104
სულ საზღაურები და ხარჯები	350	439

სხვა აუდიტორებისა და აუდიტორული კომპანიებისთვის მათ მიერ გაწეულ პროფესიულ მომსახურებაში გადასახდელი გასამრჯელო და ასანაზღაურებელი დანახარჯები შეადგენდა 252 ლარს (2024 წ.: 29 ლარი).

22. რისკის მართვა

შესავალი

ჯგუფის საქმიანობას ყოველთვის ახასიათებს რისკები, მაგრამ მათი მართვა ხდება იდენტიფიცირების, შეფასებისა და კონტროლის მუდმივი პროცესებით, როგორცაა ლიმიტების დაწესება და კონტროლის სხვა ელემენტები. რისკის მართვას გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს ჯგუფის რენტაბელურობისათვის და ჯგუფის თითოეული თანამშრომელი პასუხისმგებელია რისკების გამომყდენებასა 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.

რისკის მართვის სტრუქტურა

სამეთვალყურეო საბჭო

სამეთვალყურეო საბჭო რისკების დირექტორთან და დირექტორთა საბჭოს სხვა წევრებთან ერთად განსაზღვრავს ჯგუფის რისკის დასაშვებ დონეს. საბჭო პასუხისმგებელია რისკის ეფექტური მართვის, მონიტორინგის და შიდა კონტროლების არსებობაზე ჯგუფის შიგნით, რომლებიც შესაბამისობაშია რისკის დასაშვებ დონის შესახებ პოლიტიკასთან და ლიმიტებთან. სხვა ფუნქციებთან ერთად, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები ერთად და ცალ-ცალკე პასუხისმგებელი არიან რისკის მართვის მძლავრი კულტურის შენარჩუნებაზე, რომელიც საჭიროა ორგანიზაციის საქმიანობის უწყვეტობისთვის.

რისკის კომიტეტი

რისკის კომიტეტი პასუხს აგებს რისკის სტრატეგიების ეფექტურობის გადახედვაზე აგრეგირებულ და ინდივიდუალურ დონეზე, აფასებს რისკის დასაშვებ დონესთან შესაბამისობას და რეკომენდაციებს აძლევს სამეთვალყურეო საბჭოს. ეს კომიტეტი ასევე მიმოიხილავს რისკის მართვასთან დაკავშირებულ ყველა პოლიტიკას. რისკის კომიტეტი შედგება სამი წევრისგან, რომელთაგან ორი დამოუკიდებელია.

(ათას ლარში)

22. რისკის მართვა (გაგრძელება)

რისკის მართვის სტრუქტურა (გაგრძელება)

დირექტორთა საბჭო

დირექტორთა საბჭო პასუხს აგებს რისკის სტრატეგიების და რისკის მართვის შესაბამისი პროცესების განხორციელებასა და შენარჩუნებაზე. რისკების განსაზღვრასა და კონტროლზე საბოლოო პასუხისმგებლობა დირექტორთა საბჭოს ეკისრება. რისკების მართვას და ზედამხედველობას ახორციელებს ბანკის სხვადასხვა განყოფილება და კომიტეტი.

რისკის მართვა

რისკის მართვის განყოფილებას ევალება რისკის მართვის სისტემის დანერგვა და მართვა.

აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის კომიტეტი

აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის კომიტეტი პასუხისმგებელია ჯგუფის აქტივებისა და ვალდებულებების, და მთლიანი ფინანსური სტრუქტურის მართვაზე. იგი ასევე პასუხისმგებელია ჯგუფის დაფინანსების, ლიკვიდობის, საპროცენტო განაკვეთისა და კაპიტალის ადეკვატურობის რისკებზე.

შიდა აუდიტი

რისკის მართვის პროცესებს მთელ ჯგუფში შემოწმებას მუდმივად უტარებს შიდა აუდიტის განყოფილება. იგი ამოწმებს პროცედურების ადეკვატურობას, მათ სტრუქტურას და ეფექტურობას, ასევე ჯგუფის შესაბამისობას მარეგულირებელი ორგანოს მოთხოვნებთან და შიდა პროცედურებთან. შიდა აუდიტი ყველა შეფასების შედეგს განიხილავს ხელმძღვანელობასთან და აუდიტის კომიტეტს შედეგებსა და რეკომენდაციებს მოახსენებს.

აუდიტის კომიტეტი

აუდიტის კომიტეტი პასუხს აგებს რისკებთან დაკავშირებულ ძირითად საკითხებზე, მართავს და ზედამხედველობას უწევს ჯგუფის სხვა განყოფილებების მიერ რისკებთან დაკავშირებით მიღებულ გადაწყვეტილებებს და კონტროლის ფუნქციების შესრულებას, რომლებიც უკავშირდება კონტროლის საერთო გარემოს, ხელით შესრულებული, ტექნოლოგიებზე დამოკიდებული ან კომპიუტერული პროგრამების მეშვეობით კონტროლის მექანიზმებს, რისკის გამიზნულად ან უნებლიეთ არასწორად შეფასებას, თაღლითობის, ან ქონების მითვისების რისკს, ინფორმაციის დაცვას, ფულის გათეთრების წინააღმდეგ ბრძოლას და სხვა. აუდიტის კომიტეტი შედგება სამი წევრისგან, რომელთაგან ორი დამოუკიდებელია.

რისკის შეფასებისა და ანგარიშგების სისტემა

რისკის მონიტორინგი და კონტროლი უმთავრესად ხორციელდება ჯგუფის მიერ დადგენილ ლიმიტებზე დაყრდნობით. ეს ლიმიტები ასახავს ჯგუფის ბიზნესსტრატეგიას, საბაზრო გარემოს და მისთვის მისაღებ რისკის დონეს. გარდა ამისა, ჯგუფი მონიტორინგს უწევს და აფასებს რისკის დასაშვებ დონეს რისკის ყველა ტიპისა და დონის მიხედვით. რისკებთან დაკავშირებით ყველა განყოფილება ანგარიშვალდებულია რისკის კომიტეტის მიმართ. შესაბამისი შეხვედრები კვარტალში ერთხელ ტარდება.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფმა შესაძლოა განიცადოს ზარალი, თუ მისი მსესხებლები ან კონტრაპტენტები ვერ შეძლებენ თავიანთი სახელმძღვანელო ვალდებულებების შესრულებას. ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს და აკონტროლებს რისკის მოცულობაზე მისთვის მისაღები ლიმიტის დაწესებით ცალკეული მონაწილე მხარეებისთვის და რისკების ამ ლიმიტებთან შესაბამისობის მონიტორინგით.

ჯგუფმა შეიმუშავა საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი, რათა უზრუნველყოს გარიგებაში მონაწილე მხარეების კრედიტუნარიანობაში სავარაუდო ცვლილებების ადრეული გამოვლენა. მათ შორისაა უზრუნველყოფის რეგულარული შემოწმებაც. საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი ჯგუფს საშუალებას აძლევს შეაფასოს რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზარალი და მიიღოს მაკორექტირებელი ზომები.

(ათას ლარში)

22. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

მსესხებლის მიერ ლიმიტების დარღვევის მონიტორინგი ხდება გაცემულ სესხებზე. საკრედიტო კომიტეტი შეიძლება ამ ლიმიტების შეცვლის ინიციატივით გამოვიდეს. საჭიროების შემთხვევაში, ჯგუფი ითხოვს გირაოს და კომპანიის თავდებობას. საკრედიტო რისკების მონიტორინგი ხდება უწყვეტად, ხოლო მათი გადახედვა ხდება ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად.

საკრედიტო ხასიათის ვალდებულებების რისკი

ჯგუფი თავის მომხმარებლებს სთავაზობს გარანტიებს, რომელთა მიხედვითაც ჯგუფს შესაძლოა მოუწიოს მათი სახელით გადახდა. ასეთი თანხების ამოღება მომხმარებლებისგან ხდება გარანტიის პირობების მიხედვით. ამ შემთხვევაში, ჯგუფი დგას სესხის გაცემისთვის დამახასიათებელი რისკების წინაშე, ამ რისკების შემცირება ხდება სესხებზე გამოყენებული პოლიტიკისა და კონტროლის პროცესების შესაბამისად.

გაუფასურების შეფასება

ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს გამოითვლის ალბათობის რამდენიმე სცენარზე დაყრდნობით იმისათვის, რომ შეაფასოს ფულადი სახსრების მოსალოდნელი დეფიციტი, რომელიც დისკონტირებულია ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთთან მიახლოებული განაკვეთით. ფულადი სახსრების დეფიციტი არის სხვაობა ხელშეკრულების შესაბამისად ჯგუფისთვის გადასახდელ ფულად ნაკადებს და იმ ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღებასაც საწარმო მოელის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაანგარიშება მოცემულია ქვემოთ და მისი ძირითადი კომპონენტებია:

დეფოლტის ალბათობა	დეფოლტის ალბათობა არის გარკვეული დროის განმავლობაში დეფოლტის დადგომის შესაძლებლობის შეფასება. დეფოლტი შეიძლება დადგეს მხოლოდ შესაფასებელი პერიოდის გარკვეულ მომენტში, თუ ინსტრუმენტის აღიარება მანამდე არ შეწყვეტილა და ჯერ კიდევ პორტფელის ნაწილია.
დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება	დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება არის დეფოლტის სამომავლო თარიღისთვის განსაზღვრული დავალიანება, რომელიც ითვალისწინებს საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ დაუფარავი დავალიანებაში მოსალოდნელ ცვლილებებს, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს (დაფარვის გრაფიკის მიხედვით ან არა), სესხის გაცემის ვალდებულებების ფარგლებში კრედიტების მოსალოდნელ ათვისებას და გადაუხდელ შენატანებზე დარიცხულ პროცენტს.
LGD	დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში არის დროის გარკვეულ მომენტში დეფოლტის დადგომის შემთხვევაში წარმოქმნილი ზარალის შეფასება. ეყრდნობა სხვაობას გადასახდელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომელთა მიღებასაც კრედიტორი მოელის, მათ შორის უზრუნველყოფის საგნის რეალიზაციის გზით. ჩვეულებრივ, გამოიხატება დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანების (EAD) პროცენტის სახით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი იქმნება 12-თვიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე დაყრდნობით, თუ არ შეიმჩნევა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ან გაუფასურების სხვა ნიშნები რეზერვის შექმნის თარიღიდან, რა შემთხვევაშიც მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი დაეყრდნობა აქტივის არსებობის განმავლობაში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს (აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი). 12-თვიანი საკრედიტო ზარალი არის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, კერძოდ ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის შემთხვევების შედეგად მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომლებიც შესაძლოა დადგეს საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი და 12-თვიანი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება ან ინდივიდუალურად, ან კოლექტიურად, შესაბამისი ფინანსური აქტივების პორტფელის ხასიათიდან გამომდინარე.

(ათას ლარში)

22. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

ჯგუფმა დანერგა პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის აფასებს, საწყისი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არის თუ არა გაზრდილი ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი, რისთვისაც ითვალისწინებს დეფოლტის რისკის ცვლილებას ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი ვადის განმავლობაში. ზემოაღნიშნულ პროცესზე დაყრდნობით, ჯგუფი აჯგუფებს თავის სესხებს პირველ, მეორე და მესამე სტადიებად და შექმნილი ან შექმნილი გაუფასურებულად, როგორც აღწერილია ქვემოთ:

- 1-ელი სტადია: სესხების საწყისი აღიარებისას ჯგუფი ქმნის რეზერვს 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით. პირველი სტადიის სესხები ასევე მოიცავს ისეთ სესხებს, რომელთა საკრედიტო რისკი შემცირებულია და სესხი რეკლასიფიცირებულია მეორე სტადიიდან.
- მე-2 სტადია: როდესაც სესხის წარმოშობის შედეგად საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არის გაზრდილი, ჯგუფი ქმნის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს. მეორე სტადიის სესხები ასევე მოიცავს ისეთ სესხებს, რომელთა საკრედიტო რისკი შემცირებულია და სესხი რეკლასიფიცირებულია მესამე სტადიიდან.
- მე-3 სტადია: სესხები, რომლებიც საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად მიიჩნევა. ჯგუფი ქმნის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს.
- შექმნილი ან შექმნილი გაუფასურებული აქტივები არის ისეთი ფინანსური აქტივები, რომლებიც გაუფასურებულია საწყისი აღიარებისას. შექმნილი ან შექმნილი გაუფასურებული აქტივები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით თავდაპირველი აღიარებისას და საპროცენტო ამონაკვეთის აღიარება შემდეგ ხდება საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ან შემცირება ხდება მხოლოდ აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში მომხდარი ცვლილების შესაბამისად.

დეფოლტის და გამოსწორების განმარტება

ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტს გადაუხდელოდ და, შესაბამისად, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსაანგარიშებლად, მესამე სტადიაზე მყოფად (საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად) მიიჩნევს ყველა ისეთ შემთხვევაში, როდესაც მსესხებელი 90 დღით დააგვიანებს ხელშეკრულების თანახმად გადახდას ან მსესხებლის საკრედიტო რისკის მაჩვენებელი გაიზრდება „მაღალი რისკის“ კატეგორიამდე საკრედიტო რისკის შეფასების შიდა მეთოდოლოგიის მიხედვით. ჯგუფი სხვა ბანკებისგან მისაღებ თანხებს მიიჩნევს გადაუხდელოდ და იღებს დაუყოვნებლივ ზომებს მაშინ, როდესაც დღის განმავლობაში მოთხოვნილი გადახდები არ იფარება სამუშაო დღის დახურვის დროისთვის ცალკეული ხელშეკრულებების შესაბამისად.

იმის ხარისხობრივი შეფასებისას, მომხმარებელს დარღვეული აქვს თუ არა გადახდის პირობა, ჯგუფი ასევე განიხილავს სხვადასხვა მოვლენას, რომლებიც შეიძლება მიუთითებდეს იმაზე, რომ გადახდა არ არის მოსალოდნელი. ასეთი მოვლენების დადგომისას, ჯგუფი საგულდაგულოდ ამოწმებს მომხმარებლის სტატუსს, რათა, თუ მან არ შეასრულა ვალდებულება, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლისას მიაკუთვნოს მესამე სტადიას, ან ხომ არ არის მეორე სტადია უფრო მართებული.

ჯგუფმა განსაზღვრა გარკვეული კრიტერიუმები, რომლებიც უნდა დაკმაყოფილდეს იმისათვის, რომ აქტივი გამოსწორებულად ჩაითვალოს. გადაწყვეტილება იმის შესახებ, აქტივი მეორე სტადიას უნდა მიეკუთვნოს თუ პირველს, დამოკიდებულია დეფოლტის აღმოფხვრისას განახლებულ საკრედიტო რეიტინგზე, და იმაზე, ხომ არ მიანიშნებს ეს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდაზე საწყისი აღიარების შემდეგ.

დეფოლტის ალბათობის მოდელი

იმისათვის, რომ თითოეული ჯგუფისთვის დეფოლტის ალბათობა განსაზღვროს, ჯგუფი იყენებს მიგრაციის მატრიცებს ე. წ. „მარკოვის ჯაჭვის“ მოდელზე დაყრდნობით. 12-თვიანი პერიოდის ანალიზის დასაწყისში მსესხებლები იყოფიან 11 ჯგუფად გადავადებული დღეების რაოდენობისა და სეზ-ის აქტივების კლასიფიცირების ყოფილი წესის საფუძველზე კლასიფიკაციის მიხედვით. ანალიზი ტარდება ყოველი 12-თვიანი პერიოდისთვის 2014 წლის დეკემბრიდან საანგარიშგებო თარიღამდე. მოდელში გამოყენებული საბოლოო დეფოლტის ალბათობა წარმოადგენს დეფოლტის ალბათობების ისტორიული 12-თვიანი პერიოდის საშუალო შეწონილს.

(ათას ლარში)

22. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში ბანკმა შეიმუშავა და დანერგა მაკროეკონომიკური რეგრესიის მოდელი, რომლის მიზანია საპროგნოზო ინფორმაციის გავლენის შეფასება ბანკის უმოქმედო სესხების კოეფიციენტზე და შესაბამის დეფოლტის ალბათობის პარამეტრებზე. მოდელი შეფასებულია უმცირეს კვადრატთა მეთოდის (OLS) გამოყენებით და მოიცავს უმოქმედო სესხების ლაგირებულ დინამიკას, შერჩეულ მაკროეკონომიკურ ინდიკატორებთან ერთად (ლარი/აშშ დოლარის გაცვლითი კურსი, ფედერალური სარეზერვო სისტემის განაკვეთი, ევროპის ცენტრალური ბანკის განაკვეთი), რომლებიც 12-თვიანი ცვლილებებით არის გამოხატული. შედეგად, საპროგნოზო მაკროეკონომიკური ეფექტები აისახა ბანკის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კოლექტიურ შეფასებაზე დეფოლტის ალბათობის კომპონენტის მეშვეობით.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, თითოეული ჯგუფისთვის საშუალო დეფოლტის ალბათობის 10%-ით ზრდა გამოიწვევს მთლიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას 4.01%-ით, რაც შეადგენს 1,270 ლარს, ხოლო თითოეული ჯგუფის საშუალო დეფოლტის ალბათობის შემცირება 10%-ით გამოიწვევს მთლიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შემცირებას 5.12%-ით, რაც შეადგენს 1,623 ლარს (2024 წლის 31 დეკემბერი: თითოეული ჯგუფისთვის საშუალო დეფოლტის ალბათობის 10%-ით ზრდა გამოიწვევს მთლიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას 2.29%-ით, რაც შეადგენს 1,316 ლარს, ხოლო თითოეული ჯგუფის საშუალო დეფოლტის ალბათობის 10%-ით შემცირება გამოიწვევს მთლიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შემცირებას 3.16%-ით, რაც შეადგენს 1,814 ლარს).

დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის მოდელი

გაუფასურების მოდელის კიდევ ერთი კომპონენტია ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში, რომელიც წარმოადგენს გადაუხდელობის (დეფოლტის) შემთხვევაში წარმოშობილი ზარალის შეფასებას. მის შესაფასებლად, სეგმენტებად დაყოფილი გადაუხდელი დავალიანებები მცირდება დაგირავებული ანაზრებით და დაგირავებული ძირითადი საშუალებების დისკონტირებული სალიკვიდაციო ღირებულებით,

დავალიანების ორწლიანი ამოღების ვადისა და უზრუნველყოფის საგნის საბაზროზე დაბალი ღირებულების (დისკონტის) გამოყენებით. დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის გავლენა ძალიან არსებითია და ჯგუფის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დიდად არის დამოკიდებული უზრუნველყოფის საგნის ღირებულებაზე.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შემცირებული ღირებულებით შეფასების 10%-იანი ზრდა იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას 3.69%-ით, რაც შეადგენს 1,171 ლარს, ხოლო 10%-იანი შემცირება იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შემცირებას 3.23%-ით, რაც შეადგენს 1,023 ლარს (2024 წლის 31 დეკემბერი: შემცირებული ღირებულებით შეფასების 10%-იანი ზრდა იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას 2.22%-ით, რაც შეადგენს 1,267 ლარს, ხოლო 10%-იანი შემცირება იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შემცირებას 2.1%-ით, რაც შეადგენს 1,210 ლარს).

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დავალიანების ამოღების ვადის 10%-ით (სამი თვე) ზრდა იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას 4.55%-ით, რაც შეადგენს 1,442 ლარს, ხოლო 10%-ით (სამი თვე) შემცირება იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შემცირებას 4.25%-ით, რაც შეადგენს 1,349 ლარს (2024 წლის 31 დეკემბერი: დავალიანების ამოღების ვადის 10%-ით (სამი თვე) ზრდა იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას 3.44%-ით, რაც შეადგენს 1,978 ლარს, ხოლო 10%-ით შემცირება (სამი თვე) იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შემცირებას 3.29%-ით, რაც შეადგენს 1,892 ლარს).

დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანების მოდელი

დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება წარმოადგენს იმ ფინანსური ინსტრუმენტების მთლიან საბალანსო ღირებულებას, რომლებზეც ხდება გაუფასურების გამოთვლა, და ითვალისწინებს როგორც მომხმარებლის უნარს, გაზარდოს დავალიანების მოცულობა დეფოლტის მოახლოებისას, ისე მის უნარს, დავალიანება ვადაზე ადრე დაფაროს. 1-ელი სტადიის, მე-3 სტადიისა და შექმნილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, მიმდინარე დაუფარავი თანხა გამოიყენება, როგორც დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება. მე-2 სტადიის ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება გამოითვლება ინსტრუმენტის არსებობის ვადაზე, მოსალოდნელი სამომავლო გადახდების მხედველობაში მიღებით.

(ათას ლარში)

22. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

ჯგუფი მუდმივად აკონტროლებს ყველა აქტივს, რომლებზეც მოსალოდნელია საკრედიტო ზარალი. იმის დასადგენად, ინსტრუმენტს ან ინსტრუმენტების პორტფელს ეხება თუ არა 12-თვიანი საკრედიტო ზარალი ან აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ჯგუფი აფასებს, მნიშვნელოვნად ხომ არ არის გაზრდილი საკრედიტო რისკი აქტივის საწყისი აღიარების შემდეგ.

ჯგუფი ასევე მიმართავს შეფასების მეორად, ხარისხობრივ მეთოდს აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის გამოსაწვევად, როგორცაა, მაგალითად, მომხმარებლის/სესხის შეყვანა საყურადღებო სიაში ან ანგარიშის რესტრუქტურისა და კრედიტუნარიანობის გამომწვევი მოვლენის დადგომის გამო. საკრედიტო რეიტინგში ცვლილებების მიუხედავად, თუ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული გადახდები 30 დღეზე მეტი ხნითაა ვადაგადაცილებული, ითვლება, რომ საკრედიტო რისკის საწყისი აღიარებიდან მნიშვნელოვნად გაიზარდა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კოლექტიურ საფუძველზე შეფასებისას მსგავსი აქტივების ჯგუფისთვის, ჯგუფი იყენებს შეფასების იგივე პრინციპებს იმის განსაზღვრად, ხომ არ ჰქონია ადგილი მნიშვნელოვან ზრდას საკრედიტო რისკში საწყისი აღიარების შემდეგ.

ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტს ჩამოწერს, თუ ერთდროულად დაკმაყოფილებულია შემდეგი პირობები:

- ▶ ფინანსური ინსტრუმენტი კლასიფიცირებული მესამე სტადიაზე, ან როგორც შემენილი ან შექმნილი გაუფასურებული;
- ▶ არ არსებობს ფიზიკური უზრუნველყოფის საგანი, უზრუნველყოფა სამართლებრივად აღუსრულებელია, ან უზრუნველყოფის საგნის საბაზრო ღირებულება სესხის მოცულობასთან შედარებით უმნიშვნელოა (სესხის უზრუნველყოფის კოეფიციენტი > 15);
- ▶ ბიზნესსესხის შემთხვევაში — მსესხებლის მიერ სესხზე ბოლო გადახდიდან გასულია 90 დღე, ხოლო საცალო სესხის შემთხვევაში — მსესხებლის მიერ სესხზე ბოლო გადახდიდან გასულია 180 დღე.

სახაზინო და ბანკთაშორისი ურთიერთობები, ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები

ჯგუფის სახაზინო და ბანკთაშორისი ურთიერთობები და კონტრაქტები არიან ფინანსური მომსახურების გამწვევი დაწესებულებები, ბანკები.

ამ ურთიერთობებისთვის ბანკის რისკის მართვის განყოფილება აანალიზებს საჯაროდ ხელმისაწვდომ ინფორმაციას, როგორცაა ფინანსური ინფორმაცია და სხვა გარე მონაცემები, მაგალითად, საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების მიერ მინიჭებული გარე რეიტინგები. ჯგუფის ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდებში შედის სახაზინო თამასუქები, სახაზინო სერტიფიკატები და კორპორაციული ობლიგაციები. სახაზინო თამასუქები და სახაზინო სერტიფიკატები საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს მიერ არის გამოშვებული, ამიტომ ამ ინსტრუმენტების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ქვეყნის საკრედიტო რეიტინგის საფუძველზე ხდება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება კორპორაციული ობლიგაციების შემთხვევაში ეყრდნობა საერთაშორისო სააგენტოების მიერ მინიჭებულ საკრედიტო რეიტინგებს.

(ათას ლარში)

22. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

კორპორაციული სესხები

კორპორაციული სესხების შემთხვევაში, მსესხებლებს აფასებენ ჯგუფის საკრედიტო რისკის განყოფილების სპეციალისტები. საკრედიტო რისკის შეფასება ითვალისწინებს სხვადასხვა ისტორიულ, მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაციას, როგორცაა:

- ▶ ისტორიული ფინანსური ინფორმაცია, მომხმარებლის მიერ მომზადებულ პროგნოზებთან და ბიუჯეტებთან ერთად. ეს ფინანსური ინფორმაცია მოიცავს რეალიზებულ და მოსალოდნელ შედეგებს, გადახდისუნარიანობის, ლიკვიდობის და სხვა შესაბამის კოეფიციენტებს, რომლებითაც ფასდება მომხმარებლის ფინანსური მდგომარეობა. ზოგიერთი ეს მაჩვენებელი ჩადებულია მომხმარებლებთან შეთანხმების პირობებში და ამიტომ, მეტი ყურადღებით ფასდება;
- ▶ მესამე მხარეებისგან კლიენტების შესახებ მიღებული ნებისმიერი საჯარო ინფორმაცია. ეს გულისხმობს სარეიტინგო სააგენტოების მიერ მინიჭებულ გარე რეიტინგებს, დამოუკიდებელი ანალიტიკოსების ანგარიშებს, საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული ობლიგაციების ფასებს, პრესრელიზებს და სტატიებს;
- ▶ ნებისმიერი მაკროეკონომიკური ან გეოპოლიტიკური ინფორმაცია, მაგალითად, მშპ-ის ზრდა, რომელიც აქტუალურია კონკრეტული დარგისთვის და გეოგრაფიული სემენტებისთვის, რომლებშიც კლიენტი ეწევა საქმიანობას;
- ▶ ნებისმიერი სხვა ობიექტური და გადამოწმებადი ინფორმაცია კლიენტის მმართველობის ხარისხისა და უნარების შესახებ, რაც განსაზღვრავს კომპანიის საქმიანობას.

საცალო დაკრედიტება

საცალო სესხების შემთხვევაში, მსესხებლებს აფასებენ ჯგუფის საკრედიტო რისკის განყოფილების სპეციალისტები. საკრედიტო რისკის შეფასება ითვალისწინებს სხვადასხვა ისტორიულ, მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაციას, როგორცაა:

- ▶ ისტორიული ფინანსური ინფორმაცია პროგნოზირებულ ყოველთვიურ ფულად ნაკადებთან ერთად. ეს ფინანსური ინფორმაცია მოიცავს რეალიზებულ და მოსალოდნელ შედეგებს და ყველა სხვა რელევანტურ კოეფიციენტს (ანუ სესხის მომსახურების კოეფიციენტი, ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში), რომლებითაც ფასდება მომხმარებლის ფინანსური მდგომარეობა;
- ▶ მესამე მხარეებისგან კლიენტების შესახებ მიღებული ნებისმიერი საჯარო ინფორმაცია;
- ▶ ნებისმიერი სხვა ობიექტური და გადამოწმებადი ინფორმაცია იმის შესახებ, თუ რამდენად შეუძლია კლიენტს მომავალში ფულადი ნაკადების მიღება.

კოლექტიურად შეფასებული ფინანსური აქტივების დაჯგუფება

ჯგუფი ქვემოთ მოყვანილ ფაქტორებზე დაყრდნობით ან კოლექტიურად, ან ინდივიდუალურად გამოითვლის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს.

აქტივების ის კლასები, რომლებისთვისაც ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ინდივიდუალურად გამოითვლის მოიცავს 1-ელი სტადიის კრედიტს, რომელიც აღემატება პირველადი კაპიტალის 1%-ს და მე-2 სტადიის, მე-3 სტადიის და შექმნილი ან შექმნილი გაუფასურებული სტადიის კრედიტებს, რომლებიც აღემატება პირველადი კაპიტალის 0.5%-ს.

ბანკი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ყველა აქტივის კლასებისთვის გამოითვლის კოლექტიურად. იმ აქტივების შემთხვევაში, რომლებიც უკვე ინდივიდუალურად არის შეფასებული, შედარება ხდება კოლექტიურ და ინდივიდუალურ მიდგომებს შორის და ხდება ორ მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს შორის უფრო დიდის აღიარება.

ჯგუფი ამ სესხებს აჯგუფებს უფრო მომცრო ერთგვაროვან პორტფელებად, სესხების შიდა და გარე მახასიათებლების ერთობლიობის საფუძველზე, მაგალითად, გადაცილებული ვადების, პროდუქტის ტიპის ან მსესხებლის საოპერაციო სემენტის მიხედვით.

(ათას ლარში)

22. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

რისკის ჭარბი კონცენტრაცია

კონცენტრაცია წარმოიქმნება, როდესაც მთელი რიგი მონაწილე მხარეები ჩართულნი არიან ანალოგიურ საქმიანობებში, ერთსა და იმავე გეოგრაფიულ ერთეულში საქმიანობენ, ან აქვთ მსგავსი ეკონომიკური მახასიათებლები, რის გამოც მათ მიერ სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულების უნარზე ერთნაირად მოქმედებს ეკონომიკური, პოლიტიკური და სხვა პირობების ცვლილებები. კონცენტრაცია მიგვანიშნებს ჯგუფის საქმიანობის მეტ მგრძობელობაზე იმ გარემოებების მიმართ, რომლებიც ზემოქმედებას ახდენენ კონკრეტულ დარგზე ან გეოგრაფიულ მდებარეობაზე. ჯგუფი იყენებს მკაცრ მეთოდოლოგიას უმსხვილესი მსესხებლების კონცენტრაციის შესაფასებლად, რისთვისაც ითვალისწინებს როგორც კონკრეტულ ჯგუფს, ისე იმ სექტორს, რომელშიც ისინი საქმიანობენ.

საპროგნოზო ინფორმაცია და მრავალჯერადი ეკონომიკური სცენარები

თავის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელებში ჯგუფი მთელ რიგ საპროგნოზო ინფორმაციას ეყრდნობა და მათგან იღებს ისეთ ეკონომიკურ მაჩვენებლებს, როგორიცაა:

- ▶ მშპ-ის ზრდა;
- ▶ ინფლაციის ტემპი;
- ▶ ლარი/აშშ დოლარის სავალუტო კურსის ცვლილება.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემები და მოდელები შეიძლება ყოველთვის არ ასახავდეს ბაზრის ყველა მახასიათებელს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის. ამის მხედველობაში მისაღებად, დროებითი შესწორებების სახით ხდება ხარისხობრივი კორექტირებები ან განახლებები, როდესაც ეს სხვაობები საკმაოდ არსებითია.

ჯგუფი საპროგნოზო ინფორმაციას იღებს სებ-ის და საქსტატის მიერ გამოქვეყნებული წყაროებიდან. ცხრილებში მოცემულია ძირითადი საპროგნოზო ეკონომიკური ცვლადები/დაშვებები, რომლებიც გამოიყენება ეკონომიკურ სცენარებში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად. „მომდევნო წლების“ სვეტში რიცხვები წარმოადგენს გრძელვადიან საშუალო არითმეტიკულს და ამიტომ, 2026 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ყველა სცენარისთვის ერთი და იგივეა.

<i>მთავარი ფაქტორები</i>	<i>მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის სცენარი</i>			<i>მომდევნო წლები</i>		
	<i>მინიჭებული ალბათობები, %</i>	<i>2026</i>	<i>2027</i>	<i>2028</i>	<i>წლები</i>	
მშპ-ის ზრდა, %						
ოპტიმის-ტური	25%	6.00%	5.50%	5.00%	5.00%	
საბაზისო						
სცენარი	50%	4.90%	5.10%	5.00%	5.00%	
პესიმისტური	25%	2.00%	4.00%	5.00%	5.00%	
აშშ დოლარი/ლარის სავალუტო კურსი						
ოპტიმის-ტური	25%	2.64	2.64	2.64	2.64	
საბაზისო						
სცენარი	50%	2.70	2.70	2.70	2.70	
პესიმისტური	25%	3.10	3.25	3.42	3.42	
ინფლაციის ტემპი, %						
ოპტიმის-ტური	25%	3.00%	2.50%	3.00%	3.00%	
საბაზისო						
სცენარი	50%	3.50%	2.80%	3.00%	3.00%	
პესიმისტური	25%	8.00%	5.50%	3.00%	3.00%	

(ათას ლარში)

22. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

მთავარი ფაქტორები	მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალის სცენარი	მინიჭებული ალბათობები, %	2025	2026	2027	მომდევნო წლები
			მშპ-ის ზრდა, %			
	ოპტიმისტურ ი	25%	7.00%	6.00%	6.00%	6.00%
	საბაზისო სცენარი	50%	4.90%	5.80%	5.70%	5.70%
	პესიმისტური	25%	2.00%	3.00%	5.00%	5.00%
აშშ დოლარი/ლარის სავალუტო კურსი						
	ოპტიმისტურ ი	25%	2.75	2.75	2.75	2.75
	საბაზისო სცენარი	50%	2.81	2.81	2.81	2.81
	პესიმისტური	25%	3.23	3.39	3.56	3.56
ინფლაციის ტემპი, %						
	ოპტიმისტურ ი	25%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
	საბაზისო სცენარი	50%	2.90%	3.60%	2.70%	2.70%
	პესიმისტური	25%	8.00%	5.00%	3.00%	3.00%

პროგნოზირებული ურთიერთდამოკიდებულება ეკონომიკურ მაჩვენებლებსა და დეფოლტის და ზარალის კოეფიციენტებს შორის სესხის პორტფელზე შემუშავდა ბოლო 8 წლის ისტორიული მონაცემების ანალიზის საფუძველზე. ჯგუფის მაკროეკონომიკური მოდელის მიხედვით, არ არსებობს მნიშვნელოვანი დამოკიდებულება მაკროეკონომიკურ ცვლადებსა და სესხის პორტფელის ხარისხს შორის.

საკრედიტო ხარისხი ფინანსური აქტივის კლასების მიხედვით

ცხრილში წარმოდგენილია შიდა და გარე რეიტინგები, რომლებიც გამოიყენება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად და ასევე კავშირი შიდა რეიტინგებსა და საკრედიტო ხარისხის კატეგორიებს შორის, რომლებიც ქვემოთ მოყვანილ ცხრილებშია ასახული:

	<u>შიდა რეიტინგი</u>
მაღალი შეფასება	1
	2
	3
სტანდარტული შეფასება	4
სტანდარტულზე დაბალი შეფასება	5
გაუფასურებული	6

(ათას ლარში)

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

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ფინანსური აქტივების სხვადასხვა კლასის საკრედიტო ხარისხს 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

<i>31 დეკემბერი, 2025 წ.</i>	<i>შენიშვნა</i>	<i>მადალი შეფასება</i>	<i>სტანდარტული შეფასება</i>	<i>სტანდარტულზე დაბალი შეფასება</i>	<i>გაუფასურებული</i>	<i>სულ</i>
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები,		1-ელი				
გარდა ნაღდი ფულისა	5	სტადია	341,283	-	-	341,283
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	6	1-ელი სტადია	263,023	-	-	263,023
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები ამორტიზებული ღირებულებით	7	1-ელი სტადია	151,104	778,229	-	929,333
		მე-2 სტადია	-	-	122,161	122,161
		მე-3 სტადია	-	-	-	84,951
		შექმნილი ან შექმნილი გაუფასურებული	-	-	549	1,019
<i>კორპორაციული სესხები</i>		1-ელი სტადია	613	40,634	-	41,247
		მე-2 სტადია	-	-	1,164	1,164
<i>ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები</i>		სტადია	-	-	-	2,306
სავალო საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები – ამორტიზებული ღირებულებით	8	1-ელი სტადია	23,943	53,171	-	77,114
შეფასებული		1-ელი სტადია	26	604	-	630
		მე-2 სტადია	-	-	10	10
		მე-3 სტადია	-	-	-	307
სხვა ფინანსური აქტივები	12	1-ელი სტადია	-	-	-	307
		1-ელი სტადია	9,876	24,206	-	34,082
		მე-2 სტადია	-	-	6	6
		მე-3 სტადია	-	-	-	1
სესხების გაცემის ვალდებულება	17	სტადია	-	-	1	1
აკრედიტივები	17	1-ელი სტადია	-	6,032	-	6,032
		1-ელი სტადია	25,671	132,198	-	157,869
		მე-2 სტადია	-	-	5,846	5,846
გარანტიები		სტადია	-	-	-	5,846
სულ			815,539	1,035,074	129,736	88,035
						2,068,384

(ათას ლარში)

22. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ფინანსური აქტივების სხვადასხვა კლასის საკრედიტო ხარისხს 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

<i>31 დეკემბერი, 2024 წ.</i>	<i>შენიშვნა</i>	<i>მალალი შეფასება</i>	<i>სტანდარტული შეფასება</i>	<i>სტანდარტულზე დაბალი შეფასება</i>	<i>გაუფასურებული</i>	<i>სულ</i>
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, გარდა ნაღდი ფულისა						
	5	1-ელი სტადია	403,725	-	-	403,725
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ						
	6	1-ელი სტადია	353,021	-	-	353,021
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები ამორტიზებული ღირებულებით						
	7	1-ელი სტადია	331,312	475,873	-	807,185
		მე-2 სტადია	-	350	140,575	140,925
		მე-3 სტადია	-	-	141,568	141,568
შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული სესხები						
		1-ელი სტადია	-	-	706	1,277
		მე-2 სტადია	2,195	30,992	-	33,187
		მე-3 სტადია	-	-	1,634	1,634
		მე-3 სტადია	-	104	-	1,900
სავალო საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები – ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული						
	8	1-ელი სტადია	21,943	39,244	-	61,187
სავალო საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები – სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით						
	8	1-ელი სტადია	7,101	-	-	7,101
	12	1-ელი სტადია	19	433	-	452
		მე-2 სტადია	-	-	12	12
		მე-3 სტადია	-	-	-	281
სხვა ფინანსური აქტივები						
	17	1-ელი სტადია	18,652	23,556	-	42,208
		მე-2 სტადია	-	-	141	141
სესხების გაცემის ვალდებულება						
		მე-3 სტადია	-	-	-	1
	17	1-ელი სტადია	30,348	123,750	-	154,098
		მე-2 სტადია	-	-	-	-
		მე-3 სტადია	-	-	2,902	2,902
სულ			1,168,316	694,302	143,068	2,152,805

მომხმარებლებზე გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვის შესახებ უფრო დეტალური ინფორმაციისათვის იხილეთ მე-7 შენიშვნა.

გარანტიები, აკრედიტივები და სასესხო დავალიანება ფასდება და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები გამოითვლება სესხების ანალოგიურად.

(ათას ლარში)

22. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია მოცემულია ქვემოთ:

	2025					2024				
	შენიშვნა	საქართველო	ეთგო	სხვა არა-ეთგო	სულ	საქართველო	ეთგო	სხვა არა-ეთგო	სულ	
აქტივები										
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5	308,818	59,429	6,062	374,309	413,264	18,828	6,376	438,468	
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	6	259,820	3,009	142	262,971	349,784	3,021	143	352,948	
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	7	1,076,011	35,535	36,855	1,148,401	1,040,959	2,595	24,605	1,068,159	
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	8	76,561	-	-	76,561	67,917	-	-	67,917	
სხვა ფინანსური აქტივები	12	859	-	-	859	597	-	-	597	
		1,722,069	97,973	43,059	1,863,101	1,872,521	24,444	31,124	1,928,089	
ვალდებულებები										
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ		96	-	-	96	9	-	-	9	
ვალდებულებები მომხმარებლების მიმართ	13	943,442	18,065	395,687	1,357,194	1,059,204	18,615	383,043	1,460,862	
საიჯარო ვალდებულებები	10	9,028	-	-	9,028	8,488	-	-	8,488	
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	12	6,226	-	-	6,226	5,476	-	-	5,476	
სუბორდინირებული ვალი	14	81,281	-	-	81,281	85,638	-	-	85,638	
		1,040,073	18,065	395,687	1,453,825	1,158,815	18,615	383,043	1,560,473	
წმინდა აქტივები/ (ვალდებულებები)		681,996	79,908	(352,628)	409,276	713,706	5,829	(351,919)	367,616	

(ათას ლარში)

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

სადაზღვევო ხელშეკრულების რისკი არის სადაზღვევო შემთხვევის დადგომის რისკი, რომელიც მოიცავს რისკის მოცულობისა და საანგარიშგებო პერიოდის რისკებს. ჯგუფის მთავარი რისკი ამ შემთხვევაში ისაა, რომ ფაქტობრივი ზარალის ოდენობამ და დაზღვევის თანხამ შეიძლება გადააჭარბოს სადაზღვევო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას. ეს იმითაა გამოწვეული, რომ ზარალების სიხშირე და მათი მოცულობა შეიძლება უფრო მეტი იყოს, ვიდრე ზარალის ანაზღაურების თავდაპირველად შეფასებული ვალდებულება.

რისკების განეიტრალების მიზნით ჯგუფი ახდენს სადაზღვევო ხელშეკრულებების პორტფელის დივერსიფიკაციას, რითაც ამცირებს პორტფელზე არარეგულარული უარყოფითი შედეგების გავლენის რისკს. რისკების განეიტრალება ასევე შესაძლებელი ხდება ანდერატივების სტრატეგიის სწორად შერჩევით და განხორციელებით, ასევე გადაზღვევის ხელშეკრულებების გამოყენებით. ანდერატივების ფარგლებში ხდება პორტფელის მგრძობელობის ანალიზი, რაზეც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს პოლისების ზარალიანობის მაჩვენებელი. ამის გათვალისწინებით, კომპანია ადგენს ანდერატივების დირექტივებს და შეზღუდვებს, რათა განსაზღვროს, რა ტიპის რისკების და შეზღუდვების მიღება არის შესაძლებელი. ზემოაღნიშნული შეზღუდვების მონიტორინგი მუდმივად ხდება.

ჯგუფს სადაზღვევო პაკეტებში შედის სამედიცინო, სიცოცხლის, ქონების, ტვირთის, საგზაო და საჰაერო სატრანსპორტო საშუალებების, უბედური შემთხვევისგან დაზღვევის, სამოგზაურო, იურიდიული პასუხისმგებლობის და მესამე მხარის მიმართ პასუხისმგებლობის დაზღვევა. ზოგადად, ასეთი ტიპის დაზღვევებს 12-თვიანი ვადა აქვს.

ჯგუფი ასევე იყენებს ზარალის მართვისა და კორექტირების პოლიტიკას, რათა შეამციროს მომავალი არარეგულარული მოვლენების უარყოფითი გავლენა თავის საქმიანობაზე და ზღუდავს რისკის დონეს მაქსიმალური ზარალის ლიმიტის დაწესებით გარკვეული ხელშეკრულებებისთვის, ასევე გადაზღვევის მექანიზმების გამოყენებით, რათა შეამციროს კატასტროფულ მოვლენებთან დაკავშირებული რისკი.

ჯგუფის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ბიზნესის მოკლევადიანი ხასიათის გამო, სადაზღვევო პორტფელი ძირითადად მგრძობიარეა მოსალოდნელი ზარალიანობის კოეფიციენტის მერყეობის მიმართ. სხვა ფაქტორებთან ერთად კომპანიის ფაქტობრივი მოგება-ზარალის კოეფიციენტის გათვალისწინებაც ხდება მომავალში სადაზღვევო ტარიფის განსაზღვრისთვის.

ლიკვიდობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდობის რისკი ნიშნავს იმის რისკს, რომ ჯგუფმა ვერ შეძლოს ნორმალურ და სტრესულ ვითარებაში წარმომოხილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვა.

ლიკვიდობის რისკებს ყოველთვიურად აკონტროლებს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის კომიტეტი ვადიანობის ანალიზის მეშვეობით და განსაზღვრავს ჯგუფის სტრატეგიას მომდევნო ფინანსური პერიოდისთვის. არსებული ლიკვიდობა იმართება სახაზინო განყოფილების მიერ, რომელიც გარიგებებს აწარმოებს ფულად ბაზრებზე არსებული ლიკვიდობის მხარდასაჭერად და ფულადი ნაკადების ოპტიმიზაციისთვის.

ლიკვიდობის რისკის სამართავად, ჯგუფი ახორციელებს ყოველდღიურ მონიტორინგს კლიენტებსა და საბანკო ოპერაციებზე მომავალში მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მოძრაობის შეფასებით, რაც აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის განუყოფელი ნაწილია. დირექტორთა საბჭო აწესებს ლიმიტს ვადამოსული სახსრების მინიმალურ წილზე, რომლის ანაზღაურებაც გატანაც შესაძლებელია და ბანკთაშორის და სხვა ნასესხები სახსრების მინიმალურ ოდენობაზე, რომლებიც ხელმისაწვდომი უნდა იყოს ანაზღაურებდან გატანების უზრუნველსაყოფად, მოთხოვნის გაუთვალისწინებელი დონის შემთხვევაში.

(ათას ლარში)

22. რისკის მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდობის რისკისა და დაფინანსების მართვა (გაგრძელება)

ჯგუფი აფასებს და ზედამხედველობს ლიკვიდობის პოზიციას ცალკე აღებული კოეფიციენტების მიხედვით, რომლებიც დაწესებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ, ლიკვიდობის გადაფარვის კოეფიციენტისა და წმინდა სტაბილური დაფინანსების კოეფიციენტის ჩათვლით. ლიკვიდობის გადაფარვის კოეფიციენტი გამოითვლება ლარისთვის, უცხოური ვალუტისთვის და ორივესთვის ერთობლივად. მინიმალური სავალდებულო განაკვეთებია: ლარში სავალდებულოა მინიმუმ 75% ან მეტი, აშშ დოლარისთვის – 100% და იგივე განაკვეთი საერთო კოეფიციენტისთვის. 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ლიკვიდობის გადაფარვის კოეფიციენტები იყო:

	2025, %			2024, %		
	ლარი	უცხოური ვალუტა	სულ	ლარი	უცხოური ვალუტა	სულ
ლიკვიდობის გადაფარვის კოეფიციენტი (მთლიანი ლიკვიდური აქტივები / წმინდა ფულადი ნაკადები)	193%	142%	150%	148%	184%	178%

წმინდა სტაბილური დაფინანსების კოეფიციენტი აფასებს ჯგუფისთვის ხელმისაწვდომ სტაბილურ დაფინანსებას და სავალდებულო სტაბილურ დაფინანსებას. კოეფიციენტის მინიმალური სავალდებულო ოდენობა, განურჩევლად ვალუტისა, არის 100%. 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წმინდა სტაბილური დაფინანსების კოეფიციენტები იყო:

2025 ფინანსური წლის ბოლოსთვის კოეფიციენტი ასე გამოიყურებოდა:

	2025, %	2024, %
წმინდა სტაბილური დაფინანსების კოეფიციენტი (ხელმისაწვდომი სტაბილური დაფინანსება / სავალდებულო სტაბილური დაფინანსება)	160%	183%

ფინანსური ვალდებულებების ანალიზი დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადების მიხედვით

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების მიხედვით. დაფარვები, რომლებიც ექვემდებარება შეტყობინებას, აღრიცხულია იმგვარად, თითქოს შეტყობინება დაუყოვნებლივ მოხდა. თუმცა ჯგუფი მოელოდა, რომ მომხმარებელთა უმრავლესობა დაფარვას იმაზე ადრე არ მოითხოვს, ვიდრე ეს ჯგუფს მოეთხოვება. ცხრილი არ ასახავს მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, რომლებიც გაწერილია ჯგუფის დეპოზიტების ფლობის ისტორიაში.

გარდა ამისა, ცხრილი არ ასახავს უვადო ანუიტეტის მქონე სუბორდინირებული სესხების ფულად ნაკადებს, რომელ ნაშთია 48,939 ლარი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2024 წლის 31 დეკემბერი: 51,956 ლარი), ხოლო ძირითადი თანხაა 48,922 ლარი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2024 წლის 31 დეკემბერი: 51,938 ლარი) (მე-15 შენიშვნა). ამ ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები, როგორც მოსალოდნელია, იქნება მხოლოდ თვიური საპროცენტო გადახდები. პროცენტის გადახდები 2025 წლის განმავლობაში შეადგენდა 4,072 ლარს (2024 წ.: 4,051 ლარი).

(ათას ლარში)

22. რისკის მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდობის რისკისა და დაფინანსების მართვა (გაგრძელება)

<i>2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</i>	<i>3 თვეზე ნაკლები</i>	<i>3-დან 12 თვემდე</i>	<i>1-დან 5 წლამდე</i>	<i>5 წელზე მეტი</i>	<i>სულ</i>
ფინანსური ვალდებულებები					
ვალდებულებები					
საკრედიტო					
დაწესებულებების მიმართ	96	-	-	-	96
ვალდებულებები					
მომხმარებლების მიმართ	595,356	411,505	334,503	74,456	1,415,820
საიჯარო ვალდებულებები	648	1,871	7,666	1,218	11,403
სხვა ფინანსური					
ვალდებულებები	6,226	-	-	-	6,226
სუბორდინირებული ვალი	445	1,334	34,046	-	35,825
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	602,771	414,710	376,215	75,674	1,469,370

<i>2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</i>	<i>3 თვეზე ნაკლები</i>	<i>3-დან 12 თვემდე</i>	<i>1-დან 5 წლამდე</i>	<i>5 წელზე მეტი</i>	<i>სულ</i>
ფინანსური ვალდებულებები					
ვალდებულებები					
საკრედიტო					
დაწესებულებების მიმართ	9	-	-	-	9
ვალდებულებები					
მომხმარებლების მიმართ	539,539	592,838	357,843	3,779	1,493,999
საიჯარო ვალდებულებები	621	1,723	7,584	714	10,642
სხვა ფინანსური					
ვალდებულებები	5,476	-	-	-	5,476
სუბორდინირებული ვალი	463	1,389	37,309	-	39,161
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	546,108	595,950	402,736	4,493	1,549,287

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს სახელშეკრულებო ვადის ამოწურვას ჯგუფის პირობითი ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის მიხედვით. თითოეული აუთვისებელი საკრედიტო ხაზი, გარანტიები და აკრედიტივები შეიძლება ათვისებული იქნეს 3 თვეზე ნაკლებ ვადაში.

	<i>შენიშვნა</i>	<i>3 თვეზე ნაკლები</i>	<i>3-დან 12 თვემდე</i>	<i>1-დან 5 წლამდე</i>	<i>5 წელზე მეტი</i>	<i>სულ</i>
2025	17	51,677	21,018	122,458	8,683	203,836
2024	17	60,650	28,767	109,753	180	199,350

ჯგუფის ვარაუდით, შესაძლოა ყველა პირობითი ვალდებულება ან უზრუნველყოფა არ იქნას გამოყენებული ვალდებულებების ვადის ამოწურვამდე. ვადიანობის ანალიზი არ ასახავს მიმდინარე ანგარიშების ისტორიულ სტაბილურობას. მათ ლიკვიდაციას წარსულში უფრო მეტი დრო სჭირდებოდა, ვიდრე ეს ცხრილშია ნაჩვენები. ეს ნაშთები ზედა ცხრილებში გათვალისწინებულია სამ თვეზე ნაკლებ პერიოდში გადასახდელ თანხებში.

(ათას ლარში)

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

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადების ცვლილების დინამიკა ან სამართლიანი ღირებულება შეიცვლება ისეთი საბაზრო ცვლილებების შედეგად, როგორცაა საპროცენტო განაკვეთები, უცხოური ვალუტის კურსი და კაპიტალის ფასები.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი წარმოიშობა მაშინ, როდესაც სავალუტო კურსის ცვლილებამ შესაძლოა გავლენა იქონიოს ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. ჯგუფს სებ-ის დირექტივების მიხედვით აქვს დაწესებული ლიმიტები სავალუტო პოზიციებზე. პოზიციების კონტროლი წარმოებს ყოველდღიურად.

ქვედა ცხრილებში მოცემულია ვალუტები, რომლებშიც ჯგუფს მნიშვნელოვანი რისკი ჰქონდა 31 დეკემბრის მდგომარეობით თავის ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებზე. ანალიზი გამოითვლის ლართან მიმართებით სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების ეფექტს მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაზე, თუ ყველა დანარჩენი ცვლადი მუდმივია. კაპიტალზე ეფექტი არ განსხვავდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაზე ეფექტისგან. ცხრილში უარყოფითი მაჩვენებელი ასახავს პოტენციურ წმინდა შემცირებას მოგებისა და ზარალის ან საკუთარი კაპიტალის ანგარიშგებაში, ხოლო დადებითი მაჩვენებელი ასახავს წმინდა პოტენციურ ზრდას.

ვალუტა	სავალუტო კურსის ცვლილება, 2025 წ.	გავლენა დასაბეგრ მოგებაზე, 2025 წ.	სავალუტო კურსის ცვლილება, 2024 წ.	გავლენა დასაბეგრ მოგებაზე, 2024 წ.
აშშ დოლარი	20%/(20%)	2,256/(2,256)	20%/(20%)	879/(879)
ევრო	20%/(20%)	30/(30)	20%/(20%)	407/(407)

წინასწარ გადახდის რისკი

წინასწარი გადახდების რისკი წარმოადგენს ჯგუფის ფინანსური ზარალის რისკს, როდესაც ჯგუფის მომხმარებლები ან კონტრაქტები იხდიან, ან თხოულობენ გადახდას მოსალოდნელ პერიოდზე ადრე.

ეფექტი ერთი წლის დასაბეგრ მოგებაზე იმ შემთხვევაში, თუ წლის დასაწყისში წინასწარ უნდა იქნეს გადახდილი გადასახდელი ფინანსური ინსტრუმენტების 10%, ხოლო ყველა სხვა ცვლადი უცვლელია, შემდეგნაირად ჩამოყალიბდება:

	წმინდა საპროცენტო შემოსავლის შემცირება
2025	10,931
2024	10,634

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება შესაძლებლობიდან, რომ საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები გავლენას იქონიებს ფინანსური ინსტრუმენტების სამომავლო ფულად ნაკადებზე ან სამართლიან ღირებულებებზე. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ასახულია ჯგუფის მოგებისა და ზარალის ანგარიშგების მგრძობელობა საპროცენტო განაკვეთის შესაძლო ცვლილების მიმართ, როდესაც ყველა დანარჩენი ცვლადი მუდმივია.

მოგებისა და ზარალის ანგარიშგების მგრძობელობა არის საპროცენტო განაკვეთის ნავარაუდები ცვლილების ეფექტი წმინდა საპროცენტო შემოსავალზე ერთი წლის მანძილზე, რაც ეფუძნება 31 დეკემბრისთვის ფლობილ ცვლადი განაკვეთის მქონე არასავაჭრო ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებს.

(ათას ლარში)

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

<i>ვალუტა</i>	<i>საბაზისო პუნქტების ზრდა/(შემცირება) 2025 წ.</i>	<i>წმინდა საპროცენტო შემოსავლის მგრძობელობა 2025 წ.</i>
ლარი	100/(100)	3,781/(3,781)
ევრო	100/(100)	587/(587)
აშშ დოლარი	100/(100)	2,444/(2,444)

<i>ვალუტა</i>	<i>საბაზისო პუნქტების ზრდა/(შემცირება) 2024 წ.</i>	<i>წმინდა საპროცენტო შემოსავლის მგრძობელობა, 2024 წ.</i>
ლარი	100/(100)	2,965/(2,965)
ევრო	100/(100)	373/(373)
აშშ დოლარი	100/(100)	2,451/(2,451)

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 მონიტორინგითა და მათზე რეაგირებით, ჯგუფი შეძლებს რისკების ეფექტურ მართვას. კონტროლი გულისხმობს მოვალეობების ეფექტურ გადანაწილებას, წვდომის, ავტორიზაციისა და შეჯერების პროცედურებს, თანამშრომლების განათლებისა და შეფასების პროცესებს და შიდა აუდიტის გამოყენებას.

23. სამართლიანი ღირებულების შეფასება**სამართლიანი ღირებულების იერარქია**

შეფასების ტექნიკის მეშვეობით ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისა და წარდგენისათვის ჯგუფი შემდეგ იერარქიას იყენებს:

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

(ათას ლარში)

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

შემდეგ ცხრილში მოცემულია ფინანსური ინსტრუმენტების ანალიზი, რომლებიც აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით ან რომელთა სამართლიანი ღირებულება ასახულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიული დონეების მიხედვით:

<i>2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</i>	სამართლიანი ღირებულების შეფასება:			
	<i>დონე 1</i>	<i>დონე 2</i>	<i>დონე 3</i>	<i>სულ</i>
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზე განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი				
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	–	–	1,143,553	1,143,553
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	–	76,759	–	76,759
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები				
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით – წილობრივი ფასიანი ქაღალდები	–	–	176	176
<i>2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</i>	სამართლიანი ღირებულების შეფასება:			
<i>დონე 1</i>	<i>დონე 2</i>	<i>დონე 3</i>	<i>სულ</i>	
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზე განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი				
ვალდებულებები მომხმარებლების მიმართ	–	639,014	730,324	1,369,338
სუბორდინირებული ვალი	–	–	72,189	72,189
<i>2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</i>	სამართლიანი ღირებულების შეფასება:			
<i>დონე 1</i>	<i>დონე 2</i>	<i>დონე 3</i>	<i>სულ</i>	
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზე განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი				
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	–	–	1,099,020	1,099,020
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	–	61,085	–	61,085
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები				
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით – წილობრივი ფასიანი ქაღალდები	–	–	168	168
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით – სავალო ფასიანი ქაღალდები	–	7,101	–	7,101

(ათას ლარში)

23. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	სამართლიანი ღირებულების შეფასება:			
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზე განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი				
ვალდებულებები მომხმარებლების მიმართ	-	635,166	830,804	1,465,970
სუბორდინირებული ვალი	-	-	65,360	65,360

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, რომელიც არ აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით

წინამდებარე ცხრილში მოცემულია ჯგუფის იმ ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულებებისა და სამართლიანი ღირებულებების შედარება კატეგორიების მიხედვით, რომლებიც არ აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. ცხრილში არ არის წარმოდგენილი არაფინანსური აქტივებისა და არაფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები.

	აუღიარებელი			აუღიარებელი		
	საბალანსო ღირებულება, 2025 წ.	სამართლიანი ღირებულება, 2025 წ.	შემოსულობა/ (ზარალი) 2025 წ.	საბალანსო ღირებულება, 2024 წ.	სამართლიანი ღირებულება, 2024 წ.	შემოსულობა/ (ზარალი) 2024 წ.
ფინანსური აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	374,309	374,309	-	438,468	438,468	-
მოთხოვნები						
საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	262,971	262,971	-	352,948	352,948	-
მომხმარებლებზე						
გაცემული სესხები	1,148,401	1,143,553	(4,848)	1,068,159	1,099,020	30,861
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	76,385	76,759	374	60,648	61,085	437
სხვა ფინანსური აქტივები	859	859	-	597	597	-
ფინანსური ვალდებულებები						
ვალდებულებები						
საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	96	96	-	9	9	-
ვალდებულებები მომხმარებლების მიმართ	1,357,194	1,369,338	(12,144)	1,460,862	1,465,970	(5,108)
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	6,226	6,226	-	5,476	5,476	-
სუბორდინირებული ვალი	81,281	72,189	9,092	85,638	65,360	20,278
სამართლიანი ღირებულების მთლიანი აუღიარებელი ცვლილება			(7,526)			46,468

(ათას ლარში)

23. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)**შეფასების მეთოდები და დაშვებები**

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

როგორც წესი, იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არის ლიკვიდური ან ხასიათდება მოკლე ვადიანობით (სამ თვეზე ნაკლები), უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას. ეს დაშვება აგრეთვე ეხება მოთხოვნამდე დეპოზიტებს და შემნახველ ანგარიშებს, რომელთაც არ გააჩნიათ რაიმე კონკრეტული ვადები.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები

მომხმარებლებზე გაცემული სესხების, მომხმარებელთა ანაზღაურების, საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების და მათ წინაშე დავალიანების და სხვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების, საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების, ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკის და ვადის მქონე სესხის მიმდინარე განაკვეთების გამოყენებით.

სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები

აქტივები, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, მოიცავს საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს მიერ გაცემულ სახაზინო თამასუქებს. შეფასების მეთოდი, რომელიც გამოიყენება, არის დისკონტირებული ფულადი ნაკადები, ხოლო ამოსავალი მონაცემების პარამეტრები ეყრდნობა ნულოვანი კუპონის მქონე სახელმწიფო ობლიგაციების შემოსავლიანობის მრუდს.

24. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი იმისდა მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი ამოღება ან დაფარვა. ჯგუფის საკონტრაქტო არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების შესახებ იხილეთ 22-ე შენიშვნა „რისკის მართვა“.

(ათას ლარში)

24. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი (გაგრძელება)

	2025			2024		
	ერთი წელში	ერთ წელზე მეტ ვადაში	სულ	ერთი წელში	ერთ წელზე მეტ ვადაში	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	374,309	–	374,309	438,468	–	438,468
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	258,577	4,394	262,971	349,293	3,655	352,948
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	567,569	580,832	1,148,401	565,544	502,615	1,068,159
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	26,937	49,624	76,561	15,003	52,914	67,917
ძირითადი საშუალებები	–	15,029	15,029	–	14,125	14,125
აქტივის გამოყენების უფლება	–	8,580	8,580	–	8,229	8,229
არამატერიალური აქტივები	–	16,173	16,173	–	10,406	10,406
მოგების გადასახადის აქტივი	5,726	–	5,726	10,399	–	10,399
გადაზღვევის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული აქტივები	5,282	–	5,282	2,766	–	2,766
სხვა აქტივები	6,551	43,103	49,654	13,798	35,211	49,009
სულ	1,244,951	717,735	1,962,686	1,395,271	627,155	2,022,426
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	96	–	96	9	–	9
ვალდებულებები მომხმარებლების მიმართ	991,094	366,100	1,357,194	1,115,904	344,958	1,460,862
ანარიცხები	172	232	404	383	237	620
მოგების გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	–	2,767	2,767	–	2,429	2,429
საიჯარო ვალდებულებები	1,758	7,270	9,028	1,547	6,941	8,488
სუბორდინირებული ვალი	17	81,264	81,281	18	85,620	85,638
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	6,796	–	6,796	3,836	–	3,836
გადაზღვევის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	–	–	–	425	–	425
სხვა ვალდებულებები	11,992	–	11,992	7,018	–	7,018
სულ	1,011,925	457,633	1,469,558	1,129,140	440,185	1,569,325
წმინდა	233,026	260,102	493,128	266,131	186,970	453,101

(ათას ლარში)

25. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

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

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

დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციების მიმდინარე ნაშთები ასეთია:

	2025			
	მშობელი საწარმო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები, მთლიანი	21,410	22,773	39,181	738
(მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი)	(77)	(82)	(142)	(1)
ვალდებულებები მომხმარებლების მიმართ	(594)	(23,540)	(44,907)	(4,523)
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	-	-	(3,055)	-
სხვა აქტივები	-	-	178	-
სუბორდინირებული ვალი (მე-14 შენიშვნა)	-	(81,281)	-	-
გაცემული გარანტიები*	-	(355)	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	-	(6,118)	(393)	-
	2024			
	მშობელი საწარმო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები, მთლიანი	-	21,103	52,052	408
(მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი)	-	(47)	(115)	-
ვალდებულებები მომხმარებლების წინაშე	(1,644)	(32,197)	(65,858)	(383)
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	-	-	(2,892)	-
სხვა აქტივები	-	-	178	-
სუბორდინირებული ვალი (მე-14 შენიშვნა)	-	(85,638)	-	-
გაცემული გარანტიები*	-	(237)	(34)	-
საიჯარო ვალდებულებები	-	(6,314)	(492)	-

*გაცემული გარანტიები წარმოდგენილია ნეტო საფუძველზე, საკრედიტო ხასიათის ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოქვითვის შემდეგ.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სხვა დაკავშირებული მხარეების მომხმარებლების მიმართ ვალდებულებების 82% (2024 წ.: 82%) მოიცავდა 5 მსხვილი დაკავშირებული მხარის მიმდინარე ანგარიშებს.

(ათას ლარში)

25. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

სხვა დაკავშირებული მხარეების მომხმარებლების წინაშე ვალდებულებების ვადისა და საპროცენტო განაკვეთის დიაპაზონი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, არის 0-17 წელი და 0%-10.7% (2024 წ.: 0-17 წელი და 0%-11.3%). მომხმარებლებზე გაცემული სესხების ვადისა და საპროცენტო განაკვეთის დიაპაზონი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს, შესაბამისად, 2 თვიდან 10 წლამდე ვადას და 7.5%-12.5%-ს (2024 წ.: 4 თვიდან 10 წლამდე ვადა და 7.5%- 12.5%).

2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ყველა მიმდინარე სესხი და ვალდებულება სრულად არის უზრუნველყოფილი უძრავი ქონებით, ფულადი დეპოზიტებით ან უზრუნველყოფის სხვა ტიპებით. აღნიშნული ტრანზაქციები ხორციელდება საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) რეგულაციის შესაბამისად, რომელიც მოითხოვს, რომ ყველა ასეთი ტრანზაქცია შესრულდეს გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით და დაექვემდებაროს რისკების მონიტორინგისა და შერბილების სტანდარტულ პროცედურებს.

2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დარჩენილი ნაშთების ოდენობასთან დაკავშირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეადგენდა, შესაბამისად, 294 ლარსა და 162 ლარს. საანგარიშგებო პერიოდში დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების გამო აღიარებულმა ხარჯმა შეადგინა 132 ლარი (2024 წელი: 924 ლარი). დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება).

(ათას ლარში)

25. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციების შედეგად მიღებული შემოსავალი და ხარჯი:

	2025				2024			
	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა
საპროცენტო შემოსავალი								
მომხმარებლებზე გაცემული სესხებიდან	1,497	1,743	3,647	54	-	1,850	4,272	47
მომხმარებლების წინაშე								
ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი	-	(967)	(811)	(7)	-	(126)	(2,376)	(2)
სუბორდინირებული ვალის საპროცენტო ხარჯი	-	(5,882)	-	-	-	(5,852)	-	-
ქველმოქმედება და სპონსორობაზე	(4,800)	-	-	-	(4,800)	-	-	-
სადაზღვევო ამონაგები	-	-	2,051	-	-	-	1,519	-
სადაზღვევო მომსახურების ხარჯები	-	-	(244)	-	-	-	(310)	-
საკომისიო შემოსავალი	9	122	745	4	9	113	170	1
საკომისიო ხარჯი	-	-	-	-	-	(3)	(7)	-
სხვა შემოსავალი	-	-	135	-	-	-	123	-
სხვა ხარჯები	-	(4)	(176)	-	-	-	(220)	-
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	-	(601)	-	-	-	(550)	-	-

(ათას ლარში)

25. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება ასე გამოიყურება:

	2025	2024
ხელფასები და სხვა მოკლევადიანი სარგებელი	2,955	3,273

2025 წლის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა წარმოდგენილი იყო 11 წევრით, შესაბამისად, და შედგებოდა ჯგუფის სამეთვალყურეო საბჭოს, დირექტორთა საბჭოსა და ჯგუფის სხვა აღმასრულებელი პირებისგან.

26. კაპიტალის ადეკვატურობა

ჯგუფი ინარჩუნებს და აქტიურად განაგებს კაპიტალის ბაზას ბიზნესთან დაკავშირებული რისკების მართვის მიზნით. ჯგუფის კაპიტალის ადეკვატურობის შემოწმება ხდება სხვადასხვა კრიტერიუმებით, მათ შორის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კოეფიციენტების მიხედვით.

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, ბანკი და ჯგუფი სრულად აკმაყოფილებდნენ ყველა გარე კაპიტალის მოთხოვნას.

ჯგუფის კაპიტალის მართვის უპირველესი მიზანია ჯგუფის შესაბამისობის უზრუნველყოფა სებ-ის მიერ დადგენილ კაპიტალის მოთხოვნებთან და ჯანსაღი კაპიტალის კოეფიციენტების შენარჩუნება წარმატებული ბიზნესის წარმოებისა და აქციონერთათვის მაქსიმალური ღირებულების შექმნის უზრუნველსაყოფად.

ჯგუფი მართავს კაპიტალის სტრუქტურას და შეაქვს შესწორებები ეკონომიკური სიტუაციის და რისკის ფაქტორების გათვალისწინებით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან დაკორექტირების მიზნით, ჯგუფმა შესაძლებელია შეცვალოს აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდების მოცულობა, უკან დაუბრუნოს კაპიტალი აქციონერებს ან გაზარდოს კაპიტალი აქციების გამოშვების გზით. წინა წლების მიზნები, სტრატეგია და პროცესები არ შეცვლილა.

სებ-ის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი

საზედამხედველო კაპიტალი შედგება ძირითადი პირველადი კაპიტალისაგან, რომელიც, შედგება აქციებისაგან, სარეზერვო ფონდისა და გაუნაწილებელი მოგებისაგან, მინუს ბანკის სააქციო კაპიტალში ასახული აქტივების გადაფასების რეზერვიდან გადატანილი თანხა და არამატერიალური აქტივები. საზედამხედველო კაპიტალის მეორე კომპონენტი დამატებითი პირველადი კაპიტალია, სადაც შედის უვადო სუბორდინირებული სესხები და მეორადი კაპიტალი, მათ შორის სუბორდინირებული გრძელვადიანი ვალი.

2017 წლის დეკემბერში სებ-მა ცვლილებები შეიტანა რეგულაციებში კაპიტალის ადეკვატურობის მოთხოვნებთან დაკავშირებით, მათ შორის კომერციული ბანკების კაპიტალის ადეკვატურობის მოთხოვნების შესახებ დებულებაში, და შემოიღო კონტრციკლური ბუფერის განაკვეთის განსაზღვრის, სისტემური მნიშვნელობის კომერციული ბანკების განსაზღვრისა და მათთვის სისტემურობის ბუფერის დაწესების ახალი მოთხოვნები, ასევე პილარ 2-ის ფარგლებში კომერციული ბანკების კაპიტალის დამატებითი ბუფერების განსაზღვრის წესი.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სებ ბანკისგან მოითხოვს მთლიანი საზედამხედველო კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტის, პირველადი კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტების და ძირითადი პირველადი კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტის შენარჩუნებას მინიმუმ 24.33%-ზე, 19.92%-სა და 16.60%-ზე, შესაბამისად, რომლებიც ფასს-ის მიხედვით უნდა გამოითვალოს. (2024 წლის დეკემბერი: საზედამხედველო კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი, პირველადი კაპიტალის კოეფიციენტი და ძირითადი პირველადი კაპიტალის კოეფიციენტი 24.12%-ის, 19.71%-ისა და 16.37%-ის ოდენობით, შესაბამისად).

(ათას ლარში)

26. კაპიტალის ადეკვატურობა (გაგრძელება)

	<i>31 დეკემბერი, 2025 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2024 წ.</i>
ძირითადი პირველადი კაპიტალი	444,638	412,587
დამატებითი პირველადი კაპიტალი	72,768	75,784
პირველადი კაპიტალი	517,406	488,371
სუბორდინირებული ვალი	9,163	16,279
სესხებზე შესაძლო დანაკარგების ზოგადი რეზერვი (რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივების 1.25%-მდე)	-	-
მეორადი კაპიტალი	9,163	16,279
მთლიანი საზედამხედველო კაპიტალი*	526,569	504,650
რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივები*	1,894,965	1,914,280
ძირითადი პირველადი კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი *	23,46%	21,55%
პირველადი კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი *	27,30%	25,51%
სულ საზედამხედველო კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი *	27,79%	26,36%

* კაპიტალის კოეფიციენტები და რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივები არ არის აუდიტირებული რიცხვები.

2025 წლის და 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში, ბანკი სრულად აკმაყოფილებდა ყველა გარე კაპიტალის მოთხოვნას.