

ANNUAL REPORT

2

0

1

9

2019

ANNUAL REPORT



BASISBANK
Hualing Group Member

Table of CONTENTS

BASISBANK ANNUAL REPORT 2019

◆ MANAGEMENT REPORT	6
BASISBANK'S RESULTS HIGHLIGHTS	6
LETTER FROM THE EXECUTIVE CHAIRMAN OF THE SUPERVISORY BOARD	8
LETTER FROM THE CHAIRMAN OF THE MANAGEMENT BOARD	12
STRATEGIC OVERVIEW	18
OPERATING AND FINANCIAL REVIEW	25
DELIVERING ON STRATEGY AND BUSINESS OVERVIEW	33
FINANCIAL PERFORMANCE OF THE GROUP	55
RISK MANAGEMENT	77
CORPORATE GOVERNANCE	95
◆ CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENT OF BASISBANK GROUP	107

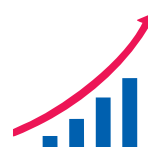
Basisbank's Results Highlights

4th
BY ASSETS

18% ↑

TOTAL ASSETS

GELm



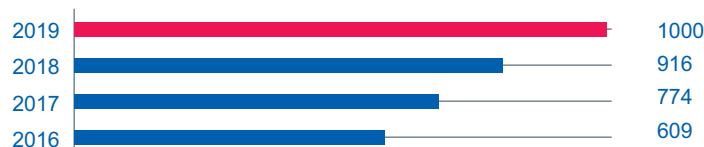
**LONG - TERM B+
SHORT - TERM B**
FITCH RATINGS

6th
BY LENDING

9% ↑

LENDING

GELm



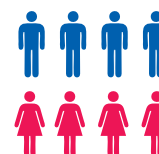
**66
24** **ATMs
BRANCHES**

5th
BY LIABILITIES

19% ↑

LIABILITIES

GELm



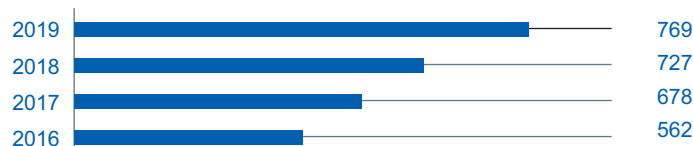
510
EMPLOYEES

6th
BY DEPOSITS

6% ↑

DEPOSITS

GELm



132 000
CUSTOMERS

4th
BY EQUITY

14% ↑

TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY

GELm



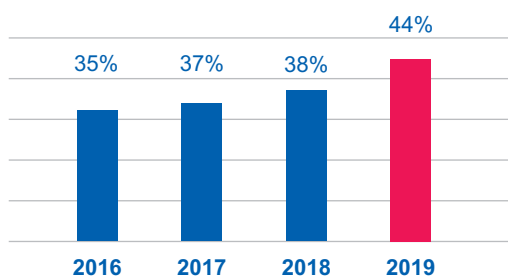
INTERNATIONAL NETWORK

15 **PARTNER
INSTITUTIONS**

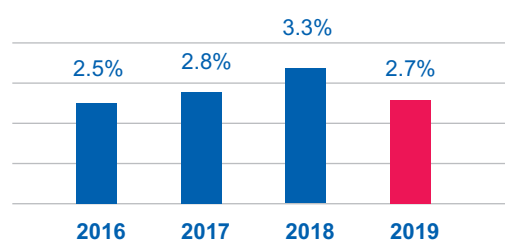


\$ 61M of international
support raised in **2019**

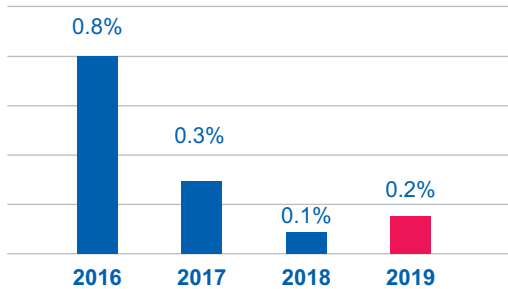
COST/INCOME



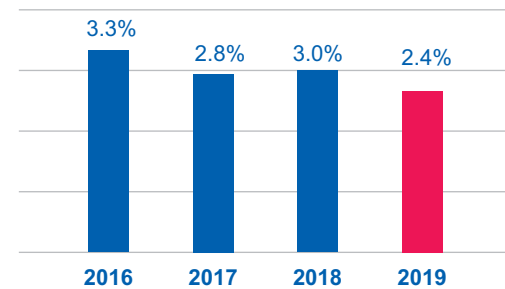
NPLS*



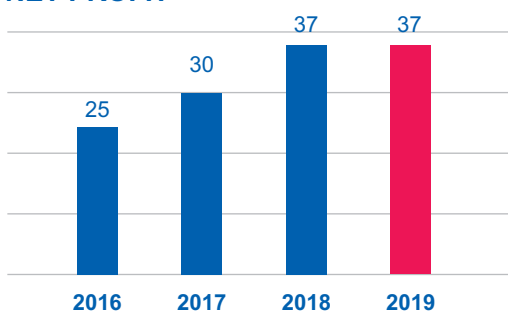
COST OF RISK**



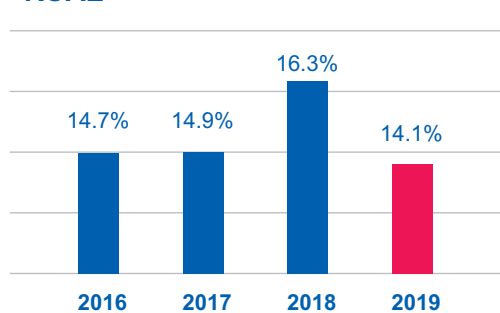
ROAA



NET PROFIT



ROAE



*Loan in arrears of more than 90 days and exposures whose repayment is doubtful as per management assessment

** Impairment charges for average loan portfolio

Letter from the Executive Chairman of the Supervisory Board

Zhang Jun
Executive Chairman
of the Supervisory Board,



Dear Shareholders,

We are delighted to see Basisbank delivering strong results, keeping its focus on the interests of its clients and keeping its promises to its stakeholders. We have been relentless in focusing on earning the lasting loyalty of our people, customer, shareholders and communities.

In 2019 we have had to face increasingly complex and challenging environment, full of political and social tensions, intensified by complicated economic conditions and political crisis fuelled by confrontation with Russia on political field. Political polarization was mostly pronounced in areas of electoral and judicial reforms, which led to dissatisfaction and mass protests among population and political establishment last summer.

Another challenge was related to the impact on the country through sanctions and bans imposed by Russia that has threatened some key areas related to touristic businesses with spill over effect on other sectors and macro prudential policies, putting further uncertainties and speculations to the development in Georgian-Russian relationship, mid-term impacts on Georgian payment balance, estimated time of recovery, etc.

Georgia once more has displayed resilience against a testing external environment. Despite Russian ban on air travel to Georgia, revenues from the international travellers began to increase again and money transfers grew at a higher rate; increased net exports had also supported to the improved macro parameters, reducing current account deficit at its historical minimum 5.1% of GDP. Although one off impact of the sanctions has made a pressure on FX, leading to increased pricing through tightened monetary policy rate by the National Bank of Georgia in the quest of combating increased inflationary pressure. Still Georgia has recorded higher than expected GDP growth of 5.1%, which led to improved estimations by rating companies Fitch and S&P at the end of 2019.



Even in this increasingly challenging environment, there are many opportunities for the Basisbank group to scale up and reach. We have made a good work in capturing these opportunities. The year 2019 saw the Bank upgrading its position to 4th in the market by its size, being one of top performers in business financing; providing vital segments of the economy with affordable and responsible financial resources and services, we have achieved our targeted level and closed the year displaying once more our potential for growth and sound performance in earning, quality and capitalization.

Management Report

The Hualing group is committed to support the group's financial standing and stable development, for this the Hualing group has provided the Bank with Tier 2 capital instrument during the year when the Banks' capitalizations has been placed under pressure due to strained economic environment and increased stress on capital and assets quality, after highly appreciated FX and external shock the county experienced during the summer.

The Bank managed to put its resources, along with proven stability, strong financial standing, widespread recognition, sound performance, and sustainable development path, to the best composition of its new identity - Basisbank Group. Synergizing strengths of its dedicated teams, the Group offers diversified services and successfully serves wider sectors of financial market, laying a foundation for conquering new heights.

Next big task is to sustain its success as a new identity and ensure/maintain the harmonic functioning of all three wings: banking, insurance and leasing. The Group has all necessary equipment to achieve this goal: the history of stable and steady growth, high standards in lending, internal control and management systems, and most importantly, its people. The Group's professionals put all their efforts to fulfill the ambition of remaining a top provider of comprehensive financial solutions from a single sales point, backed by in-depth financial expertise, extensive knowledge of industry sectors and long-term vision. We need to go further and faster to capitalize fully on our franchise, network and financial strength. We are intent on driving through the necessary change at pace.

To this accomplishment we have launched number of initiatives which should perfect our results and complement to our growth. In 2019 we have strengthened our governance structured and increased the responsibility and functionality of the Board and its subjected units: we established the Risk Management Committee on Supervisory Board level, enhanced the functions of audit committee and audit function subordinated directly to the Board. We reinforced our business and increased the management board with high professional leaders and initiated changes in the structure of the Bank, to enhance its capacities and focus on key strategic tasks: growth and quality. Two lines were separate from the structure of the Bank under new directors: Commercial Director and Chief Operating officer. These changes should support the business areas of our top priority: commercial business development and enhancement of the Bank's functions and digitization. We have increased our support to our smaller company subsidiaries. Increased the capital for BHL leasing and more is projected in 2020 for Leasing and Hauling insurance to gain their strength and position on the market as the companies profile and strategy suggests.

Georgia-China relationship

In 2019 trade relations between China and Georgia continued evolving, remaining one of the fastest growing for the last decade. There is an increasing number of tourists from China to Georgia and vice versa. Chinese investors demonstrate high interest in the Georgian market, which puts Basisbank Group in an advantageous position. The Group is well positioned to support the Georgian economy to embrace opportunities arising from China.

I confirm that the Bank has full support from its shareholder Hualing Group in its goal to be among top players in the market and further strengthen its unique role as a significant facilitator to the Georgian-Asian trade relations. The Bank has a special department to serve Chinese clients. The Basisbank Group has major role providing full financial services supporting the Chinese individuals and companies interested in doing business with Georgia. BHL Leasing opens a wide spectrum of alternatives for Georgian clients to benefit from the Chinese leasing products. This is complemented by insurance and banking services, making it more attractive to do business with the Group.



Our team of professionals demonstrated the ability to synergize their skills and make Basisbank even stronger in its new capacity as a financial services Group. As a result of this harmony, the Group showed excellent performance, stayed loyal to its corporate values, and continued delivering quality services and innovative products to customers in a timely and responsible manner. Let me convey my gratitude to the strong management team for their professionalism and devotion, as well as its highly professional, motivated staff, for their efforts in sustaining the success we all enjoy today. I am looking forward to sharing and celebrating more success stories in the coming years.

Our team of professionals demonstrated the ability to synergize their skills and make Basisbank even stronger in its new capacity as a financial services Group. As a result of this harmony, the Group showed excellent performance, stayed loyal to its corporate values, and continued delivering quality services and innovative products to customers in a timely and responsible manner. Let me convey my gratitude to the strong management team for their professionalism and devotion, as well as its highly professional, motivated staff, for their efforts in sustaining the success we all enjoy today. I am looking forward to sharing and celebrating more success stories in the coming years.

Letter from the Chairman of the Management Board

David Tsaava
Chairman of the
Management Board





Basisbank has completed another successful year with remarkable achievements in its business development and financial performance. Basisbank upgraded to the fourth position on the market by its total assets and equity and reported impressive results, which has contributed greatly to the group's overall performance and underpinned strength and dedication of our team, from an ordinary employee to the executive team and top management, to excel in delivering our strategic goals to customers, stakeholders and our community. We seek to adapt to ever changing customer expectations in an evolving economic, political and digital landscape.

We have streamlined the internal processes and implemented necessary structural changes prompted by the growth pace the Bank is recording for already seven years, and immediate challenges which require from us swift, affective responses and prompted actions; we continued cooperation with prominent international financial institutions and started operating more efficiently as a financial services group of banking, insurance and leasing communion.

In 2019 we welcomed new members of the Management Board George Gabunia, as a Chief Commercial Officer and Rati Dvaladze, as a Chief Operational Officer. George Gabunia is an experienced commercial/corporate banker with over 15 years of sector experience. In his capacity of Chief Commercial Officer, George Gabunia supervises the development of key business directions in corporate, SME, Unique, etc. Rati Dvaladze is an experienced Project and IT manager, with broad work experience in commercial banking and international development institutions. He supervises the support of ongoing projects, back office work, proper functioning and development of the technical and technology areas. The new directors make an important contribution to the sustained effective functioning of Basisbank and achieving its short- and mid-term goals.

Our strategy

Basisbank group possesses a number of advantages that sets us apart from our competitors and we are going to strengthen our advantages, allowing to establish ourselves at unique position of strong envoy in market-leading services for business, master in full-scale retail banking, premier provider in digital solutions. We set clear goal to enhance our positioning and build a brand equity by bringing the Bank and the whole Group into greater focus and relevance, by building strong relationships with our stakeholders which helps enable us to deliver our strategy in line with long-term values, and operate the business in a sustainable way.

Our aim is to increase returns, invest in the future, and create a platform for sustainable growth and build a bank for the future that puts the customer at the centre. For this end we will be focusing on investments which would contribute to the growth in the nearest future, technology and innovation will be improving our services to customers and connecting them to opportunities and services we offer.

In 2019 for our customers we introduced new digital features to make everyday banking easier, including improved digital account servicing on mobile applications and internet banking, initiated automated loan and mortgage application and processing tools, enhanced money transfers tools and protection levels. We were first on local market who launched on-line dealing platform for our clients which enable them to make the deal execution process more efficient and use the tool to interact with the Bank's treasury function on-line and make decisions within the counted seconds and perform deals automatically. There are number of important new services and portals that our Digital Banking business launched during the year to give our customers more control over the service they receive, including new applications specifically designed and created for our Chinese clients and visitors.

Our Commercial Banking together with the support of our IFI partners has implemented a number of business projects and initiatives in lending to SME and larger businesses which helped the clients to get access to easier, cheaper credit facility in green lending, energy efficiency programs, targeting to the excellence of their business capacities, and bringing their production to the standards and requirements under the EU association agreement.

Our people

To live up to our purpose and achieve our strategic goals, we need to have the right talent on board and possibility to expand the potential of our employees. We continuously invest in our employee experience, transformation and leadership development. We regularly assess what critical skills are needed such as data and digital skills, risk and compliance awareness, service improvement and enable our people to develop their knowledge and expertise, supporting them in their personal and professional development through coaching, on-the-job learning, formal and mandatory trainings and various workshops. We have also brought into our culture systematic performance assessment through aligning the KPIs we use for performance appraisals with the Bank's overall strategy and purpose. The progress of the bank would not have been possible without the hard work and determination of our colleagues. Over the last couple of years we have faced significant economic challenges and tough competition on the market, despite these challenges our employee loyalty and engagement has been at its highest bringing outstanding results to the whole Group each and every year.

Business environment

The Georgian economy continued to cope with external shocks in 2019. Georgia's record of macroeconomic resilience against regional shocks supports its 'BB'/Stable rating, which Fitch Ratings affirmed on 16 August,

2019. The National Bank of Georgia (NBG) increased its refinancing rate by 100bp to 8.5% on 23 October, and 50bp rate hike in December to 9%. Inflation has overshoot the NBG's 3% target, rising to 7% y/y in December, from 6.4% in September, 4.9% in August and 4.6% in July. This was partly due to sustained depreciation of the Lari, as well as one-off factors such as an increase in excise tax on tobacco. Pressure on the Lari follows the suspension of flights by Russia to and from Georgia from 8 July, 2019. The exchange rate weakened to US\$/GEL2.8677 in end-2019 from USD/GEL2.6766 at end-2018. This has prompted the NBG to tighten policy following a period of monetary easing since mid-2018.

Despite near-term headwinds Georgia recorded higher than expected growth and displayed some improvement in key macro parameters proving its resilience against recurring external shocks. In 2019 Georgia recorded 5.1% growth of GDP, and was able to overcome difficulties in external finances caused by sanctions initiated by Russia.

The banking environment continued to be marked by the strengthening of regulatory standards especially for new retail lending (tackling dollarization and excessive retail growth). The banking sector reached +19% of growth and remains sound and profitable, with robust capitalization, adequate liquidity and good asset quality.

Banks' credit and solvency metrics remained positive but sensitive to currency movements given high dollarization of loans (56% of sector loans were in foreign currencies at end-2019). Regulatory capital requirements already capture each bank's specific risks through Basel III capital buffers (Pillar 1 and Pillar 2). Solvency ratios were all above the regulatory minimum (including buffers) during the year, though banks endured some pressure on Capital Adequacy Ratio after abrupt depreciation of local currency in early July, but shortly were supported by the additional capital sources as was the case with Basisbank.

Financial performance

Fitch Ratings affirmed Basisbank's Long-Term Issuer Default Rating (IDR) at 'B+' with Stable Outlook. The rating reflected the Bank's reasonable asset quality, portfolio structure and profitability metrics, as well as solid capitalization. We are proud of this achievement, which urges us to keep up the good work.

I take this opportunity and thank my excellent team for their commitment and hard work to sustain the success for over a quarter of a century. Due to prudent internal control system and operational strength, Basisbank managed to keep its efficiency level up, expressed in cost optimization and stable asset growth. Further concentrating on our strength as a financial services group, we remain one of top business lenders, putting our lending technology and expertise to the best interests of our clients, offering them additional financial products and becoming a financial services hub.

We delivered good results and revenue growth in our targeted areas. The Basisbank Group ended the year with GEL 1.7 billion in total assets and GEL 1 billion in gross loan portfolio, with net profit recording GEL 37 million in 2019. During 2019, the Bank's regulatory capital increased by almost GEL 36.6 million, following which the capital adequacy ratio equalled to 19%.

Management Report

We implemented a number of significant projects throughout the year, further improved our products and services, and intensified the successful cooperation with International Financial Institutions (IFI's) that indicate high level of trust towards our institution.

As the development of SME's remains a driving force for the private sector growth, which remains among the top priorities of the Georgian Government's economic policy, as they help create competitive jobs, in 2019 we continued to support development of SME segment with the increased focus on key strategic sectors. Among business loans, we actively financed tourism and hotels sector, agricultural, trade, energy, production and service sectors.

During 2019 Basisbank further strengthened international cooperation, also acquiring new partners. The total of US\$ 61 was attracted from partner IFI's, including the new partner, the European Fund for Southeast Europe (EFSE). The loan facility provided by EFSE for Basisbank in the national currency designated for on-lending to Georgian households for home purchase and improvement will contribute to greater access to sustainable finance and increased living standards across the country. Basisbank signed a loan agreement with Black Sea Trade and Development Bank (BSTDB), directed towards the development of the Georgian small and medium enterprises. Basisbank partnered with ResponsAbility Financial Inclusion Investments 2019 to support the SME lending in Georgia. Basisbank and ResponsAbility have been enjoying partnership on another large project called Green Lending. OFID – the OPEC Fund for International Development supports Basisbank in meeting the international trade requirements of small and medium-sized enterprises (SMEs) and corporates in the region. To increase the value of energy savings and implement EU standards and measures across Small and Medium Enterprises in Georgia, we collaborated with our long-standing partner, EBRD.

I am proud that my team received an award for the Best energy efficiency and renewable energy projects from EBRD, under the EBRD's Energocredit program. It is a recognition of our contribution to building a green economy in Georgia, with the support of EBRD, and showcases the bank's continued commitment to financing green energy projects. Our cooperation continues with the EBRD's new Green Economy Financing Facility (GEFF) in Georgia. Through this facility, our bank will be able to continue supporting small and medium-sized enterprises (SMEs), corporations and residential households by making loans available for energy efficiency, climate adaptation and mitigation projects.

Basisbank, as a financial services mediator between the Chinese and Georgian businesses who helps Georgian businesses to benefit from Chinese investments and trade, is well positioned to efficiently serve both the Georgian businesses and the Chinese customers. During 2019 Basisbank Group further improved the coordinated functioning of all three areas of its business: banking, insurance and leasing.

The members of the Basisbank Group: Hualing Insurance and BHL Leasing made vital contribution to achieving the medium-term goal of becoming a financial services hub that delivers a full package of quality financial services encompassing banking, insurance and leasing, all from one sales point in a simple, responsible and flexible manner. Despite the fact that both Hualing Insurance and BHL Leasing are relatively new players in the market, they have managed to create a customer base and demonstrate the commitment to quality services. The customers who sign lease agreements for the equipment produced in China, provided through BHL Leasing, simultaneously use the insurance service offered by Hualing Insurance. We are proud of such comfortable and harmonized functioning of these two wings of the group.

I firmly believe that all our business divisions manage to have a positive impact on our clients, our staff, our investors and society at large. Basisbank continues to play an important role in contributing to economic growth and improvement of business environment. Recognizing this responsibility, we strive to remain a good corporate citizen, well equipped to continue pursuing our ambition.



Outlook 2020

In 2020 the key challenge for the businesses will be to withstand the environment which remains uncertain. As a result of the impact of the coronavirus outbreak, the expectations for growth in the economy in 2020 have been lowered, and development of the business environment will depend on duration and recovery period as well as measures taken by the government in support of key businesses, unemployment growth and stabilization of financial sector. The main impact will be in the first and second quarter, but we expect some improvement as the virus becomes contained.

The Government of Georgia presented a plan of economic incentives to support the businesses and society. Anti-crisis plan include subsidizing of most vulnerable sectors of the economy and social communities, targeting the key areas to reach quick recovery by supporting businesses with tax incentives, subsidizing interest rate on loans, creating grant programs and direct financing for most critical part of the sectors like agriculture, production, infrastructure constructions, healthcare, education, energy production, tourism, etc. The Government is receiving direct support from IMF, World Bank, ADB, EBRD and other donor organizations for financing anti-crisis program. Estimated support provided to Georgia is US\$ 3 billion. We expect that the environment will start to recover in the second half of the year.

For Basisbank group our conservatively managed balance sheet, including a solid capital and liquidity position, leaves us even better prepared to withstand a tough environment.

Strategic overview

We are the 4th largest in terms of asset and equity size and one of the leading financial institutions on Georgian financial market represented through Commercial Banking, Insurance and Leasing businesses. Equipped with a strong loyal customer base gained through long-lasting collaboration with key sectors' leaders, SME entrepreneurs and our valued individual clients, reinforced by a long-term partnership with international financial institutions and our strong ally Hualing Group, our shareholder, which is committed to the sustainable and stable development of our Financial Group, we create a real economic value and perspectives for development to our customers, partners, our employees and stakeholders. With solid history of development, sometimes tested against adverse market conditions and stressful environment, but backed with strong corporate governance and responsible business culture, strong basis for financial standing and growth capacity, we maintain our advancement on financial market gaining more of our share and increasing our footprint and presence across country and among financial intermediaries.

The Group's fundamental aim is to be the best open financial services platform by acting responsibly and earning lasting loyalty of our people, customers, partners and shareholders. We shall achieve this by following our primary objectives as announced in our key strategic development document, revised and updated in 2018. Our mid-term objectives are outlined in the following statements:

- Obtain and increase a leading position and become one of top Financial institutions on the market through key strategic business lines - Commercial Banking, Insurance and Leasing - new directions under the Basisbank umbrella
- Increase our clients' outreach by business acceleration – Investing in our core banking platform and technology upgrade
- Enhance our image positioning and BRAND strength through three pillar qualities – SPEED, QUALITY and FLEXIBILITY.
- Improving and sharpening our client offerings, creating targeted value propositions and promotional campaigns, focusing on core regions, investing in frontline staff and senior corporate bankers to attract and service new business and retail customers
- Move towards more automated and standardized business model and be at leading positions in financial services - cross selling of financial products to targeted clients using “Single window” principle in all business directions



As a Group, we provide services in commercial and retail banking as well as in leasing and insurance to corporations, small and medium-sized businesses, and private individuals.

Today, we are equipped with all necessary resources to achieve our strategic objectives. The strong financial standing, clear capital structure, continuous support of our shareholder, adhering to the best Corporate Governance standards, disciplined risk management culture along with prudential internal assessment and control systems.

The successful reorganization of our key business divisions is one of the things we determined we needed in order to grow again. Recently refreshed composition of governing bodies backed by efficient management of business processes provide basis for sustainable expansion, increased speed of execution bringing the benefits of the Group to a broader set of customers. In 2019, we have reinforced our leadership teams at Group level by nominating new key positions to the Management Board to lead Commercial Business and Operations, equipping our Group with more focused perspectives and expertise for further development. We welcomed two new members on board, Chief Commercial Officer and Chief Operational Officer. The changes across our organization have accelerated our performance and brought significant results.

Our main concept towards the integrated platform and digital services – one/united platform for the Group to cover banking, insurance and leasing businesses.

Our strategy is constantly evolving to address new challenges and capture new opportunities in the market as they arise. A new operating model as a Group with a joint infrastructure and product platform will help to pursue towards the achievements of our growth targets.

The trend towards digital banking continues to accelerate, across all segments of the market. Every product and service we offer today to our customers should be delivered digitally in most efficient and convenient way.

We acknowledge the importance of strong digital platforms, and we are building up and making necessary changes in the way we do business to keep up with the pace of innovation.

Our digital strategy is to establish integrated web platform that will bring together banking, insurance and leasing online services. A sales portal will be set up, allowing clients to simplify their daily financial tasks and needs by providing a new level of digital financial services.

Ensuring to retain sound financial performance and increase our market share, we will continue strengthening positions in our strategic segments: SME, corporate and retail. Improved service delivery channels and digitalization will ensure quality products/services are provided to customers through multichannel offerings and highly automated processes.

In achieving these goals and align our goals to three key strategic pillars of speed, flexibility and quality we implemented significant change across our organization which has accelerated our performance.

Strategic overview

We have strengthened and reinvigorated our teams

We have also refreshed our governance, all of which bolstered our solid foundations

We have reinforced our leadership teams at Group level with new internal promotions for key positions in Commercial Business and Operations, equipping our senior management with more focused perspectives and expertise for excellence and development.

In 2019, we welcomed two new members on board, Chief Commercial Officer and Chief Operational Officer.

Over the course of 2019, we have continued to deliver progress despite a challenging operating environment have advanced to the list of Georgia's top four banks.

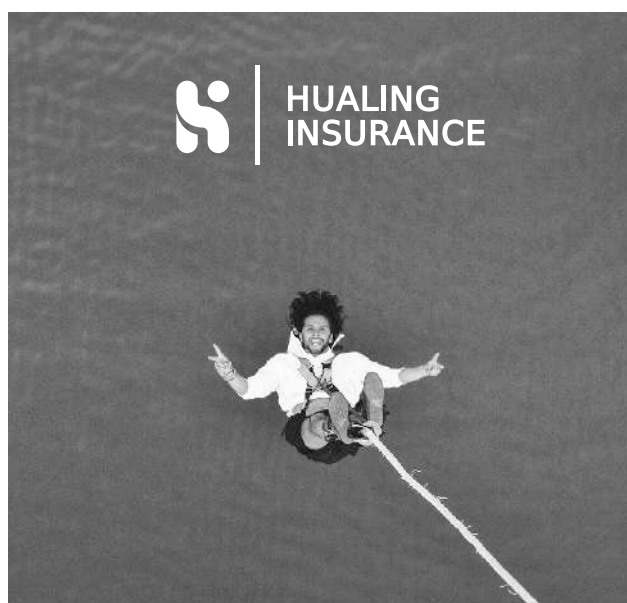
The strong positioning of the Group together with the new business directions – insurance and leasing, the use of complementary strengths backed by joint management will build the basis for significant cost and revenue synergies which we aim to fully realize by 2023 and beyond.

Basisbank's Group (the Group) operates as part of a financial services group, uniting Banking, insurance and leasing components in its operations. There are three subsidiaries operating under the Basisbank Group umbrella: Hualing Insurance, BHL Leasing and BAMH (Basis Asset Management Holding Company). The Group has made strides to successfully serve its medium-term goal of becoming a one of leading financial intermediary with full package of high quality products and services delivered all from one sales point in a speedy, responsible and flexible manner. Through coordinated functioning, all the three pillars one of the group allow for the synergy of resources and time saving and provides a greater accessibility to the products in the Georgian market.

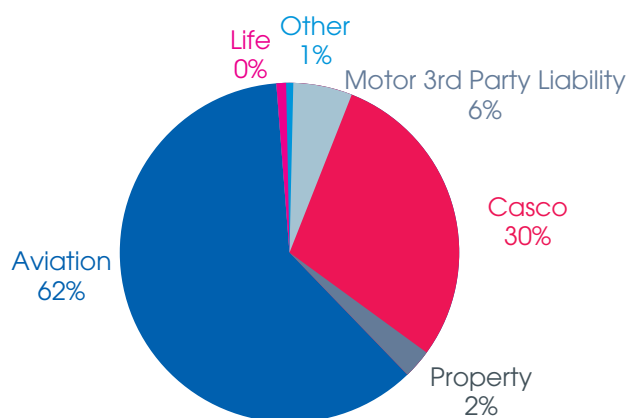
Hualing Insurance

Established in 2017, Hualing Insurance (HI), is a rapidly growing subsidiary of Basisbank's Group and is the bank's main banc assurance partner. Hualing Insurance serves both individual and legal entities and provides a broad range of insurance products covering motor, property, life, travel and corporate packages. The company has set the following values: simplicity, fairness and innovation to guide its daily business operations and employees' aspiration to the values and spirit of the corporate culture. The company's vision is to become client's preferred insurer in Georgia.

Hualing Insurance services are available in all cities and regions where Basisbank Group is present through its branches. Despite being relatively new on the market, in 2019, Hualing Insurance managed to gain awareness and customer trust, ending the year with GEL 15.5 million in total assets and GEL 1.6 million



Insurance Products Composition



of net profit.

To be distinguished on the market, Hualing Insurance focuses on digital sales, swift and easy claims settlement processes, highly reputable reinsurers, flexible and simple products, strong financial standing and solid professional staff. These advantages enable the company to maintain and increase flexibility and be accessible to clients across the country, with a simple governance structure and effective decision-making process.

Top priority of the company is to concentrate on developing remote services, enabling the clients to claim reimbursement in the most flexible way, saving their time. Some of the key novelties that were introduced to customers in 2019 were: 1) new website www.hi.ge which gives comfortable access

Strategic overview

to acquisition of insurance products remotely; 2) digital car rental partnership enabling customers to rent a car and automatically activate the HI car rental insurance policy remotely; 3) credit life insurance product launched and offered to the Group's corporate customers.

During 2019 all three wings of Basisbank Group provided services in close coordination. Customer-centric approach is a key factor in the success of Hualing Insurance's business. It is based on the membership of Basisbank Group and the ability to offer one-stop-shop financial services to clients in a single space.



BHL Leasing

BHL Leasing has started operations with clients in February 2019. As a subsidiary of the Basisbank Group, BHL leasing is committed to complement the group's operations and services with products provided under leasing arrangements. The company is focused on rapid development and intends to become a stable partner for businesses and individual entrepreneurs, a leader and innovator in this relatively new sector of financial market, which has just began to evolve in

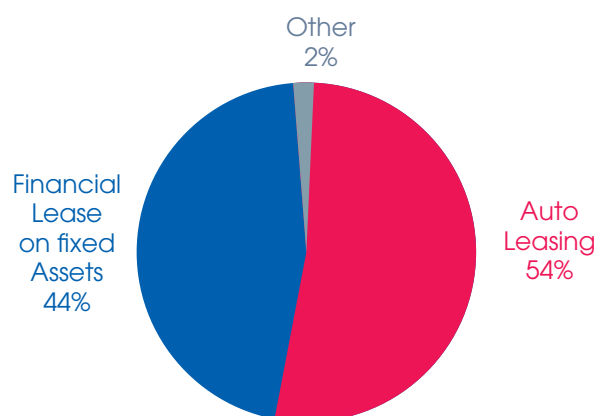
Georgia. BHL Leasing is guided by the following principles: to define clients' needs responsibly and create added opportunities for them.

BHL Leasing serves both individuals and legal entities and provides comprehensive leasing solutions and advisory services. By the end of the year BHL Leasing has GEL 3 million of issued leases where legal entities account for around 47% of total portfolio (with construction, auto and technology being the largest sectors of the portfolio) and retail portfolio accounts for 53% mostly comprised of new and used cars. BHL Leasing effectively uses the parent company's branches in the service process. Starting from 2020, the leasing officers will be available at all regions and branches where the Group is presented.

The users of leasing products vary from individuals to corporates with corporates to dominate the market mostly in such sectors as: agriculture, construction, manufacturing, mineral resources, trade, medical equipment, transportation and communication.

The need to set up a leasing company was driven by the reality of the Georgian economy, which was preceded by economic growth that prompted small and medium-sized enterprises to need more fixed assets. These enterprises were planning to grow, but did not have sufficient funds to invest in fixed assets. Leasing can play a major role in providing technical resources and material support for small and medium-sized businesses operating in Georgia. Businesses are growing faster than the collateral value of their assets. The main benefit of

Leasing Products Composition



leasing is that the subject of the lease itself performs the function of collateral. Also, users of leasing services save administrative resources (lawyer, appraiser, accountant and so on). The leasing company takes over the technical part of the services completely.

BHL Leasing's special mission and competitive advantage is to mediate between Chinese companies and Georgian customers and to provide Georgian clients with a wide range of opportunities to use Chinese financial leasing products. Consequently, BHL Leasing, through its activities, plays an important role in bringing the Chinese and Georgian markets closer together and provides Georgian companies with new opportunities for expansion and business development. The company strives to increase awareness of leasing solutions to startup companies for whom leasing is an affordable and particularly convenient option to obtain needed equipment.

Next steps of BHL Leasing are development of supplementary services to the clients, enhancing management information and customer relationship management systems, cross-selling of insurance products.

BAM Holding

Established in 2012, BAM Holding is a property management subsidiary of the Bank. Main activities of the subsidiary include: development, realization, leasing and rental of properties.

The Group will continue effectively using its assets to further strengthen its brand identity as a one-stop-shop for financial services and become even more innovative in its service offerings.

Hualing group

BB is a member of Chinese conglomerate Hualing group - a Chinese private enterprise group with broadly diversified businesses in China and extending overseas businesses. Xinjiang Hualing Industry and Trade Group Co. ("Hualing Group") is in an ownership of BB since 2012. Being a major shareholder of the bank, keeping controlling stakes of above 90%, Xinjiang Hualing Industry and Trade Group Co. is committed to develop strong financial institution under the umbrella of Basisbank group with emphasis on integrated growth of business franchise and strong advancement on the market.



HUALING GROUP

Hualing group is presented on Georgian market since 2006. The areas of the Group's interests are broad and comprehensive included processing and mining of wood and forestry industry, construction of infrastructure facilities, a large-scale modern commerce market, Hotel and tourism, etc. Hualing Group's vision is to leverage the advantage of its presence in Eastern Europe and Asia, develop along with the "Silk Road" project initiative and reviving the historic role of Georgia as the trading hub between Europe and Asia, progressively making Hualing markets a bridge between the two regions.

The founder and owner of the Group, Mi Enhua, is a prominent Chinese businessperson, with extensive experience in business sector, awarded multiple times for his special contribution to China's economic development and charity work.



OPERATING AND FINANCIAL REVIEW

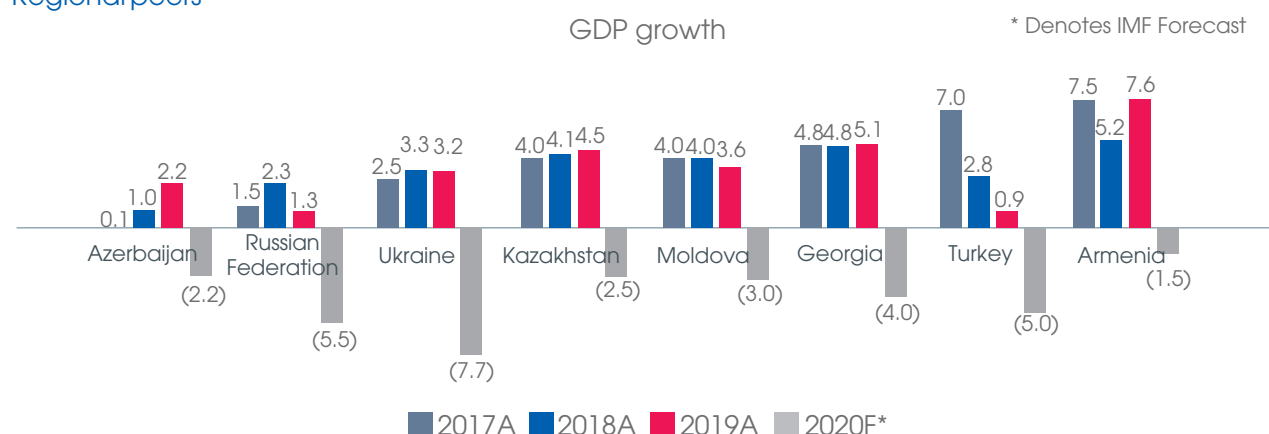


Economic environment

In 2019 the Group developed its business on a backdrop of general economic and political tension, which was intensified by adverse movements in the economies of regional partners and sanctions imposed by Russia. In 2019 Georgia has to face new external pressure after Russia suspended flights to and from Georgia in early July, hindering the flow of visitors from Russia which is the significant part of tourist arrivals in Georgia. This process was accompanied by some tightening of trade terms for products exported to Russia in the mid of summer. Weaker economic growth in some major trade partners (e.g. Turkey, Azerbaijan, and Russia) was another challenge to retain stability of Georgia's net exports and hindrance to external demand growth.

Despite near-term headwinds Georgia recorded higher than expected growth and displayed some improvement in key macro parameters proving its resilience against recurring external shocks. In 2019 Georgia recorded 5.1%¹ year-over-year (y/y) real GDP growth up from 4.8% in 2018, while current account (CA) deficit continued to shrink to its historical minimum of 5.1% in 2019.

Regional peers



The 2019 annual growth was mainly driven by the increased external demand that was further promoted by the competitive effective exchange rate. Despite weak economic growth in major trading partners, net export continue to grow during 2019, mainly due to diverse nature of export markets and depreciated Lari; while reduction of import, due to lower demand on capital goods and petroleum products resulted from reduced prices on oil, has further supported the reduction of trade deficit.

The trade deficit was the main driver of the CA deficit, which reduced by 8.5% y/y, the surplus in current transfers (the second largest positive category of the current account), the net FDI's (5.6% of GDP) and portfolio investments (4.0% of GDP) were major funding sources of CA deficit in 2019. Despite of Russia's flight ban negative impact on tourism inflows and reduction of related revenues by around US\$ 300 million in 2019, tourism revenues still remain the main source of external financing - in 2019, international visitors recorded +7.3% y/y, the impact of Russian sanctions were weaker than expected compensated by increased tourist inflows from other countries like EU, Azerbaijan, Turkey, other countries.

Amid improved external balances, Lari continued to depreciate against USD and EUR. Affected by the adverse impact of external factors and more by the higher-than-expected depreciation of local currency due to increased negative expectations on shortages in currency inflows Lari depreciated more than the Macro parameters suggested. It has increased pressure on FX demand and USD and EUR FX rates reached to their historical maximum 1\$ = 2.9808 Lari, 1€ = 3.3158 Lari. However increased external demand and still high tourist

¹Geostat's preliminary estimates

flows have more than compensated the gap imposed by sanctions and impact was not as significant as expected.

In 2019, foreign currency inflows in the country were limited through FDI that negatively affected the US\$/GEL exchange rate in the first half of the year. In 2019, Georgia attracted US\$ 1.27 billion foreign direct investments (+0.2% y/y). The FDI flows were impacted by the completion of a pipeline project and transferring ownership of some companies from non-resident to resident units. In 2019, the highest indicator was recorded in reinvestments and amounted to 48.3% of total FDIs². This is a result of the government's economic policy, namely corporate income tax reform, and improved business friendly environment that is positively perceived by investors as they decided to extend their business plans in Georgia. FDI remains as a solid source of external financing.

In 2019, Georgian Lari (GEL) weakened compared to the main trading partners' currencies. As of the end of December 2019, the GEL depreciated against USD by 7.1% y/y and depreciated against EUR by 4.5% y/y, while nominal effective exchange rate depreciated by 9% y/y. The mentioned depreciation created the pressure on the price level and pushed inflation above the target (3%).

Due to the heavily undervalued GEL and promoted inflationary pressure the NBG followed the tightened monetary policy throughout the 2019 year and increased policy rate to 9% (6.75% at the beginning of the year). NBG will continue to follow the tightened monetary policy until the pressure on the inflation from the depreciated nominal effective exchange rate will be eliminated. As a result, it is expected that monetary policy will remain tight and that it will decline to its neutral level only after inflation expectations sustainably go back down to the target level of 3%.

According to the Geostat's preliminary estimates the following sectors are keeping the leading position in GDP – trade, manufacturing, transportation and storage, hotels and restaurants sectors. Meanwhile, growth was down in construction sector.

Economic developments and structural reforms undertaken by the Government have been positively evaluated by international rating agencies. In October, the international rating agency "S&P" upgraded Georgia's sovereign rating to BB/Stable level (Fitch affirmed Georgia's sovereign rating at BB level with a Stable Outlook in August 2019). One of the main factors that positively affected credit ratings was a reduction of current account deficit at the historical minimum level that increases the economy's invulnerability with respect to external shocks. Improvement of CA deficit is strongly supported by a slowdown in consumer lending and pension reform (reduces disposable income, increases savings) that further ease pressure on imports.

Another factor that contributed to the rating update was a foreign currency reserve accumulation policy actively followed by the NBG (US\$ 3.3 billion foreign currency reserves, as of December 2019).

Fitch was predicting further reduction of the CA deficit at 5.3% of GDP and the net inflow of FDI at 5.9% of GDP over 2019-2021 years;

These estimates were made before COVID-19 outbreak, which has changed expectations and estimations for 2020. Recently FITCH issued new outlook for Georgia changing it from "stable" to "Negative", affirming Long-Term Foreign-Currency Issuer Default Rating (IDR) at "BB". The negative outlook is based on forecasts of deteriorating some key macro parameters due to high dependence on external markets, lower internal production capacity, ramifications on fiscal accounts leading to contracting GDP by 4.8% in 2020. On mid-term, the prospects for 2021 are positive², growth projection hitting up to 4.3%. Still, forecasts are sensitive to the duration of virus outbreak and recovery of the economy, and risks related to the second wave of pandemic spread which could lead to second lock down measures

²See IMF forecast for 2020 and 2021 in Outlook

Operating and Financial Review

The reserve accumulation policy guarantees the stability of the economy with respect to external shocks. It should be noted that in 2019 Georgia was two steps away from the investment credit rating (BBB-). The rating upgrade reduces the country's risk premiums and increases the attractiveness of the investment environment for foreign investors that promotes long-term foreign investment inflows.

Still high level of CA deficit, high dollarization of banking sector (loans/deposits) as well as high dollarization of public debt (that makes the country's solvency vulnerable with respect to exchange rate fluctuations) were factors that hampered credit rating growth. The government of Georgia initiated a number of reforms (pension reform) to promote savings, increase investments (corporate income tax reform), increase exports and gradually close the saving-investment gap that means to achieve balanced current account in the medium-run.

To support economic development, the government of Georgia initiated the following structural reforms:

SME Development/ Innovations – The government of Georgia is actively supporting the development of the SME sector with an 'Enterprise Georgia' program. Together with a 'Good Governance Fund' and 'PwC' the government has implemented a project targeted at increasing the number of SMEs in Georgia. The program also involves linking local and international entrepreneurs.

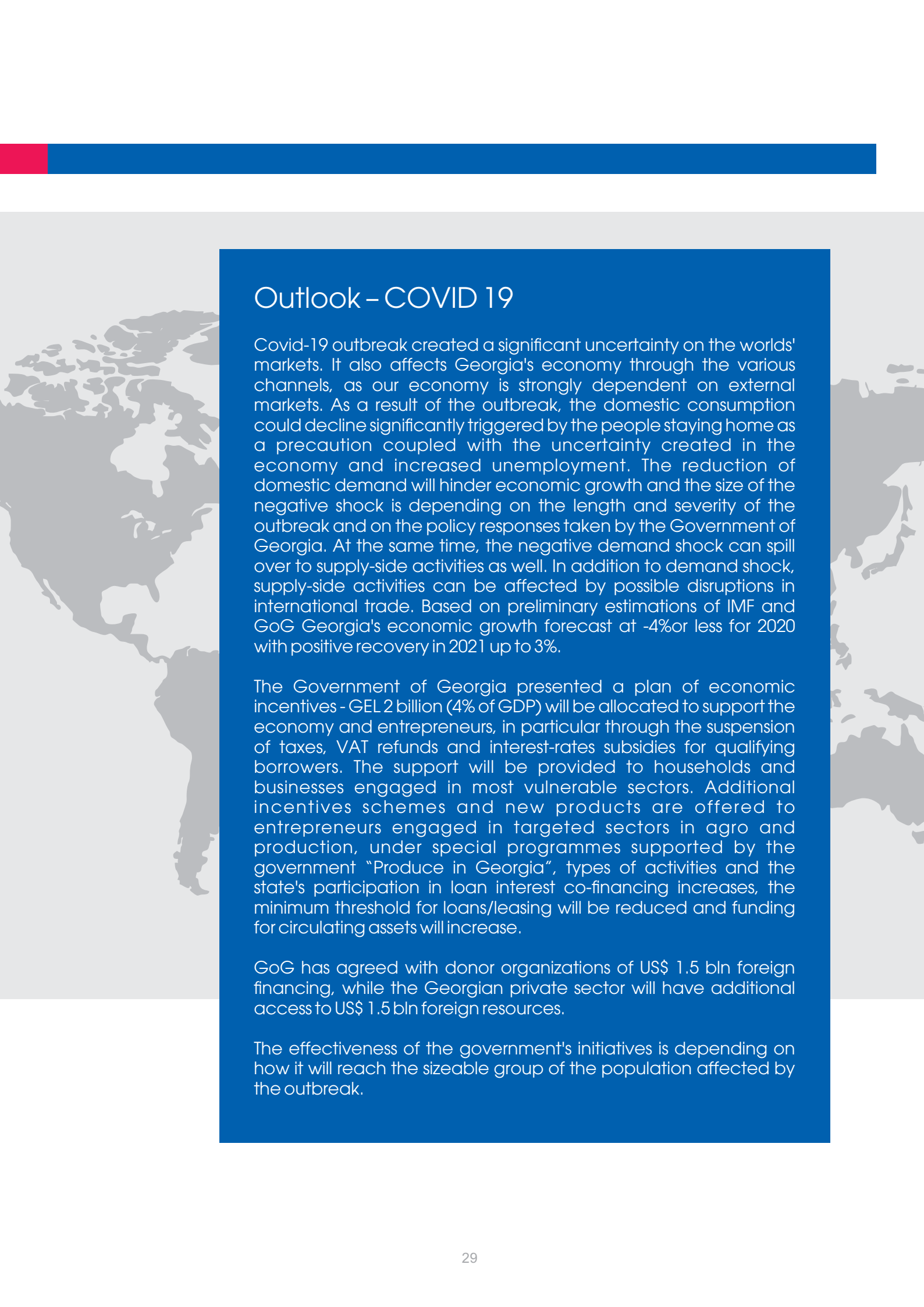
Agriculture Development – Includes rehabilitation of infrastructure projects: increase Irrigation systems, certification of seeds and planting material, the identification and registration of cattle, creation of market information system.

Capital Market Development – The greatest progress is achieved in the development of a legislation framework. Which comprises harmonization of legislation with EU standards. According to the modified legislation capital gains are exempted from taxes. Also, a set of tax reforms was developed, which implies taxing various financial instruments according to the best international practices.

In addition, taxation of derivatives, repo and securities lending will be improved. Pension reform is also part of the capital market development plan. A pension fund created a large institutional investor that will increase demand on the capital market instruments.

Pension Reform – Guarantees accumulation of domestic savings that will close the saving-investment gap in the medium run. The pension fund has already accumulated GEL of 507 million (as of December-2019), which is totally deposited in commercial banks.

Deposit insurance system – The system is going to further enhance the trust of the financial sector, maintain sustainable development of the banking system, mitigate possibilities of bank runs and increase saving norms, which imply lower interest rates on the loanable funds and higher economic growth. From July 1, 2020 the maximum reimbursable amount of insured deposits increases from 5,000 GEL to 15,000 GEL.



Outlook – COVID 19

Covid-19 outbreak created a significant uncertainty on the worlds' markets. It also affects Georgia's economy through the various channels, as our economy is strongly dependent on external markets. As a result of the outbreak, the domestic consumption could decline significantly triggered by the people staying home as a precaution coupled with the uncertainty created in the economy and increased unemployment. The reduction of domestic demand will hinder economic growth and the size of the negative shock is depending on the length and severity of the outbreak and on the policy responses taken by the Government of Georgia. At the same time, the negative demand shock can spill over to supply-side activities as well. In addition to demand shock, supply-side activities can be affected by possible disruptions in international trade. Based on preliminary estimations of IMF and GoG Georgia's economic growth forecast at -4% or less for 2020 with positive recovery in 2021 up to 3%.

The Government of Georgia presented a plan of economic incentives - GEL 2 billion (4% of GDP) will be allocated to support the economy and entrepreneurs, in particular through the suspension of taxes, VAT refunds and interest-rates subsidies for qualifying borrowers. The support will be provided to households and businesses engaged in most vulnerable sectors. Additional incentives schemes and new products are offered to entrepreneurs engaged in targeted sectors in agro and production, under special programmes supported by the government "Produce in Georgia", types of activities and the state's participation in loan interest co-financing increases, the minimum threshold for loans/leasing will be reduced and funding for circulating assets will increase.

GoG has agreed with donor organizations of US\$ 1.5 bln foreign financing, while the Georgian private sector will have additional access to US\$ 1.5 bln foreign resources.

The effectiveness of the government's initiatives is depending on how it will reach the sizeable group of the population affected by the outbreak.

The Banking industry

In 2019 the banking environment continued to be marked by the strengthening of regulatory standards and supervision framework, NBG continued the process of tailoring current standards and requirements with international practices and principle in areas of corporate governance, Basel III framework, risk management and capital planning, reporting, and regulatory standards on lending, especially for new retail lending (tackling dollarization and excessive retail growth).

The banking sector reached +19% y/y of growth in 2019, remained sound and profitable, with robust capitalization, adequate liquidity and good asset quality; and at the backdrop of limitations put on retail ending by the current regulation still accounted for +20% of yearly growth in lending. In 2019 key focus was on business sectors (+30% y/y growth) contributing about 84% in total portfolio growth, acting positively as economic stimulator and enhancing growth potential and SME and corporate finances. Sustainable lending regulations enacted by the NBG affected the retail segment's growth considerably.

A responsible and sustainable lending policy is effective since January 2019 – In order to establish a responsible lending practices, the NBG launched a responsible lending framework in line with the best international practice. Within this framework, limits are introduced on PTI and LTV coefficients. This regulation also limits lending to the customers without verified income. The regulation also limits the list of guarantors, as well as placed some restrictions on real estate eligible for pledging. After this regulations become affective, as of December 2019, the share of the retail segment in the total loan portfolio declined to 40% from 45% in December 2018.

The high dollarization level remains one of the biggest challenges for the stability of the Georgian banking system. The “Larization” policy initiated in January 2017 and actively followed by the NBG considerably reduced loan portfolio dollarization. In January 2017, loan portfolio dollarization stood at 65%, while it gradually reduced to 55% by the end of 2019. Alongside loan portfolio de-dollarization, deposits portfolio dollarization decreases but with a lower rate. By the end of 2019, deposits dollarization amounted to 65% (2018: 63%)³.

Still high level of individual deposits dollarization reveals that economic agents are more confident about the US dollar rather than local currency. The reduction of dollarization level promotes the effectiveness of monetary policy through empowering the monetary transmission mechanism that reduces exchange rate fluctuations. Generally, it lowers the foreign exchange risk that makes economy more resistant with respect to external shocks.

Banks' credit and solvency metrics remained positive but sensitive to currency movements given high dollarization of loans. Regulatory capital requirements captured each bank's specific risks through Basel III capital buffers (Pillar 1 and Pillar 2). Solvency ratios were all above the regulatory minimum (including buffers) supported by additional capital sources raised during the year.

The quality of the loan portfolio remained solid despite a significant depreciation of Lari. In 2019, the non-performing loans ratio was down compared to the previous year by 1.1pp and amounted to 4.4%. In addition, the high-risk unsecured consumer loans issued before the tightened lending standards are largely matured that is going to further lower systemic risks in the banking sector.

The banking sector maintains a stable outlook estimated by international rating agencies. But, ratings of commercial banks are highly sensitive to the performance of the domestic economy and stability of the local currency as dollarization of loan portfolio remains high and borrowers are largely unhedged.

³Source NBG



The banking system incorporates further advanced technologies to provide more comprehensive and flexible products to customers. The market competition turned on innovations and advanced technologies, development of card business, etc. The tendency is there and competition in this area is expected to strengthen in the following years. Since stable macroeconomic development promotes the banking system growth. Sustainable lending regulations' effect on growth rates will continue, but the mentioned regulations aim to improve the resilience of the banking sector.



Outlook – COVID 19

In this time of emergency, the Banks operate in synergy with other representatives of the sector, The Government of Georgia (GoG) and The National Bank of Georgia (NBG) in attempt to elaborate consensual policies and approaches aimed at minimizing economic ramifications of the pandemic on our economy. NBG has introduced facilitating incentives and emergency plan for the banking sector which should support the banks to withstand the pressure and maintain liquidity, retain solvency and funding in case of significant pressure. Measures taken by NBG will ease regulatory requirements and prevents Banks from borrowers' pressure. In agreement with the NBG the borrowers were provided with the opportunity to defer loan payments for the next three months.

Latest depreciation of Iari against dollar and expected deterioration of the portfolio quality could put pressure on the qualitative metrics of banks' financial positions. On capital requirements NBG Postponed the phasing in of additional capital buffer from CAR to CET1 requirements planned in March 2020, decreased regulatory demand for conservation buffer of 2.5pp on CET1 to 0, released 2/3 of additional Currency induced credit risk (CICR) buffer under pillar 2 covering FX risks. NBG would consider to release remaining Pillar 2 buffers of (HHI, 1/3 CICR, GRAPE) in case of significant impact on CAR levels. In regard with liquidity requirements increased criteria for security or repo pledging, introduced depo swap instrument to support GEL liquidity. As at the date of the report of impact on Capital and liquidity was not as significant as to increase concerns on the sector banks' financial standing - average CAR cumulative for banking sector amounted 17%, on year-end 2019 19.5%, liquid assets as of total assets remains stable at 20%, on year-end 2019 19.5%.

DELIVERING ON STRATEGY AND BUSINESS OVERVIEW



Progress on strategy implementation

The group expands its operations and provides variety of comprehensive financial services to its clientele enhanced by new initiatives in services and products offered through our unique service platforms and service delivery channels. Our strategic goals executed through three strategic pillars - qualified, flexible and fast services determines attraction and maintenance of customers. The main task of the group is to strengthen efficiency, remain among top local financial institutions grounded on strong financial standing, equipped with modern technologies, highest standards in corporate a risk management, expanding across country with the goal of upraising our franchise, brand equity and awareness among community by creating deep and lasting relationship with the clients and stakeholders.

Banking, insurance and leasing services, the business lines of the group have shown successful year and significant advancement on financial market in 2019, stimulating cross sales and offerings of complementary products and services tailored for retail and corporate clients and suited to the different groups' interests. Although the new business lines were established only a year ago or so, these companies have already contributed to the result of the group by using direct sale and active marketing campaigns, demonstrating deep and comprehensive knowledge of the sector, awareness of the financial market landmark and needs of the

With assets of GEL1.7 billion we are among top 4 largest, leading financial institutions in Georgia. Today, we serve our 132 thousand business and retail clients covering all main regions (Central part of Georgia, Adjara, Imereti, Cartli, Kakheti, Samegrelo) through the network of 24 branches, digital channels and strong pool of more than 550 employees

sector in sustainable progress; staffed with highly professional team they increased the value offered by the group, have contributed to the execution of strategy in increasing the customer loyalty by deepening customer relationship and increasing customer lifetime value and retention.

In 2018 the group has announced new strategic priorities and business targets oriented in technological transformation, market expansion and improvement of long-term profitability and returns to shareholders. In accordance with the strategy, our business structure and operations were re-organized - Commercial Banking and Operational banking formed as separate business units in the second quarter of 2019,

the near-term objectives were re-adjusting in line with the long-term strategy and goals.

Throughout our entire network, we offer a broad array of banking, leasing and insurance services that help corporate customers manage their companies, enable small businesses to grow, assist consumers to meet their financial goals and support the economic health of our communities.

With a long-standing history in banking and roots that go back more than a quarter century, we are synonymous to a rapidly progressive financial institution that is a respected and trusted partner to the top global Financial Institutions, commercial banks and investment funds such as IFC, EBRD, BSTDB, ADB, CDB, EFSE, BLUE Orchard, ResponsAbility and many others.

The Group has recently embarked on a new stage of corporate development. With a vision to become a robust financial services provider group, we combined the capacities of the full set of financial services. While the

focus of the bank is to provide retail, corporate and SME clients with simple and transparent product offerings, the insurance and the leasing subsidiaries provide most user-friendly insurance and leasing solutions to all group of customers. Coordinated functioning of all the three pillars under one group enables the group to synergize the resources, save time and provide a greater accessibility to the products on Georgian market.

As we successfully match customers with products and services from our business lines that meet their specific needs, we create value for our services that translates into customer loyalty and appreciation.

Backed with strong capital base, accumulated superior expertise in doing business, most importantly with Asian companies balanced with strong financial support, we have gained competitive edge on the market in supporting and servicing all industry segment through:

- Specialized expertise in agribusiness, commercial real estate, construction, healthcare, wine and food production, energy and many more.
- Functional, team based organizational structure tailored for integrated customer experience.
- Strong loyal customer base gained through long-lasting collaboration with key sectors' leaders and SME entrepreneurs.
- Distinguished five business lines: Corporate, SME, Documentary Business and Factoring, Chinese Customer Service and Projects Department, and Unique banking unit serving high value VIP customers.
- Selected branch network - matched location of branches in most active business centers and regions
- Service standards across all the channels, enhanced software systems for greater agility and speed of the processes

Our focus on delivering the absolute best in customer service across every channel has been at the heart of our success. We have demonstrated impressive progress on the market over the past several years, turning the Group into billion worth stable Financial Institution.

Our strength and stability are measured by upgrading trend of Credit Rating Agency as a recognition of a strong balance sheet, consistent performance, capital strength and proven financial stand.

As we continue to grow, we remain committed to improving and expanding our model and customer experience.

International Cooperation

The year has been productive in terms of deepening our cooperation with international financial institutions and new partners acquisition. To enable our Group create greater agility in catalysing growth in business, we welcomed European Fund for Southeast Europe EFSE as our valuable and new partner and attracted in total of 61 million USD from our new and long-dated partners: European Bank for Reconstruction and Development, Black Sea Trade and Development Bank, ResponsAbility and OPEC Fund for International Development. We continued on a focused effort to increase the low cost and concessional funding, multicurrency alternatives by attracting borrowings as in local currency as well as in EUR and USD to provide our customers with flexibility and benefits of affordable financing.

Actively diversifying our borrowings portfolio and pool of international partners ensures our efficiency and flexibility to deploy attracted resources in the development of our lending business. In 2019 we prioritized promoting and partnering international financial institutions for such projects as: trade financing, mortgage financing, SME, energy efficiency and agribusiness development.

As a result in 2019, we received substantial support for our business development, in particular for projects involving cross-border trade, projects directed at energy efficiency contribution and projects directed at affordable housing.

EFSE provided a national currency loan equivalent of €10 million to Basisbank for on-lending to Georgian households for home purchase and improvement. Through the GEL investment, the partners aim to contribute to greater access to sustainable finance and increased living standards across the country. By joining forces, BasisBank and EFSE expect to expand the availability of long-term local currency financing for more than 600 homeowners throughout Georgia.

Basisbank signed a loan agreement with Black Sea Trade and Development Bank (BSTDB), directed towards the development of the Georgian small and medium enterprises. More specifically, BSTDB allocated US\$10 million and €5 million loan facility to be used for further growth of the Bank's SME lending business.

Basisbank signed an agreement with ResponsAbility Financial Inclusion Investments 2019 on the US\$ 9.4 equivalent in EUR loan facility for the term of 3 years to support the SME lending in Georgia. Basisbank and ResponsAbility have been enjoying partnership on another large project called Green Lending, initiated in 2018. As part of the project, US\$10 million was allocated to promote energy efficiency and greater awareness of the benefits of energy saving.

OPEC Fund for International Development signed (OFID) signed a US\$15 million agreement with Basisbank to support the international trade requirements of small and medium-sized enterprises (SMEs) and corporates in





the region. The agreement built on a previous US\$5 million term loan provided by OFID to Basisbank in 2016 to support the import and export of agricultural products and machinery, IT, and construction and consumer goods.

In addition, another successful project to support energy efficiency investments was initiated in multicurrency with European Bank for Reconstruction and Development by the end of 2019. EBRD allocated 10 million USD to support green lending in the country.

We will maintain and continue further discussions with international partner institutions to increase obtained credibility and reliance of the Group and receive long-term financial support for our further growth. Partnering reputable financial institutions will remain a priority for the Group as a significant tool to gain vast knowledge, competence and experience based on the best international practices

Our Digital Strategy

During the year, our digital banking platform was updated and customized to meet customers' demand. Basisbank Group digital business transformation is also influenced/driven by technology innovation, customer behavior and external environmental factors.

The Group is encouraging the customers to sign up for digital services by moving a majority of all banking transactions to the digital omni-channel platform.

Our digital strategic goals include:

- Reinventing Customer Journey to put the customer at the centre of everything we do
- Being an advisor for our customers to offer highly tailored solutions
- Keeping data safe to give insurance to our customers to feel themselves protected

Delivering on Strategy and Business Overview

To become customer-oriented bank is planning to offer omni-channel customer experience in all distance channels (Internet banking, mobile banking, branches). Bank is encouraging self-service for customers, therefore we are going to implement digital on-boarding process using AI powered tools and give them possibility to register online and use distance channels without visiting branches. To support all digital processes bank is optimizing and automatizing internal business processes.

To be a good advisor for customers', bank is planning to deploy AI powered tools. Such kind of tools help Bank to analyze customer data for better prospect and client targeting, analyze their behavior and offer the most suitable products and services.

In 2019 we made a progress toward our strategic agenda by improving and enhancing internet and mobile banking. We offered to our customer new UI/UX for particular pages which makes our internet and mobile bank app more user-friendly. Now customers can register online for internet and mobile banking without visiting branches. In case customer forgot his/her password he/she can online to reset password.

Last year Bank gave possibility to customers to apply for consumer loan from internet and mobile banking and get the decision automatically in less than 1 minute. Through this new project, we have simplified and streamlined the customer experience, giving our customers a rapid response, all the while supported by fast decision-making and quality service.

For legal customers fund transfers are now more protected with multi-level authorization which means that when one person initiates another person has to approve it, otherwise transaction won't be completed. Realization of that functionality was inspired by our customers, they request bank to implement that change to protect financial transactions from internal company frauds.

Chinese version of the mobile banking application was customized for our Chinese clients. This simple app allows the Chinese speakers to conveniently manage their finances using their mobile phones, making various transactions, such as currency exchange, money transfers, payments of utility services and other banking offerings. The app is user-friendly and simple. The app enables native Chinese speakers to manage their personal accounts and perform various banking transactions on their own language without visiting the bank. In 2019, the app was further upgraded with added functionalities for our Chinese customers.

As an alternative payment method bank also offered to Chinese customers to pay with UnionPAY cards by scanning QR codes in Basisbank merchants using UPI QR code mobile application. The customers simply need to install the app, add the credit or debit card in the application, scan the QR code at the merchant location and pay. We are also first to the market to enable acceptance of Chinese major payment brand - Union Pay on our credit and debit cards so that overseas visitors are able to make payments for goods and services through QR codes. This partnership with the world's largest payment system – China Union Pay, will facilitate tourist inflows from China to Georgia. Basisbank Group was the first financial institution to start partnership with Union Pay in Georgia.

Some of the new digital products were introduced to streamline and develop our Treasury business services. In this regards, we can safely say that the Group is a pioneer in adding best-in-class services and products. During the year, the Group has introduces new products and sharpened its digital propositions to customers striving to maintain high standards throughout all interactions with greater speed and accuracy. Product capabilities were reviewed and enhanced as the Group prepares to make the most of digital opportunities available for its customers.

Last year, the Group introduced innovative Personal Dealer's services which was first in kind proposition on the



market. This is a special treasury application that enables customers to perform currencies conversions independently and conveniently. The time-saving, fully automated, simple process allows for direct contact with the Treasury Department professionals dedicated to ensure full support and value-added offerings.

To increase customer loyalty and engagement, Collect Gold loyalty program was introduced as another treasury project. So far, our clients have collected 2.5 kg of gold as a reward for their high activity in remote currency conversion operations. Collect Gold loyalty program gives our internet banking users, both individuals and legal entities, convert currencies, while at the same time collect gold points that subsequently translate into actual gold as a reward for choosing Basisbank Group for their currency conversion deals. While using the internet bank, clients can track collected points and their equivalent in gold throughout the year. The Group also offers mix of additional incentives and transparent reporting schemes for business representative individuals who make conversion transactions on behalf of their companies. Collecting gold under this program focuses on customer satisfaction stimulating clients to choose Basisbank Group's Treasury services.

In 2019 Bank launched web platform <https://bank.ge> where customers or non-cutomers can overview loan products, calculate personal offers, fill application for loan online and get the response from the bank maximum in 2 hours.

Last year, Bank's subsidiaries Hualing Insurance and BHL Leasing launched web platforms. <https://hi.ge> - Hualing Insurance website , where customers and prospect customers can choose the most suitable insurance product and fill the application online. <https://www.bhl.ge>- BHL Leasing website, where customers and prospect customers can choose different types of leasing, calculate loan's parameters and apply for leasing online.

The Group also became one of the key players in Georgia who will be engaged in standardization of Open Banking according to PSD2 regulation. We are the member of Open Banking standard setter committee in Georgia.

Open banking is the practice of sharing financial information electronically, securely, and only under conditions that customers approve of. It generally grants customers' possibility to authorize third parties to access their bank account data to either collect account information or to initiate payments. Open Banking is a new step in

- To have a greater control over their data
- Have a better experience in a secure, agile, and future-proof method
- To generate new revenue streams, and to create a long-term sustainable service model for the industry as a whole

Delivering on Strategy and Business Overview

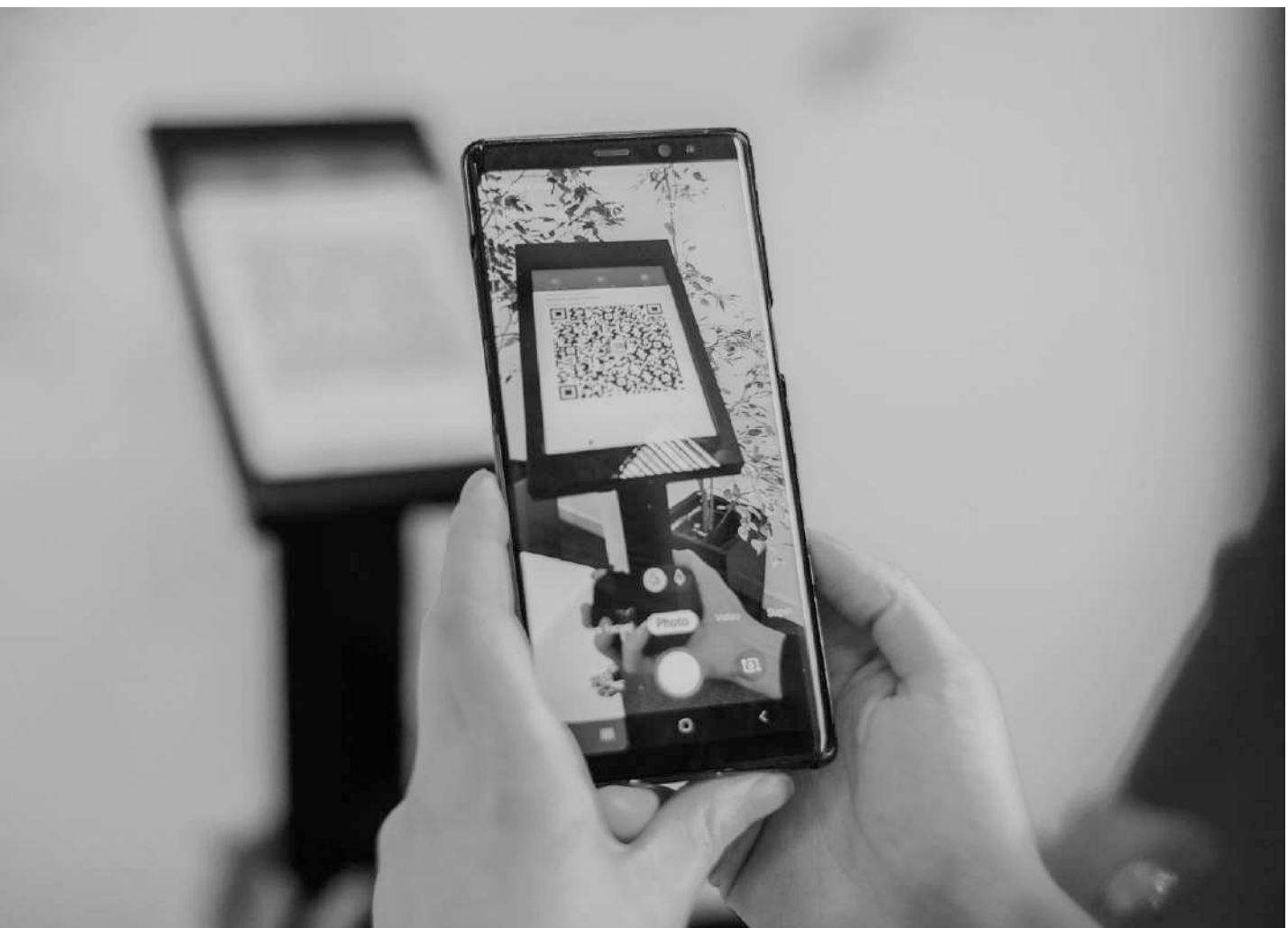
digital business and ecosystems offered through APIs by the banks. This allows customers:

Nowadays Basisbank offers to its legal customers Open API, which gives possibilities to share account statements.

By moving toward digitalization bank implemented IT infrastructure projects to increase security of customer data we own. Our systems are fully secured from cyber-attacks which gives insurance to our customers to feel themselves protected.

To support digital processes lots of manually made work has been replaced by automated processes. Such kind of changes are directly impact customer service.

To continue growing in a sustainable and profitable way and to accelerate execution of upgrading our systems, we will remain focused on our digital transformation. Over the next several years, we plan to heavily invest into technology to keep improving our digital platforms and services, and to maintain our leadership position.



Improving Customer Experience

In today's reality, consumers are increasingly able to easily select the desired company through various channels, among which digital channels already play an important role. Users can easily compare the company / product and be more demanding, so day-to-day customer experience is crucial. We believe that sincerity, care, development and customer orientation are the guarantors of long-term relationships. Creating a great customer experience depends on each business area/employee within the bank directly or indirectly associated with it.

Based on the said importance, in 2019 Basisbank established a Customer Experience Management and Quality Assurance Unit, functioning in three key areas: Quality Development, Customer Experience/ Quality Measurement/Analysis and Functional/Competency-Based Training.

During the year 2019, the unit managed to create and update instructions and manuals on key products and services and introduced an important novelty - a centralized software Knowledge Base, containing all documents necessary for providing comprehensive and high-quality customer service and allowing for daily updates as needed.

The Customer Experience Management and Quality Assurance Unit designed a competence-based and functional training for BB staff. Both newly recruited and current sales staff were thoroughly trained in services, products, software, procedures and instructions to be able to provide professional service for customers.

The unit started assessing the calls made by call center staff, followed by group/individual feedback. Based on the assessment results, the staff went through refresher training and appropriate changes were made to the products/instructions for a better user experience. Periodic reports of call center/service centers based on key indicators will help the BB staff stay informed on an ongoing basis and subsequently will allow BB to make appropriate changes to ensure a higher work efficiency, resulting in improved customer experience. BB staff actively uses social networks to provide fast services. They get daily advice on how to communicate with customers in unusual untypical cases/circumstances.

Another important novelty is that all new products undergo the User Acceptance Test. Same applies to uncertainties related to active products. The Test ensures that a well-designed and flawless quality product is delivered to the customers.

A Relationship NPS study was conducted to identify the reasons for the customer recommendations/ criticism, and an analysis was carried out to plan important improvements, including for digital self-service channels.

The Customer Experience Management and Quality Assurance Unit continues to improve current practices to achieve and sustain superior customer experience.

Business Banking Overview

Basisbank's approach to serving its business clients encapsulates the link between relationship banking at its best and additional benefits offered by the Basisbank group setting. Our Commercial Direction under the supervision of Chief Commercial Officer serves a sizeable number of small, medium and large companies through strong domestic franchise and presence in all economically active regions of Georgia. The bank's efficient multichannel sales network, segment focus and expertise allows to support its Corporate, SME as well as high-net-worth client segment in all business.

With strong market position Basisbank Group serves more than 3,500 business clients across the country. In 2019, we made significant changes to our business banking direction by appointment of Chief Commercial Officer equipping our senior management with more concentrated perspectives and expertise to underpin business banking performance. Our strengthened and reinvigorated commercial direction under the supervision of Chief Commercial Officer will lead the necessary cultural change to make progress on becoming a flexible, quality services provider and to increase speed of execution and bring the benefits of the Group to a broader set of customers – corporate, SME, and high-net-worth individuals. With our reinforced team in commercial business direction, we continued to sharpen focus and invest into our core businesses.

Our Definition of Business Clients

MICRO, SMALL - loans up to 200,000 USD

MEDIUM - loans up to US\$ 2,000,000

LARGE SME COMPANIES – loans from US\$ 2,000,000 to US\$ 3,000,000

TOP CORPORATES, strategic private and public companies – loans above US\$ 3,000,000

UNIQUE – high net worth individual clients with high annual income and wealthy businesses

In order to efficiently align our value proposition in terms of products, services, and delivery channel offerings, Basisbank has set up five major business lines with several sub-business units in Commercial Direction. Commercial Division is organized into five business lines: Corporate, SME, Trade Finance and Factoring, China Related Clients and Projects and Unique banking units. Our Team brings vast expertise and efficient customer relationship in corporate and SME lending, international trade, project financing, syndications, as well as in servicing Chinese customers. We offer a broad range of products and services to our business customers, based on in-depth client and sector knowledge combined with innovation and digitalization. Our commercial direction is fully aligned with the Group-wide strategy.

Corporate unit includes West and East Georgia regional groups, working specifically with corporate clients in the vicinity of their business location. Similarly, SME Business unit consists of West and East Regional Groups of SME bankers, also working closely with their clients, serving their business needs on a daily basis.

SME Business unit includes a specialized Agribusiness Group, staffed with agribusiness bankers, who are presented in each of our regional offices specifically to boost agribusiness lending, attract new agro clients and improve service quality for the existing ones.

Through its group of personal bankers, Unique Banking unit provides premium class services to the bank's high-net-worth client segment to individually address the needs of each VIP customer. Our VIP clients benefit



from superior quality of service, personal attention and customized product solutions.

Trade Finance and Factoring group offers our clients involved in factoring and international trade business flexible, convenient and risk-free services in alternative financing solutions to address business specifics of the industry.

Formed in 2018, China Related Clients and Projects Division serves our business clients, helping them create new business opportunities and links with Chinese counterparties. Our professionals working in this division strive to build a bridge that connects our Corporates and SMEs with Chinese businesses, also supporting the Chinese clients living and working in Georgia, along with Chinese investors. The division is staffed with highly qualified Chinese language experts, trained in China. In 2019, clients continued enjoying Mobile Banking in Chinese language, a novelty project that allows Chinese speakers to manage their finances and day-to-day operations using their mobile phones in the most convenient way. The Department plans to continue working on developing products and services adapted to the needs and requirements of Chinese clients. Other goals are development of communication channels and working more actively on increasing the recognition of the Group as a whole. The Department will increase efforts to play a greater role in the success of the Group. As BHL Leasing and Hualing Insurance both work with Asian markets, the Department will do important work in this regard, helping the Group achieve its goals.

In 2019 the main focus of the Commercial Direction was on the following activities:

2019 was a year full of challenges where our commercial team often had to compete with other banks with their

- Ensuring effective structural changes to embrace the newly formed Group; that included the upgrade of the commercial department into a commercial direction under the supervision of the new commercial director;
- Improving the diversified products and services that included insurance and leasing
- Optimizing processes to meet the needs of the Group.

dumping prices and offerings to the customers, however we succeeded in almost all business lines growth as it was planned. Despite challenging environment, our business lending grew by 15% ending year with GEL 797 million in portfolio. As the Group strove to maintain a balance between growths, asset quality and pricing the most active sectors that we financed throughout the year were: trade, agribusiness, construction, hotels and restaurants sectors.

Our commercial bankers serve large companies in all industry segments. On this larger side of the corporate spectrum, commercial team worked on syndication of loans with bigger partner banks, and closed GEL 86.4 million of syndicated deals with recorded growth of 34% compared to the same period of the previous year.

Delivering on Strategy and Business Overview

Through Syndications consequently we got:

- Portfolio with shared risk
- Additional profit
- Increased awareness and reputation
- Increased market share

Leading our way in green financing over the past several years, a total of GEL 32 million was distributed into energy and resource efficient loans in 2019. Our cooperation with international partner organizations such as EBRD, Responsibility and Finance-in-Motion to promote green financing, ensures that our loan officers and commercial bankers are trained to identify green lending opportunities and offer customers safer and cleaner investments in their businesses. Another value added benefits introduced through our green lending projects include relatively low interest rates with longer repayment periods, technical assistance programs, free energy

audits and various incentives in the form of cash-backs and grants. In cooperation with our partner institutions we are also developing new lending products that will further promote green lending in the country.

Basisbank Group among Top Companies in Georgia – recognized for special contribution in green lending efforts by EBRD.

David Nikolaishvili, Corporate Banker of Basisbank Group was also awarded as the best SME Banker for the special commitment to financing green energy projects.



In 2019, Basisbank Group was named among top financial institutions for its special contribution in energy efficiency and renewable energy projects development in Georgia under the EBRD's Energocredit program. Out of 6 successful green lending projects named at the Award Ceremony, 3 were financed by the Group through the Energocredit facility.

We stand strong in our commitment to SME business lending. Over the past year, we have grown small and medium business loans by 7% —reaching more than GEL 359 million — and significantly increased the number of our central and regional business bankers across our branches. In 2019 Basisbank Group continued to support SME businesses in Georgia by offering them tailored business loans, and by refining the

products and services to help them grow further. We provided more than GEL 19 million in lending to our SME clients for investments aimed at modernizing Georgian MSMEs to meet EU standards of quality, with particular focus on their competitiveness and with special cash-back incentives representing our commitment to small and medium business owners across a diverse range of industries.

During the year the Group has initiated special projects to pick up SME activities in targeted segments.

Basisbank initiated a promo campaign for construction companies, who were offered flexible, concessional financing with the maximum loan amount of US\$ 700 thousand on the condition that they would complete the construction works and deliver apartments on a turnkey basis to its owners. The promo campaign lasted for 1.5 months. The total financing disbursed under campaign amounted GEL 5 million. The purpose of the promo was to stimulate the prompt completion of the construction process and to help the Georgian families have comfortable housing.

Later in the year The Group offered another opportunity to Georgian businesses to grow in a shorter period of time. Business mortgage was a new product introduced in 2019 allowing for the loans with attractive interest rates to be disbursed to businesses, i.e. those applied for mortgages. This enabled businesses to realize their short- and medium-term goals by having an easy access to finance.

As an aftermath of the political tension with Russia in mid of 2019, the number of Russian tourists traveling to Georgia in summer drastically decreased. This adversely affected Georgian HoReCa business. The Group worked on offering restructuring schemes and grace periods to its business clients operating in tourism industry to allow them survive the unfavorable business period and move forward. As part of the Produce in Georgia nationwide program, the Group's 6-month interest was covered by the state.

Agribusiness is considered as one of the most significant direction for the country, this is where Basisbank Group sees further growth opportunities as well and strives to enhance its positions. Development of the agribusiness services remains a priority of the Group's SME strategy. It was our strategic decision to form separate team for agribusiness development. Today, our specialized agribusiness group functions at full capacity with a professional team of agribusiness bankers, who are presented in each our regional offices specifically to boost agribusiness lending, attract new agro clients and improve service quality for the existing ones.

The Monograph Hotel

The Monograph hotel project is an excellent example of our contribution to the green lending development. The company's main activity is hospitality business. Under our joint energy efficiency program with EBRD (CEEP), Basisbank Group allocated USD 3 million to the hotel to complete its construction activities. The Luxury Boutique Hotel invested in energy efficient, modern construction materials, fixtures, fittings and equipment to save energy consumption. The most energy intensive components of the site were heat and colling systems and elevators.

Located on the major tourist path in the center of Tbilisi, on a Freedom square with 37-40 furnished rooms, 3 luxury boutique rooms, 2 conference halls, a fine dining restaurant and a lounge bar with open café terrace, the 5-star hotel Monograph opened its doors to visitors in late 2019.



Delivering on Strategy and Business Overview

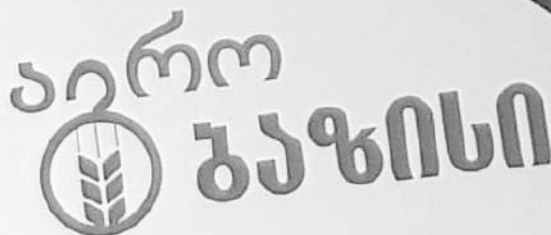
Elvare LTD

Elvare is a copper and aluminum cable manufacturing company that first launched its business under the brand name of NRG Georgia. Basisbank Group allocated total of USD 4 million facility to the company for further development and modernization of business. This fact has significantly contributed to the expansion and transformation of Elvare into high standard energy efficient producer company (total area - 17,000 square meters, production space - 7,000 square meters, warehouse space - 1,700 square meters). After complete re-equipment and modernization of the factory, the company was able to increase its business operations through German, euro standard production automation system, which guarantees the highest quality of manufactured products followed by the increase in product range and volume. The company has built up an efficient and stable distribution network. The main competitive advantages of the company so far are: Euro quality, competitive prices and wide range of products.

In 2019, Basisbank Group disbursed GEL 37 million in agribusiness lending which constituted around 4% of total business portfolio. Basisbank thoroughly analyzes the needs of this significant sector, including responsible financing and the importance for knowledge sharing. We are the only financial institution on the market that launched publishing of “AgroBasis” magazine to promote agriculture providing informative and educative content to guide agro clients on how to increase production, productivity and improve quality of agro products since 2015. This informative semi-annual magazine keeps agro companies and small farmers abreast of nationwide various agribusiness trends and projects existing in the country. We are making every effort to provide valuable information and fill part of the knowledge and skills gaps existing in the agribusiness industry.

Geowines” LTD - our agro client that benefited from Basisbank Group expertise in agribusiness lending.

“Geowines” LTD. Located in Kindzmarauli Micro Zone in Kakheti, where the Saperavi wine is cultivated, GeoWines is a producer of wine in the country. The company was founded in 2017. Basisbank Group has supported the company with preferential agro-credit line in the amount of GEL 150,000, which the company used to support its vineyard development: processed the land, planted the vine, and bought a vineyard irrigation system and high-quality security poles and wires.



*9292

☎ 2 922 922

www.basisbank.ge



Unique Banking

Through a group of personal bankers, Unique Banking unit provides premium class services to the bank's high-net-worth client segment to individually address the needs of each VIP customer. Our VIP clients benefit from superior quality of service, personal attention and customized product solutions.

Our Unique Banking business is built on listening to and supporting our customers' best interests. Our bankers are trained to respond to each individual's unique needs with the right blend of banking and consultancy services and digital solutions.

Given Unique Banking's exclusivity, Basisbank Group aims to capitalize on the existing segment of high-net-worth individuals in Georgia, increase existing customer loyalty and engagement, allowing to focus on maximizing the profit.

In 2020, Basisbank plans to offer Unique Banking members a variety of loyalty programs and even more tailored digital solutions - the Unique App.

By the end of 2019 our Unique Banking unit served 230 high-net-worth clients with loan portfolio of GEL 18 million and deposits of GEL 143 million. With unique approach to our clients we increased our unique customer base 11% y/y growth, strengthened our reputation and appreciation among clients for our best-in-class services 31% growth in deposits and 46% growth in loans since the last year.

Delivering on Strategy and Business Overview

Retail Business

In retail business BB strength relies on the quality of service – we are committed to building long-term relationships with customers, offering tailored, sophisticated products and services to help them reach their goals and aspirations.

BB is occupying relatively small market share, due to its limited access to the mass consumers owing to the specific network chain which is more adapted to regional business clients, rather than mass retail. Our access to remote locations is targeted through emphasis on transformation and growth of our franchise focusing more on integrated growth of new business lines in private customer services and continuing investments in digital capabilities across all business areas. This will be achieved by development of digital platforms for mass retail clients. We follow an omni-channel approach to optimize accessibility and availability of services for our customers. The expansion of digital capabilities remains a strong focus across all our businesses.

To ensure maximum efficiency, speed, flexibility and comfort while using quality services, the Group enhanced and optimized its online platform www.bank.ge – allowing prospective customers to apply for loans online. Website gives possibility to the non-customers to be identified online by face recognition system (with AI technologies), apply for a loan and be informed of the bank's decision online.

In cooperation with the Customer Experience Management and Quality Assurance Unit, Basisbank Group started assessing the calls made by call center staff, followed by group/individual feedback. Based on the assessment results, the staff went through refresher training and appropriate changes were made to the products/instructions for a better user experience. The Group's staff actively uses social networks to provide fast services.

Another important novelty is that all new products undergo the User Acceptance Test. Same applies to uncertainties related to active products. The Test ensures that a well-designed and flawless quality product is delivered to the customers.

The Retail Business is operating through the Service Support Division, Alternative Channels Management, Retail Sales and Retail Lending units.

The bank services its business customers through network of 24 branches spanned across central and regional parts of Georgia. Service centers are organized in the economically active regions and areas: within the capital and large economically active cities – large, multifunctional and universal service centers are formed in areas with a high concentration of population or organizations. The main task is the creation of a solid network of branches. Main purpose of regional service centers is to provide services to businesses of agro, tourist and other dominant sectors.

In the first half of 2019, Basisbank continued to expand and upgrade its network of service centers. The bank took care of the growth of its network of service centers and selected the most locally active business locations. It added two new service centers in Kutaisi and Tbilisi (Nadzaladevi) and opened a customer service space in Mestia, Svaneti, an international tourism destination. Both in Tbilisi and Batumi the 3 branches of Basisbank were re-equipped and renovated to meet new customer service standards. The clients who will be provided banking services in the renovated





buildings with all modern conveniences, will also enjoy better quality of service rendered by their bankers, who went through intensive courses of specialized training during the year. The technical part of service improvement, the network of ATM's and terminals increased and relocated for better coverage of the areas of services and with increased focus on clients behavior.

To complete the quality service value chain, the bank took care of training its retail sales staff through a series of specialized training, so that they are able to provide quality service in all three areas: banking,

insurance and leasing. The staff strengthening also included the staff promotions. The bank now has internally promoted new regional managers, who, along with relevant service center managers will be actively involved in monitoring the maintenance of highest standards of service. The round-the-clock call center staff is available on the phone, and respond to messages on the website, social media, internet bank, etc. The Call Center has been providing 24 hour service to both Basisbank and Hualing Insurance and Leasing customers, providing them with qualified assistance and connecting with relevant services as needed.

The bank introduced a new mobile application, allowing customers to pay with a QR code that delivers the promise of speed, ease and convenience. Since buying domestic appliances and electronic devices with instalments has proved to be an acceptable way of payment for the customers, the bank continued working with dealers and merchants to negotiate attractive terms and a wider range of choice for them.

Other novelties offered to retail customers

To improve customer services and be able to offer them profitable earning alternatives, the Group introduced daily rates on deposits, in addition to the traditional monthly rates. To give customers a wider range of choices and payment alternatives, the Group took care of adding merchants to its partner list, where customers can buy domestic appliances and electronics in instalments in a simple and easy manner. We also did a loan porting promo campaign, allowing the clients who opt to port their loans to Basisbank Group, enjoy a grace period of 3 months on their secured consumer loans.

Customers were offered to add life and property insurance components to other banking products they use. Our client advisors help customers make informed decisions and have good understanding of the benefits of the insurance component. Basisbank Group introduced convertible deposit allows customers to benefit from both exchange rate and interest rate changes. We continued offering car loans and car pawns during the year. To be fully prepared for the progressive retail business growth, we plan to continue working on enhancing our alternative sales, refining remote channels, recruiting, training and promoting efficient front-line workforce. Further improvements of service quality are crucial in sustaining competitive advantage and increasing client satisfaction and loyalty.

Delivering on Strategy and Business Overview

Our People



We maintain our people as our core value. One of cornerstones to our achievements lays in providing the personnel with the proper working environment for constant, targeted and tailor-made professional growth and development through investments in employee experience, agility and leadership skills development.

Our HR Department has been steering organization's efforts towards establishing efficiency-inducing improvement of working environment and structural upgrade through designating Human Resources Selection and Development Team - a new direction within the Department to expand the Group's capabilities and enhance its performance. The Team is responsible for identifying critical skill clusters that will be required in the years ahead, as well as outstanding skill gaps within organization through performance appraisal implementation and resource allocation for closing those gaps both inside and outside the Group by developing effective recruitment strategies and engaging onboarding processes.

The Bank fosters the culture of assisting its staff in unleashing their full potential through various learning and career advancement opportunities inside the organization: coaching, on-the-job learning, formal training (classroom and e-learning) and mandatory training. Employees are supported in their personal and professional development by continuous dialogues with their team and their manager.

In 2019, the Group Employees' Career Development Plan was formulated, training needs for staff development were identified and internal training policies were developed. To this end, we have also set up a training center that actively takes care of our staff's qualifications and skills development.



The topics of the trainings delivered to Banking Academy students included: prospects for banking business, how to run a bank in Georgia, insurance business and synergy with the banking business, corporate banking, business loan processing and analysis, retail segment in the banking business, customer outreach, treasury operations, currency management, fundraising processes, information security, IT project management, vendor and finance negotiations. By devoting its financial as well as human resources to tailor-made education programs, BasisBank has a long-term goal of nursing a whole new generation of well-informed citizens, as well as properly

educated prospects for banking industry.

Student Competition

As competitive environment facilitates better an accelerated growth and development, BasisBank teamed up with Ivane Javakhishvili Tbilisi State University in delivering students new brainstorming and experience sharing opportunity. 51 teams from different faculties completed the assignment offered by the university. Then the five finalists selected by the jury received an assignment from Basisbank. In the process of creating the final paper, the contestants attend seminars and consultations designed for them to learn how to plan and effectively implement projects. Apart from the invaluable experience, the project had additionally yielded TOP-3 teams monetary prizes.



At the foundation of the initiative was to encourage talented students, strengthen the connection between the business and educational sectors, and facilitate the change towards business-tailored learning. During the year, the bank hosted the competition participants at the Hualing Tbilisi complex. The meeting was held in an informal environment and the students had the opportunity to exchange ideas with the project sponsors, ask questions and discuss education and business-related matters. As part of the student competition, other events were held both at the bank and at the university during the year.

Delivering on Strategy and Business Overview

Significant time was devoted to organizing vocational training, which contributes to the company's strategic goals. SMEs and corporate analysts, Projects and IT, HR, PR and accounting staff were trained in various specific areas, including Excel, UX.UX Design, KPI / TOT / People Management, Linux, personal branding and constructive feedback.

Over the past year, the Group focused on engaging our entire workforce in pursuing our purpose and implementing our strategy. Winning the hearts and minds of our people was a key component of our engagement strategy, a committed, engaged workforce brings definite benefits. We believe that creating the right culture and employee engagement is crucial to achieving our goal of accelerating the Group's development and better customer service. To support this, we launched Workplace a special Facebook platform that united different interesting topics for discussion giving possibility to employees to share news on recent achievements of the Group as well as bringing fresh ideas on the Group's overall performance improvement by addressing real business challenges. This initiative is geared to cultivating the employ involvement and leadership skills while mobilizing our employees to accelerate our strategy. Workplace platform also enables the Group to be more responsive – and to pinpoint issues as they arise within specific businesses or employee groups.

The Group's staff enjoyed various incentives and prizes celebrating their contribution to the company's goals during the year. Teambuilding outdoor events were organized in Kakheti and Borjomi aimed at exchanging information on the status and objectives of the holding.

Employees were given the possibility to enjoy a quiet environment and each other's company. Basisbank Group is the first runner-up in the chess championship among Georgian banks.

PEOPLE AROUND US

The Group values people, both inside and outside organization, above anything, thus the organization puts in proactive efforts to positively impact Georgian society and accelerate its development.

General Education

The Group cooperates with the country's top universities as well as secondary schools, providing scholarships and tuition for students and facilitating their interest in scientific research. For more than 10 years, we have been running an education support fund, through which many useful projects have been implemented.



The Banking Academy

BasisBank supports the Banking Academy that opened at the University of Business and Technology. The Academy offers engaging trainings to students in diverse relevant areas. The first course was conducted in partnership with the Group and covered different areas of banking. Training courses were delivered by the Group's top managers free of any charge.

Career Planning Center Project

Education alone may not prove efficient if not put in synergy with personal skills and not steered in correct direction. As part of endeavor targeting better and economically more effective society, on behalf of its Education Fund, the Bank has introduced the Career Planning Center. The center allowed students from different schools to attend a lecture on Banking and Insurance delivered by Hualing Insurance CEO, Kote Sulamanidze that overviewed opportunities offered by the industry to promising prospects.



FINANCIAL PERFORMANCE OF THE GROUP



Financial performance of the group

BB group performance

The group succeeded to cope with the different challenges in a highly competitive and challenging business environment in 2019. Complicated conditions and uncertainties due to flight bans and sanctions imposed by Russia⁴ in the mid of the year, also the changes in local regulations imposing new lending standards under the sustainable lending policy enacted by NBG early in 2019 were the challenge to deal with and master the business processes so as to retain sustainable progress and growth options in very tightening and compressed business environment.

Year 2019 was important to display the strength, expertise and relationship of three business lines combined under one unity and one purpose. The group improves and empowers its positioning on financial market in 2019. BB ended the year on 4th position by its assets (number 6th at the end of 2018), the group expanded business through the insurance and leasing services enlarging the business and assets in 2019 up to GEL 17 million and GEL 5 million respectively. Hualing insurance has gained 7th place on the market among top insurance companies, while BHL leasing operated on leasing market which is just begun to evolve in Georgia (and its contribution to GDP is limited to 0.7%) has ended the year with GEL 3.1 million of financial leases provided to retail and business beneficiaries, generated profit of new business lines in the group's financial statement amounted to 5%.

The group provides different services to as individuals as corporate and state owned companies. The Bank being the parent company of the Group is setting the targets for the business lines leading the initiatives and business strategies within the Group. The bank drives the performance of the Group, but the results are presented and discussed based on the Group's financials except when otherwise stated.

The Group Key Performance Indicators

Key Performance Indicators	2019	2018
Operating results (In million GEL)		
Net operating revenues	73.4	69.6
Pre-impairment operating profit	41.0	43.7
Income (loss) before income taxes	39.9	42.8
Net income (loss)	37.3	37.3
Profitability measurements		
Cost/income ratio	44.2%	37.2%
Pre-impairment operating profit on average equity	15.4%	19.1%
Pre-impairment operating profit on average assets	2.8%	3.5%
Pre-tax return on average equity	15.0%	18.7%
Return on Equity (Profit After Tax/ Tot. Equity)	14.1%	16.3%
Return on Assets (Profit After Tax/Tot. Assets)	2.5%	3.0%

Source: Internal calculations

⁴The details are discussed in section "Economic environment"

- The group's recorded net operating revenue of GEL 73.4 million with +6% of growth on y/y basis (2018: GEL 69.6 million) which is lower than in 2018 where absolute growth reached +31% y/y, (an increase of GEL +17 million from 2017). The biggest part of the operating revenues falls on interest bearing activities and similar income (including income generated from Loans, securities and leasing assets), composing 81% of Gross revenues, and other operating revenue benefiting from the insurance, FX and income related to customer services (reflecting y/y growth of 6%). Insurance and leasing operating revenues are significant contributors to the growth, recording above +102% y/y growth in results.
- Revenues growth from Interest income activities was not as strong as in 2018 due to ongoing economic uncertainty, lower increase of high yield assets in AIEA and spread compression negatively impacted by reduction of consumer lending base and increased finding cost of LIBOR compounded by increased demand on FX liquidity initiated by NBG early at the beginning of the year.
- Expected credit losses and other credit impairment charges (ECL) increased compared with a beginning 2018 by 11%, but mostly on increased exposures with banks and investment portfolio assets, Cost of Risk on average gross loans and credit related advances to customers was only 0.08% in 2019 (2018: 0.12%), amounting in total to GEL 704 thousand (2018: GEL 910 thousand) reflecting the lower risk profile and efficient management of the defaulted assets.
- Growing revenues were counterbalanced with the increased costs in administrative expenses that resulted into Pre-impairment operating profit of GEL 41.0 million (-6% y/y at y/e 2019). Accompanied with the growing capital and asset base, pre-impairment operating profit on average equity accounted for 15.4% at y/e 2019 (19.1% at y/e 2018) and pre-impairment operating profit on average assets – 2.8% at y/e 2019 (3.5% at y/e 2018).
- Strategic expansion of business operations should be supported by highly qualified personnel, technical support and increased demand for services and PR. Thus, increasing administrative expenses mainly were referred to increasing compensation by 30% and business development costs by 19%. Increasing operating expenses influenced on the cost to income ratio – 44.2% at y/e 2019 (37.2% at y/e 2018). The group is committed to retain the level of Cost to Income (C/I) ratio at reasonable 45% and maintain efficiency as the key strategic task.
- Net income of the group amounted to GEL 37.3 million (GEL 37.3 million at y/e 2018), which has recorded 14.1% of Return on Shareholder's equity (ROAE), and 2.5% on Average assets (ROAA), the same in 2018 was recorded as 16% and 3% respectively.
- Capitalization standing at 19%, well above reg. minimum, supported by Subordinated loan granted from the shareholder to increase the standing of the Bank challenged due to increased market risk and downturn of the economy in 2019.

Financial performance of the group

Reported results on Income statement

In million GEL	End of 2019		End of 2018		Change of Consolidated Results
	Bank Standalone	Consolidated	Bank Standalone	Consolidated	y/y pct.
Net interest income	58.5	59.4	55.2	55.7	0.1
Non-interest income (net)	10.7	14.0	12.3	13.9	0.0
Total net revenues	69.2	73.4	67.5	69.6	0.1
Operating expenses	(30.4)	(32.4)	(25.5)	(25.9)	0.3
Pre-impairment operating profit	38.8	41.0	42.0	43.7	(0.1)
Provision for loan impairment	(1.1)	(1.1)	(1.0)	(1.0)	-
Income(loss) before income taxes	37.7	39.9	41.1	42.8	(0.1)
Income tax expense (benefit)	(2.3)	(2.6)	(5.2)	(5.5)	NMF
Net Income	35.4	37.3	35.9	37.3	-

The group performs with the stable profitability figures and steady growth in 2019, results were in line with all 2019 near-term objectives.

The reported profit of the year is GEL 37.3 million for the group, the bank recording GEL 35.5 million of net income mainly driven by the revenues generated from Interest bearing activities, which remained flat for the year GEL 58.4 million recording but slight increase of 5% over 2018 results (GEL 55.7 million). Excluding the impact from specific revenue items, revenues in the Core Banking were stable year-on-year. Net revenues in non-interest income supported by the profits generated by the new business lines, mainly the Insurance has contributed to the growing of net operating income by 46%. As BHL leasing just started business operation, its contribution was moderate in 2019.

Net Interest Income (NII) and Net Interest Margin (NIM)

Net Interest Margin (NIM)			
(in million GEL)	2019	2018	Change in pct.
Total interest and similar income	115.5	98.8	17%
Total interest expenses	(56.0)	(43.1)	30%
Net interest income	59.5	55.7	7%
Average interest-earning assets ¹	1,352	1,108	22%
Average interest-bearing liabilities ²	978	828	18%
Gross interest yield ³	8.50	8.90	(0.4)ppt
Gross interest rate paid ⁴	5.70	5.20	0.5ppt
Net interest spread ⁵	2.80	3.70	(0.9)ppt
Net interest margin ⁶	4.40	5.00	(0.6)ppt

¹Average portfolio yield – interest and similar income from loans to monthly average portfolio for the period

²Average deposit portfolio yield – interest paid to monthly average portfolio for the period

³Gross interest yield means interest paid on average interest-earning asset for the period

⁴Gross interest paid means interest paid on average interest-bearing liability for the period

⁵Net interest rate spread is the difference between gross interest yield and gross interest paid

⁶Net interest margin is net interest income to average earning assets

Net interest income. Net interest income remained flat year-on-year primarily driven by a lower growth of average high yield assets (e.g. growth in average loan volumes reaching GEL 111 million, or +14% y/y, as against GEL 159 million, or +24% in 2018), leading to a lower share of high yield assets in average interest earning assets (AIEA) as compared to 88% in 2018, thus interest income generated for the reported period increased by +17% y/y (2018: +26%), while Interest expenses increased by same force +30% Y/Y (2018: +32%). Expenses were mostly increased on financing costs in in Lari due to increased refinancing rate of NBB and increased share of long term funding in total FX resources, reflecting increased demand on mandatory reserve on FX denominated liabilities in 2019.

Interest income has increased by 17% y/y accounting for GEL 115.5 million at y/e 2019 (GEL 98.8 million at y/e 2018). Growing interest income were generated from the higher interest income from loans accumulating 74% of interest income growth of which the business segment fuelled 67%. The bank holds securities portfolio including securities issued by the Government and corporate bonds. Securities had a positive effect on interest income generation in 2019; securities contributed 14% of interest income annual growth in 2019. The bank diversifies its interest income by investing in debt securities.

Financial performance of the group

Cost of funds. Gross interest paid increased during 2019 with significant +30%, the bank has attracted additional recourses from different international institutions. Equivalent of GEL 255 million new funds were gained from Black Sea Trade and Development Bank, EBRD, responsibility, The European Fund for Southeast Europe PLLC, Commerzbank, The OPEC Fund for International Development (OFID). 20% of the loans from IFIs disbursed in 2019 are denominated in GEL that are more expensive than FC loans. Besides borrowings, slight contribution to the growing interest expenses had from Deposits. Share of term deposits increased from 49% at y/e 2018 to 52% at y/e 2019. Both interest paid on deposits and on borrowings led to the gross interest paid 5.7% at y/e 2019 (5.3% at y/e 2018).

On the other hand, stable business operations needs to be supported with the stable funding. Strategic expansion of the banks business operations and well positioning were maintained on expense of growing funds. Total interest expenses enhanced by GEL 12.9 million y/y in 2019. On the one hand growing deposits and their changing structure and, on the other hand, more IFI borrowings led to the growing interest expenses. Interest paid on IFI borrowings contributed 74% to the total interest expenses annual growth.

The growth in interest income for was overlapped with the 30% y/y growth of interest expenses reaching GEL 56 million in 2019 (GEL 43 million in 2018). Therefore, net interest income amounted to GEL 59.4 million at y/e 2019 (GEL 55.7 million in 2018).

Net interest margin. Gross interest yield accounted for 8.5% at y/e 2019 (8.9% at y/e 2018). Despite growing interest income from loans and securities, gross interest yield on AIEA discloses slight reduction. Yields on Securities and GLP remained flat during 2019, while NIM has reduced to 4.4% in 2019 from 5% in 2018. In line with the declared monetary policy, NBG started to increase monetary policy rate on account of inflationary pressure on Lari resources, since September till the end of the year NBG has increased monetary policy rate from 7% up to 9%. Thus, the net effect on the system weighted average interest rate (WAIR) was negative.

BB lending policy is oriented on high quality portfolio thus bearing tighter margins, the revenues are compensated by lower cost of risk, and therefore, the declining market's WAIR has impacted the portfolio yield with less force than the market. The income generated from liquid assets (excluding Securities) is bearing yield of 1.4%. Increased share of lower yield interest earning assets has impacted the NIM and reduced it to 4.4% at the year-end.

Declining WAIR and increasing interest paid narrows the interest spread. Effect of Larization policy and increased liquidity requirement on FX denominated recourses in the first three quarters had a negative effect on Net Interest Margin (NIM). Still NIM remains sound to support the sustainable growth of net revenues y/y and while retaining healthier assets quality and low cost of risk ratio standing at 0.1% as at y/e 2019 (2018: 0.12%), the net interest income after impairment recorded +7% of increase amounting GEL 58.4 million as at y/e (2018: GEL 54.7 million).

Net Non-interest Income. Net non-interest income is another major driver of the group revenues. 19% of total net revenues are accumulated through the non-interest income. The insurance and leasing revenues considerably contributed annual growth of non-interest income. Revenue from insurance and leasing took 24% of net non-interest revenue at y/e 2019 (2018: 12%).

Operating expenses. Operating expenses increased by GEL 6.5 million reaching GEL 32.4 million or 44% of gross revenues (2018: 37%). Strong positioning on the market and accessing niche markets involves additional recourses referred to different activities. Majority of funds expensed on strengthening staff composition during 2019' as well on training existing and newly employed staff, marketing campaigns, operating expenses on running of branch network, and professional fees on consultancy to support various projects, etc.



Administrative and other operating expenses annual growth accounted 25% y/y. Subsidiaries significantly contributed to this growth (composing about 26% of net increase), mostly related to the formation of new units in Insurance and leasing, hiring staff and raising costs for PR campaigns to reach immediate awareness and brand knowledge. Recognition of right of use assets had a direct impact on growing depreciation, as well. Operating expenses have been closely managed, with the rate of growth in adjusted operating expenses lower than the previous year, while we continued to invest. This helped us to deliver positive results in 2019 in line with the group's objectives. C/I ratio stands at 44.2%, where 26.8% is allocated for compensation ratio and 17.3% for other costs in operating expenses (non-compensation ratio).

Cost of risk. The group bank closed the year maintaining high quality asset structure, stage 3 loans amounting to 5.4% (2018: 4.5%) reflecting the conservative nature of lending policy, strong underwriting standards, refined portfolio due to effective management of impaired assets. On one hand, internal policy of sustainable lending and on the other hand, the NBS regulations ensures maintaining of high quality asset profile. The GLP enhanced significantly by GEL 84million and Cost of Risk on GLP (gross loan portfolio) amounted to GEL 0.7 million (2018: GEL 0.9 million) reflecting the lower risk profile and efficient management of the defaulted assets. Consequently, cost of risk to GLP ratio remained quite low at 0.1% at y/e 2019 (0.11% at 2018). The Impairment provisions were further impacted by increased exposures to banks and increased exposures in investment portfolio of local securities (Gov. and corporate bond). Total allowances for risk exposures for the year were GEL 1.1 million (2018: GEL 0.9 million).

Income Tax expenses. Income tax expenses as at y/e 2019 amounted to GEL 2.6 million (2018: GEL 5.5 million), reduced by GEL 1 million related to re-measurement of deferred tax assets/liabilities due to enacting of changes in tax legislation by removing attributable tax profit starting from 1 January 2023 on undistributed profit. (2018: included GEL 1 million charge in the recognition and re-measurement of deferred tax liabilities resulting from postponement of changes previously adopted by the parliament of Georgia. The difference between y/e 2018 and 2017 reflect shifts in deferred tax liabilities' measurement).

Net results for the year. Growth of revenues compensated higher administrative and operating expenses leading to GEL 37.3 million at y/e 2019 (2018: GEL 37.3 million). The net results on consolidated basis give return on average equity (ROAE) of 14.1 on average assets 2.5% (2018: same were 16.3 and 3.0 respectively).

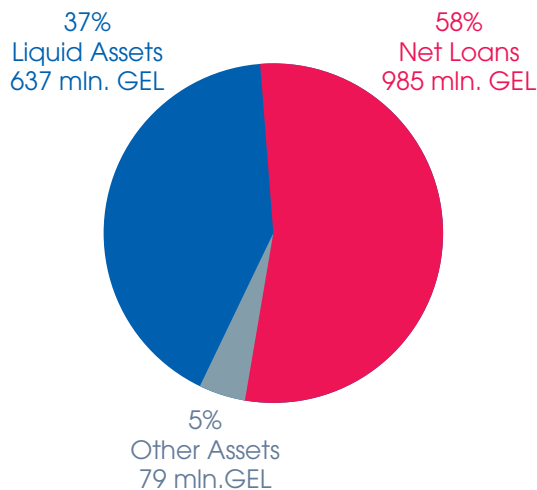
Financial performance of the group

Balance sheet position

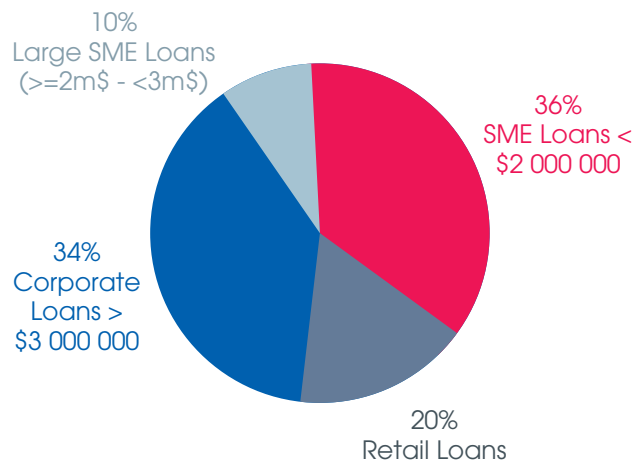
In million GEL	2019		2018		Change Y/Y 2019 of Consolidated results	
	Bank Standalone	Consolidated	Bank Standalone	Consolidated	Amount	In %
Securities	202	203	176	176	27	15%
Gross loan portfolio (GLP)	1,000	1,000	916	916	84	9%
<i>thereof:</i>						
Business loans	797	797	695	695	102	15%
Retail loans	203	203	222	222	-19	-8%
Loan Impairment provision	-15	-15	-16	-16	1	-6%
Net loans	985	985	901	901	84	9%
Total assets	1,689	1,701	1,436	1,436	265	18%
Gross Customer deposits	770	769	734	727	42	6%
<i>thereof:</i>						
Demand Deposits	368	368	376	374	(6)	-2%
Time deposits	402	401	358	353	48	14%
Borrowings from IFIs	429	429	346	346	83	24%
Total liabilities	1,409	1,417	1,188	1,186	231	19%
Total equity	280	284	248	250	34	14%

The group's stable financial performance is supported with the high quality assets. The bank performs with better positions, and moved to 4th position by total assets and shareholder's equity. It maintains 6th position in terms of GLP and 5th position with net income. Thus, the bank disposes sound place among its peers.

Asset Structure



Loan Portfolio Composition



Total assets enlarged by GEL 265 million or +18% y/y growth, as a result the total consolidated assets amounted to GEL 1.7 billion as at y/e 2019 (2018: GEL 1.4 billion). The growth mainly originated from expansion of GLP and securities portfolio and other liquid assets. Net loan portfolio growth contributed 32% and securities 10% to the total assets growth. While almost 47% of annual growth came from exposures with banks and mandatory reserves with NBG, assets were raised mostly due to increased IFIs projects by the end of the year which will promote higher growth figures of the bank in the following year.

Portfolios Generated by subsidiaries has increased by more than 177%, reaching GEL 8.8 million net insurance assets and GEL 3.1 million in Finance lease assets, same were GEL 4.2 million and 0.1 million in 2018 respectively.

Gross loan portfolio. Gross loan portfolio reached to GEL 1 billion at the end of 2019. The growth originated from the business segment while the retail segment growth was constrained due to the sustainable lending policy. NBG has imposed the retail lending options tightening limits for “standard category loans” which limited conditions for extending loans to retail customers. These changes has demanded from the banks and financial institutions to re-adjust their standards and terms accordingly and look for other options for more stable growth. The changes resulted in moderate growth of banking sector in retail lending of 7%, while the bank experienced decreasing retail exposure by 8% y/y.

Historically, the bank outstands with its long-lasting relation with the business segment. The bank represents loyal partner to the business. As well large corporate, as small and medium sized enterprises build their business operations with assistance of their stable partner. The business segment maintains its importance to form the GLP in 2019, 81% of GLP consists of business loans. The business segment increased by GEL 102 million totalling to GEL 797 million.

Financial performance of the group

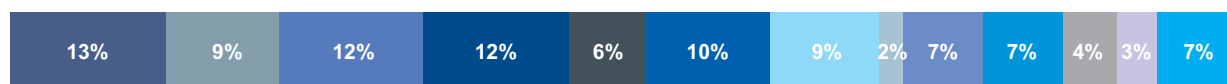
Loan Portfolio Composition

The business portfolio remained well diversified in 2019. The greatest sectors the bank financed are tourism and restaurants sector, financial institutions, real estate management and construction, trade, and service segments. The bank sets industry concentration limits under its risk management policy (limited to maximum exposure of 15% of GLP) which secures that our sectorial concentration remains low and is broadly stable.

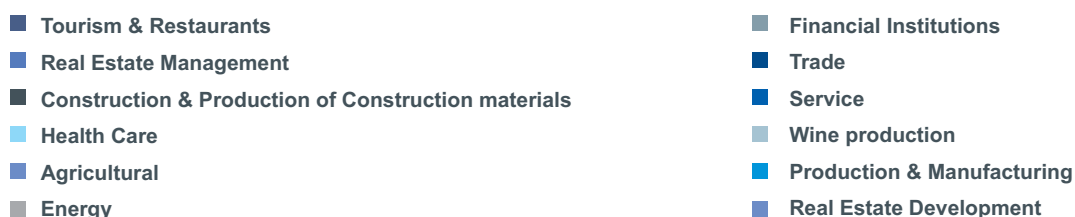
Business Loans Structure



2019



2018



Despite of these challenges, the group improves its positioning on the market and the Bank ended the year with +18% of total growth in assets y/y and GLP +9% y/y (2018: 17% and 18% y/y/ respectively).

New rules to retail lending procedures impeded growth of the segment. For example, the NBG introduced PTI and LTV limits the amount of loans in accordance with the individual's personal income and real estate constraints. Therefore, the bank should examine individual's creditworthiness thoroughly. To access the wider group of individuals and to access more regional customers still remains the challenge for the bank.

The challenge of the retail segment attraction should be strengthened in the following years by providing high quality products and services. The bank elaborated different products to apply with the different needs of customers and to keep up with the evolving and continuously fine-tuning digital banking services. The bank builds long-term relationships with customers and it aims to strengthen PR campaigns to reach each individual to aware them about the existing products and services of the bank. During 2019, the retail segment share contracted in total portfolio to 20% as a result of new regulations enacted at the beginning of 2019. However, the reduction of the retail segment counterbalanced growth of the business segment.

Assets quality and provision for credit losses. GLP growth was accompanied with the sound performance of asset quality. The loan impairment provision ratio declined from 1.7% to 1.5% at y/e 2019. Internal risk appetite ensures sound composition of GLP. In addition, the NBG regulations affected performance of the retail portfolio during 2019. The loan impairment provision ratio of the retail portfolio reduced from 2.11% to 1.46%; while the ratio is relatively stable for business loans (from 1.58% to 1.56%).

Portfolio Quality	2019	2018
<i>in million GEL</i>		
Gross loan portfolio (GLP)	1,000	916
Stage 3 loans	54	41
Stage 3 loans as of GLP	5.4%	4.5%
<i>thereof:</i>		
NPLs ¹	27	30
NPLs as of GLP	2.7%	3.3%
Loan loss provision	15	16
LLP ratio	1.5%	1.7%
NPL coverage ²	57%	53%

¹ NPL means – loan in arrears of more than 90 days and exposures whose repayment is doubtful as per management assessment

² NPL coverage means Loan loss provision divided by NPL exposure

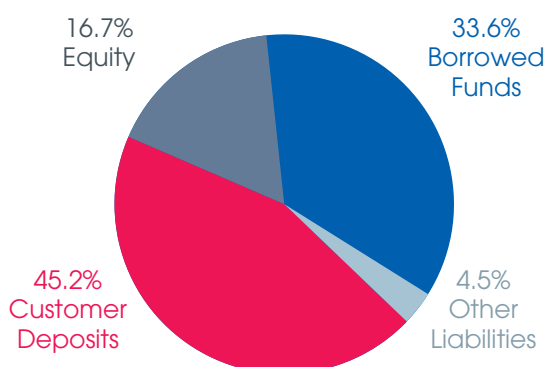
Total liabilities changes. The group supports its business operations with stable funding attracted from loyal customers and the long-standing funding from international financial institutions. The bank prepared sound base for further growth in the following years backed up with strong liquidity. The efficient use of attracted funds will support sustainable growth and stable profitability figures.

Total liabilities growth accounted for 19% y/y leading to GEL 1.4 billion at y/e 2019 (2018: GEL 1.2 billion). Such a growth resulted into 5th position on the market in terms of total liabilities and 4th position in terms of total liabilities annual growth.

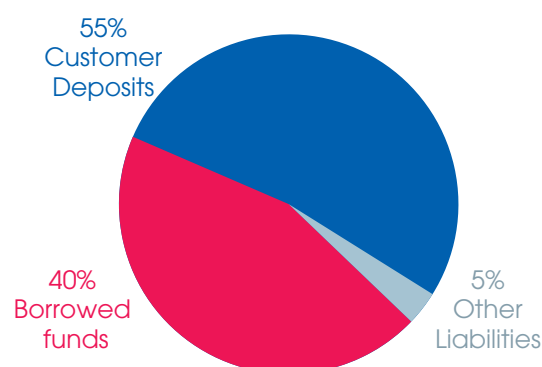
On liability side BB has retained its customer base and profile, improving the concentration structure and the maturity of funding base.

Financial performance of the group

Capital and Funding/Total Assets



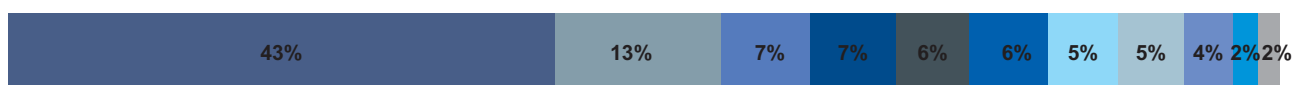
Liability Structure



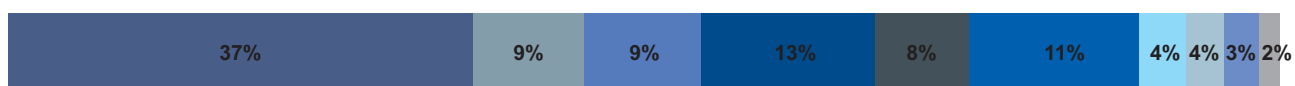
Major source of liabilities are customer deposits followed by borrowings from IFI-s and other domestic financial institutions. Furthermore, customer accounts and borrowings fuel the annual growth of total liabilities, as well other banks accounts do.

Customer Deposits. Customer deposits gains increasing importance to form the stable funds for the bank. More clients express their loyalty to the bank as they place their money on the term and current/demand accounts. Customer deposits book value increased by 6% y/y amounting to GEL 769 million at y/e 2019. Notably, individuals increased placements within the banks accounts at y/e 2019. Individuals deposits increased by 25% y/y that resulted into increasing share into the deposit portfolio of individuals (43% - 2019; 37% - 2018). Individuals increase placing their money on the term deposits since the bank offers the most competitive benefits on the term accounts. Besides individuals, legal entities and state owned organizations play considerable role in structuring the deposit portfolio. Large corporations from leading industries of the local economy take considerable portion of the portfolio. Deposits are increased especially from financial institutions, real estate development and trade enterprises.

Deposit Portfolio Composition



2019



2018

- Individuals
- Financial Institutions
- Transportation or Communication
- Construction & Production of Construction Materials
- State
- Service
- Trade
- Production/Manufacturing
- Education
- Real Estate Development
- Other
- Energy

Other funding. The major source of other financing constitutes term loans from international financial institutions with GEL 429 million and interbank borrowing supporting GEL 143 million of total funding in 2019. We have successfully conducted the implementation of our funding strategy, 7 new projects were completed in 2019, Attracted funds during 2019 to meet the growth plan – Total funding reaching US\$ 61.2 million. Total borrowings increased by 24% y/y and it compensated 36% of the total assets growth from funding side.

The bank signs new agreements with EBRD, Finance in Motion, ResponsAbility, BSTDB to promote sustainable development of local large and SME businesses with implementing environmental friendly production practices like energy efficiency, green lending, housing projects, SME financing, etc. Business friendly atmosphere creates room for further development for the bank.

Composition of IFI Borrowings



The bank gained about GEL 208 million equivalent additional funds during 2019 from senior partners like European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), Global Climate Partnership Fund (ResponsAbility), Commerzbank, the OPEC Fund for International Development (OFID). In addition, the bank connected to the the European Fund for Southeast Europe which supported the bank with about GEL 32 million resources.

Basisbank promotes local business development; helps then to ensure energy-efficient practices and implement international standards in their enterprises. Trade agreements with Europe (Deep and comprehensive Free trade Agreement (DCFTA) and China opens new opportunities for local based business. However, opening markets intensifies competitiveness for local firms that requires additional effort and significant finances to keep up with the trend. Acknowledging increasing need for funds, Basisbank will continue to work on new projects with reputable donor financial institutions, to Diversification and balancing of various longer and shorter-term funding, gaining better balance of short, medium and long term financial resources as well as revolving lines of credit in different currencies as well as sectoral and product combinations, Ensuring that the attracted financing is optimally cost effective at the margin, taking into account maturity characteristics and product flexibility as well. These projects are to support BB's short term liquidity

Financial performance of the group

needs under special arrangements and longer tenor projects directed to support the key economic sectors for SMEs in energy, production, construction, for retail in mortgages, etc.

Changes in equity. The shareholder's equity increased by GEL 34 million y/y contributing to total capital of GEL 284 million at y/e 2019. The capital has consisted of authorized capital of GEL 91 million that is enlarged with GEL 182 million of retained earnings. Notably, 97% of shareholders capital consist of tangible equity. Remaining 3% are formed of revaluation reserve for premises.

Key figures of financial position and performance of Hualing Insurance

<i>In millions of GEL</i>	2019	2018	Change in 2019	
Cash and cash equivalents	7.8	6.4	1.4	21.9%
Insurance Assets	7.3	4	3.3	82.5%
Total assets	15.5	10.5	5	47.6%
Insurance liabilities	7.7	4.3	3.4	79.1%
Total liabilities	8	4.6	3.4	73.9%
Total equity	7.5	5.9	1.6	27.1%
Net operating revenues	4.4	3.1	1.3	41.9%
Pre-impairment operating profit	2.3	2.3	0	0.0%
Income (loss) before income taxes	1.9	1.9	0	0.0%
Net income (loss)	1.6	1.6	0	0.0%

JCS Hualing Insurance (HI) accounts second year of operation. During the year, HI managed to double its insurance assets through different activities on the market, where key areas of operation are life, auto insurance, business continuity, construction risks and property insurance. HI reinsures its asset base that accounts considerable part of insurance assets. In addition, HI holds sufficient liquidity in order to support further growth in the following years.

HI closed the year with quite good performance. HI has raised its gross written by 78% y/y and net reinsurance premium by 31% over 2018 results. The company accumulated of 42% higher net revenue (GEL 4.4 million at y/e 2019 and GEL 3.1 million at y/e 2018), and tailored 47% of its net revenue into administrative expenses. Increased administrative expenses offset growth of net revenues leading to net operating income before impairment of GEL 2.31 million in 2019 (2.30 – 2018) as a result, HI generated GEL 1.64 million of net income after taxes by the end of 2019 recording 3.1% y/y growth over 2018 year GEL 1.57 million.

Pre-impairment operating profit accounted for 34.4% of average equity and 17.7% of average assets. Such an income ensured high profitability figures on AROE 24.4%, and on AROA 12.6% at y/e 2019.

Key figures of financial position and performance of BHL Leasing

In thousands of GEL	2019	2018
Cash and cash equivalents	1,655	2,002
Finance lease receivables	3,126	-
Total assets	5,027	2,002
Total equity	4,983	1,997
Net operating revenues	398	6
Administrative expenses	(412)	(5)
Net profit	(14)	(3)

2019 was the first operating year for the BHL leasing that was devoted to attract clientele with different PR activities and advertisements. The first attempts to reach the target market closed the year with GEL 3.1 million finance lease receivables. Notably, almost total activities are financed with shareholder's equity of about GEL 5 million. The first year operations accumulated net operating revenues of 398 thousand GEL. The following years will strengthen activities for reaching wider clientele base by providing advanced products to them.

Financial performance of the group

Liquidity and capital

We maintain strong liquidity and capital buffers over minimum regulatory requirements and we keep close monitoring and daily supervision of our capital and liquidity positions. During the financial year, our overall performance have been in line with our Business Plan and the strategic targets that we had put forward in 2019. The Bank's capital adequacy ratios, funding and liquidity positions are strong and overall assets quality is sound enough to secure our resilience in the currently unfolding situation.

The bank ensures stable funding for its operations by providing competitive conditions on customer deposits as well communication with international partners. Major part of resources came from the banks customary. The liquidity ratios declare the obvious improvement of liquidity positions.

Funding	2019	2018
loans/deposits	130%	125%
Liquid Assets/ Total liabilities	44%	40%
Liquid Assets/ Total assets	31%	32%

Liquid assets include cash, interbank deposits (including mandatory balances with the NBG) and securities eligible for REPO

Liquid assets contributes 37% of total assets by the end of year. In addition, high quality liquid assets (HQLA) have grown as well at the end of 2019 from GEL 385 million to GEL 401 million. HQLA consists of cash on hand, cash equivalents and high liquid assets. That ensures stable liquidity coverage ratio standing at 164% at y/e 2019.

The bank reports liquidity coverage ratio (LCR) on daily bases to the BNG. The liquidity coverage ratio (LCR) refers to the proportion of highly liquid assets held by financial institutions, to ensure their ongoing ability to meet short-term obligations. NBG sets different limits on liquidity coverage for local currency and FX. The ratio ensures better management of short-term liquidity risk under Basel III. The minimum requirement is set at 100% of liquidity coverage for 30 days expected cash outflows. The LCR calculated for the following month expected cash outflows.

Net stable funding ratio (NSFR) has been introduced by NBG in 2019 within the implementation of Basel III framework. NSFR defines funding needs for longer term financing supported by the stable sources to cover liabilities arising from required stable funding need for the assets. The limits set for the ratio is 100% defined as available amount of stable funding divided by the required amount of stable.

The LCR and NSFR positions of the bank are illustrated below:

Liquidity requirements in million Lari	2019	2018
High quality liquid assets	401	385
Gross inflows	26	9
Gross outflows	270	234
Net outflows	244	225
LCR ratio in %	164%	171%
Available stable funding	1,009	932
Required amount of stable funding	789	803
Net stable funding ratio in %	127.9%	116%

Credit rating

In November Fitch Ratings has completed rating review and affirmed Basisbank's Long-Term Issuer Default Rating (IDR) at 'B+' with Stable Outlook (last upgrade was in December 2017). The rating reflects financial standing of the bank in terms of quality, profitability and capitalization.

The rating is sensitive to the changes in quality metrics as they are key determinants of BB's current profitability and capitalization. The capital buffer decrease could draw the rating down, increase in rating would depend on significant improvements in volume (business franchise), changes in current risk appetite (decrease in borrowers and FX concentration), and profitable growth.

Financial performance of the group

Recent COVID-19 outbreak results in rating outlook revision for Georgian Banks from “stable” to “negative” in light with the economic and financial market downturn and uncertainties for estimated time of recovery. In mid-term we do not expect decrease of credit rating for Basisbank or for the banks rated in the sector in general due to strong financial standing and significant support and backing from the Government of Georgia, National Bank and donor organisations, including financial partner IFIs. Deterioration of banking assets is expected but the measures taken by the Government and stimulating tools initiated by NBG, and measures taken by the banks should reduce pressure on borrowers and create basis for recovery.

Asset quality to weaken, albeit from rather moderate levels of impaired loans at the year beginning. However, we believe pre-impairment profits will remain sufficient to absorb moderate credit losses. Regulatory capital ratios would moderate exposed to asset quality pressures and a weaker lari, which could drive increases in risk weighted assets (RWAs).

Since the impact of crisis is not yet reflected on assets quality metric, we have made assessment of our portfolio based on forecasted macros economic scenarios. The provision calculations are based on scenario analysis for most vulnerable sectors and individual assessment of borrowers' financial health, calculation is made on a potential increase of defaults in next 12 months. Individually stressed sectors are Hospitality (Hotels, Restaurants, Cafes & Bars and Tourism service), Real estate development and Real estate management, Total Retail portfolio as per source of income of individual borrower.

Based on the results of stressed scenarios, the Bank has allocated additional provisions on gross portfolio under NBG standards, amounting to 2.17% of gross loan portfolio, which was booked as a general reserve on gross loan portfolio in anticipation of maximum possible losses which could arise on impaired portfolio if the crisis will continue and the sectors recovery is not expected on the short-term. The impact on capital adequacy ratio as per NBG regulatory requirements after this provision is estimated to decrease by 1.5 percentage points.

The bank has made assessment of Covid19 impact on IFRS9 ECL as of March'2020. For this purpose potential deterioration of payment capacity of the Bank's clients in the next 12 months has been forecasted via applying stressed scenarios to the most vulnerable sectors, as well as to individual borrowers in retail sector, depending on their source of income. On the other hand, forecasts of main macroeconomic parameters have been modified in order to reflect negative expectations due to global pandemic. Having very solid collateralized portfolio, the Bank doesn't expect current crisis to have significant impact on the ECL and would expect effect to be in the range of 0,6% -1,3% of the gross loan portfolio as assessed in March'2020, even with increased number of defaults. However given the total uncertainty about how the pandemic will develop, it is too early to estimate full possible impact on Bank's loan book. Re-assessment of the expected defaults and other economic variables will be done in the second quarter of 2020.

Risks for funding and liquidity are assessed as low. Deposits level have been stable during Q1 2020 retaining loans to deposit ratio of 131% about the same level as at year-end 2019, while liquid assets to total assets stand at 31%, and we observed no significant outflow; The bank maintains sufficient liquidity cushions to withstand significant stress.

Capital adequacy and regulatory compliance

The capitalization of the Bank remains strong at 19.0% as at y/e 2019 versus 18.1% of y/e 2018. The capital requirement is calculated based on the new “Regulation on Capital Adequacy Requirements for Commercial Banks” of NBG has become effective on 31 December 2017. The principals of the regulation are based on capital framework established by the Basel Committee on Banking Supervision under Basel 3 and directives and regulations of European Union N 575/2013 approved on 26 June 2013.

The Minimum Capital requirements are defined under two pillars: Pillar 1 – sets Minimum requirements for regulatory capital; Pillar 2 – Supervisory Review Process - Regulation on Capital Buffer Requirements for Commercial Banks.

Pillar 1 of the regulatory framework determines the risk-weighted assets which comprise credit risk, market and operational risks.

In accordance with a current regulation for calculation of credit risk positions the Bank applies standardized approach. Operational risk capital requirements are calculated using Basic Indicator Approach and allocates 15% on average amount of total income generated from net interest and non-interest income for previous three consecutive years.

RWAs as at year end 2019 and 2018 are as follows:

In million GEL	2019	2018
Risk Weighted Assets for Credit Risk	1,244	1,125
Balance sheet items	1,151	1,032
Off-balance sheet items	93	93
Risk Weighted Assets for Market Risk	3	2
Risk Weighted Assets for Operational Risk	112	101
Total Risk Weighted Assets	1,359	1,228

The Pillar 1 framework sets the minimum capital requirements as follows:

- Common Equity Tier 1 (CET 1) ratio of 4.5%
- Tier 1 Capital ratio of 6%
- Regulatory Capital ratio of 8%

In addition to the minimum capital requirements under pillar 1 the bank is required to meet a requirements comprising three components:

- The capital conservation buffer is defined as 2.5% of risk-weighted assets, and is designed to provide for losses in the event of stress;
- The countercyclical capital buffer - was introduced within the Basel III framework and represents one of the

Financial performance of the group

main macro-prudential policy instruments. Its goal is to limit excessive credit growth that leads to the build-up of systemic risks. In determining the countercyclical capital buffer, an analysis of a number of factors is taken into account, including the credit-to-GDP ratio and indicators describing its deviation from the long-run trend; trends in lending; other indicators and characteristics of the country's macro-financial environment and etc. at the year end of 2018 and 2017 countercyclical capital buffer was set at 0% by NBG;

- Systemic buffers - are set separately for each commercial bank considered to be systematically important, it is not relevant for Basisbank and is set at 0% at the year end of 2018 and 2017.

Pillar 2 – refers to the Supervisory Review and Evaluation Process within which the NBG reviews the arrangement, strategies, process and mechanisms implemented by banks and evaluates adequacy of these measures to the risks to which the institution might be exposed. In addition to the minimum capital requirements defined under pillar 1, the banks should held further capital buffers for risks which are not covered under pillar 1 framework (including, market risks not included in pillar 1, concentration risk, Interest rate risk, liquidity, strategy, reputation and etc)

- Unhedged currency induced credit risk buffer;
- Credit portfolio concentration buffer, which entails name and sectorial concentration buffers;
- Net stress test buffer, which set in accordance with stress tests administered by the NBG;
- Net GRAPE buffer, set in accordance with the NBG's General Risk Assessment Program and the assessment of banks' internal capital

Capital Adequacy	2019	2018
RWA (in million GEL)	1,360	1,228
Total CAR	19%	18%
Tier 1 Ratio	17%	17%

Increase of CAR is attributable to the increase of retained earnings and transfers to the reserves during the year of GEL 31 million in tier1 capital and attracting of a subordinated loan of USD 4.9 million attracted from the Shareholder as a tier 2 capital instrument. The measures taken by the bank to reduce the impact of FX denominated assets on RWA a CAR was also essential to sport Car level - During the year the bank improved concentration structure on segment level as well as in FX. Concentration of FX loans in business loans is down from 71% in 2018 to 62% in 2019, which has contributed the improvement of CAR demand on business segment reducing concentration buffer requirement by 0.63%.

Dividend policy – The bank distributes 10% of its IFRS profit as a dividends every year. Due to increased market risks and pressure on Bank's capital, the decision was made not to distribute profit of 2019 but to reinvest it totally into general reserves.



COVID_19 – would create a pressure on CAR of risk increased in RWAs weightings due to FX appreciation of non-hedged items and deterioration of assets quality in certain sectors, as a result capital could moderate which may lower the business expansion. At the first estimations it is expected to have impact of regulatory capital adequacy level decrease by 1.5 percentage points.



RISK MANAGEMENT



Risk management and control system

Risk management and control systems are key in ensuring stable and robust development of the bank and the group in pursuit of delivering its strategic goals aligning risk, capital and performance targets with interests of customers, shareholders, employees and stakeholders.

The Risk Strategy, reviewed and approved on the Board level, is derived from the business strategy and is defining key priorities and targets setting for the execution and dealing with changes in economic, social and regulatory environment; ensures a medium-low risk profile as defined by the risk appetite framework of the bank, taking into account the principles of market best practices and regulatory expectations. Risk Strategy is approved by the Supervisory Board and is modified at any time when strategy is revised, but at least annually and it is essential to be available for the whole institution.

The Risk Strategy defines the group's approach to risk management including general methodologies to identify, assess, control, report and manage / challenge relevant risks; and the risk governance structure built to support these activities within the everyday operation of the Bank.

Risks are managed via a framework of principles formalized in policies and procedures, and the organizational structure with clearly delegated authority levels and measurement and monitoring processes that are closely aligned with the activities of divisions and business units. This dedicated governance framework ensures that all inherent risks are controlled in a proper way within the everyday operation of the Bank.

Risk Governance

The group follows strong risk governance framework which pursues effective control and management of risk profile as defined by the Board.

At a strategic level, risk management objectives supported by the risk governance structure are:

- To define Bank's strategy based on the Group's Risk Appetite and Capital Plan
- To optimize risk return decisions by taking them as closely as possible to the business;
- To ensure business growth plans are properly supported by effective risk infrastructure;
- To manage risk profile so that financial soundness remains stable under a range of adverse business conditions.

This governance framework is underpinned by the distribution of roles among the three lines of defense, a robust structure of committees, and risk sharing responsibility from top Management level down through to each business line, unit manager and/or risk officer.

Lines of defense

In Basisbank risk control is organized across three lines of defense:

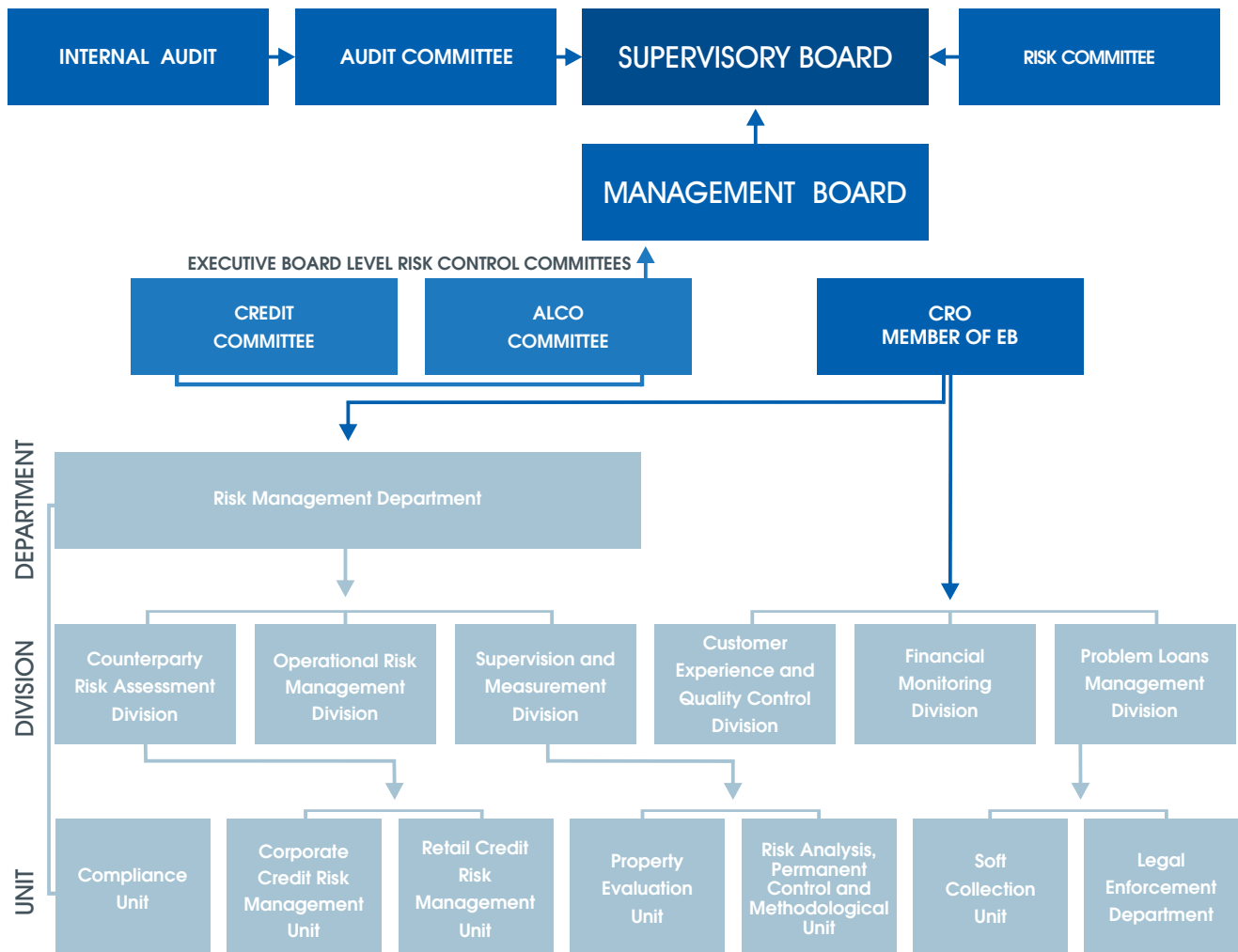
- Business unit level - operational day-to day management of risks are the task of business units and back support functions that originate risks, and have primary responsibility in the management of those risks. Each risk owner establishes and reviews the risk management tools and structure for the risks generated as a part of their activity, ensuring that daily risk management is regulated in accordance with the policies of the Bank and executed according to the detailed operational level regulations of the Bank.

- Risk Department level – internal control and compliance oversight is the responsibility of this function, identify and challenge the risks. The limit system is operated by Risk Management who has to report the result to the Executive Board on a regular Basis. In case of limit breaches, mitigation actions need to be defined by the Executive Board. The risk management also monitors activities of the first line of defense. These functions ensure that risks are managed in accordance with the risk appetite, fostering a strong risk culture across our organization. They also provide guidance, advice and expert opinion in risk-related matters.
- Internal audit level - for assurance to senior management and the board that the first and second lines' efforts are consistent with expectations, Internal Audit function controls and regularly checks that the policies and procedures are adequate and effectively implemented in the management and control of all risks, consistent with the bank's risk appetite statement, internal regulations and monitors compliances with the all regulatory and all mandatory requirements.



Risk Management

Risk governance structure within Basisbank



Risk Governance Structure in the Bank ensures effective segregation of duties from the senior management through managerial units to the front line personnel; responsibility for risk management resides at all levels within the Group, from the Supervisory Board and Management Board (The Executive Management) level down through to each business unit manager and risk officer.

Core risk management responsibilities are embedded in the Management Board responsibilities and delegated to senior risk managers and senior risk management committees responsible for execution and oversight. Cross-risk analysis and regular reviews are conducted across the Group to validate that sound risk management practices and a holistic awareness of risk exist.

Risk Oversight function and risk management systems is split between following risk management units:

- The Supervisory Board,
- The Management Board,
- Audit Committee,
- Risk Committee,
- Assets and Liabilities Management Committee ("ALCO"),
- Risk Management department,
- Treasury department,
- Credit Committees.

At Supervisory Board level - the independent Audit Committee and Risk Committee, which report directly to the Board and give unbiased information about adequacy of existing policies and procedures, adherence to the group's risk strategy, risk appetite and risk positions, regulatory compliance and other internal and external regulations;

At Management board level - an Independent Risk Management unit, and risk-profile committees in credit, assets & liabilities management committees level, to ensure sound risk management practices and decision making process; Risk management analytical and decision making tools; Comprehensive system of financial and managerial reporting to meet regulatory requirement and needs of Management Board; Detection and classification of different types of risks which the group potentially faces; Policies, procedures and guidelines, which govern management of risks across the organization.

Supervisory Board - is setting "the tone on the top" by establishing and fostering a high ethical and responsible culture in the bank. The Supervisory Board has overall responsibility for the oversight of the risk management framework. As a top governing body of the Bank, the Supervisory Board approves and exercises control over the implementation of the Bank's strategy and its budget, sets the general approach and principles for risk management by assessing the Bank's risk profile, the adequacy and effectiveness of the Bank's risk management framework, approves individual risk strategies, sets risk appetite and the risk control framework. The Risk Management policies are approved by the Supervisory Board of the Bank aim to identify, analyze and manage the risks faced by the Group. They assign responsibility to the management for specific risks, set appropriate risk limits, set the requirements for internal control frameworks, and continuously monitor risk levels and adherence to limits. Risk management policies and procedures are reviewed regularly to reflect changes in market conditions, emerging best practices, products and services offered.

Audit Committee - is an independent control function, which regularly reviews internal controls and processes; reviews bank's internal control system, evaluates its objectivity and correctness; provides oversight of the bank's internal and external auditors' recommendations; approving, or recommending to the Board on monitoring the financial accounting process; provides oversight of the effectiveness of the risk management system, particularly of the internal control system and the internal audit system. The audit committee reports to the Board on quarterly basis on key risk portfolios, on risk strategy and supports the Supervisory Board in monitoring the implementation of this strategy; monitors the Management Board's measures that promote the company's compliance with legal requirements, regulations and internal policies.

Risk Committee monitors the Bank's risk profile, evaluates adequacy requirements for principal risks, including evaluation, monitoring and limits of the risks; debates and agrees actions on the risk profile and risk strategy across the Bank; discusses all risk policies and related documents proposed for approval to the Supervisory Board prior to their submission; evaluates effectiveness of the bank's internal control and risk management systems together with the Internal Audit Committee; reviews test results of risk management environment

Risk Management

conducted by external audit and develops corresponding recommendations; periodically reviews existing limit system.

Management Board is responsible for managing the Bank in accordance with the law and its' Terms of Reference in performing its activities in accordance with the goals and objectives of the Bank. Management Board is responsible for establishing effective business organization and adequate segregation of duties and subordination; structuring the business to reflect risk, ensuring existence of adequate procedures, including approval of all policies prior to submission to the Board, reviewing and approval of procedures before implementation.

Management oversight and control culture involves inclusion of key items of internal control into the regular tasks of the Management Board. The scope of Management Board's control function includes review of performance to streamline the progress toward the strategic goals, control activities at division and departmental level, regular reviews of the bank's strategy and risk and capital limits to ensure compliance with exposure and capital limits; follow-up on non-compliance to ensure that management at an appropriate level is aware of the transaction or situation and to establish accountability; requiring approval and authorization for transactions above certain limits; review of evaluations of internal controls, ensuring prompt follow-ups on recommendations and concerns expressed by auditors and supervisory authorities related to internal control weaknesses.

An effective internal control system requires that significant risks are identified and assessed on an ongoing basis. This process should cover all risks assumed by the banks and operate at all levels within it. Individual policies for Credit, Operational and AML policies enable the Bank to measure, aggregate and report risk internally, as well as use this information for regulatory purposes. Further, Bank's internal methodologies and manuals provide description of processes from credit decisions - granting, pricing and approval, to portfolio management and capital adequacy.

The Management Board establishes committees and functional units within the bank to ensure overall oversight and management of risk.

ALCO Committee Reviews current and prospective liquidity positions and monitors alternative funding sources; reviews maturity/re-pricing schedules with particular attention to the maturity distribution of large amounts of assets and liabilities maturing; develops parameters for the pricing and maturity distributions of deposits, loans and investments; develops alternative strategies which take into account changes in interest rate levels and trends, deposit and loan products and related market/banking regulations, etc.; performs an independent review of the validation and reasonableness of the inputs, assumptions, and output of the ALM model(s) and procedures; approves limit structure on counterparty risk.

Credit Committee acts in the best interest of the Bank and in compliance with internal policies and procedures; evaluates potential clients' financial condition and their ability to repay the loan; reviews applications for loans and makes decisions within the authority delegated to the committee; reviews credit loan collection practices to improve loan underwriting and collection efforts.

The Chief Risk Officer ("CRO"), who is a member of the Management Board, is a top-level executive responsible for overall risk management in credit, market and operational risks, who provides overall leadership, vision, and direction for Enterprise Risk Management (ERM) and develops a framework of management policies, including setting the overall risk appetite of the Bank. Responsibilities of CRO include comprehensive control of risk and continuing development of methods for risk measurement; quantifying risks and setting risk limits, developing the requisite risk systems, and communicating a clear vision of the firm's risk



profile to the board and to key stakeholders. CRO has unimpeded direct access to Supervisory Board, regularly reports to SB about the Bank's risk profile, its adherence to defined risk appetite, significant internal and external developments, which could have material effect on bank's risks.

Risk Management Department evaluates credit, market and operational risks related to various transactions or operations and draws up suggestions about modifications necessary in structure, procedures and provisions; manages and evaluates credit, market and operational risks; elaborates ICAAP (internal capital adequacy assessment process) and GRAPE (General Risk Assessment Program) framework, by coordinating them with the risk owners; elaborates and introduces methods of risk mitigation, specifically related to credit risk management; evaluates bank's lending performance and compares it to the past periods; reviews all policies and procedures prior to submission for approval to the Management board.

Treasury department – responsible for daily control and management of A&L structure, liquidity and funding position, interest rate gap exposures and management of foreign exchange risk exposure, reporting directly to CFO and ALCO committee for approval; Treasury department maintains appropriate limits on risk taking, adequate systems and standards for measuring risk, standards for valuing position and measuring performance, a comprehensive risk reporting and management review process, as well as effective internal controls.

Risk strategy

At a strategic level, risk management objectives supported by the risk governance structure are:

- To define Bank's strategy based on the Group's Risk Appetite and Capital Plan
- To optimize risk return decisions by taking them as closely as possible to the business;
- To ensure business growth plans are properly supported by effective risk infrastructure;
- To manage risk profile so that financial soundness remains stable under a range of adverse business conditions.

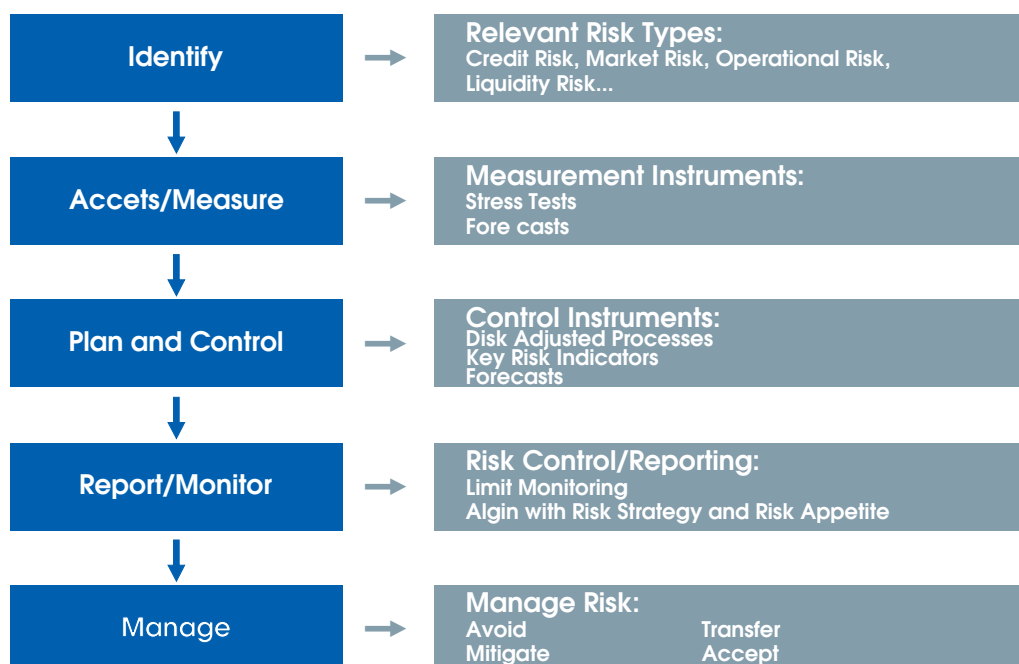
Information and communication is essential for effective Risk Governance. In Basisbank it involves inclusion of key types of data in the record keeping process, such as internal financial, operational and compliance data, as well as external market information on events and conditions relevant to decision making. An effective internal control system requires that significant risks are identified and assessed on an ongoing basis.

Individual policies for Credit, Operational and Anti-Money Laundering (AML) policies enable the Bank to measure, aggregate and report risk internally, as well as use this information for regulatory purposes. Further, Bank's internal methodologies and manuals provide description of processes from credit decisions - granting, pricing and approval, to portfolio management and capital adequacy.

Continuous Risk Governance



Management reporting system is build up to serve as an effective tool for risk governance. Risk management processes are constructed in a way that they support the execution of the risk strategy in the daily activities, so that risk management becomes a continuous process of creating transparency and risk mitigation. In pursuit of its objectives, risk management is segregated into five discrete processes: identify, assess, control, report and manage/challenge. All material risk types, financial, as well as non-financial risks: including credit risk, market risk, operational risk, liquidity risk, regulatory risk and reputational risk, inherent in the financial business, are managed via dedicated risk management processes. Modeling and measurement approaches for quantifying risk and capital demand are implemented across all material risk types.



Risk Appetite and Capacity / Key Risk Metrics

Risk appetite is the amount of risk that an organization is prepared to accept, tolerate, or be exposed to at any point in time. As it is evident that risk inherent in the operations of the Bank cannot be reduced to zero, based on careful cost-benefit analysis, the Bank has to elaborate its risk tolerance framework.

Both external and internal risk factors are identified and managed throughout the Group's organizational structure. Particular emphasis is placed on developing risk maps that are used to identify a wide range of risk factors and serve as a basis for determining the level of comfort over the current risk mitigation procedures.

Management of each material risk types are defined within the Risk framework of the Bank. Basisbank aims to stabilize and increase its current long term rating "B+" with conscious portfolio and risk monitoring in line with the business strategy. Fitch has affirmed Long Term Issuer Default Rating (IDR) "B+" in 2019 to reflect the Bank's so far reasonable asset quality and a solid capital cushion.

Risk appetite of Basisbank has been set as a limit system which enables the Bank to continuously monitor the exposure to the relevant risk factors. The limit system considers all relevant risk types identified during the ICAAP processes.

The limits are defined by the Management Board and have to be in line with strategic planning and external requirements (legal requirements on capital and liquidity; Group level/owner requirements). The Bank considers risk assessment in a systematic way, which is achieved via different stress tests and Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP). Capital adequacy ratio, Liquidity Position, market risk are assessed within the regularly performed benchmark analysis and under more severe stress tests conditions.

The risk map of the institution shows the complete picture of all risk types evaluated in Basisbank under the ICAAP. For each type of risk its relevancy is assessed and the methodological approach to measure and mitigate the risk is outlined in the ICAAP policy document.

If the risk is considered significant and it is quantifiable, the Bank defines internal methodology to calculate the respective capital needed to cover the risk. Other relevant risk types that cannot be quantified are treated through appropriate internal processes.

Internal processes aim to minimize potential losses arising from non-quantified risk types. If the risk is found irrelevant, no special treatment is available.

However, the regular review of ICAAP ensures that at least yearly all risk types are assessed, and risk types that are irrelevant and became relevant over time are addressed in an appropriate manner.

Key Risk Types / Identification and Assessment

The Group is committed to have a comprehensive risk management process in place that effectively identifies, measures, monitors and controls all risk exposures, as the Group wants to avoid high volatility in its earnings and net value due to events arising from the poor reactions to changes in the competitive environment and/or erroneous corporate decisions. The Group is committed to mitigate potential risks by the adequate, well-elaborated business strategy and manage inherent risks via developing systems of early risk detection and internal policies and procedures to ensure risk-aware decisions and actions in its day-to-day business activities.

Risk Management

On bank level the group monitors the following risk exposures:

Credit risk

The Group exposes itself to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to meet its obligations. Exposure to credit risk arises as a result of the Group's lending and other transactions with counterparties, giving rise to financial assets and off-balance sheet credit-related commitments. Credit risk is obviously the most important type of risk for banks and banks' supervisory authorities. The Bank's credit strategy is to create diversified and profitable loan portfolio while maintaining maximum quality.

Credit risk management - The estimation of credit risk for risk management purposes is complex and involves use of models, as the risk varies depending on market conditions, expected cash flows and the passage of time. The assessment of credit risk for a portfolio of assets entails further estimations of the likelihood of defaults occurring, associated loss ratios and default correlations between counterparties.

Management of Credit Risk in Basisbank includes different activities embedded in the daily activities.

Establishment of an appropriate credit risk management environment - In Basisbank this is achieved through written Credit Policy and Credit Manual related to target markets. In this formalized documents portfolio mix, price and non-price terms, the structure of limits, approval authorities and processing of exceptions and management reporting issues are addressed and outlined.

The Group structures the levels of credit risk it undertakes by placing concentration limits on the amount of risk accepted in relation to one borrower, or groups of borrowers, and to geographical and industry segments. Limits on the level of credit risk by product and industry sector are approved regularly by management. Such risks are monitored on a regular basis and are subject to an annual, or more frequent, review.

Credit risk, both at portfolio and transactional levels, is managed by a system of Credit Committees to facilitate efficient decision-making. A hierarchy of credit committees is established depending on the type and amount of the exposure. Loan applications originating with the relevant client relationship managers are passed on to the relevant credit committee for the approval of the credit limit.

Sound credit-granting process - In Basisbank this involves the consideration of a number of factors in credit granting. Depending on the type of credit exposure and the nature of the credit relationship, these could be the purpose of the credit and sources of repayment, the current risk profile of the borrower or counterparty and collateral and its sensitivity to economic and market developments, the borrower's repayment history and current capacity to repay, historical financial trends and future cash flow projections. During the credit analysis, consideration is given to the borrower's business expertise, the borrower's economic sector and its position within that sector. These elements are part of scoring models developed for both, Retail and Corporate business lines. Corporate and Retail Credit Risk Management Departments (under Risk Management Division) take part in credit risk assessment of the client. For Individual borrowers the bank has developed simplified scoring model, which enables the Bank to assess the credit repayment capacity of the borrower, based on the analysis of financial standing of the borrowers and their past repayment history. The scoring for retail and corporate is used primarily in the credit approval process for pricing purposes: pricing of each loan is risk adjusted, based on the scoring of the client and riskiness of the product.

Credit risk grading system - For measuring credit risk and grading financial instruments by the amount of credit risk, the Group applies an Internal Rating System for legal entities, or risk grades estimated by external international rating agencies (Standard & Poor's - "S&P", Fitch, Moody's) for Central Governments, Interbank exposures, International Financial Institutions (IFIs) Securities and other financial assets, when applicable.

Risk Mitigation and Residual risk - Exposure to credit risk is also managed, in part, by obtaining collateral as well as corporate and personal guarantees to mitigate the credit risk. The limits for collateral coverage are different depending on product type and borrower segment. To reduce the potential residual risk of collaterals, the Bank uses discounts on the market value of the collaterals when calculating collateral coverage during the lending processes and during portfolio management. The Group obtains collateral valuation at the time of granting loans and annually re-evaluates real estate properties pledged for the loans which are included in top 100 borrower group list by carrying amount as at reporting date. Apart from top-100 borrower groups, for the loans with carrying amount more than GEL 100 thousand, the Group requests re-evaluation of the pledged real-estate collaterals if a new loan is disbursed under the pledge of the given collateral or in case of restructuring of the given commitment in case the last valuation is more than 1 year ago. Legal Department regularly (at least yearly) reviews the collateral contract template and modifies if necessary based on new regulation environment or experiences on the execution of collaterals. Minimum collateral coverage (maximum amount of unsecured portfolio) using discounted values are defined for each customer types by the Credit Policy.

Maintenance of appropriate credit administration, measurement and monitoring processes - involves regular monitoring of a number of key items related to the condition of individual borrowers. These items include the current financial condition of the borrower or counterparty; compliance with existing covenants, collateral coverage and contractual payment delinquencies. Also it involves the monitoring of share of exposure in the total loan portfolio to specific types of borrowers to avoid risk concentration. Such concentrations occur when there are high levels of direct or indirect loans to a single counterparty, a group of interrelated borrowers, or a particular industry or economic sector.

Basisbank carried out IFRS 9 implementation with the involvement of internal Financial Reporting and Risk Divisions and together with Deloitte & Touche LLC consultancy team. The implementation of specific processes and business controls included, among others, changing existing and establishing new business processes to support ECL assessment process. Governance over the Expected Credit Loss (ECL) calculation process is shared between Financial Reporting and Risk functions. Validation and back-testing of all applied parameters has become an inherent part of ECL assessment process.

Maintenance of appropriate portfolio quality reporting. Portfolio quality and lending limits determined by Credit Policy are regularly followed by the Credit Risk Management in its control function and presented to the management of the Bank via portfolio reporting. Portfolio report contains information about the distribution of the portfolio over the rating classes, amounts in delays, exposures by sectors and HHI index, dynamics of PD, LGD figures, etc.

- **Residual risk.** To reduce the potential residual risk of collaterals, the Bank uses discounts on the market value of the collaterals when calculating collateral coverage during the lending processes and during portfolio management. Legal Department regularly (at least yearly) reviews the collateral contract template and modifies if necessary, based on new regulation environment or experiences on the execution of collaterals. Minimum collateral coverage (maximum amount of unsecured portfolio) using discounted values is defined for each customer types under the Credit Policy.
- **Stress testing.** The bank performs regular stress tests to monitor impact on regulatory capital buffer of adverse macroeconomic as well as bank specific events on various levels of aggregation. Stress tests

Risk Management

amongst others cover events of broad economic crises with recession, impact of currency movements, decrease in employment levels, sector specific stress tests, closing of export markets (political risks), and default of several large exposures. No additional provision has been created in financial year 2019 for credit losses based on the results of regulatory stress testing.

- Specific stress testing are conducting of the total portfolio in order to estimate the possible impact of COVID-19 lock down on the portfolio. The Bank's capital adequacy ratios, funding and liquidity positions are strong and overall assets quality is sound enough to secure our resilience in the currently unfolding situation.

In order to monitor exposure to credit risk, regular reports are produced by the dedicated staff of Financial Reporting and Risk departments based on a structured analysis focusing on the customer's business and financial performance. Any significant interaction with customers with deteriorating creditworthiness are reported to and reviewed by the Risk Committee, the Management Board and the Supervisory Board.

Stress testing - The bank performs regular stress tests to monitor impact of adverse macroeconomic, as well as bank specific events on regulatory capital buffer and on bank's performance as a whole or at different levels of aggregation. Stress tests are used as an effective tool of risk assessment and management, in order to assess its capital adequacy and in case of need create additional capital buffer for adverse changes. Stress tests amongst others cover events of broad economic crises with recession, impact of currency movements, decrease in employment levels, sector specific stress tests, closing of export markets (political risks), and default of several large exposures.

In order to determine stressful scenarios, the Bank uses the NBG's stress-test methodology manual. According

As a response to the global COVID-19 pandemic, the National Bank of Georgia has introduced number of initiatives with the aim to limit the negative financial and economic impacts of the current lockdown due to the global pandemic. Among the measures with immediate effect focused mainly on capital and liquidity requirements are the specific stress testing of the total portfolio, done at the beginning of 2020 in order to estimate the possible impact of COVID-19 lock down on the Bank's loan portfolio. The results of stress tests have 1.5% effect on regulatory capital adequacy ratio at the moment. Stress test includes individual scenarios per most vulnerable sectors like hospitality, deterioration in asset values, decrease or loss of income probabilities for individual borrowers, FX devaluation stress as well increase in probability of defaults as a result of diminished payment capacity of individual and/or corporate borrowers due to total or partial loss of their income. . Uncertainty over the full impact on economy and individual sectors remains high and stress scenarios will be updated in the second quarter of 2020 and provisions set aside for the covid-19 related impairment of portfolio will be adjusted accordingly.

to the manual, the slowdown of the global economic activity causes recession to our region, the US dollar appreciates against all currencies and pushes interest rate raise resulted from the increased risk premium. The change in macroeconomic parameters occur in line with recession in the region, in particular: 5% reduction in gross domestic product, reduction of commodity (gold and other) prices; depreciation of national currency by 20%; a 30% reduction of real estate prices in USD; the interest rate increase by 2 percentage points, to assess credit losses on interest gap revaluation and variable lending rates; reduction of the number of employees by 5%; reduced employee revenue by 5%.

Additionally, micro and retail portfolios are divided into sub-portfolios of loans issued with the analysis of borrowers' solvency performed and of those issued without performing such analysis. An additional 20% default is assigned to

each loan in the portfolio of the loans issued without performing the borrowers' solvency analysis. The Bank calculates the financial and loan service ratios and the loan loss reserves for relevant stress scenarios for the selected loan portfolios (it is inadmissible to improve the reserve category after stress) and the subsequently results are applied to the rest of the portfolio. No additional provision has been created in financial year 2019 for credit losses based on the results of regulatory stress testing.

Market and liquidity risks - are managed by the Asset and Liability Management Committee (ALCO) in coordination with the Treasury Department and the Risk Management department. The Treasury Department performs monitoring by holding regular meetings with operational units in order to obtain expert judgments in their areas of expertise, executes the daily control of liquidity gaps, interest rate exposures, and controls and manages foreign exchange risk exposure.

Liquidity Risk – The bank relies on Basel III liquidity management methodologies and on other internal assessment models developed in line with best international practice and manages liquidity risk according to the internal policies of Anti-Money Laundering (ALM) and Liquidity Management, with detailed definition of processes and limit systems connected to liquidity management (cumulative maturity mismatch limit, Liquidity Coverage Ratio (LCR), Net Stable Funding Ratio (NSFR)).

Liquidity management process includes establishment and regular re-assessment of liquidity requirements based on the bank's asset and liability structure and general market conditions; development and control of corresponding liquidity risk limits; addressing funding structure and mismatch volume, fund raising capacity, etc.; developing and monitoring liquidity and fund management principles; liquidity forecasting under normal business conditions and for stressed scenarios; developing contingency plan which is to clearly set out the strategies for addressing liquidity shortfalls in emergency situations.

Market Risk - The most likely sources of market risk are interest rate risk and foreign exchange rate risk.

Interest rate risk is the current or prospective risk to both the earnings and capital of institutions arising from adverse movements in interest rates. From a credit institution's perspective, an interest rate risk may occur for both its trading book portfolio and banking book transactions (traditional credit/deposit and investment transactions).

Types of interest rate risks relevant for the Bank are:

- Re-pricing risk, i.e. risk deriving from the different maturity structure of receivables and payables and from pricing that is based on different interest rates or different periods;
- A re-pricing risk is generated when there is a mismatch between the maturity structure of assets and liabilities and if pricing takes place at different intervals or at differently based interest rates (e.g. receivables at a fixed interest rate and liabilities at a variable interest rate).
- Yield curve risk, i.e. risk originating in changes of the shape and steepness of the yield curve.

Foreign exchange risk rises from an open or imperfectly hedged positions in a particular currency as a result of unexpected movements in the level of exchange rates (that may lead to losses in the local or reporting currency of the market participant).

Oversight and control of market risk is set out to ensure that the bank's policies and procedures for managing interest rate risk and FX risk on both, long-term and day-to-day basis are adequate and that clear lines of

Risk Management

authority and responsibility for managing and controlling market risk are maintained. The Bank maintains a comprehensive interest rate risk reporting and review process, as well as effective internal controls, sets appropriate limits on risk taking, establishes adequate systems and standards for measuring risk and performance, valuing position, repricing maturity gap.

Operational Risk - Operational risk is defined as the risk of financial loss occurring from inadequate internal policies, system and control failures, human errors, fraud or management failure and natural disasters. The operational risk management exists on three levels in the Bank: business unit/department level, Operational Risk Management level and Internal Audit level. In order to effectively measure and manage operational risk, appropriate operational risk management environment is developed through internal reporting of operational risk as a distinct risk category related to the bank's safety and soundness on one hand, and by effective and comprehensive internal audit function on the other hand, carried out by operationally independent, appropriately trained and competent staff.

The Bank's Operational Risk policy provides a comprehensive framework for operational risk identification, measurement and management. The policy defines the principles for how operational risk is to be identified, assessed, monitored, and controlled or mitigated. A system of checks to identify strengths and weaknesses of the operational risk environment is defined and contingency and business continuity plans are in place to ensure the ability to operate as going concern and minimize losses in the event of severe business disruption.

Although the Bank calculates capital requirement for operational risk using the Basic Indicators Approach (BIA approach), some qualitative elements of more advanced risk quantification are used, which serve as a basis of more comprehensive operational risk management.

Within the scope of ICAAP framework, the Bank assess other risks to which the bank can be exposed, some of these risks are described below:

Business Risk means current or prospective risk of earnings and capital decrease arising from changes in the business environment and from adverse business decisions, or from the overlooking of changes in the business environment, inadequate implementation of decisions or poor reactions to changes in the competitive environment.

Regulatory Risk: banking sector is highly regulated and the environment continues to evolve in an unpredictable way, therefore the bank is exposed to regulatory risk, i.e. of non-compliance with regulatory requirements. In addition to mandatory capital adequacy ratios, the regulator (National Bank of Georgia) sets lending limits and other economic ratios, including, lending, liquidity and investment ratios. The Bank is required to comply with minimum reserve requirements and provide regular periodic reports.

The bank is also regulated by respective tax code and number of other laws in Georgia, which are relevant for the Bank through its everyday business activities. Additional regulatory requirements arise among others through: the Law of Georgian on Anti-Money Laundering (AML) and Counter-Terrorist Financing, the Law of Georgia on Personal Data Protection (PDP), the Tax Code of Georgia, the Labour Code of Georgia etc.

In line with the Bank's integrated control framework, the bank carefully evaluates the impact of each legislative and regulatory change as part of its formal risk identification and assessment processes. It has established systems and processes to ensure full regulatory compliance, with the Compliance Unit of Risk Management Department in charge of these processes.

Operational Risk Department identifies potential breaches of PDP law via analyzing customer complaints, the

operational risk event databases and introduces changes in operational practices to improve personal data protection and avoid leakage of personal information in the environment of rapidly increasing automation.

Financial Monitoring Department on the other hand enhances compliance to regulatory requirements via creating operational framework for regulations imposed by the Financial Monitoring Service of Georgia (FMS), with the main objective of preventing illicit income legalization and terrorism financing.

The management of environmental and social risks - includes, on the one hand, efficient consumption of natural resources and responsible waste management in the daily business activities of the bank, and integration of responsible financing principles in the bank's lending activity on the other.

In order to effectively implement responsible financing principles, on 2018 Basisbank made significant changes in its environmental and social risk management policy by developing the Due Diligence and E&S Risk Assessment procedures. The bank also introduced the exclusion list. It specifies the types of the activities that the bank does not finance. The activities on the exclusion list can be, in some way, linked to production/trade of weapons and military materials, forced and child labor, illegal pharmaceuticals, production/trade of certain pesticides and herbicides, gambling and casinos, etc. These documents are based on the Georgian legislative framework, best practice and recommendations of the international financial institutions.

As part of the environmental and social risk assessment process, all business loans are subject to standard procedure of verifying the project in the exclusion list. At a later stage, based on the data and documents provided by the client, assessments after the onsite visit, and information received from independent sources, the responsibility of the potential client is assessed, along with the client's degree of environmental and social risk management. The bank refers to the IFC's Environmental and Social Performance Standards for its assessments. The bank is also empowered to set covenants for the client for the purpose of enhancing the client's environmental and social responsibility (e.g. improvement of the fire safety system and upgrade of working conditions).

Country Risk refers to potential losses that may be generated by an (economic, political, etc.) event that occurs in a specific country, where the event can be controlled by that country's government but not by the credit grantor/investor. The Bank introduced a limit system by implementing Country Risk Management Policy in order to measure its exposure to country risk based on the external rating of the countries.

Reputation Risk may originate in the lack of compliance with industry service standards, failure to deliver on commitments, lack of customer-friendly service and fair market practices, low or inferior service quality, unreasonably high costs, a service style that does not harmonize with market circumstances or customer expectations, inappropriate business conduct or unfavorable authority opinion and actions.

Anti-Money Laundering and Counter Terrorist Financing (AML/CTF); Anti-Bribery and Anti-Corruption (ABC); Potential Conflict of Interest: Basisbank has adopted a holistic approach to Financial Crime and created the group-wide anti-financial crime (AFC) framework, which sets the control requirements in the following key risk areas: AML/CTF, ABC and avoiding potential conflict of interest. This combined approach allows the Bank better to understand of their risk exposure and prioritize the management focus. In line with its AFC framework, Basisbank takes a zero-tolerance approach to intentional facilitation of money laundering and terrorist financing, as well as to bribery, fraud and corruption.

For preventing money laundering and terrorist financing across the Bank, there is established the Financial Monitoring Unit. While AML/CFT control, there are used following measures/tools: Know Your Customer, Customer Due Diligence and Enhanced Due Diligence measures; ML/TF Risk assessment/reassessment;

Risk Management

Information renewal according to the risk level; black and PEP List screening; red flag control etc. Part of monitoring measures are automated, incl. black and PEP list screening, red flag control, reveal of suspicious transactions etc.

The Bank does not tolerate any form of corruption, bribery or fraud, or any other type of illicit, fraudulent or unethical behavior. All employees are personally accountable to protect the Bank, its reputation and themselves from the risks arising from bribery and corruption and avoid consequences of non-compliance. Anti-Bribery & Anti-Corruption Policy defines main principles, rules and standards of behavior upon which are based Bank's everyday activities, in order to reasonably prevent, detect and report bribery and corruption incidents enterprise wide. Internal audit, Financial Monitoring Division, Compliance and Operational Risk Management Units are responsible for ensuring compliance with the AFC framework, making sure that the internal regulations and working principles are integrated into all of the Bank's activities.

Corporate Compliance Risk: is a risk of sanctions, financial or reputational losses and legal litigations which could be affected by ignoring current legislation and standards of conduct. Compliance risk management system comprises of compliance policy, description of legal and statutory acts regulating the banking activity, regularly revising of compliance with specified requirements as well as reporting to Supervisory Board and Directorate and facilitating in making informed decisions by the Management. For enforcement of compliance policy as well as for effective functioning of compliance risk management, the Bank established the Compliance Unit. Among other duties, the unit is anticipating, detecting, assessing and controlling significant/potential risks related to non-compliance.

The Bank wants to avoid high volatility in its earnings and net value due to events arising from the poor reactions to changes in the competitive environment and/or erroneous corporate decisions. Therefore, the Bank is committed to mitigate potential risks by the adequate, well-elaborated business strategy and manage inherent risks via developing systems of early risk detection and internal policies and procedures to ensure risk-aware decisions and actions in its day-to-day business activities.





CORPORATE GOVERNANCE



Corporate Governance

Effective corporate governance is crucial to the proper functioning of the banking sector and the economy as a whole. We believe that implementation of good corporate governance in the bank, as well as the industry as a whole, should adhere to basic principles, such as transparency, accountability, independence and fairness. In order to establish these basic principles, the bank shall be guided by the various regulations and minimum requirements and guidelines related to the implementation of good corporate governance.

Responsible and transparent business management in order to maintain and strengthen trust-based relationship with its stakeholders remains a top guiding principle for Basisbank and for the Group. The group has established a robust system of corporate governance based on international standards and local legislation, which ensures effective allocation and clear separation of roles and responsibilities between shareholders and management.

The shareholder exercises its rights and responsibilities through the General Meeting. The General Meeting of Shareholders is the supreme governing body of the bank, by participating in the Meeting, the shareholders exercise their rights of bank membership in compliance with the legislation of Georgia and the Bank Charter. General meeting takes decisions on the most important issues - approves the bank's charter, makes decisions on issuance of shares, distribution and usage of earnings, on changes in the bank's capital, elects the Board and makes decision on appointment and / or dismissal of the Board members.

In line with regulatory changes, in 2019 it was amended the corporate governance structure of the bank, namely: there was established the Risk Management Committee on Supervisory Board level (instead of the Management Board level Committee), the functions and responsibilities (and respective charters) of Management Board, Supervisory Board, Internal Audit and Audit Committees were amended and adjusted to the new regulatory requirements as well.

Supervisory Board

The Supervisory Board (the Board) is the body supervising the Group's activities, exercising its functions through the Board Meeting and Board-level Committees. The Board appoints and works closely with the Management Board, supervises and advises on important issues and is directly involved in fundamental decisions.

The key functions of the Supervisory Board are supervision of the Basisbank Group's activities, Corporate Governance and Risk Management. Within the framework of these functions, the Board makes decisions on establishing the group's values, organizational structure and generally, ensuring that the group is governed in full compliance with the principles of fairness, competence, professionalism and ethics; establishes the group's strategy and oversees management's implementation of the bank's strategic objectives; ensures that the group is in compliance with all regulatory and supervisory requirements; establishes the risk appetite of the company along with Management Board and the CRO (Deputy General Director on risk and IT). The Board also oversees Management Board's activities and evaluates Management Board's decisions, ensuring independence and effectiveness of control functions, and conducts Management Board's performance evaluation in line with its long-term succession plan. The Board is responsible to oversee transactions with related parties and ensure existence of effective procedures and policies within the group in line with the requirements of law and regulatory framework.

The Board members. The General Meeting of Shareholders elects members of the Board. The rules for



recruiting of Board members are regulated by the law of Georgia, the Bank's Charter and the terms of reference. The Supervisory Board is responsible for the Corporate Governance of the bank. The bank should ensure availability of the wide range of skills and experience of the SB members, the presence of independent members and protection of the balanced plurality of opinions. In other words, the SB should be staffed with the members of different skills, experience and expertise.

In line with the new Corporate Governance Code for Commercial Banks, two independent members of the Supervisory Board were elected by the annual General Meeting of Shareholders in 2018, so the Board has five members, two of which are independent. It was adopted renewed charter for the Supervisory Board (adjusted to new legal requirements prescribed by NBG) as well.

The members of our Supervisory Board are:

Mr. Zhang Jun – the Executive Chairman of the Board, Mr. Zhou Ning – Vice Chairman (an independent member), Mr. Mi Zaiqi - Vice Chairman, Mr. Zaza Robakidze – Member (an independent member), Ms. Mia Mi – The Board Member.

All members of the Supervisory Board are selected in observance of the compliance criteria set by the National Bank of Georgia. In addition, the independent members of the Board meet all requirements, set for considering a person as an independent member.

Different experiences, qualification and skills of the Board members allow for reviewing various issues in depth and from various angles, while keeping the balance in decision-making. When performing their functions, the Board considers the interests of the bank, its depositors, shareholders and other stakeholders. When performing their functions, the Board should consider the interests of the bank, its depositors, shareholders and other stakeholders.



Zhang Jun

Chairman of the Supervisory Board

Zhang Jun holds an MBA. 2010 to present: Deputy General Manager in finance and foreign investments at Xinjiang Hualing Trade and Industry (Group) Co., Ltd. 1998 to 2010: worked as Sales Department General Manager, Assistant to the Chairman of the Board, HR Director in Urumqi City Commercial Bank. 1992 to 1997: Deputy Director in Chengxin Credit Union of Urumqi. Mr. Zhang held senior managerial positions at Urumqi Branch of the People's Bank of China, Urumqi City Commercial Bank and other financial institutions for many years. He has extensive practical experience in the operation and management of commercial banks, hence the profound and clear view of the strategic development of small and medium-sized commercial banks



Zhou Ning

Vice Chairman of the Supervisory Board, Independent Member

Zhou Ning holds an MBA from Fuqua School of Business in USA, MS in Engineering from Virginia Polytechnic Institute, and BS in Engineering from the University of Science and Technology of China. 2005 to present: Managing Director in Tuhong International Co. Having implemented a number of financial advisory projects at Urumqi City Commercial Bank, Bank of Deyang, Yantai Bank, Hang Seng Bank, Wing Lung Bank, Xiamen Bank, Hong Kong Fubon Bank and Bank of Tianjin, Mr. Zhou has an in-depth understanding of strategy and business development of domestic and foreign small and medium banks.



Mi Zaiqi

Vice Chairman of the Supervisory Board

Holds a BA from University of California. 2011 to present: Deputy Director of GM Office in Xinjiang Hualing Trade and Industry Group Co., Ltd and Director of GM Office in Georgia Branch Office of Xinjiang Hualing Trade and Industry Group Co., Ltd. 2010-2011: worked as an assistant to GM in Xinjiang Hualing Real Estate Development Co., Ltd. 2005 to 2006: worked as an assistant to GM at Xinjiang Hualing Grand Hotel Co., Ltd.

Mia Mi

Member of the Supervisory Board

Holds a Bachelor's Degree in Business Administration from University of Southern California, Los Angeles. Director of International Development at Hualing Group International Special Economic Zone in Georgia. Extensive experience in assisting Chairman of JSC Hualing International Special Economic Zone in 2 crucial actions: acquisition of Basisbank in 2012 and each year (2011-2015) organizing international construction materials fair, connecting buyers and sellers from across Central Asia. 2015-2017, Mia Mi held various positions in key departments at Basisbank, analyzing loan portfolio, communicating with Chinese corporate and retail clients as well as Banks shareholders, organizing major corporate events and assisting HR in recruiting talents.



Zaza Robakidze

Independent Member of the Supervisory Board

Zaza Robakidze, a proficient banking expert with over 24 years of sector experience, accepted the position of the Member of Supervisory Board in late 2018. He has also been serving as Chairman of Basisbank's Audit Committee since 2012. Zaza Robakidze spent several years working at the National Bank of Georgia on various positions, from Economist to Head of Supervision Department. Zaza Robakidze holds a Master's Degree in Economics.



Corporate governance

Supervisory Board - level Committees. The Board exercises its functions through its meetings, as well as through Board-level Committees: the Audit Committee and the Risk Management Committee, the latter was established early in 2019.

Audit Committee. The Board exercises its power and performs audit, compliance and compensation through internal Audit Committee, which is established by the Supervisory Board members and two of the three members are independent. It oversees the implementation of the supervisory functions and provides the objective information on the effectiveness of financial, risk and internal control systems, performance and compliance with established standards and requirements. Audit Committee of the Board has been in operation for many years, as a function which supports the Board to ensure the effective system of internal control in the bank.

In the course of the past year, the Audit Committee convened five times, and among others, was responsible for:

- Ensuring the adequacy and efficiency of the functions of the bank's internal and external auditors; within that, setting of the scale and scope of the internal audit;
- Ensuring that the Management Board takes necessary steps to correct the identified control weaknesses, incompliance with the legislation and other deficiencies;
- Ensuring the framework of the risk management and efficiency of internal controls;
- Review of the annual consolidated and separate financial and non-financial statements of the banks, discussion of the audited reports with the auditors, the pre-audit and post-audit processes and key issues and findings, and preparing of reports and recommendations for the Supervisory Board.
- Review of all internal documentations, the appropriateness of internal processes and control function, monitoring of the financial reporting process, data validation process, etc.

The current members of the Audit Committee are:

Zaza Robakidze (the Chairman of the Audit committee and an independent member of the Board), Mi Zaiqi (The Board Member), and Zhou Ning (The Vice Chairmen and an Independent Member of the Board).

Risk Management Committee - According to the Corporate Governance Code of the National Bank of Georgia, in 2019 the Supervisory Board-level Risk Committee was set up, composed of three Board members. The Chairman of the Committee and one of the members are independent members. The primary responsibility of the Risk Committee is to oversee the Bank's risk strategies and policies and their effective implementation, to oversee and ensure the availability of a risk management framework and the proper functioning of internal control systems. Thus, through the Risk Committee, the Supervisory Board is actively involved in the risk management process, has the proactive information and recommendations on risk limits, monitoring and evaluation results, and observes the level at which the risk management strategies and policies are integrated in the daily activities of the bank management and other business units, and also whether they are acting in compliance with the laws and internal policies.

The current members of the Risk Management Committee are:

Zhou Ning - Vice Chairman of the Supervisory Board, Independent Member, Mia Mi - Member of the Supervisory Board and Zaza Robakidze - Independent Member of the Supervisory Board.

Management Board

The primary function of the Management is to effectively run the group's activity, ensure the uninterrupted growth and development of the bank and the group, ensuring sustainable positioning on the market in line with the objectives set by the Supervisory Board. The SB appoints the members, their functions, the structure and the role in governance and responsibilities in line with the applicable law and terms of reference. The remuneration is clearly defined by the SB. The accountability of the management, meetings, decision making framework is defined by the Regulation on the Directorate adopted by the Supervisory Board.

The management recognizes the importance of good corporate governance and risk management culture as well as its role in these processes. The management runs operations of the Bank and is responsible for managing its activities in accordance with the Bank's objectives, in compliance with applicable laws/guidelines as well as internal regulations. The Management Board works closely together with the Supervisory Board and reports to the Supervisory Board on all issues with relevance for the Bank concerning strategy, the intended business policy, planning, business development, risk situation, risk management, staff development, reputation and compliance, on systematic basis but at least quarterly.

The management is responsible for delivering business objectives in line with the group's strategy, ensuring the Bank's capital and liquidity planning, and that management policies and procedures are communicated and implemented throughout the bank and are supported by sufficient authority and resources. The management is also responsible to ensure that the bank operates consistently with the processes and procedures set out in its internal and external regulations, allocations of resources, planning, managing, accounting and reporting of financial and risk position, properly executing the management and control functions.

Management Board consists of General Director and his Deputies, in charge of their respective areas.

In 2019 Basisbank Directorate welcomed new members: George Gabunia, Chief Commercial Officer, and Rati Dvaladze, Chief Operational Officer, to complement and bring important contribution to the Board.

Directorate of the Bank consists of:

David Tsaava, General Director; Lia Aslanikashvili, Deputy General Director, Finance; Hui Li, Deputy General Director, Lending; David Kakabadze, Deputy General Director, Risk Management; Levan Gardapkhadze, Deputy General Director, Retail; George Gabunia, Chief Commercial Officer and Rati Dvaladze, Chief Operational Officer.



David Tsaava

General Director

General Director of Basisbank since 2011. 2015-2018: Member of Basisbank Supervisory Board. Since December 2017 David Tsaava has been serving as Supervisory Board member of BHL Leasing and Hualing Insurance, the subsidiaries of Basisbank Group.

David Tsaava has 15 years of experience in banking. He started his career at Basisbank as a loan officer in 2004. Later, till 2008, he headed the Corporate Loan Division. In 2008-2010 David Tsaava was appointed as Corporate Director. In 2010-2011 he was an acting General Director.

After obtaining a Bachelor's Degree in Banking and Finance from Tbilisi State University, David Tsaava got a Master's Degree at Sokhumi State University. Later, he obtained a PhD in Business Administration from Technical University of Georgia.



Lia Aslanikashvili

Deputy General Director, Finance

Basisbank's Deputy General Director, Finance since 2012. 2017-2018: General Director of BHL Leasing, the subsidiary of Basisbank Group. 2017-present: Deputy General Director, Finance at BHL Leasing and Hualing Insurance, the Basisbank Group member companies.

Lia Aslanikashvili has 20 years of experience in banking. In 1999-2002, she served as Manager at International Operations Department of Basisbank. In 2002-2005, she headed the same department. In 2005-2008, headed the Settlement Department. In 2007-2008, Lia Aslanikashvili led the Treasury Department. In 2008-2012, she was a CFO of Basisbank.

Lia Aslanikashvili holds a Master's degree in International Economic Relations from Tbilisi State University.



Li Hui

Deputy General Director Lending

Basisbank's Deputy General Director, Lending since 2012. 2015-2018: Member of Basisbank's Supervisory Board. Supervisory Board member of BHL Leasing and Hualing Insurance, the Basisbank Group member companies, since 2017. Li Hui has been working in the financial sector since 1993. In 2005-2012 she was in charge of loan approval in Credit Management Department of Urumqi City Commercial Bank. At different times, she held the position of Deputy Manager of Credit Department and Deputy Director in Urumqi Chengxin Credit Cooperatives.

Li Hui holds a Bachelor's Degree in Accounting from Financial University of China.

David Kakabadze

Deputy General Director, Risk Management

Basisbank's Deputy General Director, Risk Management since 2019. 2017-2019: General Director of Hualing Insurance, the subsidiary of Basisbank Group. 2017-2018: Deputy General Director of BHL Leasing, the Basisbank Group member company.

David Kakabadze has 17 years of experience in banking. He has been with Basisbank since 2003, initially serving as an IT developer/programmer. In 2005, he was appointed as Head of IT Programming Division. In 2008-2012 David Kakabadze became Director of IT and Risk Management. In 2012-2019 he served as Basisbank's Deputy General Director, Risk and IT Management.

David Kakabadze holds a Master's Degree in Finance from Caucasus Business School.



Levan Gardapkhadze

Deputy General Director, Retail Business

Basisbank's Deputy General Director, Retail Business since 2012. 2017-2018: Deputy General Director of BHL Leasing and Hualing Insurance, the Basisbank Group member companies.

Levan Gardapkhadze has 17 years of experience in banking. He started his career at Basisbank as International Operations Department Manager. In 2005 he was appointed as Head of Plastic Cards Department. In 2007-2008 he chaired the Development and Project Management Committee. In 2008-2012 Levan Gardapkhadze was a Retail Banking Director.

Levan Gardapkhadze holds a Master's Degree in Business Management from University of Georgia, a Master's Degree in law from Tbilisi University of Economics, Law and Information and a Bachelor's Degree in International Economics from Technical University of Georgia.





George Gabunia

Chief Commercial Officer (CCO)

Basisbank's CCO since 2019 has 15 years of experience in the sector. In 2012-2019 George Gabunia headed the bank's commercial department. In 2010-2012 he led the corporate department. In 2008-2010 he headed the Corporate Regional Group, in 2006-2008 George Gabunia was a corporate banker. In earlier years, he worked in Basisbank's marketing and sales areas.

George Gabunia holds a Master's Degree in Banking from Tbilisi State University and a Bachelor's Degree in Finance and Banking from the same university.



Rati Dvaladze

Chief Operations Officer (COO)

Basisbank's Chief Operations Officer since 2019. In 2014-2019 he headed Basisbank's Project Management and Business Analysis Division. In 2008-2014 he worked in the areas of credit risk system and analysis. Rati Dvaladze also is an educator, delivering lectures.

Rati Dvaladze obtained a Master's Degree in Information Technology Management from Free University and a Master's Degree in Physics and Mathematics from Tbilisi State University. He also holds a Bachelor's Degree in Mathematics.

Conflict of Interests

Based on the Group specifics, the Supervisory Board, the Management Board and other control functions strictly control the possible sources of the conflict of interest, including the following tools: the bank records the related parties and sets controls on the transactions with the related parties. The Supervisory Board periodically revises the policies developed and approved by it, in order to ensure compliance with the underlying challenges. In addition, the bank closely cooperates with the National Bank of Georgia to take into consideration the regulator's instructions for the creation of the robust control system.

The transactions with the related parties are subject to compulsory review and approval by the Management Board/Supervisory Board (based on the amounts). The bank strictly adheres to the arm's length principle and ensures the conformity of the related party transactions with these principles.

E&S

In 2018, Basisbank's new environmental and social risk management policy came into force, under which the Bank undertook to manage the environmental and social risks characteristic of the organization's activities. In 2019, the Bank took solid action steps in both environmental and social risk management as well as in green financing.

For responsible lending purposes, the Bank refuses to fund projects that may have anything to do with gambling, the production or trade of weapons and ammunition, child or forced labor, environmentally harmful activities, as well as any activity prohibited by law or those on the IFC Exclusions List.

In evaluating the projects to be financed, the Bank examines the borrower's approaches and problems to environmental and social issues, assigns a risk category according to the EBRD Environmental and Social Risk Categorization List, ensures monitoring and takes care of borrowers' awareness within its competence.

Anti-Financial Crime (AFC) framework

Basisbank has developed a holistic approach to combating financial crime and has established a Group-wide Anti-Financial Crime (AFC) framework. This framework consists of the following key issues: anti-money laundering and counter-terrorist financing (AML/CTF), anti-bribery and anti-corruption (ABC) and the avoidance of conflicts of interest.

In view of the policies outlined above, as well as in line with current practice, it should be noted that Basisbank uses a zero tolerance approach to intentional involvement in activities that are in some way or may be related to: money laundering, terrorism financing, bribery, fraud, corruption, insider trading and conflicts of interest.

The Supervisory Board and the Directorate explicitly require all employees (including any level employees, middle and senior level managers, permanent and temporary staff), consultants, outsource service providers and any other bank-related entity, to manage their own business fairly and in accordance with the law, adhere to the fundamental values of integrity, transparency and accountability and foster a culture of compliance where financial crimes will never be acceptable.

The Bank encourages the use of a whistleblowing system that allows both employees and customers and third parties to report violations and possible actions that are contrary to the Bank's stated policies, applicable laws, and standards of ethical conduct.

Possible incidents will be analyzed and investigated with the participation of the Audit Committee as soon as possible, applying the principles of confidentiality and personal data protection to all those involved in the investigation process.

Internal Audit, Financial Monitoring Service, Compliance and Operational Risk Management Functions Responsible for Financial Offenses.

Internal audit, Financial Monitoring Service, Compliance and Operational Risk Management Units are responsible for ensuring compliance with the AFC framework, making sure that the internal regulations and working principles are integrated into all of the Bank's activities.



CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENT OF BASISBANK GROUP



**Consolidated and Separate Financial Statements and
Independent Auditor's Report
BasisBank Group**

31 December 2019

CONTENTS

Independent Auditor's Report

Consolidated Financial Statements

Consolidated and Separate Statements of Financial Position	1
Consolidated and Separate Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	2
Consolidated and Separate Statements of Changes in Equity	5
Consolidated and Separate Statements of Cash Flows	8

Notes to the Consolidated and Separate Financial Statements

1	Introduction	7
2	Operating Environment of the Group	8
3	Significant Accounting Policies	8
4	Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies	26
5	Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	28
6	New Accounting Pronouncements	30
7	Cash and Cash Equivalents	32
8	Mandatory cash balances with the National Bank of Georgia	33
9	Due from Other Banks	33
10	Investments in Debt Securities	34
11	Investments in Equity Securities	41
12	Loans and Advances to Customers	42
13	Finance Lease Recivables	57
14	Insurance receivables	59
15	Investment Properties	59
16	Other Financial Assets	60
17	Other Assets	65
18	Premises, Equipment and Intangible Assets	66
19	Right of Use Assets and Lease Liabilities	67
20	Non-Current Assets Classified as Held for Sale (or Disposal Groups)	68
21	Due to Other Banks	68
22	Customer Accounts	69
23	Other Borrowed Funds	70
24	Insurance Liabilities	70
25	Other Financial Liabilities	71
26	Other Liabilities	71
27	Subordinated Debt	71
28	Share Capital	72
29	Share Based Payments	72
30	Other Comprehensive Income Recognised in Each Component of Equity	73
31	Interest Income and Expense	74
32	Fee and Commission Income and Expense	75
33	Other Operating Income	75
34	Administrative and Other Operating Expenses	76
35	Income Taxes	77
36	Dividends	79
37	Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities	79
38	Financial Risk Management	80
39	Management of Capital	97
40	Contingencies and Commitments	99
41	Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities	106
42	Fair Value Disclosures	107
43	Presentation of Financial Instruments by Measurement Category	110
44	Related Party Transactions	111
45	Events after the End of the Reporting Period	114
46	Abbreviations	115



Independent Auditor's Report

To the Shareholders and Management of JSC Basisbank

Our opinion

In our opinion, the consolidated and separate financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated and separate financial position of JSC Basisbank (the "Bank") and its subsidiaries (together – the "Group") as at 31 December 2019, and its consolidated and separate financial performance and its consolidated and separate cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards, with the requirements of the order N284/04 of the President of the National Bank of Georgia dated 26 December 2018, and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The consolidated and separate financial statements comprise:

- the consolidated and separate statements of financial position as at 31 December 2019;
- the consolidated and separate statements of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated and separate statements of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated and separate statements of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated and separate financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated and separate financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Group and the Bank in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report (but does not include the consolidated and separate financial statements and our auditor's report thereon).

Our opinion on the consolidated and separate financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the consolidated and separate financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the consolidated and separate financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

In addition, we are required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing to express an opinion whether certain parts of the Management Report comply with respective regulatory normative acts and to consider whether the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our opinion:

- the information given in the Management Report for the financial year for which the consolidated and separate financial statements are prepared is consistent with the consolidated and separate financial statements;
- the information given in the Management Report complies with the requirements of paragraph 6 of article 7 of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- the information given in the Management Report includes the information required by paragraph 8 of article 7 of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated and separate financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated and separate financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards, with the requirements of the order N284/04 of the President of the National Bank of Georgia dated 26 December 2018, and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated and separate financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated and separate financial statements, management is responsible for assessing the Group's and the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's and the Bank's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated and separate financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated and separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated and separate financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated and separate financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's and the Bank's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's and the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated and separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group or the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated and separate financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated and separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.



PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Reg.# SARAS-F-775813)

Lasha Janelidze (Reg.#SARAS-A-562091)



20 March 2020 except for Reporting on other information, for which the date of our report is 10 June 2020
Tbilisi, Georgia

BasisBank Group
Consolidated and Separate Statements of Financial Position

		31 December 2019		31 December 2018	
		Bank	Consolidated	Bank	Consolidated
<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	Separate		Separate	
ASSETS					
Cash and cash equivalents	7	246,711	248,700	130,272	132,500
Mandatory cash balances with the NBG	8	177,989	177,989	170,443	170,443
Due from other banks	9	-	7,186	-	-
Investments in debt securities	10	202,269	202,569	175,690	175,690
Investments in equity securities	11	63	63	63	63
Investment in subsidiaries	44	13,097	-	10,096	-
Loans and advances to customers	12	984,994	984,994	900,803	900,803
Finance leases to customers	13	-	3,126	89	89
Insurance receivables	14	-	8,798	-	4,194
Investment properties	15	367	959	1,037	1,572
Current income tax prepayment	35	1,472	1,472	-	5
Other financial assets	16	1,157	1,204	720	783
Other assets	17	28,293	30,615	15,031	17,449
Premises and equipment	18	26,948	27,016	26,421	26,457
Intangible assets	18	2,033	2,199	1,364	1,382
Right of use assets	19	3,536	3,536	-	-
Non-current assets held for sale	20	291	486	4,016	4,360
TOTAL ASSETS		1,689,220	1,700,912	1,436,045	1,435,790
LIABILITIES					
Due to other banks	21	183,984	183,984	100,196	100,196
Customer accounts	22	770,050	768,870	734,262	727,421
Other borrowed funds	23	428,926	428,926	345,782	345,782
Lease liabilities	19	3,737	3,737	-	-
Insurance Liabilities	24	-	8,828	-	4,531
Other financial liabilities	25	2,151	2,557	1,822	1,822
Current income tax liability	35	-	-	1,374	1,647
Deferred income tax liability	35	1,848	1,855	1,664	1,671
Provisions for liabilities and charges	40	1,010	1,010	374	374
Other liabilities	26	2,638	3,097	2,410	2,812
Subordinated debt	27	14,410	14,410	-	-
TOTAL LIABILITIES		1,408,754	1,417,274	1,187,884	1,186,256
EQUITY					
Share capital	28	16,057	16,057	16,057	16,057
Share premium		74,923	74,923	74,923	74,923
Retained earnings		178,499	181,671	146,558	147,931
Share based payment reserve		1,822	1,822	1,339	1,339
Revaluation reserve for premises		9,165	9,165	9,284	9,284
TOTAL EQUITY		280,466	283,638	248,161	249,534
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		1,689,220	1,700,912	1,436,045	1,435,790

Approved for issue and signed on 20 March 2020.

David Kakabadze
Deputy General Director, Risk Management

Lia Aslanikashvili
Deputy General Director, Finances

		31 December 2019		31 December 2018	
<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	Bank Separate	Consolidated	Bank Separate	Consolidated
ASSETS					
Cash and cash equivalents	7	246,711	248,700	130,272	132,500
Mandatory cash balances with the NBG	8	177,989	177,989	170,443	170,443
Due from other banks	9	-	7,186	-	-
Investments in debt securities	10	202,269	202,569	175,690	175,690
Investments in equity securities	11	63	63	63	63
Investment in subsidiaries	44	13,097	-	10,096	-
Loans and advances to customers	12	984,994	984,994	900,803	900,803
Finance leases to customers	13	-	3,126	89	89
Insurance receivables	14	-	8,798	-	4,194
Investment properties	15	367	959	1,037	1,572
Current income tax prepayment	35	1,472	1,472	-	5
Other financial assets	16	1,157	1,204	720	783
Other assets	17	28,293	30,615	15,031	17,449
Premises and equipment	18	26,948	27,016	26,421	26,457
Intangible assets	18	2,033	2,199	1,364	1,382
Right of use assets	19	3,536	3,536	-	-
Non-current assets held for sale	20	291	486	4,016	4,360
TOTAL ASSETS		1,689,220	1,700,912	1,436,045	1,435,790
LIABILITIES					
Due to other banks	21	183,984	183,984	100,196	100,196
Customer accounts	22	770,050	768,870	734,262	727,421
Other borrowed funds	23	428,926	428,926	345,782	345,782
Lease liabilities	19	3,737	3,737	-	-
Insurance Liabilities	24	-	8,828	-	4,531
Other financial liabilities	25	2,151	2,557	1,822	1,822
Current income tax liability	35	-	-	1,374	1,647
Deferred income tax liability	35	1,848	1,855	1,664	1,671
Provisions for liabilities and charges	40	1,010	1,010	374	374
Other liabilities	26	2,638	3,097	2,410	2,812
Subordinated debt	27	14,410	14,410	-	-
TOTAL LIABILITIES		1,408,754	1,417,274	1,187,884	1,186,256
EQUITY					
Share capital	28	16,057	16,057	16,057	16,057
Share premium		74,923	74,923	74,923	74,923
Retained earnings		178,499	181,671	146,558	147,931
Share based payment reserve		1,822	1,822	1,339	1,339
Revaluation reserve for premises		9,165	9,165	9,284	9,284
TOTAL EQUITY		280,466	283,638	248,161	249,534
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		1,689,220	1,700,912	1,436,045	1,435,790

Approved for issue and signed on 20 March 2020.

David Kakabadze
Deputy General Director, Risk Management

Lia Aslanikashvili
Deputy General Director, Finances

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	31 December 2019		31 December 2018	
		Bank Separate	Consolidated	Bank Separate	Consolidated
Interest income calculated using the effective interest method	31	114,884	115,468	98,708	98,803
Interest expense	31	(56,394)	(56,031)	(43,509)	(43,085)
Net margin on interest and similar income		58,490	59,437	55,199	55,718
Credit loss allowance		(1,064)	(1,075)	(966)	(966)
Net margin on interest and similar income after credit loss allowance		57,426	58,362	54,233	54,752
Fee and commission income	32	8,473	8,399	6,695	6,630
Fee and commission expense	32	(3,368)	(3,368)	(2,490)	(2,490)
Net insurance revenue		-	3,132	-	1,883
Net insurance claims incurred		-	(284)	-	(281)
Finance income from leases		-	474	-	-
Gains less losses from trading in foreign currencies		4,644	4,644	4,467	4,467
Foreign exchange translation gains less losses		(372)	(372)	(283)	(283)
Provision for credit related commitments		(552)	(552)	206	206
Other operating income	33	1,924	1,938	3,712	3,739
Administrative and other operating expenses	34	(30,358)	(32,442)	(25,470)	(25,858)
Profit before tax		37,817	39,931	41,070	42,765
Income tax expense	35	(2,288)	(2,604)	(5,195)	(5,473)
PROFIT FOR THE YEAR		35,529	37,327	35,875	37,292
Other comprehensive income / (loss):					
<i>Items that will not be reclassified to profit or loss:</i>					
Revaluation of premises and equipment	18	-	-	1,052	1,052
Other comprehensive income / (loss) for the year		-	-	1,052	1,052
Total comprehensive income for the year		35,529	37,327	36,927	38,344

BasisBank Group
Consolidated Statements of Changes in Equity

<i>In thousands of Georgian Lari</i>		Share capital	Share premium	Share based payments reserve	Revaluatio n reserve for premises	Retained earnings	Total equity
	Note						
Balance at 1 January 2018		16,057	74,923	851	8,233	113,629	213,693
Profit for the year		-	-	-	-	37,292	37,292
Other comprehensive income	30	-	-	-	1,052	-	1,052
Total comprehensive income for 2018		-	-	-	1,052	37,292	38,344
Share Based Payment accruals	29	-	-	488	-	-	488
Dividends declared	36	-	-	-	-	(2,989)	(2,989)
Balance at 31 December 2018		16,057	74,923	1,339	9,284	147,931	249,536
Profit for the year		-	-	-	-	37,327	37,327
Other comprehensive income	30	-	-	-	-	-	-
Total comprehensive income for 2019					-	37,327	37,327
Share Based Payment accruals	29	-	-	483	-	-	483
Transfer of revaluation surplus on premises to retained earnings		-	-	-	(119)	140	21
Dividends declared	36	-	-	-	-	(3,729)	(3,729)
Balance at 31 December 2019		16,057	74,923	1,822	9,165	181,669	283,638

BasisBank Group
Separate Statements of Changes in Equity

<i>In thousands of Georgian Lari</i>		Share capital	Share premium	Share based payments reserve	Revaluatio n reserve for premises	Retained earnings	Total equity
	Note						
Balance at 1 January 2018		16,057	74,923	851	8,233	113,672	213,736
Profit / (loss) for the year						35,875	35,875
Other comprehensive income	30	-	-	-	1,052	-	1,052
Total comprehensive income for 2018		-	-	-	1,052	35,875	36,927
Share issue	28	-	-	488	-	-	488
Dividends declared	36	-	-	-	-	(2,989)	(2,989)
Balance at 31 December 2018		16,057	74,923	1,339	9,284	146,557	248,162
Profit for the year					-	35,529	35,529
Other comprehensive income	30				-	-	-
Total comprehensive income for 2019		-	-	-	-	35,529	35,529
Share issue	28			483			483
Transfer of revaluation surplus on premises to retained earnings					(119)	140	21
Dividends declared	36					(3,729)	(3,729)
Balance at 31 December 2019		16,057	74,923	1,822	9,165	178,497	280,466

BasisBank Group
Consolidated and Separate Statements of Cash Flow

		31 December 2019		31 December 2018	
<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	Bank Separate	Conso- lidated	Bank Separate	Conso- lidated
Cash flows from operating activities					
Interest income calculated using the effective interest method received		114,256	115,872	93,462	93,557
Interest paid calculated using the effective interest method		(55,536)	(55,173)	(42,129)	(41,705)
Fees and commissions received		8,473	8,399	6,695	6,630
Fees and commissions paid		(3,368)	(3,368)	(2,490)	(2,490)
Income received from trading in foreign currencies		4,644	4,644	4,467	4,467
Other operating income received		1,924	3,753	3,712	5,341
Finance income from leases		-	474	-	-
Proceeds from disposal of foreclosed properties		5,425	5,425	6,543	6,543
Staff costs paid		(17,275)	(18,912)	(13,818)	(14,144)
Administrative and other operating expenses paid		(10,414)	(10,774)	(8,963)	(9,044)
Income tax paid		(3,625)	(4,215)	(2,343)	(2,343)
Cash flows from/(used in) operating activities before changes in operating assets and liabilities					
		44,504	46,125	45,136	46,812
<i>Net (increase)/decrease in:</i>					
- due from other banks		7,594	408	(20,780)	(20,778)
- loans and advances to customers		(41,859)	(44,996)	(134,031)	(134,375)
- Insurance receivables		-	(4,604)	-	(4,194)
- other financial assets		(41,198)	(41,680)	(26,374)	(26,437)
- other assets		(22,367)	(22,184)	(843)	(422)
<i>Net increase/(decrease) in:</i>					
- due to other banks		(9,081)	(9,081)	18,003	18,003
- customer accounts		2,211	2,212	40,110	37,767
- other financial liabilities		1,219	1,625	(6,003)	(6,003)
- insurance liabilities		-	4,297	-	4,530
- other liabilities		81,943	87,669	19,827	20,258
Net cash from/(used in) operating activities					
		22,966	19,791	(64,955)	(64,839)
Cash flows from investing activities					
Injection of cash in subsidiary		(3,000)	-	(2,000)	-
Proceeds from redemption of debt securities		14,542	14,542		
Acquisition of premises and equipment	18	(2,524)	(2,524)	(5,164)	(5,195)
Acquisition/disposal of investment properties	15	670	606	(637)	(494)
Acquisition of intangible assets	18	(907)	(907)	(742)	(760)
Proceeds from disposal of intangible assets	18	(92)	(92)	15	33
Net cash from/(used in) investing activities					
		8,689	11,625	(8,528)	(6,416)

BasisBank Group
Consolidated and Separate Statements of Cash Flow

		31 December 2019		31 December 2018	
<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	Bank Separate	Conso- lidated	Bank Separate	Conso- lidated
Cash flows from financing activities					
Proceeds from other borrowed funds	23	290,934	290,934	262,622	262,622
Repayment of other borrowed funds	23	(217,290)	(217,290)	(195,944)	(195,944)
Proceeds from subordinated debt	27	14,383	14,383		
Dividends paid	36	(3,729)	(3,729)	(2,989)	(2,989)
Repayment of principal of lease liabilities		(1,168)	(1,168)	-	-
Net cash from/(used in) financing activities		83,130	83,130	63,689	63,689
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		1,655	1,655	489	489
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		116,440	116,201	(9,305)	(7,077)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		130,272	132,499	139,577	139,577
Cash and cash equivalents at the end of the year	7	246,712	248,700	130,272	132,500

1 Introduction

These consolidated and separate financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards for the year ended 31 December 2019 for JSC Basisbank (the “Bank”) and its subsidiaries (together the “Group”).

The Bank was incorporated and is domiciled in Georgia, registered at Krtsanisi_Mtatsminda court and registration number is 4/5-44, Tax code 203841833. The Bank is a joint stock company limited by shares and was set up in accordance with Georgian regulations. As of 31 December 2019 and 2018 the Bank’s immediate and ultimate parent company was Xinjiang Hualing Industry & Trade (Group) Co Ltd incorporated in People’s Republic of China , and the Bank was ultimately controlled by Mr Mi Enhua.

Shareholders	% of ownership interest held as at 31 December	
	2019	2018
Xinjiang Hualing Industry & Trade (Group) Co Ltd	92.305%	92.305%
Mr. Mi Zaiqi	6.969%	6.969%
Other minority shareholders	0.726%	0.726%

Principal activity. The Group’s principal business activity is commercial and retail banking operations within Georgia. The Bank has operated under a full banking licence issued by the National Bank of Georgia (“NBG”) since 1993. The Bank participates in the state deposit insurance scheme, which was introduced by Georgian law on “Deposits insurance system” dated 17 May 2017. The Deposit Insurance Agency guarantees repayment of 100% of individual deposits up to GEL 5,000 per individual on occurrence of an insurance case - the liquidation, insolvency or bankruptcy process in accordance with the law of Georgia on Commercial Banks. The Bank has 24 (2018: 22) branches within Georgia. The Group had 550 employees at 31 December 2019 (2018: 483 employees), of which 510 are the bank’s employees and 40 of the subsidiaries (2018: 463 related to the Bank and 20 to the subsidiaries).

Registered address and place of business. The Bank’s registered address is: #1 Ketevan Tsamebuli Avenue, Tbilisi 0103, Georgia.

Presentation currency. These consolidated and separate financial statements are presented in Georgian lari (“GEL”), unless otherwise stated.

Subsidiaries. These consolidated financial statements include the following principal subsidiaries:

Name	Country of incorporation	Principal activities	Ownership % at 31 December	
			2019	2018
Basis Asset Management – Holding LLC	Georgia	Asset management	100%	100%
Hualing Insurance JSC	Georgia	Insurance	100%	100%
BHL Leasing JSC	Georgia	Leasing	100%	100%

Basis Asset Management – Holding LLC. The Company was incorporated and is domiciled in Georgia. Registering body is Revenue Service of Georgia, Tax code 404417984. The Company is Limited Liability Company and was set up in accordance with Georgian regulations. The company’s principal business activity is holding property for lease. The registered address is: #1 Ketevan Tsamebuli Avenue, Tbilisi 0103, Georgia.

Hualing Insurance JSC. JSC “Hualing Insurance” was incorporated in December 2017 and is domiciled in Georgia. The Company is a joint stock company limited by shares and was set up in accordance with Georgian regulations. Registering body is Revenue Service of Georgia, Tax code 406232214. The Company’s principal business activity is insurance business operations within Georgia. The capital of Hualing Insurance as at 31 December 2019 was GEL 4.3 million (2018: GEL 4.3 million). The Company has a life and non-life licenses issued by the Insurance State Supervision Service of Georgia since 27 December 2017.

1 Introduction (continued)

The registered address is: #1 Ketevan Tsamebuli Avenue, Tbilisi 0103, Georgia.

BHL Leasing JSC. The Company was incorporated and is domiciled in Georgia. Registering body is Revenue Service of Georgia, Tax code 406233534. The Company is Limited Liability Company and was set up in accordance with Georgian regulations. The registered address is: #1 Ketevan Tsamebuli Avenue, Tbilisi 0103, Georgia. The Bank establish leasing subsidiary in December 2018, the capital BHL Leasing as at 31 December 2019 was GEL 5 million (2018: GEL 2 million). The offers the customers financial leasing products in:

- Vehicle leasing
- Leasing of fixed assets (equipment, technic etc.)
- Preferential agricultural leasing (APMA)
- Leasing provided under the program "Produce in Georgia"
- Sale-and-leaseback

Abbreviations. A glossary of various abbreviations used in this document is included in Note 44.

2 Operating Environment of the Group

The Group's operations are located in Georgia. Consequently, the Group is exposed to the economic and financial markets of Georgia which display characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which together with other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities operating in the Georgia. The consolidated and seprate financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and the financial position of the Group. The future business environment may differ from management's assessment.

For the purpose of measurement of expected credit losses ("ECL") the Group uses supportable forward-looking information, including forecasts of macroeconomic variables. As with any economic forecast, however, the projections and likelihoods of their occurrence are subject to a high degree of inherent uncertainty and therefore the actual outcomes may be significantly different from those projected. Note 38 provides more information of how the Group incorporated forward-looking information in the ECL models.

3 Significant Accounting Policies

Basis of preparation. These consolidated and separate financial statements (hereafter the "Financial Statements") have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") under the historical cost convention, as modified by the initial recognition of financial instruments at fair value, and by the revaluation of premises and equipment, financial instruments categorised at fair value through profit or loss ("FVTPL") and at fair value through other comprehensive income ("FVOCI"). The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. Apart from the accounting policy changes resulting from the adoption of IFRS 16 effective from 1 January 2019, these policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated. Refer to Note 5.

Consolidated financial statements. Subsidiaries are those investees, including structured entities, that the Group controls because the Group (i) has power to direct relevant activities of the investees that significantly affect their returns, (ii) has exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investees, and (iii) has the ability to use its power over the investees to affect the amount of investor's returns. The existence and effect of substantive rights, including substantive potential voting rights, are considered when assessing whether the Group has power over another entity. For a right to be substantive, the holder must have practical ability to exercise that right when decisions about the direction of the relevant activities of the investee need to be made. The Group may have power over an investee even when it holds less than majority of voting power in an investee. In such a case, the Group assesses the size of its voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders to determine if it has de-facto power over the investee. Protective rights of other investors, such as those that relate to fundamental changes of investee's activities or apply only in exceptional circumstances, do not prevent the Group from controlling an investee. Subsidiaries are consolidated from the date on which control is transferred to the Group, and are deconsolidated from the date on which control ceases.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

The acquisition method of accounting is used to account for the acquisition of subsidiaries. Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured at their fair values at the acquisition date, irrespective of the extent of any non-controlling interest.

The Group measures non-controlling interest that represents present ownership interest and entitles the holder to a proportionate share of net assets in the event of liquidation on a transaction by transaction basis, either at: (a) fair value, or (b) the non-controlling interest's proportionate share of net assets of the acquiree.

The consideration transferred for the acquiree is measured at the fair value of the assets given up, equity instruments issued and liabilities incurred or assumed, including fair value of assets or liabilities from contingent consideration arrangements, but excludes acquisition related costs such as advisory, legal, valuation and similar professional services. Transaction costs incurred for issuing equity instruments are deducted from equity; transaction costs incurred for issuing debt are deducted from its carrying amount and all other transaction costs associated with the acquisition are expensed.

Intercompany transactions, balances and unrealised gains on transactions between group companies are eliminated; unrealised losses are also eliminated unless the cost cannot be recovered. The Bank and all of its subsidiaries use uniform accounting policies consistent with the Group's policies.

Investments in subsidiaries. Investments in subsidiaries are accounted for under the cost method in the separate financial statements of the Bank. When there is objective evidence that the carrying amount of the investment in subsidiary has impaired the impairment loss is calculated as a difference between the carrying amount of the investment and its recoverable amount. The recoverable amount is determined as the higher of its fair value less costs to sell and its value in use. An impairment loss recognised in prior periods can be reversed only if there has been a change in the estimates used to determine the investment's recoverable amount since the last impairment loss was recognised.

Insurance contracts. Insurance contracts are defined as those containing significant insurance risk at the inception of the contract, or those where at the inception of the contract there is a scenario with commercial substance where the level of insurance risk may be significant. The significance of insurance risk is dependent on both the probability of an insured event and the magnitude of its potential effect. Once a contract has been classified as an insurance contract, it remains an insurance contract for the remainder of its lifetime, even if the insurance risk reduces significantly during this period, unless all rights and obligations are extinguished or expire.

Insurance receivables. Insurance receivables are recognized based upon insurance policy terms and measured at cost. The carrying value of insurance receivables is reviewed for impairment whenever events or circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable, with any impairment loss recorded in the profit or loss.

Purchases and sales of non-controlling interests. The Group applies the economic entity model to account for transactions with owners of non-controlling interest. Any difference between the purchase consideration and the carrying amount of non-controlling interest acquired is recorded as a capital transaction directly in equity. The Group recognises the difference between sales consideration and carrying amount of non-controlling interest sold as a capital transaction in the statement of changes in equity.

Disposals of subsidiaries. When the Group ceases to have control or significant influence, any retained interest in the entity is remeasured to its fair value, with the change in carrying amount recognised in profit or loss. The fair value is the initial carrying amount for the purposes of subsequently accounting for the retained interest as an associate, joint venture or financial asset. In addition, any amounts previously recognised in other comprehensive income in respect of that entity, are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities. This may mean that amounts previously recognised in other comprehensive income are recycled to profit or loss.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Financial instruments – key measurement terms. *Fair value* is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis. Fair value of financial instruments traded in an active market is measured as the product of the quoted price for the individual asset or liability and the quantity held by the entity. This is the case even if a market's normal daily trading volume is not sufficient to absorb the quantity held and placing orders to sell the position in a single transaction might affect the quoted price.

A portfolio of financial derivatives or other financial assets and liabilities that are not traded in an active market is measured at the fair value of a group of financial assets and financial liabilities on the basis of the price that would be received to sell a net long position (ie an asset) for a particular risk exposure or paid to transfer a net short position (ie a liability) for a particular risk exposure in an orderly transaction between market participants at the measurement date. This is applicable for assets carried at fair value on a recurring basis if the Group: (a) manages the group of financial assets and financial liabilities on the basis of the entity's net exposure to a particular market risk (or risks) or to the credit risk of a particular counterparty in accordance with the entity's documented risk management or investment strategy; (b) it provides information on that basis about the group of assets and liabilities to the entity's key management personnel; and (c) the market risks, including duration of the entity's exposure to a particular market risk (or risks) arising from the financial assets and financial liabilities is substantially the same.

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees, are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available. Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs). Transfers between levels of the fair value hierarchy are deemed to have occurred at the end of the reporting period. Refer to Note 42.

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortised cost ("AC") is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for expected credit losses. Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of related items in the statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the gross carrying amount of the financial instrument.

The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount, which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate. For assets that are purchased or originated credit impaired ("POCI") at initial recognition, the effective interest rate is adjusted for credit risk, i.e. it is calculated based on the expected cash flows on initial recognition instead of contractual payments.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Financial instruments – initial recognition. Financial instruments at FVTPL are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets. After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC and investments in debt instruments measured at FVOCI, resulting in an immediate accounting loss.

All purchases and sales of financial assets that require delivery within the time frame established by regulation or market convention (“regular way” purchases and sales) are recorded at trade date, which is the date on which the Group commits to deliver a financial asset. All other purchases are recognised when the entity becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories. The Group classifies financial assets in the following measurement categories: FVTPL, FVOCI and AC. The classification and subsequent measurement of debt financial assets depends on: (i) the Group’s business model for managing the related assets portfolio and (ii) the cash flow characteristics of the asset.

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The business model reflects how the Group manages the assets in order to generate cash flows – whether the Group’s objective is: (i) solely to collect the contractual cash flows from the assets (“hold to collect contractual cash flows”) or (ii) to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets (“hold to collect contractual cash flows and sell”) or, if neither of (i) and (ii) is applicable, the financial assets are classified as part of “other” business model and measured at FVTPL.

Business model is determined for a group of assets (on a portfolio level) based on all relevant evidence about the activities that the Group undertakes to achieve the objective set out for the portfolio available at the date of the assessment. Factors considered by the Group in determining the business model include the purpose and composition of a portfolio, past experience on how the cash flows for the respective assets were collected, how risks are assessed and managed, how the assets’ performance is assessed and how managers are compensated. Refer to Note 4 for critical judgements applied by the Group in determining the business models for its financial assets.

Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics. Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to hold contractual cash flows and sell, the Group assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest (“SPPI”). Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether their cash flows are consistent with the SPPI feature. In making this assessment, the Group considers whether the contractual cash flows are consistent with a basic lending arrangement, i.e. interest includes only consideration for credit risk, time value of money, other basic lending risks and profit margin.

Where the contractual terms introduce exposure to risk or volatility that is inconsistent with a basic lending arrangement, the financial asset is classified and measured at FVTPL. The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and it is not subsequently reassessed. Refer to Note 4 for critical judgements applied by the Group in performing the SPPI test for its financial assets.

Financial assets – reclassification. Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole changes. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business model. The entity did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Group assesses, on a forward-looking basis, the ECL for debt instruments measured at AC and FVOCI and for the exposures arising from loan commitments and financial guarantee contracts. The Group measures ECL and recognises credit loss allowance at each reporting date. The measurement of ECL reflects: (i) an unbiased and probability weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes, (ii) time value of money and (iii) all reasonable and supportable information that is available without undue cost and effort at the end of each reporting period about past events, current conditions and forecasts of future conditions.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Debt instruments measured at AC are presented in the consolidated statement of financial position net of the allowance for ECL. For loan commitments and financial guarantees, a separate provision for ECL is recognised as a liability in the consolidated statement of financial position. For debt instruments at FVOCI, changes in amortised cost, net of allowance for ECL, are recognised in profit or loss and other changes in carrying value are recognised in OCI as gains less losses on debt instruments at FVOCI.

The Group applies a three stage model for impairment, based on changes in credit quality since initial recognition. A financial instrument that is not credit-impaired on initial recognition is classified in Stage 1. Financial assets in Stage 1 have their ECL measured at an amount equal to the portion of lifetime ECL that results from default events possible within the next 12 months or until contractual maturity, if shorter ("12 Months ECL"). If the Group identifies a significant increase in credit risk ("SICR") since initial recognition, the asset is transferred to Stage 2 and its ECL is measured based on ECL on a lifetime basis, that is, up until contractual maturity but considering expected prepayments, if any ("Lifetime ECL"). Refer to Note 38 for a description of how the Group determines when a SICR has occurred. If the Group determines that a financial asset is credit-impaired, the asset is transferred to Stage 3 and its ECL is measured as a Lifetime ECL. The Group's definition of credit impaired assets and definition of default is explained in Note 38. For financial assets that are purchased or originated credit-impaired ("POCI Assets"), the ECL is always measured as a Lifetime ECL. Note 38 provides information about inputs, assumptions and estimation techniques used in measuring ECL, including an explanation of how the Group incorporates forward-looking information in the ECL models.

As an exception, for certain financial instruments, such as credit cards and overdrafts, that may include both a loan and an undrawn commitment component, the Group applies simplified methodology to measure expected credit losses over the expected lifetime basis. For financial guarantees and credit commitments, provision for ECL is reported as a liability in Provisions for Liabilities and Charges.

Significant increase in credit risk ("SICR"). In order to determine whether there has been a significant increase in credit risk, the Group compares the risk of a default occurring over the life of a financial instrument at the end of the reporting date with the risk of default at the date of initial recognition. The assessment considers relative increase in credit risk rather than achieving a specific level of credit risk at the end of the reporting period. The Group considers all reasonable and supportable forward looking information available without undue cost and effort, which includes a range of factors, including behavioural aspects of particular customer portfolios. The Group identifies behavioural indicators of increases in credit risk prior to delinquency and incorporated appropriate forward looking information into the credit risk assessment, either at an individual instrument, or on a portfolio level. Refer to Note 38.

Should ECL on all loans and advances to customers be measured at lifetime ECL (that is, including those that are currently in Stage 1 measured at 12-months ECL), the expected credit loss allowance would be higher by GEL 1,371 thousand as of 31 December 2019 (31 December 2018: higher by GEL 1,577 thousand).

Business model assessment. The business model drives classification of financial assets. Management applied judgement in determining the level of aggregation and portfolios of financial instruments when performing the business model assessment. When assessing sales transactions, the Group considers their historical frequency, timing and value, reasons for the sales and expectations about future sales activity. Sales transactions aimed at minimising potential losses due to credit deterioration are considered consistent with the "hold to collect" business model. Other sales before maturity, not related to credit risk management activities, are also consistent with the "hold to collect" business model, provided that they are infrequent or insignificant in value, both individually and in aggregate. The Group assesses significance of sales transactions by comparing the value of the sales to the value of the portfolio subject to the business model assessment over the average life of the portfolio. In addition, sales of financial asset expected only in stress case scenario, or in response to an isolated event that is beyond the Group's control, is not recurring and could not have been anticipated by the Group, are regarded as incidental to the business model objective and do not impact the classification of the respective financial assets.

The "hold to collect and sell" business model means that assets are held to collect the cash flows, but selling is also integral to achieving the business model's objective, such as, managing liquidity needs, achieving a particular yield, or matching the duration of the financial assets to the duration of the liabilities that fund those assets.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

The residual category includes those portfolios of financial assets, which are managed with the objective of realising cash flows primarily through sale, such as where a pattern of trading exists. Collecting contractual cash flow is often incidental for this business model.

Assessment whether cash flows are solely payments of principal and interest (“SPPI”). Determining whether a financial asset’s cash flows are solely payments of principal and interest required judgement.

The time value of money element may be modified, for example, if a contractual interest rate is periodically reset but the frequency of that reset does not match the tenor of the debt instrument’s underlying base interest rate, for example a loan pays three months interbank rate but the rate is reset every month. The effect of the modified time value of money was assessed by comparing relevant instrument’s cash flows against a benchmark debt instrument with SPPI cash flows, in each period and cumulatively over the life of the instrument. The assessment was done for all reasonably possible scenarios, including reasonably possible financial stress situation that can occur in financial markets. The Group applied a threshold of 10% to determine whether differences against a benchmark instruments are significantly different. In case of a scenario with cash flows that significantly differ from the benchmark, the assessed instrument’s cash flows are not SPPI and the instrument is then carried at FVTPL.

The Group identified and considered contractual terms that change the timing or amount of contractual cash flows. The SPPI criterion is met if a loan allows early settlement and the prepayment amount substantially represents principal and accrued interest, plus a reasonable additional compensation for the early termination of the contract. The asset’s principal is the fair value at initial recognition less subsequent principal repayments, ie instalments net of interest determined using the effective interest method. As an exception to this principle, the standard also allows instruments with prepayment features that meet the following condition to meet SPPI: (i) the asset is originated at a premium or discount, (ii) the prepayment amount represents contractual par amount and accrued interest and a reasonable additional compensation for the early termination of the contract, and (ii) the fair value of the prepayment feature is immaterial at initial recognition.

The Groups’ loans and finance lease receivables include cross-selling clauses that represent a reduction in the interest rate upon the customer entering into other contracts with the Group or achieving certain criteria, such as maintaining a minimum turnover on current bank accounts held with the Group. The cash flows are SPPI if such clauses merely reduce the Group’s overall profit margin on the instrument and there are no other features inconsistent with a basic lending arrangement.

The Group’s loan agreements allow adjusting interest rates in response to certain macro-economic or regulatory changes. Management applied judgement and assessed that competition in the banking sector and the practical ability of the borrowers to refinance the loans would prevent it from resetting the interest rates at an above-market level and hence cash flows were assessed as being SPPI.

The instruments that failed the SPPI test are measured at FVTPL.

Financial assets – write-off. Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Group exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event. Indicators that there is no reasonable expectation of recovery include days past due over 180 days and non-existence of collateral as of write off day. The bank will also write off those loans, which were collateralized, but the execution process on overdue liability is finalized and all existing collaterals have been sold on auctions or repossessed. The remaining unsecured liability will be written off, even if there is no overdue portion of the liability at the moment of write off. Based on expert recommendation, The Group may write-off financial assets that are still subject to enforcement activity when the Group seeks to recover amounts that are contractually due, however, there is no reasonable expectation of recovery, or the expected recovery is insignificant compared to the remaining liability.

Financial assets – derecognition. The Group derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expired or (b) the Group has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement while (i) also transferring substantially all risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all risks and rewards of ownership, but not retaining control. Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose restrictions on the sale.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Financial assets – modification. The Group sometimes renegotiates or otherwise modifies the contractual terms of the financial assets. The Group assesses whether the modification of contractual cash flows is substantial considering, among other, the following factors: any new contractual terms that substantially affect the risk profile of the asset (eg profit share or equity-based return), significant change in interest rate, aggregation of two or more financial assets into one financial asset or any other type of consolidation of financial assets, financial assets with no predetermined cash flows are replaced with schedule or vice-versa, when the rights to cash flows between the original counterparties expire because a new debtor replaces the original debtor (unless both debtors are under common control), change in the currency denomination, new collateral or credit enhancement that significantly affects the credit risk associated with the asset or a significant extension of a loan when the borrower is not in financial difficulties.

If the modified terms are substantially different, the rights to cash flows from the original asset expire and the Group derecognises the original financial asset and recognises a new asset at its fair value. The date of renegotiation is considered to be the date of initial recognition for subsequent impairment calculation purposes, including determining whether a SICR has occurred.

Any difference between the carrying amount of the original asset derecognised and fair value of the new substantially modified asset is recognised in profit or loss, unless the substance of the difference is attributed to a capital transaction with owners.

In a situation where the renegotiation was driven by financial difficulties of the counterparty and inability to make the originally agreed payments, the Group compares the original and revised expected cash flows to assess whether the risks and rewards of the asset are substantially different as a result of the contractual modification. If the risks and rewards do not change considerably, the modified asset is not substantially different from the original asset and the modification does not result in derecognition. The Group recalculates the gross carrying amount by discounting the modified contractual cash flows by the original effective interest rate (or credit-adjusted effective interest rate for POCI financial assets), and recognises a modification gain or loss in profit or loss.

Financial liabilities – measurement categories. Financial liabilities are classified as subsequently measured at AC, except for (i) financial liabilities at FVTPL: this classification is applied to derivatives, financial liabilities held for trading (e.g. short positions in securities), contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination and other financial liabilities designated as such at initial recognition and (ii) financial guarantee contracts and loan commitments.

Financial liabilities – derecognition. Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires).

An exchange between the Group and its original lenders of debt instruments with substantially different terms, as well as substantial modifications of the terms and conditions of existing financial liabilities, are accounted for as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new financial liability. The terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10% different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. In addition, other qualitative factors, such as the currency that the instrument is denominated in, changes in the type of interest rate, new conversion features attached to the instrument and change in loan covenants are also considered. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability.

Modifications of liabilities that do not result in extinguishment are accounted for as a change in estimate using a cumulative catch up method, with any gain or loss recognised in profit or loss, unless the economic substance of the difference in carrying values is attributed to a capital transaction with owners.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Insurance contract liabilities. Insurance contract liabilities include the provision for unearned premiums, provisions for claims and unexpired risk, and payables to reinsurance companies. The provision for unearned premiums is recognized when contracts are entered into and premiums are charged, and is brought to statement of profit and loss as insurance income over the term of the contract. Claims provisions contain provisions for reported claims, provisions for incurred but not reported claims, provisions for costs of processing claims. Provisions for reported claims are determined by individual assessment. Actuarial methods are applied upon determining provisions for the costs of processing claims and for incurred but unreported claims. At each reporting date the carrying amount of unearned premium is calculated on active policies based on the insurance period and time until the expiration date of each insurance policy. The Group reviews its unexpired risk based on the historical performance of separate business lines to determine the overall change in expected claims. The differences between the unearned premium provision, claims provisions and the expected claims are recognized in the profit or loss by setting up a provision for premium deficiency.

Payables to reinsurance companies are recognised on an accruals basis and measured at amortised cost.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents are items which are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value. Cash and cash equivalents include all interbank placements and reverse sale and repurchase agreements with other banks with original maturities of less than three months. Funds restricted for a period of more than three months on origination are excluded from cash and cash equivalents, both in the statement of financial position and for the purposes of the statement of cash flows. Cash and cash equivalents are carried at AC because: (i) they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL.

The payments or receipts presented in the statement of cash flows represent transfers of cash and cash equivalents by the Group, including amounts charged or credited to current accounts of the Group's counterparties held with the Group, such as loan interest income or principal collected by charging the customer's current account or interest payments or disbursement of loans credited to the customer's current account, which represents cash or cash equivalent from the customer's perspective.

Mandatory cash balances with the NBG. Mandatory cash balances with the NBG are carried at AC and represent non-interest bearing mandatory reserve deposits, which are not available to finance the Group's day to day operations, and hence are not considered as part of cash and cash equivalents for the purposes of the consolidated statement of cash flows.

Due from other banks. Amounts due from other banks are recorded when the Group advances money to counterparty banks. Amounts due from other banks are carried at AC when: (i) they are held for the purposes of collecting contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL.

Investments in debt securities. Based on the business model and the cash flow characteristics, the Group classifies investments in debt securities as carried at AC, FVOCI or FVTPL. Debt securities are carried at AC if they are held for collection of contractual cash flows and where those cash flows represent SPPI, and if they are not voluntarily designated at FVTPL in order to significantly reduce an accounting mismatch.

Debt securities are carried at FVOCI if they are held for collection of contractual cash flows and for selling, where those cash flows represent SPPI, and if they are not designated at FVTPL. Interest income from these assets is calculated using the effective interest method and recognised in profit or loss. An impairment allowance estimated using the expected credit loss model is recognised in profit or loss for the year. All other changes in the carrying value are recognised in OCI. When the debt security is derecognised, the cumulative gain or loss previously recognised in OCI is reclassified from OCI to profit or loss.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Investments in debt securities are carried at FVTPL if they do not meet the criteria for AC or FVOCI. The Group may also irrevocably designate investments in debt securities at FVTPL on initial recognition if applying this option significantly reduces an accounting mismatch between financial assets and liabilities being recognised or measured on different accounting bases.

Investments in equity securities. Financial assets that meet the definition of equity from the issuer's perspective, i.e. instruments that do not contain a contractual obligation to pay cash and that evidence a residual interest in the issuer's net assets, are considered as investments in equity securities by the Group. Investments in equity securities are measured at FVTPL, except where the Group elects at initial recognition to irrevocably designate an equity investments at FVOCI. The Group's policy is to designate equity investments as FVOCI when those investments are held for strategic purposes other than solely to generate investment returns. When the FVOCI election is used, fair value gains and losses are recognised in OCI and are not subsequently reclassified to profit or loss, including on disposal. Impairment losses and their reversals, if any, are not measured separately from other changes in fair value. Dividends continue to be recognised in profit or loss when the Group's right to receive payments is established except when they represent a recovery of an investment rather than a return on such investment.

Loans and advances to customers. Loans and advances to customers are recorded when the Group advances money to purchase or originate a loan due from a customer. Based on the business model and the cash flow characteristics, the Group classifies loans and advances to customers into one of the following measurement categories: (i) AC: loans that are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI and loans that are not voluntarily designated at FVTPL, and (ii) FVTPL: loans that do not meet the SPPI test or other criteria for AC or FVOCI are measured at FVTPL.

Impairment allowances are determined based on the forward-looking ECL models. Note 38 provides information about inputs, assumptions and estimation techniques used in measuring ECL, including an explanation of how the Group incorporates forward-looking information in the ECL models.

Reposessed collateral. Repossessed collateral represents financial and non-financial assets acquired by the Group in settlement of overdue loans. The assets are initially recognised at fair value when acquired and included in premises and equipment, other financial assets, investment properties or inventories within other assets depending on their nature and the Group's intention in respect of recovery of these assets, and are subsequently remeasured and accounted for in accordance with the accounting policies for these categories of assets. Inventories of reposessed assets are recorded at the lower of cost or net realisable value. The Group applies its accounting policy for non-current assets held for sale or disposal groups to reposessed collateral where the relevant conditions for such classification are met at the end of the reporting period.

Loan commitments. The Group issues commitments to provide loans. These commitments are irrevocable or revocable only in response to a material adverse change. Such commitments are initially recognised at their fair value, which is normally evidenced by the amount of fees received. This amount is amortised on a straight line basis over the life of the commitment, except for commitments to originate loans if it is probable that the Group will enter into a specific lending arrangement and does not expect to sell the resulting loan shortly after origination; such loan commitment fees are deferred and included in the carrying value of the loan on initial recognition. At the end of each reporting period, the commitments are measured at (i) the remaining unamortised balance of the amount at initial recognition, plus (ii) the amount of the loss allowance determined based on the expected credit loss model, unless the commitment is to provide a loan at a below market interest rate, in which case the measurement is at the higher of these two amounts. The carrying amount of the loan commitments represents a liability. For contracts that include both a loan and an undrawn commitment and where the Group cannot separately distinguish the ECL on the undrawn loan component from the loan component, the ECL on the undrawn commitment is recognised together with the loss allowance for the loan. To the extent that the combined ECLs exceed the gross carrying amount of the loan, they are recognised as a liability.

Financial guarantees. Financial guarantees require the Group to make specified payments to reimburse the holder of the guarantee for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due in accordance with the original or modified terms of a debt instrument. Financial guarantees are initially recognised at their fair value, which is normally evidenced by the amount of fees received. This amount is amortised on a straight line basis over the life of the guarantee.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

At the end of each reporting period, the guarantees are measured at the higher of (i) the amount of the loss allowance for the guaranteed exposure determined based on the expected loss model and (ii) the remaining unamortised balance of the amount at initial recognition. In addition, an ECL loss allowance is recognised for fees receivable that are recognised in the statement of financial position as an asset.

Performance guarantees. Performance guarantees are contracts that provide compensation if another party fails to perform a contractual obligation. Such contracts transfer non-financial performance risk in addition to credit risk. Performance guarantees are initially recognised at their fair value, which is normally evidenced by the amount of fees received. This amount is amortised on a straight line basis over the life of the contract. At the end of each reporting period, the performance guarantee contracts are measured at the higher of (i) the unamortised balance of the amount at initial recognition and (ii) the best estimate of expenditure required to settle the contract at the end of each reporting period, discounted to present value. Where the Group has the contractual right to revert to its customer for recovering amounts paid to settle the performance guarantee contracts, such amounts will be recognised as an asset upon transfer of the loss compensation to the guarantee's beneficiary. These fees are recognised within fee and commission income in profit or loss.

Investment property. Investment property is property held by the Group to earn rental income or for capital appreciation, or both and which is not occupied by the Group. Investment property includes assets under construction for future use as investment property.

Investment properties are stated at cost less accumulated depreciation and provision for impairment, where required. If any indication exists that investment properties may be impaired, the Group estimates the recoverable amount as the higher of value in use and fair value less costs to sell.

The carrying amount of an investment property is written down to its recoverable amount through a charge to profit or loss for the year. An impairment loss recognised in prior years is reversed if there has been a subsequent change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount.

Earned rental income is recorded in profit or loss for the year within other operating income.

Depreciation. Land and construction in progress are not depreciated. Depreciation of other items of premises is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives 50 years.

Premises and equipment. Premises and equipment are stated at cost or revalued amounts, as described below, less accumulated depreciation and provision for impairment, where required.

Premises are subject to revaluation with sufficient regularity to ensure that the carrying amount does not differ materially from that which would be determined using fair value at the end of the reporting period. Increases in the carrying amount arising on revaluation are credited to other comprehensive income and increase the revaluation surplus in equity. Decreases that offset previous increases of the same asset are recognised in other comprehensive income and decrease the previously recognised revaluation surplus in equity; all other decreases are charged to profit or loss for the year. The revaluation reserve for premises and equipment included in equity is transferred directly to retained earnings when the revaluation surplus is realised on the retirement or disposal of the asset.

If there is no market based evidence of fair value, fair value is estimated using an income approach. Management has updated the carrying value of land and buildings measured in accordance with the revaluation model at the end of the reporting period using market based evidence and is satisfied that sufficient market based evidence of fair value is available to support the updated fair values.

Costs of minor repairs and day-to-day maintenance are expensed when incurred. Costs of replacing major parts or components of premises and equipment items are capitalised, and the replaced part is retired.

At the end of each reporting period management assesses whether there is any indication of impairment of premises and equipment. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss for the year to the extent it exceeds the previous revaluation surplus in equity.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs to sell.

Gains and losses on disposals determined by comparing proceeds with carrying amount are recognised in profit or loss for the year (within other operating income or expenses).

Depreciation. Land and construction in progress are not depreciated. Depreciation of other items of premises and equipment and right-of-use assets is calculated using the straight-line method to allocate their cost or revalued amounts to their residual values over their estimated useful lives:

	Useful lives in years
Premises	50
Office and computer equipment	5
Leasehold improvements	1 to 7
Motor vehicles	5
Right-of-use assets	1 to 10

The residual value of an asset is the estimated amount that the Group would currently obtain from disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset were already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Intangible assets. The Group's intangible assets have definite useful life and primarily include capitalised computer software and *licences*. Acquired computer software licences are capitalised on the basis of the costs incurred to acquire and bring to use the specific software. Development costs that are directly associated with identifiable and unique software controlled by the Group are recorded as intangible assets if the inflow of incremental economic benefits exceeding costs is probable.

Capitalised costs include costs of the software development service made by external contractors. All other costs associated with computer software, e.g. its maintenance, are expensed when incurred. Capitalised computer software is amortised on a straight line basis over expected useful lives of 10 years.

Accounting for leases by the Group as a lessee from 1 January 2019. The Group leases office and premises. Leases are recognised as a right-of-use asset and a corresponding liability at the date at which the leased asset is available for use by the Group. Each lease payment is allocated between the liability and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period. The right-of-use asset is recognised at cost and depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis.

Liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable;
- variable lease payment that are based on an index or a rate;
- amounts expected to be payable by the lessee under residual value guarantees;
- the exercise price of a purchase option if the lessee is reasonably certain to exercise that option, and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising that option.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be determined, the lessee's incremental borrowing rate is used, being the rate that the lessee would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value in a similar economic environment with similar terms and conditions.

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- the amount of the initial measurement of lease liability;

3 Significant Accounting Policies (Continued)

- any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received;
- any initial direct costs, and
- restoration costs.

As an exception to the above, the Group accounts for short-term leases and leases of low value assets by recognising the lease payments as an operating expense on a straight line basis.

In determining the lease term, management of the Group considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).

The assessment is reviewed if a significant event or a significant change in circumstances occurs which affects this assessment and that is within the control of the lessee.

Accounting for operating leases by the Group as a lessee prior to 1 January 2019. Where the Group is a lessee in a lease which does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership from the lessor to the Group, the total lease payments are charged to profit or loss for the year (rental expense) on a straight-line basis over the period of the lease.

Leases embedded in other agreements are separated if (a) fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets and (b) the arrangement conveys a right to use the asset.

Accounting for operating leases by the Group as a lessor. When assets are leased out under an operating lease, the lease payments receivable are recognised as rental income on a straight-line basis over the lease term.

Accounting for finance leases by the Group as a lessee prior to 1 January 2019. Where the Group is a lessee in a lease which transferred substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the Group, the assets leased are capitalised in premises and equipment at the commencement of the lease at the lower of the fair value of the leased asset, and the present value of the minimum lease payments. Each lease payment is allocated between the liability and finance charges so as to achieve a constant rate on the finance balance outstanding. The interest cost is charged to profit or loss for the year over the lease period using the effective interest method. The assets acquired under finance leases are depreciated over their useful life, or the shorter lease term if the Group is not reasonably certain that it will obtain ownership by the end of the lease term.

Finance lease receivables. Where the Group is a lessor in a lease which transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the lessee, the assets leased out are presented as a finance lease receivable and carried at the present value of the future lease payments. Finance lease receivables are initially recognised at commencement (when the lease term begins) using a discount rate determined at inception (the earlier of the date of the lease agreement and the date of commitment by the parties to the principal provisions of the lease).

The difference between the gross receivable and the present value represents unearned finance income. This income is recognised over the term of the lease using the net investment method (before tax), which reflects a constant periodic rate of return. Incremental costs directly attributable to negotiating and arranging the lease are included in the initial measurement of the finance lease receivable and reduce the amount of income recognised over the lease term. Finance income from lease is recorded as a separate line in profit or loss and other comprehensive income statement.

Credit loss allowance is recognised in accordance with the general ECL model using a simplified approach at lifetime ECL. The ECL is determined in the same way as for loans and advances measured at AC and recognised through an allowance account to write down the receivables' net carrying amount to the present value of expected cash flows discounted at the interest rates implicit in the finance leases. The estimated future cash flows reflect the cash flows that may result from obtaining and selling the assets subject to the lease.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Non-current assets classified as held for sale (or disposal groups). Non-current assets and disposal groups, which may include both non-current and current assets, are classified in the statement of financial position as 'non-current assets held for sale' if their carrying amount will be recovered principally through a sale transaction, including loss of control of a subsidiary holding the assets, within twelve months after the end of the reporting period.

Assets are reclassified when all of the following conditions are met: (a) the assets are available for immediate sale in their present condition; (b) the Group's management approved and initiated an active programme to locate a buyer; (c) the assets are actively marketed for sale at a reasonable price; (d) the sale is expected within one year and (e) it is unlikely that significant changes to the plan to sell will be made or that the plan will be withdrawn. Non-current assets or disposal groups classified as held for sale in the current period's statement of financial position are not reclassified or re-presented in the comparative statement of financial position to reflect the classification at the end of the current period.

Held for sale disposal groups as a whole are measured at the lower of their carrying amount and fair value less costs to sell.

Due to other banks. Amounts due to other banks are recorded when money or other assets are advanced to the Group by counterparty banks. The non-derivative liability is carried at AC. If the Group purchases its own debt, the liability is removed from the consolidated statement of financial position and the difference between the carrying amount of the liability and the consideration paid is included in gains or losses arising from early retirement of debt.

Customer accounts. Customer accounts are non-derivative liabilities to individuals, state or corporate customers and are carried at AC.

Other borrowed funds. Other borrowed funds include lending from international and local financial institutions that are carried at AC.

Subordinated debt. Subordinated debt can only be paid in the event of a liquidation after the claims of other higher priority creditors have been met. Subordinated debt is carried at AC.

Derivative financial instruments. Derivative financial instruments, including foreign exchange contracts, interest rate futures, forward rate agreements, currency and interest rate swaps, and currency and interest rate options are carried at their fair value.

The Group also enters into offsetting loans with its counterparty banks to exchange currencies. Such loans, while legally separate, are aggregated and accounted for as a single derivative financial instrument (currency swap) on a net basis where (i) the loans are entered into at the same time and in contemplation of one another, (ii) they have the same counterparty, (iii) they relate to the same risk and (iv) there is no apparent business purpose for structuring the transactions separately that could not also have been accomplished in a single transaction.

All derivative instruments are carried as assets when fair value is positive, and as liabilities when fair value is negative. Changes in the fair value of derivative instruments are included in profit or loss for the year (gains less losses on derivatives). The Group does not apply hedge accounting.

Income taxes. Income taxes have been provided for in the financial statements in accordance with legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period. The income tax charge credit comprises current tax and deferred tax and is recognised in profit or loss for the year, except if it is recognised in other comprehensive income or directly in equity because it relates to transactions that are also recognised, in the same or a different period, in other comprehensive income or directly in equity.

Current tax is the amount expected to be paid to, or recovered from, the taxation authorities in respect of taxable profits or losses for the current and prior periods. Taxable profits or losses are based on estimates if the financial statements are authorised prior to filing relevant tax returns. Taxes other than on income are recorded within administrative and other operating expenses.

Deferred income tax is provided using the balance sheet liability method for tax loss carry forwards and temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

In accordance with the initial recognition exemption, deferred taxes are not recorded for temporary differences on initial recognition of an asset or a liability in a transaction other than a business combination if the transaction, when initially recorded, affects neither accounting nor taxable profit.

Deferred tax balances are measured at tax rates enacted or substantively enacted at the end of the reporting period, which are expected to apply to the period when the temporary differences will reverse or the tax loss carry forwards will be utilised. Deferred tax assets and liabilities are netted only within the individual companies of the Group.

Tax deduction for lease payments is allocated to depreciation of right of use asset and interest cost on the lease liability. As a result, no temporary differences arise upon initial recognition of a new lease where the Group is a lessee.

Deferred tax assets for deductible temporary differences and tax loss carry forwards are recorded only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the deductions can be utilised.

Deferred income tax is not recognised on post-acquisition retained earnings and other post acquisition movements in reserves of subsidiaries where the Group controls the subsidiary's dividend policy, and it is probable that the difference will not reverse through dividends or otherwise in the foreseeable future.

Provisions for liabilities and charges. Provisions for liabilities and charges are non-financial liabilities of uncertain timing or amount. They are accrued when the Group has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

Share capital. Ordinary shares are classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issue of new shares or options are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds. Any excess of the fair value of consideration received over the par value of shares issued is recorded as share premium in equity.

Dividends. Dividends are recorded in equity in the period in which they are declared. The statutory accounting reports of the Bank are the basis for profit distribution and other appropriations.

Interest income and expense recognition. Interest income and expense are recorded for all debt instruments, other than those at FVTPL, on an accrual basis using the effective interest method. This method defers, as part of interest income or expense, all fees paid or received between the parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums or discounts.

Fees integral to the effective interest rate include origination fees received or paid by the entity relating to the creation or acquisition of a financial asset or issuance of a financial liability, for example fees for evaluating creditworthiness, evaluating and recording guarantees or collateral, negotiating the terms of the instrument and for processing transaction documents. Commitment fees received by the Group to originate loans at market interest rates are integral to the effective interest rate if it is probable that the Group will enter into a specific lending arrangement and does not expect to sell the resulting loan shortly after origination. The Group does not designate loan commitments as financial liabilities at FVTPL.

For financial assets that are originated or purchased credit-impaired, the effective interest rate is the rate that discounts the expected cash flows (including the initial expected credit losses) to the fair value on initial recognition (normally represented by the purchase price). As a result, the effective interest is credit-adjusted.

Interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of financial assets, except for (i) financial assets that have become credit impaired (Stage 3), for which interest revenue is calculated by applying the effective interest rate to their AC, net of the ECL provision, and (ii) financial assets that are purchased or originated credit impaired, for which the original credit-adjusted effective interest rate is applied to the AC.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Fee and commission income. Fee and commission income is recognised over time on a straight line basis as the services are rendered, when the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Group's performance. Such income includes recurring fees for account maintenance, account servicing fees, etc. Variable fees are recognised only to the extent that management determines that it is highly probable that a significant reversal will not occur.

Other fee and commission income is recognised at a point in time when the Group satisfies its performance obligation, usually upon execution of the underlying transaction. The amount of fee or commission received or receivable represents the transaction price for the services identified as distinct performance obligations. Such income includes fees for arranging a sale or purchase of foreign currencies on behalf of a customer, fees for processing payment transactions, fees for cash settlements, collection or cash disbursements, as well as, commissions and fees arising from negotiating, or participating in the negotiation of a transaction for a third party, such as the acquisition of loans, shares or other securities or the purchase or sale of businesses. Loan syndication fees are recognised as income when the syndication has been completed and the Group retains no part of the loan package for itself, or retains a part at the same effective interest rate as for the other participants.

Net insurance revenues. Net Insurance premiums written are recognized on policy inception and earned on a pro rata basis over the term of the related policy coverage. Premiums written reflect business inception during the period, and exclude any sales-based taxes or duties.

Provision for unearned premiums. The proportion of written premiums attributable to subsequent periods is deferred as unearned premium. The change in the provision for unearned premium is taken to the profit or loss in the order that revenue is recognized over the period of risk or, for annuities, the amount of expected future benefit payments.

Net insurance claims. Insurance claims incurred include all claim losses occurring during the period, whether reported or not, including the related handling costs and other recoveries and any adjustments to claims outstanding from previous periods. Claims handling costs include internal and external costs incurred in connection with the negotiation and settlement of claims, such as salaries of general practitioners. Internal costs include all direct expenses of the claims department and any part of the general administrative costs directly attributable to the claims function.

Sales and purchases of foreign currencies and currency conversion. The Group sells and purchases foreign currencies in the cash offices and through the bank accounts, as well as exchanges foreign currencies. The transactions are performed at the exchange rates established by the Group, which are different from the official spot exchange rates at the particular dates. The differences between the official rates and Group rates are recognised as gains less losses from trading in foreign currencies at a point in time when a particular performance obligation is satisfied.

Foreign currency translation. The functional currency of each of the Group's consolidated entities is the currency of the primary economic environment in which the entity operates. The functional currency of the Bank and its subsidiaries, and the Group's presentation currency, is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("GEL").

Monetary assets and liabilities are translated into each entity's functional currency at the official exchange rate of the NBG at the end of the respective reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into each entity's functional currency at year-end official exchange rates of the NBG, are recognised in profit or loss for the year (as foreign exchange translation gains less losses). Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost.

Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency, including equity investments, are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined.

Effects of exchange rate changes on non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are recorded as part of the fair value gain or loss.

Loans between group entities and related foreign exchange gains or losses are eliminated upon consolidation.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

At 31 December 2019, the principal rate of exchange used for translating foreign currency balances was USD 1 = GEL 2.8677 (2018: USD 1 = GEL 2.6766), EUR 1 = GEL 3.2095 (2018: EUR 1 = GEL 3.0701).

Offsetting. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Such a right of set off (a) must not be contingent on a future event and (b) must be legally enforceable in all of the following circumstances: (i) in the normal course of business, (ii) the event of default and (iii) the event of insolvency or bankruptcy.

Staff costs and related contributions. Wages, salaries, contributions to the Pension agency, paid annual leave and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Group. The Group has no legal or constructive obligation to make pension or similar benefit payments beyond the payments to the statutory defined contribution scheme.

Share based payments. Under share-based compensation plan the Group receives services from management as consideration for equity instruments of the Group. The fair value of the employee services received in exchange for the grant of the equity instruments is recognised as an expense. The total amount to be expensed is determined by reference to the fair value of the equity instruments granted, excluding the impact of any non-market service and performance vesting conditions. Non-market vesting conditions are included in assumptions about the number of equity instruments that are expected to vest. The total amount expensed is recognised over the vesting period, which is the period over which all of the specified vesting conditions are to be satisfied. At each balance sheet date, the Group revises its estimates of the number of equity instruments that are expected to vest based on the non-marketing vesting conditions. It recognises the impact of the revision of original estimates, if any, in profit or loss, with a corresponding adjustment to equity. Increase in equity on accrued shares resulting from the equity settled schemes is accounted for under share based payment reserve. Upon meeting vesting conditions, share based payment reserve attributable to the vested shares is transferred to share capital and share premium.

Modification of financial assets. When financial assets are contractually modified (e.g. renegotiated), the Group assesses whether the modification is substantial and should result in derecognition of the original asset and recognition of a new asset at fair value. This assessment is based primarily on qualitative factors, described in the relevant accounting policy and it requires significant judgment. In particular, the Group applies judgment in deciding whether credit impaired renegotiated loans should be derecognised and whether the new recognised loans should be considered as credit impaired on initial recognition. The derecognition assessment depends on whether the risks and rewards, that is, the variability of expected (rather than contractual) cash flows, change as a result of such modifications. Management determined that risks and rewards did not change as a result of modifying such loans and therefore in substantially all such modifications, the loans were neither derecognised nor reclassified out of the credit-impaired stage.

Write-off policy. Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Group exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. Determining the cash flows for which there is no reasonable expectation of recovery requires judgement. Management considered the following indicators that there is no reasonable expectation of recovery: loans being past due over 180 days, liquidation or bankruptcy proceedings, enforcement activities were completed and there is no collateral.

Fair value of derivatives and certain other instruments. Information about fair values of instruments that were valued using assumptions that are not based on observable market data is disclosed in Note 42.

Finance leases and derecognition of financial assets. In assessing transfers of financial assets and classification of leases of non-financial assets to third parties, management applies judgement to determine if substantially all the significant risks and rewards of ownership of financial assets and leased assets are transferred to counterparties, in particular which risks and rewards are the most significant and what constitutes substantially all risks and rewards.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Initial recognition of related party transactions. In the normal course of business the Group enters into transactions with its related parties. IFRS 9 requires initial recognition of financial instruments based on their fair values. Judgement is applied in determining if transactions are priced at market or non-market interest rates, where there is no active market for such transactions. The basis for judgement is pricing for

similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analysis. Terms and conditions of related party balances are disclosed in Note 44.

Accounting for subordinated loans from Shareholder. The shareholder ("Xinjiang Hualing Industry & Trade (Group) Co Ltd") provided subordinated loans to the group of USD 4,900 thousand, bearing a fixed interest rate of 7% per annum payable annually until maturity on 2026.

The loan was originally recognised and is subsequently carried on the statement of financial position at amortised contractual value. Terms and conditions of related party balances are disclosed in Note 44.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Presentation of statement of financial position in order of liquidity. The Group does not have a clearly identifiable operating cycle and therefore does not present current and non-current assets and liabilities separately in the statement of financial position. Instead, assets and liabilities are presented in accordance with contractual maturity. Refer to Note 38 for analysis of financial instruments by their maturity. The following table provides information on amounts expected to be recovered or settled before and after twelve months after the reporting period for items that are not analysed in Note 38.

	31 December 2019			31 December 2018		
	Amounts expected to be recovered or settled			Amounts expected to be recovered or settled		
	Within 12 months after the reporting period	After 12 months after the reporting period	Total	Within 12 months after the reporting period	After 12 months after the reporting period	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>						
ASSETS						
Cash and cash equivalents	248,700	-	248,700	132,500	-	132,500
Mandatory cash balances with the NBG	177,989	-	177,989	170,443	-	170,443
Due from other banks	7,186	-	7,186	-	-	-
Investments in debt securities	85,901	116,668	202,569	85,727	89,963	175,690
Investments in equity securities	-	63	63	-	63	63
Loans and advances to customers	331,298	653,696	984,994	305,268	595,535	900,803
Finance leases to customers	149	2,977	3,126	89	-	89
Insurance receivables	8,798	-	8,798	4,194	-	4,194
Investment properties	-	959	959	-	1,572	1,572
Current income tax prepayment	1,472	-	1,472	5	-	5
Other financial assets	1,061	143	1,204	649	134	783
Other assets	1,332	29,283	30,615	1,339	16,110	17,449
Premises and equipment	-	27,016	27,016	-	26,457	26,457
Intangible assets	-	2,199	2,199	-	1,382	1,382
Right of use assets	-	3,536	3,536	-	-	-
Non-current assets held for sale	486	-	486	4,249	111	4,360
TOTAL ASSETS	864,372	836,540	1,700,912	704,463	731,327	1,435,790
LIABILITIES						
Due to other banks	183,984	-	183,984	100,196	-	100,196
Customer accounts	717,211	51,660	768,871	665,093	62,328	727,421
Other borrowed funds	235,880	193,046	428,926	194,943	150,839	345,782
Lease Liabilities	3,737	-	3,737	-	-	-
Insurance Liabilities	8,828	-	8,828	4,531	-	4,531
Other financial liabilities	2,557	-	2,557	1,822	-	1,822
Current income tax liability	-	-	-	1,647	-	1,647
Deferred income tax liability	-	1,854	1,854	-	1,671	1,671
Provisions for liabilities and charges	1,010	-	1,010	374	-	374
Other liabilities	3,097	-	3,097	2,812	-	2,812
Subordinated debt	-	14,410	14,410	-	-	-
TOTAL LIABILITIES	1,156,304	260,970	1,417,274	971,418	214,838	1,186,256

4 Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies

The Group makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the financial statements, and the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on management's experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Management also makes certain judgements, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. Judgements that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

ECL measurement. Measurement of ECLs is a significant estimate that involves determination of methodology, models and data inputs. Details of ECL measurement methodology are disclosed in Note 38. The following components have a major impact on credit loss allowance: definition of default, SICR, probability of default ("PD"), exposure at default ("EAD"), and loss given default ("LGD"), as well as models of macro-economic scenarios. The Group regularly reviews and validates the models and inputs to the models to reduce any differences between expected credit loss estimates and actual credit loss experience.

The Group used supportable forward looking information for measurement of ECL, primarily an outcome of macro-economic forecasting model which is published by the National Bank of Georgia. Three scenarios are modelled: Baseline, Upside and Downside. According to NBG recommendation, the Group assigns 50% weight to Baseline Scenario, 25% to Upside and 25% to Downside scenarios. The most significant forward looking assumptions that correlate with ECL level and their assigned weights were as follows at 31 December 2019:

Variable	Scenario	Assigned weight	Assumption for:		
			2020	2021	2022
CPI Inflation	Base	50%	4.00%	2.50%	3.00%
	Upside	25%	3.50%	3.00%	3.00%
	Downside	25%	5.00%	4.00%	3.00%
Real GDP Growth rate	Base	50%	4.50%	5.00%	5.00%
	Upside	25%	5.50%	5.50%	5.00%
	Downside	25%	2.50%	4.00%	4.50%
Nominal Effective Exchange Rate NEER (1995=100)	Base	50%	260.1	264.8	269.5
	Upside	25%	271.1	276.5	276.5
	Downside	25%	233	240	247.2
Real Estate price index in GEL (YoY)	Base	50%	104	102.5	103
	Upside	25%	103.5	103	103
	Downside	25%	97	103	103
GEL/USD Nominal Exchange Rate (YoY)	Base	50%	97	97	97
	Upside	25%	90	97	100
	Downside	25%	115	95	95
Country Sovereign risk premium in%	Base	50%	2.5	2.5	2.5
	Upside	25%	2.5	2.5	2.5
	Downside	25%	4	2.5	2.5

4 Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

The assumptions and assigned weights were as follows at 31 December 2018:

Variable	Scenario	Assigned weight	Assumption for:		
			2019	2020	2021
CPI Inflation	Base	50%	2.90%	3.00%	3.00%
	Upside	25%	3.40%	3.20%	3.00%
	Downside	25%	4.50%	4.00%	3.00%
Real GDP Growth rate	Base	50%	5.00%	5.00%	5.00%
	Upside	25%	6.00%	5.50%	5.00%
	Downside	25%	2.00%	2.50%	3.50%
Nominal Effective Exchange Rate NEER (2010=100)	Base	50%	125.45	125.45	125.45
	Upside	25%	132.99	136.98	136.98
	Downside	25%	116.65	110.82	113.06
Real Estate price index in GEL (2018=100)	Base	50%	102.90	103.00	103.00
	Upside	25%	103.40	103.20	103.00
	Downside	25%	95.00	100.00	105.00
Country Sovereign risk premium in%	50%	2.60	2.60	2.60	50%
	25%	2.60	2.60	2.60	25%
	25%	4.10	3.60	2.60	25%

A change in the weight assigned to base forward looking macro-economic set of assumptions by 10% towards the immediate downside level assumptions would result in an increase in ECL by GEL 138 thousand at 31 December 2019 (31 December 2018: by GEL 63 thousand). A corresponding change towards the upside assumptions would result in a decrease in ECL by GEL 6 thousand at 31 December 2019 (31 December 2018: by GEL 34 thousand).

A 10% increase in PD estimates would result in an increase in total expected credit loss allowances of GEL 311 thousand at 31 December 2019 (31 December 2018: GEL 394 thousand). A 10% decrease in PD estimates would result in a decrease in total expected credit loss allowances of GEL 307 thousand at 31 December 2019 (31 December 2018: GEL 418 thousand).

A 10% increase in LGD estimates would result in an increase in total expected credit loss allowances of GEL 863 thousand at 31 December 2019 (31 December 2018: GEL 565 thousand). A 10% decrease in LGD estimates would result in a decrease in total expected credit loss allowances of GEL 716 thousand at 31 December 2019 (31 December 2018: GEL 565 thousand).

The Bank applies LGD floor to estimated LGD value. A 10% increase or decrease in LGD floor value would result in an increase or decrease in total expected credit loss allowances of GEL 258 thousand at 31 December 2019 (31 December 2018: increase or decrease by GEL 300 thousand).

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

Adoption of IFRS 16, Leases. The Group has adopted IFRS 16 retrospectively from 1 January 2019 with certain simplifications and exemptions, and has not restated comparatives for the 2018 reporting period, as permitted under the transitional provisions of IFRS 16. The reclassifications and the adjustments arising from the new leasing requirements are therefore recognised as an adjustment to the opening balance of retained earnings as of 1 January 2019.

On adoption of IFRS 16, the Group recognised lease liabilities in relation to leases which had previously been classified as operating leases under the principles of IAS 17, *Leases*. These liabilities were measured at the present value of the remaining lease payments, discounted using the lessee's incremental borrowing rate as of 1 January 2019. The weighted average lessee's incremental borrowing rate applied to the lease liabilities on 1 January 2019 was 6%.

In applying IFRS 16 for the first time, the Group has used the following practical expedients permitted by the standard:

- applying a single discount rate to a portfolio of leases with reasonably similar characteristics,
- relying on previous assessments on whether leases are onerous as an alternative to performing an impairment review – there were no onerous contracts as at 1 January 2019,
- accounting for operating leases with a remaining lease term of less than 12 months as at 1 January 2019 as short-term leases,
- excluding initial direct costs for the measurement of the right-of-use asset at the date of initial application, and
- using hindsight in determining the lease term where the contract contains options to extend or terminate the lease.

5 Adoption of New and Revised Standards and Interpretations (Continued)

The Group has also elected not to reassess whether a contract is, or contains a lease at the date of initial application. Instead, for contracts entered into before the transition date the Group relied on its assessment made applying IAS 17, *Leases*, and IFRIC 4, *Determining whether an Arrangement contains a Lease*.

For leases previously classified as finance leases the Group recognised the carrying amount of the leased asset and lease liability as the carrying amount of the right-of-use asset and the lease liability at the date of initial application, respectively. The measurement principles of IFRS 16 are only applied after 1 January 2019.

The following table presents reconciliation of the operating lease commitments reported as of 31 December 2018 (Note 40) and lease liability recognised at 1 January 2019:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	1 January 2019
Total future minimum lease payments for non-cancellable* operating leases as at 31 December 2018 (Note 40)	-
Finance lease liabilities recognised as at 31 December 2018	-
Future lease payments that are a result of a different treatment of extension and termination options	327
Future variable lease payments that are based on an index or a rate	2,602
Effect of discounting to present value	(388)
Lease liability recognised as at 1 January 2019	2,541
Right-of-use asset recognised as at 1 January 2019	2,541

* Non-cancellable leases include those cancellable only: (a) upon the occurrence of some remote contingency, (b) with the permission of the lessor, (c) if the lessee enters into a new lease for the same or an equivalent asset with the same lessor; or (d) upon payment by the lessee of such an additional amount that, at inception of the lease, continuation of the lease is reasonably certain.

The change in accounting policy affected the following items in the consolidated statement of financial position on 1 January 2019:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Notes	Impact of adopting IFRS 16
Increase in right-of-use assets	18	2,541
Increase in lease liabilities	23	2,541

The associated right-of use assets were measured at the amount equal to the lease liability, adjusted by the amount of any prepaid or accrued lease payments relating to that lease recognised in the balance sheet as at 31 December 2018. There were no onerous lease contracts that would have required an adjustment to the right-of-use assets at the date of initial application.

The recognised right-of-use assets relate to the following types of assets:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2019	1 January 2019
Properties for own use	3,535	2,541
Total right-of-use assets	3,535	2,541

5 Adoption of New and Revised Standards and Interpretations (Continued)

Amendment to IAS 12, Income Taxes, included in the Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 cycle. The Group adopted the changes to IAS 12, *Income Taxes*, with effect from 1 January 2019. As a result of these amendments, the tax benefits of distributions on perpetual instruments that are classified as equity under IFRS but are considered as liabilities for tax purposes are no longer recognised directly in equity but in profit or loss because these tax benefits are linked more directly to past transactions or events that generated distributable profits than to the distributions to owners. The group has no tax benefits as at 31 December 2019 (2018: zero).

The following amended standards became effective from 1 January 2019, but did not have any material impact on the Group:

- IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments" (issued on 7 June 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Prepayment Features with Negative Compensation – Amendments to IFRS 9 (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Amendments to IAS 28 "Long-term Interests in Associates and Joint Ventures" (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 cycle □ amendments to IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23 (issued on 12 December 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Amendments to IAS 19 "Plan Amendment, Curtailment or Settlement" (issued on 7 February 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).

6 New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2020 or later, and which the Group has not early adopted.

Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (issued on 23 January 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022). These narrow scope amendments clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Liabilities are non-current if the entity has a substantive right, at the end of the reporting period, to defer settlement for at least twelve months. The guidance no longer requires such a right to be unconditional. Management's expectations whether they will subsequently exercise the right to defer settlement do not affect classification of liabilities. The right to defer only exists if the entity complies with any relevant conditions as of the end of the reporting period. A liability is classified as current if a condition is breached at or before the reporting date even if a waiver of that condition is obtained from the lender after the end of the reporting period. Conversely, a loan is classified as non-current if a loan covenant is breached only after the reporting date. In addition, the amendments include clarifying the classification requirements for debt a company might settle by converting it into equity. 'Settlement' is defined as the extinguishment of a liability with cash, other resources embodying economic benefits or an entity's own equity instruments. There is an exception for convertible instruments that might be converted into equity, but only for those instruments where the conversion option is classified as an equity instrument as a separate component of a compound financial instrument.

IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021). IFRS 17 replaces IFRS 4, which has given companies dispensation to carry on accounting for insurance contracts using existing practices. As a consequence, it was difficult for investors to compare and contrast the financial performance of otherwise similar insurance companies. IFRS 17 is a single principle-based standard to account for all types of insurance contracts, including reinsurance contracts that an insurer holds. The standard requires recognition and measurement of groups of insurance contracts at: (i) a risk-adjusted present value of the future cash flows (the fulfilment cash flows) that incorporates all of the available information about the fulfilment cash flows in a way that is consistent with observable market information; plus (if this value is a liability) or minus (if this value is an asset) (ii) an amount representing the unearned profit in the group of contracts (the contractual service margin). Insurers will be recognising the profit from a group of insurance contracts over the period they provide insurance coverage, and as they are released from risk.

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

If a group of contracts is or becomes loss-making, an entity will be recognising the loss immediately. The Group expects to apply the standard to performance guarantees that it issues and is currently assessing the impact of the new standard on its financial statements. Potential impact on insurance products embedded in loans and similar instruments is also under consideration.

Amendments to the Conceptual Framework for Financial Reporting (issued on 29 March 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020). The revised Conceptual Framework includes a new chapter on measurement; guidance on reporting financial performance; improved definitions and guidance – in particular the definition of a liability; and clarifications in important areas, such as the roles of stewardship, prudence and measurement uncertainty in financial reporting.

Definition of a business – Amendments to IFRS 3 (issued on 22 October 2018 and effective for acquisitions from the beginning of annual reporting period that starts on or after 1 January 2020). The amendments revise definition of a business. A business must have inputs and a substantive process that together significantly contribute to the ability to create outputs. The new guidance provides a framework to evaluate when an input and a substantive process are present, including for early stage companies that have not generated outputs. An organised workforce should be present as a condition for classification as a business if there are no outputs. The definition of the term 'outputs' is narrowed to focus on goods and services provided to customers, generating investment income and other income, and it excludes returns in the form of lower costs and other economic benefits. It is also no longer necessary to assess whether market participants are capable of replacing missing elements or integrating the acquired activities and assets. An entity can apply a 'concentration test'. The assets acquired would not represent a business if substantially all of the fair value of gross assets acquired is concentrated in a single asset (or a group of similar assets). The amendments are prospective and the Group will apply them and assess their impact from 1 January 2020.

Definition of materiality – Amendments to IAS 1 and IAS 8 (issued on 31 October 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020). The amendments clarify the definition of material and how it should be applied by including in the definition guidance that until now has featured elsewhere in IFRS. In addition, the explanations accompanying the definition have been improved. Finally, the amendments ensure that the definition of material is consistent across all IFRS Standards. Information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence the decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity. The Group is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on or after a date to be determined by the IASB). These amendments address an inconsistency between the requirements in IFRS 10 and those in IAS 28 in dealing with the sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. The main consequence of the amendments is that a full gain or loss is recognised when a transaction involves a business. A partial gain or loss is recognised when a transaction involves assets that do not constitute a business, even if these assets are held by a subsidiary. The Group is currently assessing the impact of the amendments on its consolidated financial statements.

Amendments to the Conceptual Framework for Financial Reporting (issued on 29 March 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020). The revised Conceptual Framework includes a new chapter on measurement; guidance on reporting financial performance; improved definitions and guidance – in particular the definition of a liability; and clarifications in important areas, such as the roles of stewardship, prudence and measurement uncertainty in financial reporting.

Unless otherwise described above, the new standards and interpretations are not expected to affect significantly the Group's financial statements.

7 Cash and Cash Equivalents

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Cash on hand	37,439	32,099
Cash balances with the NBG (other than mandatory reserve deposits)	41,991	31,812
Correspondent accounts and overnight placements with other banks	56,127	68,699
Placements with other banks with original maturities of less than three months	113,455	-
Less credit loss allowance	(312)	(110)
Total cash and cash equivalents	248,700	132,500

The cash and cash equivalent balances under the bank's separate financial statement as at 31 December 2019 amount GEL 246,711 thousand (2018: GEL 130,272 thousand). Subsidiaries attributed GEL 1,989 thousand to the group's balance at 31 December 2019.

The table below discloses the credit quality of cash and cash equivalents balances based on credit risk grades at 31 December 2019. Refer to Note 38 for the description of the Group's credit risk grading system.

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Cash balances with the NBG, excluding mandatory reserves	Correspon- dent accounts and overnight placements	Placements with other banks, with maturity of less than three months	Total
- Excellent	-	48,439	113,339	161,778
- Good	41,859	7,089	-	48,948
- Satisfactory	-	188	-	188
- Special monitoring	-	90	-	90
- Unrated	-	258	-	258
Total cash and cash equivalents, excluding cash on hand	41,859	56,064	113,339	211,262

The credit quality of cash and cash equivalents balances based on credit risk grades at 31 December 2018 is as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Cash balances with the NBG, excluding mandatory reserves	Correspon- dent accounts and overnight placements	Placements with other banks, with maturity of less than three months	Total
- Excellent	31,750	63,528	-	95,278
- Good	-	8	-	8
- Satisfactory	-	2,946	-	2,946
- Special monitoring	-	59	-	59
- Unrated	-	2,109	-	2,109
Total cash and cash equivalents, excluding cash on hand	31,750	68,650	-	100,400

As at 31 December 2019 there were four placement with unrated Georgian banks with aggregate amount of GEL 258 thousand, (2018: two placement with unrated Georgian banks with aggregate amount of GEL 2,109 thousand.)

7 Cash and Cash Equivalents (Continued)

Investing and financing transactions that did not require the use of cash and cash equivalents, and were excluded from the statement of cash flows are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019
Non-cash investing activities	
Recognition of right of use assets against lease liabilities	3,535
Non-cash investing activities	3,535
Non-cash financing activities	
Recognition of finance lease receivables and liabilities	3,737
Non-cash financing activities	3,737

At 31 December 2019 the Group had two counterparty banks (2018: one banks) with aggregated cash and cash equivalent balances above 10% of equity. The total aggregate amount of these balances was GEL 146,536 thousand (2018: GEL 60,925 thousand) or 58% of the cash and cash equivalents (2018: 46%).

For the purpose of ECL measurement cash and cash equivalents balances are included in Stage 1. Refer to Note 38 for the ECL measurement approach.

Interest rate analysis of cash and cash equivalents is disclosed in Note 38. Information on related party balances is disclosed in Note 44.

The cash balances with the NBG (other than mandatory reserve deposits) represent balances with the NBG related to settlement activity and were available for withdrawal at year end.

8 Mandatory cash balances with the National Bank of Georgia

Mandatory cash balances with the National Bank of Georgia ("NBG") represent amounts deposited with the NBG. Resident financial institutions are required to maintain an interest-earning obligatory reserve with the NBG, whose availability is restricted and the amount of which depends on the level of funds attracted by the financial institutions.

In 2018, Fitch Ratings re-affirmed government of Georgia's short-term sovereign credit rating of "B" and long-term credit rating of "BB-". For the purpose of ECL measurement Mandatory cash balances with the NBG are included in Stage 1. The ECL for these balances represents an insignificant amount, therefore the Group did not recognise any credit loss allowance for Mandatory cash balances with the NBG. Refer to Note 38 for the ECL measurement approach.

9 Due from Other Banks

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019
Placements with other banks with original maturities of more than three months	7,186
Less credit loss allowance	-
Total due from other banks	7,186

For the purpose of ECL measurement due from other banks balances are included in Stage 1. The ECL for these balances represents an insignificant amount, therefore the Group did not recognise any credit loss allowance for cash and cash equivalents. Refer to Note 38 for the ECL measurement approach.

9 Due from other Banks (Continued)

At 31 December 2019 the Group had balances with two counterparty banks (2018: nil banks) with aggregated amounts above GEL 3,000 thousand. The total aggregate amount of these deposits was GEL 6,199 thousand (2018: nil) or 86% of the total amount due from other banks (2018:nil).

Refer to Note 42 for the estimated fair value of each class of amounts due from other banks. Interest rate analysis of due from other banks is disclosed in Note 38. Information on related party balances is disclosed in Note 44.

10 Investments in Debt Securities

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Debt securities at AC	202,569	175,690
Total investments in debt securities	202,569	175,690

The table below discloses investments in debt securities at 31 December 2019 by measurement categories and classes:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Debt securities at AC	Total
Georgian government treasury bonds	145,393	145,393
Georgian government treasury bills	45,671	45,671
Corporate bonds	12,013	12,013
Total investments in debt securities at 31 December 2018 (gross carrying value)	203,077	203,077
Credit loss allowance	(508)	(508)
Total investments in debt securities at 31 December 2019 (carrying value)	202,569	202,569

The table below discloses investments in debt securities at 31 December 2018 by measurement categories and classes:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Debt securities at AC	Total
Georgian government treasury bonds	106,314	106,314
Georgian government treasury bills	66,969	66,969
NBG certificates of deposit	2,732	2,732
Total investments in debt securities at 31 December 2018 (gross carrying value)	176,015	176,015
Credit loss allowance	(325)	(325)
Total investments in debt securities at 31 December 2018 (carrying value)	175,690	175,690

10 Investments in Debt Securities (Continued)**a) Investments in debt securities at AC**

The following table contains an analysis of debt securities at AC by credit quality at 31 December 2019 based on credit risk grades and discloses the balances by three stages for the purpose of ECL measurement. Refer to Note 38 for the description of credit risk grading system used by the Group and the approach to ECL measurement, including the definition of default and SICR as applicable to debt securities at AC. The carrying amount of debt securities at AC at 31 December 2019 below also represents the Group's maximum exposure to credit risk on these assets:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Stage 1 (12-months ECL)	Total
Georgian government treasury bonds		
- Good	145,393	145,393
Gross carrying amount	145,393	145,393
Credit loss allowance	(233)	(233)
Carrying amount	145,160	145,160
Georgian government treasury bills		
- Good	45,671	45,671
Gross carrying amount	45,671	45,671
Credit loss allowance	(48)	(48)
Carrying amount	45,623	45,623
Corporate bonds		
- Good	7,934	7,934
- Satisfactory	4,079	4,079
Gross carrying amount	12,013	12,013
Credit loss allowance	(227)	(227)
Carrying amount	11,785	11,785
Total investments in debt securities measured at AC (gross carrying amount)	203,077	203,079
Credit loss allowance	(508)	(508)
Total investments in debt securities measured at AC (carrying amount)	202,569	202,571

10 Investments in Debt Securities (Continued)

The following table contains an analysis of debt securities at AC by credit quality at 31 December 2018.

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Stage 1 (12-months ECL)	Total
Georgian government treasury bonds		
- Good	106,314	106,314
Gross carrying amount	106,314	106,314
Credit loss allowance	(205)	(205)
Carrying amount	106,109	106,109
Georgian government treasury bills		
- Good	66,969	66,969
Gross carrying amount	66,969	66,969
Credit loss allowance	(119)	(119)
Carrying amount	66,850	66,850
NBG certificates of deposit		
- Good	2,732	2,732
Gross carrying amount	2,732	2,732
Credit loss allowance	(1)	(1)
Carrying amount	2,731	2,731
Total investments in debt securities measured at AC (gross carrying amount)	176,015	176,015
Credit loss allowance	(325)	(325)
Total investments in debt securities measured at AC (carrying amount)	175,690	175,690

The debt securities at AC as at 31 December 2019 are not collateralised (2018: not collateralised).

At 31 December 2019 debt securities at AC with a carrying value of GEL 99,855 thousand have been pledged to third parties as collateral with respect to term placements of other banks and other borrowed funds (2018: GEL 40,427 thousand). Refer to Notes 21 and 23. The counterparty is not allowed to sell further or repledge the investments.

10 Investments in Debt Securities (Continued)

The following table explains the changes in the credit loss allowance and gross carrying amount for debt securities at AC between the beginning and the end of the annual period:

	Credit loss allowance		Gross carrying amount	
	Stage 1 (12-months ECL)	Total	Stage 1 (12-months ECL)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>				
Georgian government treasury bonds				
At 31 December 2018	(205)	(205)	106,314	106,314
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>				
New originated or purchased	(124)	(124)	64,584	64,584
Derecognised during the period	49	49	(25,385)	(25,385)
Changes in accrued interest	47	47	(418)	(418)
Other movements			298	298
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	(28)	(28)	39,079	39,079
At 31 December 2019	(233)	(233)	145,393	145,393
Georgian government treasury bonds				
At 1 January 2018	(169)	(169)	87,748	87,748
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>				
New originated or purchased	(113)	(113)	58,004	58,004
Derecognised during the period	77	77	(39,566)	(39,566)
Changes in accrued interest	-	-	128	128
Other movements				
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	(36)	(36)	18,566	18,566
At 31 December 2018	(205)	(205)	106,314	106,314

10 Investments in Debt Securities (Continued)

Movements in the credit loss allowance and in the gross amortised cost amount of Georgian Government treasury bills carried at AC were as follows:

	Credit loss allowance		Gross carrying amount	
	Stage 1 (12-months ECL)	Total	Stage 1 (12-months ECL)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>				
Georgian government treasury bills				
At 31 December 2018	(119)	(119)	66,969	66,969
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>				
New originated or purchased	(67)	(67)	58,596	58,596
Derecognised during the period	144	144	(83,967)	(83,967)
Changes in accrued interest	(6)	(6)	4,057	4,057
Other movements			17	17
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	71	71	(21,297)	(21,297)
At 31 December 2019	(48)	(48)	45,671	45,671
Georgian government treasury bills				
At 1 January 2018	(89)	(89)	56,156	56,156
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>				
New originated or purchased	(119)	(119)	86,692	86,692
Derecognised during the period	89	89	(80,841)	(80,841)
Changes in accrued interest	-	-	4,962	4,962
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	(30)	(30)	10,813	10,813
At 31 December 2018	(119)	(119)	66,969	66,969

10 Investments in Debt Securities (Continued)

Movements in the credit loss allowance and in the gross amortised cost amount of NBG certificated of deposit carried at AC were as follows.

	Credit loss allowance		Gross carrying amount	
	Stage 1 (12-months ECL)	Total	Stage 1 (12-months ECL)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>				
NBG certificated of deposit				
At 31 December 2018	(1)	(1)	2,732	2,732
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>				
Derecognised during the period	1	1	(2,778)	(2,778)
Changes in accrued interest	-	-	46	46
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	1	1	(2,732)	(2,732)
At 31 December 2019	-	-	-	-
NBG certificated of deposit				
At 1 January 2018	-	-	-	-
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>				
New originated or purchased	(1)	(1)	6,834	6,834
Derecognised during the period	-	-	(4,177)	(4,177)
Changes in accrued interest	-	-	75	75
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	(1)	(1)	2,732	2,732
At 31 December 2018	(1)	(1)	2,732	2,732

10 Investments in Debt Securities (Continued)

Movements in the credit loss allowance and in the gross amortised cost amount of corporate bonds carried at AC were as follows.

	Credit loss allowance		Gross carrying amount	
	Stage 1	Total	Stage 1	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>	(12-months ECL)		(12-months ECL)	
Corporate bonds				
At 31 December 2018	-	-	-	-
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>				
New originated or purchased	(215)	(215)	11,385	11,385
Derecognised during the period		-		-
Changes in accrued interest	(5)	(5)	277	277
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	(220)	(220)	11,663	11,663
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:</i>				
FX and other movements	(7)	(7)	350	350
At 31 December 2019	(227)	(227)	12,013	12,013

11 Investments in Equity Securities

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Equity securities at FVOCI	63	63
Total investments in equity securities	63	63

The tables below disclose investments in equity securities at 31 December 2019 and 31 December 2018 by measurement categories and classes:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Equity securities at FVOCI	Total
Corporate shares	63	63
Total investments in equity securities at 31 December 2019	63	63

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Equity securities at FVOCI	Total
Corporate shares	63	63
Total investments in equity securities at 31 December 2018	63	63

(a) Investments in equity securities at FVOCI

The Group designated investments disclosed in the following table as equity securities at FVOCI. The FVOCI designation was made because the investments are expected to be held for strategic purposes rather than with a view to profit on a subsequent sale and there are no plans to dispose of these investments in the short or medium term. This designation is irrevocable.

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Fair value at 31 December 2019	Fair value at 31 December 2018
Georgian stock market	6	6
United Clearing center	57	57
Total investments in equity securities at FVOCI	63	63

At 31 December 2019 securities at FVOCI include equity securities with a carrying value of GEL 63 thousand which are not publicly traded (2018: GEL 63 thousand). Due to the nature of the local financial markets, it is not possible to obtain current market value for these investments. For these investments, fair value is estimated by reference to the discounted operating cash flows of the investee. Refer to Note 42.

12 Loans and Advances to Customers

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2019	31 December 2018
Gross carrying amount of loans and advances to customers at AC	1,000,429	916,451
Less credit loss allowance	(15,435)	(15,648)
Total carrying amount of loans and advances to customers at AC	984,994	900,803

As at 31 December 2019 the Group identified 100% of portfolio of loans and advances to customers to meet the SPPI requirement for AC classification under IFRS 9.

Gross carrying amount and credit loss allowance amount for loans and advances to customers at AC by classes at 31 December 2019 and 31 December 2018 are disclosed in the table below:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2019			31 December 2018		
	Gross carrying amount	Credit loss allowance	Carrying amount	Gross carrying amount	Provision for loan impairment	Carrying amount
<i>Loans to Legal entities</i>	796,951	(12,465)	784,486	694,896	(10,977)	683,919
Standard lending	796,951	(12,465)	784,486	694,896	(10,977)	683,919
<i>Loans to individuals</i>	203,478	(2,970)	200,508	221,555	(4,670)	216,885
Mortgage loans	137,574	(1,351)	136,223	137,685	(2,705)	134,980
Consumer loans	61,540	(1,368)	60,172	79,004	(1,758)	77,246
Credit cards	4,363	(251)	4,112	4,866	(207)	4,659
Total loans and advances to customers at AC	1,000,429	(15,435)	984,994	916,451	(15,647)	900,804

More detailed explanation of classes of standard loans to legal entities is provided below:

- Loans issued to large commercial entities under the standard terms, mainly for working capital financing and investment projects; and
- Loans to SME – loans issued to small and medium-sized enterprises, where the Group defines such as loans issued to a client up to 1 million USD;

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

The following tables disclose the changes in the credit loss allowance and gross carrying amount for loans and advances to customers carried at amortised cost between the beginning and the end of the reporting and comparative periods:

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>								
Standard lending								
At 31 December 2018	2,089	308	8,580	10,977	605,721	59,627	29,549	694,897
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(685)	1,528	-	843	(201,455)	201,455	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(766)	(524)	7,647	6,357	(10,438)	(41,437)	51,875	-
- to 12-months ECL (from Stage 2 and Stage 3 to Stage 1)	432	(500)	(452)	(520)	84,860	(79,417)	(5,443)	-
to lifetime (from Stage 3 credit impaired to Stage 2)	-	162	(2,776)	(2,614)	-	17,252	(17,252)	-
New originated or purchased	2,514			2,514	647,560			647,560
Payments	(1,779)	(762)	(3,558)	(6,099)	(676,410)	(96,831)	(24,153)	(797,394)
Other movements	(110)	159	285	334	189,551	27,322	1,747	218,620
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	(394)	63	1,146	815	33,668	28,344	6,774	68,786
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Write-offs	-	(2)	(57)	(59)	-	(2)	(57)	(59)
Foreign exchange gains and losses and other movements	75	25	632	732	28,422	1,757	3,148	33,327
At 31 December 2019	1,770	394	10,301	12,465	667,811	89,726	39,414	796,951

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>								
Standard lending	1,796	363	10,109	12,268	514,783	61,996	40,053	616,832
At 1 January 2018								
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(70)	130	-	60	(27,549)	27,549	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(33)	(30)	1,131	1,068	(8,881)	(817)	9,698	-
- to 12-months ECL (from Stage 2 and Stage 3 to Stage 1)	18	(26)	(2)	(10)	6,309	(6,286)	(23)	-
to lifetime (from Stage 3 credit impaired to Stage 2)	-	1	(26)	(25)	-	251	(251)	-
New originated or purchased	1,307	-	-	1,307	447,514	-	-	447,514
Payments	(1,016)	(120)	(3,104)	(4,240)	(345,531)	(24,861)	(20,400)	(390,792)
Other movements	67	(17)	485	535	3,433	655	132	4,220
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	273	(62)	(1,516)	(1,305)	75,295	(3,509)	(10,844)	60,942
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Write-offs	-	-	(209)	(209)	-	-	(209)	(209)
Foreign exchange gains and losses and other movements	20	7	196	223	15,643	1,140	549	17,332
At 31 December 2018	2,089	308	8,580	10,977	605,721	59,627	29,549	694,897

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>								
Mortgage loans								
At 31 December 2018	217	640	1,847	2,704	92,785	37,980	6,920	137,685
<i>Changes in Assumptions</i>	564	(564)	-	-	34,221	(34,221)	-	-
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(119)	181	-	62	(14,242)	14,242	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(7)	(134)	2,565	2,424	(2,389)	(9,857)	12,246	-
- to 12-months ECL (from Stage 2 and Stage 3 to Stage 1)	41	(79)	(212)	(250)	7,688	(5,983)	(1,705)	-
to lifetime (from Stage 3 credit impaired to Stage 2)	-	26	(688)	(662)	-	3,037	(3,037)	-
New originated or purchased	227			227	61,549			61,549
Payments	(301)	(20)	(1,232)	(1,553)	(62,294)	(1,822)	(5,319)	(69,435)
Other movements	(416)	(30)	(1,215)	(1,661)	2,420	208	480	3,108
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	(11)	(620)	(782)	(1,413)	26,953	(34,396)	2,665	(4,778)
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Write-offs	-	-	(92)	(92)	-	-	(92)	(92)
Foreign exchange gains and losses and other movements	23	3	126	152	3,938	251	570	4,759
At 31 December 2019	229	23	1,099	1,351	123,676	3,835	10,063	137,574

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>								
Mortgage loans								
At 1 January 2018	277	604	1,145	2,026	66,051	30,490	5,656	102,197
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(62)	387	-	325	(23,853)	23,853	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(121)	(27)	1,374	1,226	(3,055)	(1,673)	4,728	-
- to 12-months ECL (from Stage 2 and Stage 3 to Stage 1)	15	(71)	(100)	(156)	4,378	(3,929)	(449)	-
to lifetime (from Stage 3 credit impaired to Stage 2)	-	5	(128)	(123)	-	587	(587)	-
New originated or purchased	110	-	-	110	74,559	-	-	74,559
Payments	(88)	(214)	(424)	(726)	(27,978)	(11,816)	(2,430)	(42,224)
Other movements	82	(51)	68	99	183	57	23	263
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	(64)	29	790	755	24,234	7,079	1,285	32,598
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Write-offs	-	-	(109)	(109)	-	-	(109)	(109)
Foreign exchange gains and losses and other movements	4	7	21	32	2,500	411	88	2,999
At 31 December 2018	217	640	1,847	2,704	92,785	37,980	6,920	137,685

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>								
Consumer loans								
At 31 December 2018	398	151	1,210	1,759	63,512	11,532	3,960	79,004
Changes in Assumptions	116	(116)	-	-	8,431	(8,431)	-	-
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:								
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(68)	107	-	39	(9,024)	9,024	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(5)	(73)	1,802	1,724	(640)	(5,746)	6,386	-
- to 12-months ECL (from Stage 2 and Stage 3 to Stage 1)	16	(26)	194	184	2,312	(2,006)	(306)	-
to lifetime (from Stage 3 credit impaired to Stage 2)	-	8	(197)	(189)	-	846	(846)	-
New originated or purchased	249	-	-	249	45,284	-	-	45,284
Payments	(338)	(30)	(1,018)	(1,386)	(58,714)	(2,636)	(4,884)	(66,234)
Other movements	(24)	8	42	26	2,942	578	399	3,919
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	(54)	(122)	823	647	(9,409)	(8,371)	749	(17,031)
Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:								
Write-offs	-	(6)	(1,049)	(1,055)	-	(6)	(1,049)	(1,055)
Foreign exchange gains and losses and other movements	2	1	14	17	406	116	100	622
At 31 December 2019	346	24	998	1,368	54,509	3,271	3,760	61,540

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>								
Consumer loans								
At 1 January 2018	332	25	717	1,074	45,709	1,786	2,647	50,142
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(89)	130	-	41	(10,964)	10,964	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(282)	(59)	1,287	946	(3,074)	(431)	3,505	-
- to 12-months ECL (from Stage 2 and Stage 3 to Stage 1)	-	(1)	(2)	(3)	110	(66)	(44)	-
to lifetime (from Stage 3 credit impaired to Stage 2)	-	1	(19)	(18)	-	125	(125)	-
New originated or purchased	414	-	-	414	69,005	-	-	69,005
Payments	(199)	(11)	(384)	(594)	(37,554)	(917)	(1,593)	(40,064)
Other movements	221	66	71	358	6	55	14	75
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	65	126	953	1,144	17,529	9,730	1,757	29,016
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Write-offs	-	-	(464)	(464)	-	-	(464)	(464)
Foreign exchange gains and losses and other movements	1	-	4	5	274	16	20	310
At 31 December 2018	398	151	1,210	1,759	63,512	11,532	3,960	79,004

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetim e ECL for SICR)	Stage 3 (lifetim e ECL for credit im- paired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetim e ECL for SICR)	Stage 3 (lifetim e ECL for credit im- paired)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>								
Credit cards								
At 31 December 2018	-	40	167	207	-	4,629	237	4,866
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(34)	34	-	-	(2,825)	2,825	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(192)	(8)	459	259	(538)	(631)	1,169	-
- to 12-months ECL (from Stage 2 and Stage 3 to Stage 1)	-	-	65	65	3	(1)	(2)	-
to lifetime (from Stage 3 credit impaired to Stage 2)	-	7	(264)	(257)	-	591	(591)	-
New originated or purchased	226			226	3,357			3,357
Payments	-	(89)	(170)	(259)	(2)	(7,622)	(468)	(8,092)
Other movements	-	54	172	226	1	3,684	202	3,887
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	-	(2)	262	260	(4)	(1,154)	310	(848)
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Write-offs	-	-	(218)	(218)	-	-	(218)	(218)
Foreign exchange gains and losses and other movements	-	-	2	2	4	557	2	563
At 31 December 2019	-	38	213	251	-	4,032	331	4,363

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>								
Credit cards								
At 1 January 2018	-	47	71	118	-	4,879	201	5,080
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Transfers:								
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	-	-	328	328	-	(384)	384	-
Payments	-	(22)	(33)	(55)	-	(2,199)	(92)	(2,291)
Other movements*	-	15	58	73	-	2,327	1	2,328
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	-	(7)	353	346	-	(256)	293	37
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Write-offs	-	-	(257)	(257)	-	-	(257)	(257)
Foreign exchange gains and losses and other movements	-	-	-	-	-	6	-	6
At 31 December 2018	-	40	167	207	-	4,629	237	4,866

*Net decrease in credit cards exposures during the period is disclosed in payments and net increase is in other movements.

The credit loss allowance for loans and advances to customers recognised in the period is impacted by a variety of factors, details of ECL measurement are provided in Note 38. Below main movements in the table are described:

- Transfers between Stage 1, 2 and 3 due to balances experiencing significant increases (or decreases) of credit risk or becoming credit-impaired in the period, and the consequent "step up" (or "step down") between 12-month and Lifetime ECL;
- Additional allowances for new financial instruments recognised during the period, as well as releases for financial instruments derecognised in the period;
- Write-offs of allowances related to assets that were written off during the period.

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

The following tables contain analyses of the credit risk exposure of loans and advances to customers measured at AC and for which an ECL allowance is recognised. The carrying amount of loans and advances to customers below also represents the Group's maximum exposure to credit risk on these loans.

The credit quality of loans to corporate customers carried at amortised cost is as follows at 31 December 2019:

	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>				
Standard lending				
- Excellent	24,071	-	-	24,071
- Good	643,740	-	-	643,740
- Satisfactory	-	89,081	-	89,081
- Special monitoring	-	645	-	645
- Default	-	-	39,414	39,414
Gross carrying amount	667,811	89,726	39,414	796,951
Credit loss allowance	(1,770)	(394)	(10,301)	(12,465)
Carrying amount	666,041	89,332	29,113	784,486

The credit quality of loans to corporate customers carried at amortised cost is as follows at 31 December 2018:

	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>				
Standard lending				
- Excellent	58,718	-	-	58,718
- Good	547,001	-	-	547,001
- Satisfactory	-	57,456	-	57,456
- Special monitoring	-	2,171	-	2,171
- Default	-	-	29,549	29,549
Gross carrying amount	605,719	59,627	29,549	694,895
Credit loss allowance	(2,088)	(309)	(8,581)	(10,977)
Carrying amount	603,631	59,318	20,968	683,917

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

The credit quality of loans to individuals carried at amortised cost is as follows at 31 December 2019:

	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>				
Mortgage loans				
- Excellent	592	-	-	592
- Good	123,084	-	-	123,084
- Satisfactory	-	3,252	-	3,252
- Special monitoring	-	584	-	584
- Default	-	-	10,063	10,063
Gross carrying amount	123,676	3,835	10,063	137,574
Credit loss allowance	(229)	(23)	(1,099)	(1,351)
Carrying amount	123,447	3,812	8,964	136,223
Consumer loans				
- Excellent	1,669	-	-	1,669
- Good	52,840	-	-	52,840
- Satisfactory	-	2,578	-	2,578
- Special monitoring	-	693	-	693
- Default	-	-	3,760	3,760
Gross carrying amount	54,509	3,271	3,760	61,540
Credit loss allowance	(346)	(24)	(998)	(1,368)
Carrying amount	54,163	3,247	2,762	60,172
Credit cards				
- Excellent	-	-	-	-
- Good	-	-	-	-
- Satisfactory	-	4,032	-	4,032
- Special monitoring	-	-	-	-
- Default	-	-	331	331
Gross carrying amount	-	4,032	331	4,363
Credit loss allowance	-	(38)	(213)	(251)
Carrying amount	-	3,994	118	4,112

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

The credit quality of loans to individuals carried at amortised cost is as follows at 31 December 2018:

	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>				
Mortgage loans				
- Excellent	1,743	-	-	1,743
- Good	91,041	-	-	91,041
- Satisfactory	-	36,812	-	36,812
- Special monitoring	-	1,169	-	1,169
- Default	-	-	6,920	6,920
Gross carrying amount	92,784	37,981	6,920	137,685
Credit loss allowance	(218)	(640)	(1,847)	(2,705)
Carrying amount	92,566	37,341	5,073	134,980
Consumer loans				
- Excellent	4,437	-	-	4,437
- Good	59,075	-	-	59,075
- Satisfactory	-	10,827	-	10,827
- Special monitoring	-	705	-	705
- Default	-	-	3,960	3,960
Gross carrying amount	63,512	11,532	3,960	79,004
Credit loss allowance	(398)	(151)	(1,209)	(1,758)
Carrying amount	63,114	11,381	2,751	77,246
Credit cards				
- Satisfactory	-	4,629	-	4,629
- Default	-	-	237	237
Gross carrying amount	-	4,629	237	4,866
Credit loss allowance	-	(40)	(167)	(207)
Carrying amount	-	4,589	70	4,659

For description of the credit risk grading used in the tables above refer to Note 38.

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

Economic sector risk concentrations within the customer loan portfolio are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019		2018	
	Amount	%	Amount	%
Individuals	203,478	20%	221,555	25%
Hotels & Restaurants	137,832	14%	86,990	10%
Financial Institutions	99,384	10%	63,182	7%
Real Estate Management	96,878	10%	82,680	9%
Trade	76,766	8%	85,697	10%
Construction & Production of Construction materials	72,302	7%	40,709	4%
Service	70,428	7%	71,358	8%
Health Care	59,577	6%	61,635	7%
Wine production	47,826	5%	12,183	1%
Agricultural	37,370	4%	45,185	5%
Production & Manufacturing	29,183	2%	46,560	5%
Energy	25,813	2%	31,022	3%
Real Estate Development	25,770	3%	22,069	2%
Telecommunication	53	0%	13,424	1%
Other	17,769	2%	32,202	4%

Total loans and advances to customers carried at AC	1,000,429	100%	916,451	100%

At 31 December 2019 the Group had 11 borrowers' groups (2018: 10 borrowers) with aggregated loan amounts above 5% of the Bank's regulatory capital. The total aggregate amount of these loans was GEL 219,274 thousand (2018: GEL 195,258 thousand) or 22% of the gross loan portfolio (2018: 21%).

The Group's policies regarding obtaining collateral have not significantly changed during the reporting period and there has been no significant change in the overall quality of the collateral held by the Group since the prior period. Description of collateral held for loans to carried at amortised cost is as follows at 31 December 2019:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Standard lending	Consumer loans	Mortgage loans	Credit cards	Total
Loans collateralised by:					
- real estate	569,328	27,548	136,277	7	733,160
- cash deposits	97,133	1,550	35	-	98,718
- Transport and equipment	17,061	337	22	-	17,420
- other assets	32,527	-	128	20	32,675
Total	716,049	29,435	136,462	27	881,974
Unsecured exposures	80,902	32,105	1,112	4,336	118,455
Total carrying value loans and advances to customers at AC (amount representing exposure to credit risk for each class of loans at AC)	796,951	61,540	137,574	4,363	1,000,429

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

Information about collateral for loans to corporate customers is as follows at 31 December 2018:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Standard lending	Mortgage loans	Consumer loans	Credit cards	Total
Loans collateralised by:					
- real estate	509,888	135,800	31,972	11	677,671
- cash deposits	76,432	153	4,338	-	80,923
- Transport and equipment	19,238	42	241	-	19,521
- other assets	29,252	268	4	20	29,544
Total	634,810	136,263	36,555	31	807,659
Unsecured exposures	60,086	1,423	42,449	4,834	108,792
Total carrying value loans and advances to customers at AC (amount representing exposure to credit risk for each class of loans at AC)	694,896	137,686	79,004	4,865	916,451

The carrying value of loans was allocated based on the type of collateral taken in following order: cash deposit, real estate, transport and equipment, other assets. Other assets mainly include securities and inventory. Part of mortgage loans issued for purchases of real estate with status of construction in progress is not secured with real estate before completion of legal registration procedures by the construction company. Until completion of these legal procedures the loans are secured by the construction company's guarantee. After completion of the registration procedures, the collateral will be replaced with real estate.

Third party guarantees received in the aggregate amount of GEL 9,877 thousand (2018: GEL 27,432 thousand) were not considered in the above table.

The disclosure above represents the lower of the carrying value of the loan or fair value collateral taken; the remaining part is disclosed within the unsecured exposures.

The extent to which collateral and other credit enhancements mitigate credit risk for financial assets carried at amortised cost that are credit impaired, is presented by disclosing collateral values separately for (i) those assets where collateral and other credit enhancements are equal to or exceed carrying value of the asset ("over-collateralised assets") and (ii) those assets where collateral and other credit enhancements are less than the carrying value of the asset ("under-collateralised assets"). The effect of collateral on credit impaired assets at 31 December 2019 is as follows.

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Over-collateralised Assets		Under-collateralised assets	
	Carrying value of the assets	Value of collateral	Carrying value of the assets	Value of collateral
Credit impaired assets:				
<i>Loans to corporate customers carried at AC</i>				
Standard lending	2,547	1,110	36,867	145,904
<i>Loans to individuals carried at AC</i>				
Mortgage loans	79	22	9,985	22,614
Consumer loans	1,146	-	2,614	15,274
Credit cards	325	-	7	11

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

The effect of collateral on credit impaired assets at 31 December 2018 is as follows.

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Over-collateralised Assets		Under-collateralised assets	
	Carrying value of the assets	Value of collateral	Carrying value of the assets	Value of collateral
Credit impaired assets:				
<i>Loans to corporate customers carried at AC</i>				
Standard lending	29,037	90,588	512	332
<i>Loans to individuals carried at AC</i>				
Mortgage loans	6,781	17,583	139	27
Consumer loans	2,939	13,467	1,021	16
Credit cards	11	17	226	-

The Group obtains collateral valuation at the time of granting loans and annually re-evaluates real estate properties pledged for the loans which are included in top 100 borrower group list by carrying amount as at reporting date. Apart from top-100 borrower groups, for the loans with carrying amount more than GEL 100 thousand, the Group requests re-evaluation of the pledged real-estate collaterals if a new loan is disbursed under the pledge of the given collateral or in case of restructuring of the given commitment in case the last valuation is more than 1 year ago.

In order to assess the impact of old valuations on the assessment of ECL the Group has performed re-evaluation of the representative sample of collaterals with old valuations (older than one year) in 2019. Based on the results for the representative sample the possible impact of old valuations on ECL assessment was found insignificant for 2019, as market prices didn't show significant change over time. Where there are indications that the carrying value of the loan might exceed fair value of collateral, the management discretionally obtains valuations for collateral for the affected properties. The values of collateral considered in this disclosure are market values of collaterals.

The outstanding contractual amounts of loans and advances to customers written off that are still subject to enforcement activity was as follows at 31 December 2019 and 31 December 2018:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2019	31 December 2018
<i>Loans to corporate customers</i>		
Standard lending	59	826
<i>Loans to individuals</i>		
Mortgage loans	92	118
Consumer loans	1,055	1,676
Credit cards	218	
Total	1,424	2,620

The Group's policy is to complete legal enforcement steps that were initiated even though the loans were written off as there is no reasonable expectation of recovery.

Refer to Note 42 for the estimated fair value of each class of loans and advances to customers. Interest rate analysis of loans and advances to customers is disclosed in Note 38. Information on related party balances is disclosed in Note 44.

13 Finance Lease Recivables

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2019	2018
<i>Other financial assets at AC</i>			
Financial leases		3,138	89
Less credit loss allowance		(12)	-
Total other financial assets		3,126	89

The table below contains an analysis of the credit risk exposure of Financial leases at AC. The carrying amount of other financial assets at AC at 31 December 2019 below also represents the Group's maximum exposure to credit risk on these assets:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
Finance lease receivables				
- Excellent	2,837	-	-	2,837
- Good	28	-	-	28
- Satisfactory	-	41	-	41
- Special monitoring	-	232	-	232
Gross carrying amount	2,865	273	-	3,138
Credit loss allowance	(10)	(2)	-	(12)
Carrying amount	2,855	271	-	3,126

13 Finance Lease Receivables (Continued)

Movements in the credit loss allowance and in the gross amortised cost amount of finance lease receivables were as follows.

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>								
Finance lease								
At 31 December 2018	-	-	-	-	89	-	-	89
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(2)	2	-	-	(273)	273	-	-
New originated or purchased	12	-	-	12	3,138	-	-	3,138
Payment	-	-	-	-	(89)	-	-	(89)
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	10	2	-	12	2,776	273	-	3,049
At 31 December 2019	10	2	-	12	2,865	273	-	3,138

Refer to Note 38 for the ECL measurement approach.

Finance lease payments receivable (gross investment in the leases) and their present values are as follows:

	Due within 1 year	Due between 1 and 2 years	Due between 2 and 3 years	Due between 3 and 4 years	Due between 4 and 5 years	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>						
Finance lease payments receivable at 31 December 2019						
Unearned finance income	327	577	1,310	709	215	3,138
Credit loss allowance	(2)	(1)	(6)	(1)	(2)	(12)
Present value of lease payments receivable at 31 December 2019	325	576	1,304	708	213	3,126

Finance lease receivables relate to leases of car and equipment. Estimated collateral held is as at 31 December 2019 amount to GEL 3,653 thousand. Estimates of collateral value are based on the value of collateral assessed at the time of lease origination, and generally are not updated. Risks related to the leased asset such as damage caused by various reasons and theft in majority cases are insured.

14 Insurance receivables

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2019	2018
Insurance receivables		3,757	2,098
Reinsurance Assets		5,041	2,096
Total insurance contracts		8,798	4,194

15 Investment Properties

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Investment properties at 1 January	1,572	1,078
Depreciation	(7)	(14)
Disposals	(727)	(400)
Transfer to other assets		
Transfer from other assets	121	1,117
Transfer to held for sales	-	(209)
Investment properties at 31 December	959	1,572

As at 2018 GEL 367 thousand of investment property were attributable to the Bank (2018: GEL 1,037 thousand).

The separate statement of the Bank's investment properties are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Investment properties at 1 January	1,037	400
Disposals	(670)	(400)
Transfer to other assets	-	-
Transfer from other assets	-	1,037
Investment properties at 31 December	367	1,037

As of 31 December 2019, the fair value of investment properties was GEL 2,011 thousand (2018: GEL 3,972 thousand). As of 31 December 2019 the fair value of investment properties attributable to the bank was GEL 854 thousand (2018: GEL 3,011 thousand).

The fair value of the Group's investment properties was determined by the independent valuator Kushman & Wakefield, who hold a recognized and relevant professional qualification. In determining the fair values of investment properties, three market comparatives were identified for each property. As comparatives were somewhat different from the appraised properties, the quoted prices of the comparatives were further adjusted based on the differences in their location, condition, size, accessibility, age and expected discounts to be achieved through negotiations with the vendors. Comparative prices per square meter so determined were then multiplied by the area of the valued property to arrive at the appraised value of the investment property. Refer to Note 33 and 34 for the disclosure of the income and expenses incurred from investment property.

16 Other Financial Assets

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2019	2018
<i>Other financial assets at AC</i>			
Receivables for credit card services and money transfers		453	438
Accrued interest on other receivables		159	89
Restricted Cash		143	134
Prepayments for Services		93	80
Other receivables		707	172
Less credit loss allowance		(351)	(130)
Total other financial assets		1,204	783

Restricted cash represents balance with card payment system Union Pay (UPI) account. The Group does not have the right to use these funds for the purposes of funding its own activities.

The table below contains an analysis of the credit risk exposure of other financial assets at AC. The carrying amount of other financial assets at AC at 31 December 2019 below also represents the Group's maximum exposure to credit risk on these assets:

16 Other Financial Assets (Continued)

	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im-paired)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>				
<i>Credit and debit cards receivables and Money transfers</i>				
- Excellent	102	-	-	102
- Good	240	10	-	250
- Default	-	-	101	101
Gross carrying amount	342	10	101	453
Credit loss allowance	(1)	(10)	(85)	(96)
Carrying amount	341	-	16	357
<i>Accrued interest on other receivables</i>				
- Good	159	-	-	159
Gross carrying amount	159	-	-	159
Credit loss allowance	-	-	-	-
Carrying amount	159	-	-	159
<i>Restricted cash</i>				
- Excellent	143	-	-	143
Gross carrying amount	143	-	-	143
Credit loss allowance				
Carrying amount	143	-	-	143
<i>Prepayments for Services</i>				
- Good	93	-	-	93
Gross carrying amount	93	-	-	93
Credit loss allowance				
Carrying amount	93	-	-	93
<i>Other receivables</i>				
- Good	91	24	-	115
- Default	-	-	592	592
Gross carrying amount	91	24	592	707
Credit loss allowance	(1)	(24)	(230)	(255)
Carrying amount	90	-	362	452

16 Other Financial Assets (Continued)

The table below contains an analysis of the credit risk exposure of other financial assets at AC. The carrying amount of other financial assets at AC at 31 December 2018:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Stage 1 (12-months ECL)	Total
<i>Receivables for credit card services and money transfers</i>		
- Excellent	144	144
- Good	294	294
Gross carrying amount	438	438
Credit loss allowance	(87)	(87)
Carrying amount	352	352
<i>Restricted Cash</i>		
- Excellent	134	134
Gross carrying amount	134	134
Carrying amount	134	134
<i>Accrued interest on other receivables</i>		
- Good	89	89
Gross carrying amount	89	89
Carrying amount	89	89
<i>Prepayments for Services</i>		
- Good	80	80
Gross carrying amount	80	80
Carrying amount	80	80
<i>Other receivables</i>		
- Good	172	172
Gross carrying amount	172	172
Credit loss allowance	(43)	(43)
Carrying amount	129	129

16 Other Financial Assets (Continued)

The following tables explain the changes in the gross carrying amount and in the credit loss allowance for other financial assets under simplified ECL model between the beginning and the end of the current and comparative annual periods:

<i>in thousands of Georgian Lari</i>	2019			2018		
	Gross carrying amount	Credit loss allowance	Total	Gross carrying amount	Credit loss allowance	Total
Balance at 1 January	913	(130)	783	1,429	-	1,429
New originated or purchased	887	(204)	683	401	(130)	271
Financial assets derecognised during the period	(268)	2	(266)	(930)	-	(930)
Total credit loss allowance charge in profit or loss for the period	-	(202)	(202)	-	(130)	(130)
Foreign exchange gains and losses	23	(19)	3	13	-	13
Balance at 31 December	1,555	(351)	1,204	913	(130)	783

16 Other Financial Assets (Continued)

Movements in the credit loss allowance and in the gross amortised cost amount of credit and debit cards receivables were as follows.

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>								
Other financial assets								
At 31 December 2018	130	-	-	130	913	-	-	913
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(34)	34	-	-	(34)	34	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(314)	-	314	-	(693)	-	693	-
New originated or purchased	204	-	-	204	887	-	-	887
Payments	(2)	-	-	(2)	(268)	-	-	(268)
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	(146)	34	314	202	(108)	34	693	619
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Foreign exchange gains and losses and other movements	19	-	-	19	23	-	-	23
At 31 December 2019	3	34	314	351	828	34	693	1,555

As at 31 December 2018 for the purpose of ECL measurement other financial assets balances are included in Stage 1 and for these balances ECL amounts is GEL 130 thousand. Refer to Note 38 for the ECL measurement approach.

Refer to Note 42 for the disclosure of the fair value of each class of other financial assets. Information on related party balances is disclosed in Note 44.

17 Other Assets

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2019	2018
Reposessed collateral		27,793	13,916
Litigation prepayments		686	711
Input and withholding taxes		526	922
Prepayments for services		457	626
Prepayment for assets repossession		-	1,261
Other		1,153	13
Total other assets		30,615	17,449

Reposessed collateral represents real estate assets acquired by the Group in settlement of overdue loans. The Group expects to dispose of the assets in the foreseeable future.

As of 31 December 2019 the value of reposessed collateral attributable to the bank was GEL 25,895 thousand (2018: GEL 12,057). Information on related party balances is disclosed in Note 44.

18 Premises, Equipment and Intangible Assets

<i>In thousands of Georgian Lari</i>		Premises	Office and computer equipment	Total premises and equipment	Computer software licences	Total
	Note					
Cost or valuation at 1 January 2018		19,731	10,207	29,938	1,587	31,525
Accumulated depreciation		770	7,274	8,044	726	8,770
Carrying amount at 1 January 2018		18,961	2,933	21,894	861	22,755
Additions		1,922	3,273	5,195	760	5,955
Transfers		(214)	-	(214)	-	(214)
Disposals		-	-	-	(33)	(33)
Elimination of accumulated depreciation upon revaluation of property		(1,141)	-	(1,141)	-	(1,141)
Revaluation		1,052	-	1,052	-	1,052
Depreciation						
Depreciation charge	33	375	1,095	1,470	239	1,709
Disposals		-	-	-	(33)	(33)
Elimination of accumulated depreciation upon revaluation of property		(1,141)	-	(1,141)	-	(1,141)
Carrying amount at 31 December 2018		21,346	5,111	26,457	1,382	27,839
Cost or valuation at 31 December 2018		21,350	13,480	34,830	2,314	37,144
Accumulated depreciation		4	8,369	8,373	932	9,305
Carrying amount at 31 December 2018		21,346	5,111	26,457	1,382	27,839
Additions		330	2,194	2,524	1,229	3,753
Transfers		-	-	-	-	-
Disposals		-	-	-	(92)	(92)
Revaluation		-	-	-	-	-
Depreciation						
Depreciation charge	33	429	1,536	1,965	412	2,377
Disposals		-	-	-	(92)	(92)
Carrying amount at 31 December 2019		21,247	5,769	27,016	2,199	29,215
Cost or valuation at 31 December 2019		21,680	15,673	37,353	3,452	40,805
Accumulated depreciation		433	9,904	10,337	1,253	11,590
Carrying amount at 31 December 2019		21,247	5,769	27,016	2,199	29,215

Premises have been revalued at fair value at December 2018. The valuation was carried out by an independent firm of valuers, Georgian Valuation Company LLC, who hold a recognised and relevant professional qualification and who have recent experience in the valuation of assets in similar locations and in a similar category.

The input to which the fair value estimate for premises is most sensitive is price per square meter: the higher the price per square meter, the higher the fair value.

At 31 December 2019, the carrying amount of premises would have been GEL 12,925 thousand (2018: GEL 12,903 thousand) had the assets been carried at cost less depreciation.

18 Premises, Equipment and Intangible Assets (Continued)

The amount reconciles to the carrying value of the premises as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2019	31 December 2018
Premises at revalued amount in the statement of financial position	21,247	21,350
Revaluation reserve presented in equity, net of tax	9,165	9,284
Difference between accumulated depreciation based on cost and based on revalued amount not yet transferred to retained earnings	(843)	(837)
Deferred tax on revaluation (Note 34)		
Premises at cost less accumulated depreciation	12, 925	12,903

19 Right of Use Assets and Lease Liabilities

The Group leases various offices. Rental contracts are typically made for fixed periods from 1 to 10 years, but may have extension options as described below.

Until 31 December 2018 leases of premises and equipment were classified as either finance leases or operating leases. From 1 January 2019, leases are recognised as a right-of-use asset and a corresponding liability from the date when the leased asset becomes available for use by the Group.

The right of use assets by class of underlying items is analysed as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	Buildings
Carrying amount at 31 December 2018		-
Carrying amount at 1 January 2019		2,541
Additions		2,072
Disposals		(79)
Depreciation charge		(998)
Carrying amount at 31 December 2019		3,536

Interest expense on lease liabilities was GEL 218 thousand.

Expenses relating to leases of low-value assets that are not shown as short-term leases are included in general and administrative expenses:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019
Expense relating to leases of low-value assets that are not shown above as short-term leases	296

Total cash outflow for leases in 2019 was GEL 1,168 thousand.

Extension and termination options are included in a number of property and equipment leases across the Group. These are used to maximise operational flexibility in terms of managing the assets used in the Group's operations. The majority of extension and termination options held are exercisable only by the Group and not by the respective lessor.

19 Right of Use Assets and Lease Liabilities (Continued)

The lease term is reassessed if an option is actually exercised (or not exercised) or the Group becomes obliged to exercise (or not exercise) it. The assessment of reasonable certainty is only revised if a significant event or a significant change in circumstances occurs, which affects this assessment, and that is within the control of the lessee.

20 Non-Current Assets Classified as Held for Sale (or Disposal Groups)

Major classes of non-current assets classified as held for sale (or disposal groups) are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Non-current assets held for sale at 1 January:	4,360	1,928
Disposals	(1,688)	(485)
Transfer to other assets	(2,462)	-
Transfer from PPE	-	414
Transfer from other assets	276	2,299
Transfer from Investment Properties	-	204
Total Non-current assets held for sale (or disposal groups)	486	4,360

As of 31.12.2019 sales agreements are signed for non-current assets held for sale. The payment for assets are made in instalments. Until final payment the risk and rewards stays on the group, rights and obligation of assets will transfer to the buyer after all contract terms are met. The final payments for GEL 486 thousand are contracted by the end of 2020.

The Non-current assets held for sale attributable to the bank amounts GEL 291 thousand as at 31 December 2019 (2018: GEL 4,016 thousand).

21 Due to Other Banks

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Correspondent accounts and overnight placements of other banks	1	1
Short-term placements of other banks	40,838	50,155
Short-term placements from NBG	143,145	50,040
Total due to other banks	183,984	100,196

The Group pledged debt securities as collateral with carrying amount of GEL 99,855 thousand and mortgage loans with carrying amount of GEL 60,492 thousand for short term loan with NBG at the end of reporting period (2018: debt securities GEL 40,427 thousand and mortgage loans GEL 27,309 thousand pledged for short-term loans with NBG).

Refer to Note 42 for the disclosure of the fair value of each class of amounts due to other banks. Interest rate analysis of due to other banks is disclosed in Note 38. Information on related party balances is disclosed in Note 44.

22 Customer Accounts

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
State and public organisations		
- Current/settlement accounts	82,519	128,789
- Term deposits	44,381	35,137
Other legal entities		
- Current/settlement accounts	154,936	135,716
- Term deposits	155,118	161,995
Individuals		
- Current/demand accounts	130,079	109,751
- Term deposits	201,837	156,033
Total customer accounts	768,870	727,421

State and public organisations exclude government owned profit orientated businesses.

The customer accounts balances under the bank's separate statement as at 31 December 2019 amount to GEL 770,050 thousand (2018: GEL 734,262 thousand)

Economic sector concentrations within customer accounts are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019		2018	
	Amount	%	Amount	%
Individuals	331,916	43%	265,784	37%
Financial Institutions	97,004	13%	64,190	9%
Transportation or Communication	54,944	7%	67,413	9%
Construction & Production of Construction Materials	50,284	7%	96,789	13%
State Deposits	46,973	6%	55,690	8%
Service	46,939	6%	80,062	11%
Trade	41,627	5%	28,780	4%
Production/Manufacturing	39,583	5%	30,212	4%
Education	27,181	4%	20,808	3%
Real Estate Development	17,705	2%	-	0%
Energy	2,319	0%	678	0%
Other	12,395	2%	17,015	2%
Total customer accounts	768,870	100%	727,421	100%

At 31 December 2019, the Group had two customers (2018: two customers) with balances above 10% of total equity. The aggregate balance of these customers was GEL 82,415 thousand (2018: GEL 97,333 thousand) or 10.7% (2018: 13.4%) of total customer accounts.

Refer to Note 42 for the disclosure of the fair value of each class of customer accounts. Interest rate analysis of customer accounts is disclosed in Note 38. Information on related party balances is disclosed in Note 44.

23 Other Borrowed Funds

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
<i>Other borrowed funds at AC</i>		
Loans from European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD")	82,575	40,505
Loans from Blue Orchard	60,257	81,003
Loans from Black Sea Trade and Development Bank ("BSTDB")	56,429	44,029
Loans from The OPEC Fund for International Development (OFID)	43,770	-
Loans from China Development Bank ("CDB")	42,972	48,018
Loans from GLOBAL CLIMATE PARTNERSHIP FUND (responsAbility)	41,017	13,407
Loans from THE EUROPEAN FUND FOR SOUTHEAST EUROPE	32,409	-
Loans from International Finance Corporation ("IFC")	28,717	26,693
Loans from GREEN FOR GROWTH FUND (Finance-in-Motion)	26,588	26,491
Loans from EFA FINANCIAL INSTITUTIONS DEBT FUND PTE. LTD ("EFA")	7,145	6,445
Loans from Commerzbank	7,047	10,267
Loans from URUMQI CITY COMMERCIAL BANK	-	43,509
Loans from BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA	-	5,415
Total other borrowed funds at AC	428,926	345,782
Total other borrowed funds	428,926	345,782

Refer to Note 42 for disclosure of the fair value of each class of other borrowed funds. Interest rate analysis of other borrowed funds is disclosed in Note 38. Information on related party balances is disclosed in Note 44.

24 Insurance Liabilities

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2019	2018
Unearned premium and claims provisions		4,780	2,351
Other insurance liabilities		4,048	2,180
Total insurance liabilities		8,828	4,531

Other insurance liabilities contains amount for provisions incurred but not reported GEL 4 thousand (2018: GEL 135 thousand).

The movement during the year in insurance contract liabilities is as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2019	2018
Unearned premium and claims provisions as at 1 January 2018		2,351	-
Gross premium during the year		10,278	5,442
Premiums earned during the year		(7,849)	(3,091)
Unearned premium and claims provisions as at 31 December 2018		4,780	2,351

Risks under policies usually cover twelve months duration. For insurance contracts, claims provisions (comprising provisions for claims reported by policyholders and claims incurred but not yet reported) are established to cover the ultimate cost of settling the liabilities in respect of claims that have occurred and are estimated based on known facts at the reporting date.

24 Insurance Liabilities (Continued)

The provisions are refined monthly as part of a regular ongoing process as claims experience develops, certain claims are settled and further claims are reported. Outstanding claims provisions are not discounted for the time value of money.

The Company reviews its unexpired risk based on historical performance of separate business lines to determine overall change in expected claims

Refer to Note 42 for disclosure of the fair value of each class of other financial liabilities.

25 Other Financial Liabilities

Other financial liabilities comprise the following:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2019	2018
<i>Other financial liabilities at AC</i>			
Payables for services		934	762
Settlement Operations	37	917	576
Other accrued liabilities		554	389
Debit and credit card payables		152	95
Total other financial liabilities		2,557	1,822

The financial liability on settlement operations represents the amounts for which the Bank's customers initiated transfer from their customer accounts to other commercial banks and which have not been settled at the end of the period. These amounts have been deducted from the customer accounts and included in other financial liabilities.

Refer to Note 40 for analysis of exposure from financial guarantees and loan commitments by credit risk grades.

Refer to Note 42 for disclosure of the fair value of each class of other financial liabilities.

26 Other Liabilities

Other liabilities comprise the following:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2019	2018
Accrued employee benefit costs		2,083	1,773
Taxes payable other than on income		74	27
Prepayments received		472	767
Other		468	245
Total other liabilities		3,097	2,812

27 Subordinated Debt

Subordinated debt of GEL 14,410 thousand (2018: nil) carries a fixed interest rate of 7% p.a. and matures on 2026. The debt ranks after all other creditors in the case of liquidation.

Refer to Note 42 for the disclosure of the fair value of subordinated debt. Interest rate analysis of subordinated debt is disclosed in Note 38. Information on related party balances is disclosed in Note 44.

28 Share Capital

<i>In thousands of Georgian Lari except for number of shares</i>	Number of outstanding shares in thousands	Ordinary shares	Share premium	Total
At 1 January 2018	16,057	16,057	74,923	90,980
At 31 December 2018	16,057	16,057	74,923	90,980
At 31 December 2019	16,057	16,057	74,923	90,980

The total authorised number of ordinary shares is 16,181 thousand shares (2018: 16,137 thousand shares), with a par value of GEL 1 per share (2018: GEL 1 per share). The number of ordinary issued shares is 16,181 thousand (2018: 16,137 thousand shares). All issued ordinary shares are fully paid. Each ordinary share carries one voting right.

The table above does not include 124 thousand (2018: 80 thousand) of granted and issued shares to management which are not yet vested. Each ordinary share carries one voting right. Share premium represents the excess of contributions received over the nominal value of shares issued.

In accordance with Georgian legislation, the Bank distributes profits as dividends or transfers them to reserves on the basis of financial statements prepared in accordance with Georgian Accounting Rules.

As at 31 December 2019 the profit for the year available for distribution under Georgian Accounting Rules amount to GEL 24,830 thousand (2018: GEL 35,230 thousand), the Banks undistributed reserves under Georgian Accounting Rules as at 31 December 2019 amount to GEL 113,627 thousand (2018: GEL 82,129 thousand).

29 Share Based Payments

In April 2015, the Supervisory Board of the Bank approved a Senior Management Bonus new scheme for the years 2015 – 2016 and granted 71,000 new shares to the members of senior management of the Bank subject to service conditions. These shares are eligible to dividends but do not have voting rights and cannot be sold or transferred to third parties before the service conditions are met.

According to the scheme, each year, subject to predefined performance conditions, certain number of the shares is awarded to the participants. The total number of the shares to be awarded depends on meeting team goals and the book value per share according to the audited IFRS financial statements of the Group for the year preceding the date of the award. The team goals primarily relate to achieving growth and profitability metrics set by the Supervisory Board as well as compliance with certain regulatory ratios and covenants. The awarded shares carry service conditions and before those conditions are met, the shares are eligible to dividends but do not have voting rights and cannot be sold or transferred to third parties. Service conditions assume continuous employment until the gradual transfer of the full title to the scheme participants is complete.

Shares 2015 vested in July 2016 and these shares were removed of all post-vesting restrictions. 2016 tranche were issued on 27 July 2017. These shares are subject to post-vesting restrictions, July 2019 (the end of first lock-up period) will remove restrictions on 50% of vested shares and 1 July 2022 (the end of second lock-up period) is when the post-vesting restrictions expire entirely.

In March 2017, the Supervisory Board of the Bank approved a Senior Management Bonus new scheme for the years 2017 – 2021 and granted 169,000 new shares to the members of senior management of the Bank subject to service conditions.

The Group considers 27 March 2017 as the grant date. The fair value per share at the grant date was estimated at GEL 12.55 per share. The fair value of the shares was determined by reference to the price per share established for the share purchase transaction between the owners of the Bank.

29 Share Based Payments (Continued)

According to the new share based scheme the Management Shares will be subject to the similar restrictions and cannot be sold by the Directors within 2 (two) years after the acquisition (“the Lock-up Period”). After the Lock-up Period, half of the Management Shares owned by the Directors can be sold. All of the Management Shares owned by the Directors can be transferred only after the Directors’ resignation.

The total expense on the scheme in 2019 amounted to GEL 483 thousand (2018: GEL 488 thousand).

Tabular information on the scheme is given below:

<i>In thousands of Georgian Lari except for number of shares</i>	2019	2018
Number of unvested shares at the beginning of the year	218,000	213,000
Number of granted shares	-	-
Change in estimate of number of shares expected to vest based on performance conditions	2,000	5,000
Number of unvested shares at the end of the year	220,000	218,000
Value at grant date per share (in GEL)	12.55	12.55
Expense on equity-settled part	483	488
Expense recognized as staff cost during the year	483	488

Staff costs related to equity settled part of the share based payment schemes are recognised in the income statement on a straight line basis over the vesting period and corresponding entry is credited to share based payment reserve in equity. The share based payment reserve included in equity amounted to GEL 1,822 as at 31 December 2019 (GEL 1,339 as at 31 December 2018).

30 Other Comprehensive Income Recognised in Each Component of Equity

Analysis of other comprehensive income by item for each component of equity is as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	Revaluation reserve for premises	Total
Year ended 31 December 2018			
Revaluation of premises and equipment		1,052	1,052
Total other comprehensive income		1,052	1,052

31 Interest Income and Expense

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Interest income calculated using the effective interest method		
Loans and advances to customers at AC	97,080	84,739
Debt securities at AC	14,410	12,129
Due from other banks at AC	3,978	1,935
Total interest income calculated using the effective interest method	115,468	98,803
Total interest income	115,468	98,803
Interest and other similar expense		
Term deposits of individuals	10,527	7,407
Term deposits of legal entities	9,290	9,622
Current/settlement accounts	6,192	4,371
Other borrowed funds	28,648	15,433
Term placements of other banks	1,374	6,252
Total interest expense	56,031	43,085
Net interest income	59,437	55,718

32 Fee and Commission Income and Expense

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Fee and commission income		
<i>Fee and commission income not relating to financial instruments at FVTPL:</i>		
- Plastic card fees	2,556	2,098
- Financial guarantees issued (Note 40)	2,320	1,037
- Settlement transactions	1,629	1,524
- Performance guarantees issued (Note 40)	833	619
- Cash transactions	535	650
- Cash collection	294	232
- Distant banking fees	-	-
- Other	232	470
Total fee and commission income	8,399	6,630
Fee and commission expense		
<i>Fee and commission expense not relating to financial instruments at FVTPL</i>		
- Plastic card fees	2,415	1,709
- Settlement transactions	612	491
- Cash Collection & Transaction fees	135	129
- Factoring services	92	-
- Expenses Related to Guarantees	79	17
- Other	35	144
Total fee and commission expense	3,368	2,490
Net fee and commission income	5,031	4,140

The group has recognised the following contract liabilities that represent performance obligations from contracts with customers. The obligations are short-term. Refer to Note 26.

33 Other Operating Income

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2019	2018
Gains less losses on disposal of repossessed property		789	2,857
Rental income from investment properties		534	165
Gains on disposal of securities		314	-
Fines and penalties		117	13
Reversal of impairment of repossessed property		95	660
Other		89	44
Total other operating income		1,938	3,739

34 Administrative and Other Operating Expenses

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2019	2018
Employee compensation		19,702	15,150
Depreciation of premises and equipment	17	2,387	1,726
Professional services		2,124	2,233
Advertising and marketing		1,374	1,254
Communications and information services		1,121	719
Depreciation of right of use assets	18	998	-
Security services		684	628
Repairs and maintenance		639	553
Insurance		608	289
Taxes other than on income		412	302
Office supplies		339	260
Occupancy		-	968
Operating lease expense		296	142
Low-value assets lease expense		224	-
Impairment of litigation prepayments and other financial assets		193	291
Travel and training		170	70
Other		1,171	1,273
Total administrative and other operating expenses		32,442	25,858

Included in staff costs are statutory pension contributions of GEL 266 thousand (2018: nil thousand).

The average number of employees of the group during 2019 is 484 (2018: 431). The table below discloses the information on the Management Board members including Supervisory Board and employees for respective periods:

	2019		2018	
	Bank separate	Consolidated	Bank separate	Consolidated
Supervisory Board members	5	6	3	3
Management Board members	6	10	5	6
Middle management staff	28	35	29	33
Other employees	444	465	392	397
Temporary employed	1	1	2	2
Average number of employees	484	517	431	441

Included in staff costs is the amount of GEL 483 thousand (2018: GEL 488 thousand), which represents share-based remuneration provided to the Group's personnel directly by shareholders.

Direct operating expenses for investment properties that generate rental income amounted to GEL 31 thousand in 2019 (2018: GEL 25 thousand) and consisted of costs of utilities, staff costs and expenses related to property tax and security. Direct operating expenses for investment properties that did not generate rental income amounted to GEL 1 thousand in 2018.

As at 31 December 2019 the professional service fees include GEL 399 thousand fees incurred for audit and other professional services provided by Auditor/Audit Firm as defined in the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing (2018: GEL 463 thousand). The fees related to the bank as at 31 December 2019 amount GEL 345 thousand, (2018: GEL 431 thousand).

35 Income Taxes**(a) Components of income tax expense / (benefit)**

Income tax expense recorded in profit or loss for the year comprises the following:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Current tax	(2,400)	(3,991)
Deferred tax	(204)	(1,482)
Income tax expense for the year	(2,604)	(5,473)

(b) Reconciliation between the tax expense and profit or loss multiplied by applicable tax rate

The income tax rate applicable to the majority of the Group's 2019 income is 15% (2018: 15%). The income tax rate applicable to the majority of income of subsidiaries is 15% (2018: 15%). A reconciliation between the expected and the actual taxation charge is provided below.

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Profit before tax	39,933	42,766
Theoretical tax charge at statutory rate (2019: 15%; 2018: 15%)	(5,990)	(6,415)
Tax effect of items which are not deductible or assessable for taxation purposes:		
- Income from Government /NBG's securities and deposits	2,401	2,065
- Other income which is exempt from taxation	118	-
- Income items not recognized in P&L, but taxable from taxation viewpoint	(46)	(91)
- Other non-deductible expenses	43	(8)
Effect of change in tax legislation	870	(1,024)
Income tax expense/(credit) for the year	(2,604)	(5,473)

The Group has recorded a deferred tax liability in respect of temporary differences of GEL 7 thousand (2018: GEL 7 thousand) associated with investments in subsidiaries as the Group is able to control the timing of the reversal of those temporary differences, and does not intend to reverse them in the foreseeable future.

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia for commercial banks, insurance organizations abolishing income tax attributable on the period profit (before distribution in a form of dividend or other forms of profit distributions) starting from 1 January 2019.

On 30 May 2018 the Georgian Government has announced postponement of these changes until 1 January 2023. As of 31 December 2018, deferred tax assets/liabilities are re-measured to the amounts that are estimated to be utilized in the period from 1 January 2019 to 31 December 2022.

36 Income Taxes (Continued)**(c) Deferred taxes analysed by type of temporary difference**

Differences between IFRS and statutory taxation regulations in Georgia give rise to temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities for financial reporting purposes and their tax bases. The tax effect of the movements in these temporary differences is detailed below.

	1 January 2019	Credited/ (charged) to profit or loss	Credited/ (charged) directly to equity	31 December 2019
<i>In thousands of Georgian Lari</i>				
Tax effect of deductible/(taxable) temporary differences				
Premises and equipment	(387)	(770)	20	(1,137)
Credit loss allowance of loans	(1,856)	554	-	(1,302)
Right of use assets	-	131	-	131
Guarantee impairment provision	(125)	(102)	-	(227)
Interbank Reserve	16	30	-	46
Reversal of Securities Reserve	49	(7)	-	42
Accruals	250	(44)	-	206
Other	311	(14)	-	297
Share Based Payment	71	18	-	89
Net deferred tax asset/(liability)	(1,671)	(204)	20	(1,855)

In the context of the Group's current structure and Georgian tax legislation, tax losses and current tax assets of different group companies may not be offset against current tax liabilities and taxable profits of other group companies and, accordingly, taxes may accrue even where there is a consolidated tax loss. Therefore, deferred tax assets and liabilities are offset only when they relate to the same taxable entity and the same taxation authority.

	1 January 2018	Credited/ (charged) to profit or loss	Credited/ (charged) directly to equity	31 December 2018
<i>In thousands of Georgian Lari</i>				
Tax effect of deductible/(taxable) temporary differences				
Premises and equipment	(14)	(373)	-	(387)
Credit loss allowance of loans	(799)	(923)	(134)	(1,856)
Guarantee impairment provision	(20)	(92)	(13)	(125)
Interbank Reserve	-	(8)	24	16
Reversal of Securities Reserve	-	10	39	49
Accruals	250	(49)	49	250
Other	373	(62)	-	311
Share Based Payment	58	13	-	71
Net deferred tax asset/(liability)	(152)	(1,484)	(35)	(1,671)

36 Dividends

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
	Ordinary	Ordinary
Dividends payable at 1 January	-	-
Dividends declared during the year	3,729	2,989
Dividends paid during the year	(3,729)	(2,989)
Dividends payable at 31 December	-	-
Dividends per share (or bond) declared during the year	0.23	0.19

All dividends are declared and paid in Georgian Currency.

37 Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities

The table below sets out movements in the Group's liabilities from financing activities for each of the periods presented. The items of these liabilities are those that are reported as financing activities in the statement of cash flows.

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Liabilities from financing activities			Total
	Other borrowed funds	Subordinated debt	Lease liabilities	
Liabilities from financing activities at 1 January 2018	270,280		-	270,280
Cash flows	66,678		-	66,678
Foreign exchange adjustments	7,637		-	7,637
Other non-cash movements	1,187		-	1,187
Liabilities from financing activities at 31 December 2018	345,782		-	345,782
Adoption of IFRS 16, <i>Leases</i>				
Liabilities from financing activities at 1 January 2019			2,541	2,541
Cash flows	35,012	14,383	(1,250)	48,145
Foreign exchange adjustments	24,358	(332)	115	24,141
Other non-cash movements	23,774	358	2,331	26,463
Liabilities from financing activities at 31 December 2019	428,926	14,409	3,737	447,072

38 Financial Risk Management

The risk management function within the Group is carried out in respect of financial risks, operational risks and legal risks. The Group manages the identification, assessment and mitigation of risks through an internal governance process, the risk management tools and processes to mitigate the impact of these risks on the Group's financial results, its long term strategic goals and reputation.

Responsibility for risk management resides at all levels within the Group, from the Supervisory Board and Management Board (The Executive Management) level down through to each business unit manager and risk officer. The risk management function is split between risk management units:

- On the Supervisory Board level - the Board committees: Risk Committee and Audit Committee,
- On the Management Board level – the Management Board level committees and units: Assets and Liabilities Management Committee ("ALCO"), Risk Management department, Treasury department, and Credit Committees.

The Supervisory Board has overall responsibility for the oversight of the risk management framework. As a top governing body of the Bank, the Supervisory Board sets the general approach and principles for risk management by assessing the Bank's risk profile and the adequacy and effectiveness of the Bank's risk management framework, approving individual risk strategies, setting risk appetite and the risk control framework.

The Risk Management policies approved by the Supervisory Board of the Bank cover main type of risks, assign responsibility to the management for specific risks, set the requirements for internal control frameworks. The risk management policies aim to identify, analyse and manage the risks faced by the Group, to set appropriate risk limits and controls, and to continuously monitor risk levels and adherence to limits. Risk management policies and procedures are reviewed regularly to reflect changes in market conditions, products and services offered and emerging best practice.

The Management Board defines appropriate procedures for managing all inherent risks in each business line, with the role of structuring business to reflect risk, ensuring adequate segregation of duties and adequate procedures in place, defining operational responsibilities of subordinate staff. The Management Board is responsible for monitoring and implementation of risk mitigation measures and ensuring that the Group operates within the established risk parameters.

Financial risk comprises market risk (including currency risk, interest rate risk and other price risk), credit risk and liquidity risk. The primary objectives of the financial risk management function are to establish risk limits, and then ensure that exposure to risks stays within these limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure proper functioning of internal policies and procedures, in order to minimise operational and legal risks.

Credit risk, both at portfolio and transactional levels, is managed by a system of Credit Committees; to facilitate efficient decision-making, the Group establishes a hierarchy of credit committees depending on the type and amount of the exposure.

Market and liquidity risks are managed by the Asset and Liability Management Committee in coordination with the Treasury Department and the Risk Management department. The Treasury Department monitors financial and non-financial risks by holding regular meetings with operational units in order to obtain expert judgments in their areas of expertise, executes the daily control of liquidity gaps, structural interest rate exposures, and controls and manages foreign exchange risk exposure.

The Bank sets principles about risk taking and risk management which are reflected in the internal rules and policies, and applied consistently throughout the organisation. These general principles are the following:

- prudent risk-taking with comprehensive risk assessment and control environment;
- adequate and effective monitoring and reporting system;
- proper quantification of risks using proper methodologies in line with the size and complexity of the Bank;

38 Financial Risk Management (Continued)

- adopting and fulfilment of all the regulatory requirements and guidelines available and using best practices via using international standards;
- operating effective risk governance by maintaining proper risk control hierarchy, independent from business activities in order to avoid conflict of interest;
- the observation of risk management considerations upon the launch of new activities, business lines or products.

Both external and internal risk factors are identified and managed throughout the Group's organisational structure. Particular emphasis is placed on developing risk maps that are used to identify a wide range of risk factors and serve as a basis for determining the level of comfort over the current risk mitigation procedures.

Credit risk. The Group exposes itself to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to meet an obligation.

Exposure to credit risk arises as a result of the Group's lending and other transactions with counterparties, giving rise to financial assets and off-balance sheet credit-related commitments.

The Group's maximum exposure to credit risk is reflected in the carrying amounts of financial assets in the consolidated statement of financial position. For financial guarantees issued, commitments to extend credit, undrawn credit lines and export/import letters of credit, the maximum exposure to credit risk is the amount of the commitment.

Credit risk management. Credit risk is the single largest risk for the Group's business; management therefore carefully manages its exposure to credit risk.

The estimation of credit risk for risk management purposes is complex and involves the use of models, as the risk varies depending on market conditions, expected cash flows and the passage of time. The assessment of credit risk for a portfolio of assets entails further estimations of the likelihood of defaults occurring, the associated loss ratios and default correlations between counterparties.

Limits. The Group structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to one borrower, or groups of borrowers, and to geographical and industry segments. Limits on the level of credit risk by product and industry sector are approved regularly by management. Such risks are monitored on a revolving basis and are subject to an annual, or more frequent, review.

The Group established a number of credit committees that are responsible for approving credit limits for individual borrowers. Senior level credit is a supreme decision making body responsible for high value transactions. The Committee is also responsible for issuing guidance and manuals to lower level credit committees. The credit approval limits between committees are segregated as follows:

For retail segment lending

- The senior credit committee reviews and approves limits above GEL 600 thousand;
- The junior credit committees review and approve credit limits between GEL 300-600 thousand;
- Applications up to GEL 300 thousand are approved by risk management department. Exceptions are retail loans up to GEL 100 thousand are approved by retail lending group.

For business segment lending

- The senior credit committee reviews and approves limits above USD 600 thousand;
- The junior credit committees review and approve credit limits between USD 300-600 thousand and meet weekly;
- Applications up to USD 300 thousand are approved by risk management department.

38 Financial Risk Management (Continued)

Loan applications originating with the relevant client relationship managers are passed on to the relevant credit committee for the approval of the credit limit. Exposure to credit risk is also managed, in part, by obtaining collateral as well as corporate and personal guarantees. In order to monitor exposure to credit risk, regular reports are produced by the Financial Reporting and Risk departments based on a structured analysis focusing on the customer's business and financial performance. Any significant interaction with customers with deteriorating creditworthiness are reported to and reviewed by the Management Board and the Risk Committee.

Credit risk grading system. For measuring credit risk and grading financial instruments by the amount of credit risk, the Group applies an Internal Rating System for legal entities or risk grades estimated by external international rating agencies (Standard & Poor's - "S&P", Fitch, Moody's) for Interbank exposures, Securities and other financial assets, when applicable

Internal and external credit ratings are mapped on an internally defined master scale with a specified range of probabilities of default as disclosed in the table below:

Master scale credit risk grade	Corporate internal ratings	Corresponding ratings of external international rating agencies (Fitch)	Corresponding PD interval of international rating agencies(Fitch)
Excellent	1 – 2	AAA to BB+	0,01% - 0,5%
Good	3 – 4	BB to B+	0,51% - 3%
Satisfactory	5 – 6	B, B-	3% - 10%
Special monitoring	7 – 8	CCC+ to CC-	10% - 99,9%
Default	9	C, D-I, D-II	100%

Each master scale credit risk grade is assigned a specific degree of creditworthiness:

- *Excellent* – strong credit quality with low expected credit risk;
- *Good* – adequate credit quality with a moderate credit risk;
- *Satisfactory* – moderate credit quality with a satisfactory credit risk;
- *Special monitoring* – facilities that require closer monitoring and remedial management; and
- *Default* – facilities in which a default has occurred.

The approach used by the Group for measuring credit risk associated with legal entities, is an Expert Judgement-based model designed internally, which assigns credit ratings to the borrower based on the different qualitative and quantitative factors. Ratings are estimated by credit risk officers and are reviewed by the members of the credit risk committees during the credit approval process.

Exposures without assigned internal rating are classified according to credit risk, using different quantitative and qualitative criteria: days in overdue, restructuring, existence of collaterals.

Credit Risk Grade	Credit Quality criteria
Excellent	Not overdue; fully covered with deposit, precious metal or government guarantee
Good	Not more than 31 days past due during last 12 months and collateral (deposit or real estate) fully covers the loan
Satisfactory	Not more than 31-60 days past due during last 12 months, or if loan was restructured, the event happened more than one year ago and current overdue is less than 31 days past due
Special monitoring	Not more than 61-90 days past due during last 12 months , or if the loan was restructured, the event happened more than one year ago and current overdue is 31-90 days past due
Default	Loan was restructured in last 12 months or minimum overdue in last 12 months is 90 days past due

38 Financial Risk Management (Continued)

External ratings are assigned to counterparties by independent international rating agencies, such as S&P, Moody's and Fitch. These ratings are publicly available. Such ratings and the corresponding range of probabilities of default ("PD") are applied for the following financial instruments: interbank placements, loans to sovereigns and sub-sovereigns, and investments in debt securities (government, corporate, municipal bonds, Eurobonds and promissory notes purchased).

Expected credit loss (ECL) measurement. ECL is a probability-weighted estimate of the present value of future cash shortfalls (i.e., the weighted average of credit losses, with the respective risks of default occurring in a given time period used as weights). An ECL measurement is unbiased and is determined by evaluating a range of possible outcomes. ECL measurement is based on four components used by the Group: Probability of Default ("PD"), Exposure at Default ("EAD"), Loss Given Default ("LGD") and Discount Rate.

EAD is an estimate of exposure at a future default date, taking into account expected changes in the exposure after the reporting period, including repayments of principal and interest, and expected drawdowns on committed facilities. The EAD on credit related commitments is estimated using Credit Conversion Factor ("CCF"). CCF is a coefficient that shows the probability of conversion of the committed amounts to an on-balance sheet exposure within a defined period. Due to data limitation CCF is assumed to be 100%. PD is an estimate of the likelihood of default to occur over a given time period. LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, including from any collateral. It is usually expressed as a percentage of the EAD. The expected losses are discounted to present value at the end of the reporting period. The discount rate represents the effective interest rate ("EIR") for the financial instrument or an approximation thereof.

Expected credit losses are modelled over instrument's *lifetime period*. The *lifetime period* is equal to the remaining contractual period to maturity of debt instruments, adjusted for expected prepayments, if any. For loan commitments and financial guarantee contracts, it is the contractual period over which an entity has a present contractual obligation to extend credit. As a matter of exception from determining the lifetime exposure based on contractual maturity, the Group uses simplified assumptions for credit cards issued to individuals. As a matter of exception from determining the lifetime exposure based on contractual maturity, the Group uses simplified assumptions for credit cards issued to individuals. 5 years (maximum allowed maturity for unsecured consumer credits) is applied as maximum lifetime these instruments and ECL is always measured at lifetime expected losses.

Management models *Lifetime ECL*, that is, losses that result from all possible default events over the remaining lifetime period of the financial instrument. The *12-month ECL*, represents a portion of lifetime ECLs that result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting period, or remaining *lifetime period* of the financial instrument if it is less than a year.

The ECLs that are estimated by management for the purposes of these financial statements are point-in-time estimates, rather than through-the-cycle estimates that are commonly used for regulatory purposes. The estimates consider *forward looking information*, that is, ECLs reflect probability weighted development of key macroeconomic variables that have an impact on credit risk.

For purposes of measuring PD, the Group defines default as a situation when the exposure meets one or more of the following criteria:

- 90 days past due (DPD);
- Distressed restructuring (i.e. exposure is defaulted);
- Inability to repay (ITR), which is expressed in internal rating of the counterparty.

Usually only 90 DPD and distressed restructuring are considered as default indicators for Retail borrowers, if there is no additional information available on a counterparty level.

38 Financial Risk Management (Continued)

Apart from the criteria, listed above the group would classify as default, i.e. include in stage 3, if relevant, following cases:

- Call upon guarantee;
- Partial Write-off;
- Specific portfolios or segments, in case of global macroeconomic changes, which are expected to have detrimental impact on certain segments.

Apart from the criteria, listed above, in case of individual assessment of the counterparties above significance threshold in order to classify a counterparty as defaulted, the bank analysis number of qualitative factors. The below list is not exhaustive:

- A borrower's sources of recurring income will be no longer available due to incurred disappearance of the market that will result reduction of the borrowers sales;
- Delays in payments to other creditors;
- Sales of significant assets of the borrower with loss;
- Termination of significant contract (customer or supplier) that generates significant portion of the revenue or purchases in the past;
- A breach of contract and the covenants of a credit contract;
- Initiation of legal proceedings, that may result in significant cash outflow;
- It is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation;
- A crisis of the sector in which the counterparty operates combined with a weak position of the counterparty in this sector.

An instrument is considered to no longer be in default (i.e. to have cured) when it no longer meets any of the default criteria for a consecutive period of six months. This period of six months has been determined expertly, based on an analysis that considers the likelihood of a financial instrument returning to default status after curing by using different possible definitions of cures.

The assessment whether or not there has been a significant increase in credit risk ("SICR") since initial recognition is performed on an individual basis for each commitment and on a portfolio basis. For loans issued to corporate entities, interbank loans and debt securities at AC or at FVOCI, SICR is assessed on an individual basis by monitoring the triggers stated below. For loans issued to individuals and other financial assets SICR is assessed on a portfolio basis, but finally SICR is assigned to a particular loan and not to all loans of a borrower. The criteria used to identify a SICR are monitored and reviewed periodically for appropriateness by the Bank's Risk Management Department. The presumption, being that there have been significant increases in credit risk since initial recognition when financial assets are more than 30 days past due, has not been rebutted.

The Group uses low credit risk assessment exemption for investment grade financial assets. The bank assumes that assets with an external 'investment-grade' rating (e.g., ratings within the AAA through BBB categories using the Standard & Poor's rating system or corresponding to Moody's) have low credit risk at the reporting date. The Group doesn't use Low Risk assessment exemption as of reporting date.

The Group considers a financial instrument to have experienced an SICR when one or more of the following quantitative, qualitative or backstop criteria have been met.

For interbank operations and bonds issued by banks:

- 30 days past due;
- Award of external rating corresponding to the risk grade "Special monitoring" according to the rating scale disclosed above.

38 Financial Risk Management (Continued)

For loans issued to legal entities and bonds issued by corporate customers:

- 30 days past due;
- Restructuring (if exposure is not defaulted);
- Change of internal rating corresponding to the downwards movement from credit risk grades "excellent" or "good" to "Satisfactory" or "Special Monitoring".

For loans to Individuals:

- 30 days past due;
- Restructuring (if exposure is not defaulted);
- Significant increase in lifetime PD above predefined absolute and relative thresholds for retail portfolio.

The level of ECL that is recognised in these financial statements depends on whether the credit risk of the borrower has increased significantly since initial recognition. This is a three-stage model for ECL measurement. A financial instrument that is not credit-impaired on initial recognition and its credit risk has not increased significantly since initial recognition has a credit loss allowance based on 12-month ECLs (Stage 1). If a SICR since initial recognition is identified, the financial instrument is moved to Stage 2 but is not yet deemed to be credit-impaired and the loss allowance is based on lifetime ECLs. If a financial instrument is credit-impaired, the financial instrument is moved to Stage 3 and loss allowance is based on lifetime ECLs. The consequence of an asset being in Stage 3 is that the entity ceases to recognise interest income based on gross carrying value and applies the asset's effective interest rate to the carrying amount, net of ECL, when calculating interest income.

If there is evidence that the SICR criteria are no longer met, the instrument is transferred back to Stage 1. If an exposure has been transferred to Stage 2 based on a qualitative indicator, the Group monitors whether that indicator continues to exist or has changed, this is particular will be true for portfolios which have been included in Stage 2 based on watch list status. Regular, at least yearly monitoring is performed for such portfolios to include latest developments into ECL assessment.

ECL for POCI financial assets is always measured on a lifetime basis. The Group therefore only recognises the cumulative changes in lifetime expected credit losses.

The Group performs assessment on an individual basis for the following types of loans: loans with unique credit risk characteristics, individually significant loans, that is, individual exposures above GEL 2,000 thousand Current threshold was set based on expert decision taking into consideration current structure of the Bank's Portfolio, and might be re-assessed only in case of significant changes in portfolio volume and structure.

The Group performs assessment on a portfolio basis for the following types of loans: retail loans and loans issued to Corporate SMEs, when the exposure is under the significance threshold. Under this approach loan pools are stratified into homogeneous sub-segments based on -specific characteristics, for example product types, historical data on losses, location, sectors of activity, loan currency etc.

The Group performs assessments based on external ratings for interbank loans, debt securities issued by the banks and loans issued to sovereigns.

ECL assessment on an individual basis is performed by weighting the estimates of credit losses for different possible outcomes against the probabilities of each outcome. The Group defines at least two possible outcomes for each assessed loan, one of which leads to a credit loss even if the probability of such a scenario may be very low. Individual assessment is primarily based on the expert judgement of experienced officers from the Credit Risk and Problem Assets Management Department, with support of credit risk experts, who are the primary source of information from borrower's side. Expert judgements are regularly tested in order to decrease the difference between estimates and actual losses.

38 Financial Risk Management (Continued)

When assessment is performed on a portfolio basis, the Group determines the staging of the exposures and measures the loss allowance on a collective basis. The Group analyses its exposures by segments determined on the basis of shared credit risk characteristics, such that exposures within a group have homogeneous or similar risks. The key shared credit characteristics considered are: type of customer (such as wholesale or retail), product type, date of initial recognition, term to maturity etc. Different segments also reflect differences in credit risk parameters such as PD and LGD. The appropriateness of groupings is monitored and reviewed on a periodic basis by the Risk Management Department.

In general, ECL is the sum of the multiplications of the following credit risk parameters: EAD, PD and LGD, that are defined as explained above, and discounted to present value using the instrument's effective interest rate. The ECL is determined by predicting credit risk parameters (EAD, PD and LGD) for each future quarter during the lifetime period for each individual exposure or collective segment. These three components are multiplied together. This effectively calculates an ECL for each future period that is afterward discounted back to the reporting date and summed up. The discount rate used in the ECL calculation is the original effective interest rate or an approximation thereof.

The key principles of calculating the credit risk parameters. The EADs are determined based on the expected payment profile based on the contractual repayments owed by the borrower over a 12-month or lifetime basis. Due to the insufficient data on the payment periodicity for instruments with non-monthly schedules, the assumption of 30-day schedule has been used for the entire corporate/SME portfolio. The impact of this simplification was assessed as immaterial. Currently the Group doesn't consider early repayment or refinancing assumptions in ECL assessment (the impact was assessed to be insignificant). For revolving products like overdrafts and credit cards the EAD is predicted by taking the current drawn balance and adding a "credit conversion factor" that accounts for the expected drawdown of the remaining limit by the time of default. CCF is assumed to be 100% for retail and corporate credit cards and overdrafts. Unlike CCF, which is used for credit cards and overdrafts, Utilization Rate is calculated and updated for each reporting period for the committed, but undrawn limits for Corporate and SME exposures. Utilization rate is the assessment for the expected drawdown of the remaining limit by the time, when counterparty defaults and is calculated based on the analysis of past data, i.e. historical data on corporate and SME exposures with remaining undrawn limit at the moment of default.

Two types of PDs are used for calculating ECLs: 12-month and lifetime PD. An assessment of a 12-month PD is based on the latest available historic default data and adjusted for supportable forward-looking information when appropriate. Lifetime PDs represent the estimated probability of a default occurring over the remaining life of the financial instrument and it is a sum of the 12 months PDs over the life of the instrument. The Group uses different statistical approaches depending on the segment and product type to calculate lifetime PDs, such as the extrapolation of 12-month PDs based on migration matrixes for Corporate and SME loans, developing lifetime PD curves based on the historical default data for Retail loans.

LGD represents the Group's expectation of the extent of loss on a defaulted exposure. The approach currently used by the Group for LGD measurement can be divided into three steps:

- Calculation of LGD on a portfolio basis based on recovery statistics; LGD1- recoveries based on solely clients cash payments
- Measurement of LGD based on the specific characteristics of the collateral; LGD2 - recoveries expected based on the specific real estate collateral: projected collateral values, historical discounts on sales and other factors for loans secured by real estate, cash and liquid securities
- Final LGD= LGD1*LG2

The rationale behind the Group's approach is the observation that even after default, certain part of defaulted exposure is covered by borrowers own cash payments, without realizing the underlying collateral. Therefore underlying collateral is used to cover the remaining defaulted liability, only after the borrower has exhausted payment possibilities. LGD is calculated on a collective basis based on the latest available recovery statistics for the remainder of the corporate/SME loan portfolio and for retail homogenous sub-portfolios.

38 Financial Risk Management (Continued)

The group has applied a floor to final estimated LGD. The rationale for applying the floor is that there are factors, which cannot be modelled even in the pessimistic scenario, which can result in a loss even in case of over-collateralized assets. The group applies LGD floor as management adjustment to the model estimates and the floor value is subject to regular back-testing and reviews. ECL Sensitivity to LGD floor is disclosed in note 4.

ECL measurement for financial guarantees and loan commitments. The ECL measurement for these instruments includes the same steps as described above for on-balance sheet exposures and differs with respect to EAD calculation. The EAD is a product of credit conversion factor ("CCF") and amount of the commitment ("*ExOff*"). CCF for undrawn credit lines of corporate customers, credit cards issued to individuals and for financial guarantees is defined based on statistical analysis of past exposures at default. CCF for overdrafts is defined as 100% since the limits can be used by the customers at any time.

Principles of assessment based on external ratings. Certain exposures have external credit risk ratings and these are used to estimate credit risk parameters PD and LGD from the default and recovery statistics published by the respective rating agencies. This approach is applied to government and blue chip corporate bonds and interbank exposures.

Forward-looking information incorporated in the ECL models. The assessment of SICR and the calculation of ECLs both incorporate supportable forward-looking information. Forecasts of economic variables (the "base economic scenario", "Upside economic scenario" and "downside economic scenario") are published by the National Bank of Georgia and provide the best estimate of the expected macro-economic development. The Group identified certain key economic variables that correlate with developments in credit risk and ECLs. The impact of the relevant economic variables on the PD has been determined by performing statistical regression analysis to understand the impact that the changes in these variables historically had on the default rates. Final PD models have been adjusted with relevant macroeconomic variables, with significant impact on Default rates (Nominal Effective Exchange Rates for Retail PD Models and Country Sovereign Risk Premium for Corporate PD Models). The Group has incorporated macroeconomic variables in the formulas for LGD, in particular in LGD2 formulas, via incorporating adjustment by real estate price index on the collateral value. Currently no macroeconomic adjustment is done for EAD, but the impact has been assessed as insignificant.

Currently the Group uses only scenarios published by the National Bank of Georgia for macroeconomic adjustment in impairment model. In the final model, Scenario weights are according to the weights determined in the NBG's publication: 50% for baseline scenario, 25%-25% for upside and downside scenarios.

As with any economic forecast, the projections and likelihoods of occurrence are subject to a high degree of inherent uncertainty, and therefore the actual outcomes may be significantly different to those projected.

The Group regularly reviews its methodology and assumptions to reduce any difference between the estimates and the actual loss of credit. Under IFRS9, validation and back-testing of all applied parameters and significant assumptions is an inherent part of ECL assessment process. The results of back testing the ECL measurement methodology are communicated to Group Management and further steps for tuning models and assumptions are defined after discussions between authorised persons.

During 2019 the Group has performed back-tests of the assumptions, thresholds and risk parameters used in IFRS9 impairment model, in order to assess the adequacy of forecasts for financial year 2019 as estimated by the IFRS9 impairment models at the end of previous year. Based on the results of the back-tests several modifications have been made in the model, in particular:

- Calculation methodology of SICR in retail portfolio - this modification didn't have material impact on ECL (reversal of GEL 194 thousand), but resulted in a significant shift of portfolio exposure from stage 2 to stage 1 in mortgage and consumer portfolios (GEL 34 thousand and GEL 8 thousand respectively).
- Haircuts applied in LGD models - back-tested data suggested, that haircuts applied in the LGD models were too conservative, therefore the bank has modified haircuts as of YE 2019. The effect of this modification is reversal of provisions of GEL 1,400 thousand.

38 Financial Risk Management (Continued)

Market risk. The Group takes on exposure to market risks. Market risks arise from open positions in (a) currency, (b) interest rates and (c) equity products, all of which are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

Currency risk. In respect of currency risk, management sets limits on the level of exposure by currency and in total for both overnight and intra-day positions, which are monitored daily.

The open currency position may cause substantial losses depending on the extent of difference and a change in exchange rate. In respect of currency risk, management sets limits on the level of exposure by currency and in total for both overnight and intra-day positions, which are monitored daily. General open currency position limits are set to minimize this risk inasmuch as such change may adversely affect the Bank revenues, equity, liquidity and creditworthiness.

The open currency position is calculated and maintained on a daily basis. In the event of any violation, the Bank must perform balancing operations to bring the parameter within the approved limits. General open currency positions is a consolidated on-balance sheet and off-balance sheet position which must fall within the limits set by NBG, which is 20% of regulatory capital. However, ALCO introduces intra-day and overnight open currency position limits in aggregate and for individual currencies, within which the Bank may operate. Such limits are reviewed by ALCO from time to time to respond to market conditions. Bank's internal limits are significantly lower than the limits set by the NBG. Current limit equals 5% of the regulatory capital. The Group monitors under ICAAP framework its exposure to currency risk, according to 99% confidence level VaR at 10 day holding period. As at 31 December 2019 the VaR value amounted GEL 614 thousand (2018: GEL 462 thousand).

The table below summarises the Group's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2019			31 December 2018		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
Georgian Lari	713,284	497,399	215,885	552,719	350,163	202,556
US Dollars	693,243	688,084	5,159	740,437	738,333	2,104
Euros	224,276	222,068	2,208	90,872	90,777	95
Other	3,824	3,763	61	537	479	58
Total	1,634,627	1,411,314	223,313	1,384,565	1,179,752	204,813

The above analysis includes only monetary assets and liabilities. Investments in equities and non-monetary assets are not considered to give rise to any material currency risk.

The following table presents sensitivities of profit or loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the end of the reporting period relative to the functional currency of the respective Group entities, with all other variables held constant:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	At 31 December 2019	At 31 December 2018
	Impact on profit or loss	Impact on profit or loss
US Dollar strengthening by 20% (2018: strengthening by 20%)	1,032	421
US Dollar weakening by 20% (2018: weakening by 20%)	(1,032)	(421)
Euro strengthening by 20% (2018: strengthening by 20%)	442	19
Euro weakening by 20% (2018: weakening by 20%)	(442)	(19)

38 Financial Risk Management (Continued)

The exposure was calculated only for monetary balances denominated in currencies other than the functional currency of the respective entity of the Group.

The Group's exposure to currency risk at the end of the reporting period is not representative of the typical exposure during the year. The following table presents sensitivities of profit and loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied to the average exposure to currency risk during the year, with all other variables held constant:

	Average exposure during 2019	Average exposure during 2018
<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Impact on profit or loss	Impact on profit or loss
US Dollar strengthening by 20% (2018: strengthening by 20%)	(169)	112
US Dollar weakening by 20% (2018: weakening by 20%)	169	(112)
Euro strengthening by 20% (2018: strengthening by 20%)	(2)	(2)
Euro weakening by 20% (2018: weakening by 20%)	2	2

Interest rate risk. The Group takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. Interest margins may increase as a result of such changes, but may reduce or create losses in the event that unexpected movements arise. Management monitors on a daily basis and sets limits on the level of mismatch of interest rate repricing that may be undertaken.

The table below summarises the Group's exposure to interest rate risks. The table presents the aggregated amounts of the Group's financial assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual interest repricing or maturity dates:

	Demand and less than 1 month	From 1 to 6 months	From 6 to 12 months	More than 1 year	Non- monetary	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>						
31 December 2019						
Total financial assets	252,264	121,069	221,361	777,066	262,868	1,634,628
Total financial liabilities	598,216	150,673	131,994	243,033	276,759	1,400,675
Net interest sensitivity gap at 31 December 2019	(345,952)	(29,604)	89,367	534,033	(13,891)	233,953
31 December 2018						
Total financial assets	362,888	286,756	147,546	450,318	137,057	1,384,565
Total financial liabilities	355,355	195,723	209,969	194,720	220,518	1,176,285
Net interest sensitivity gap at 31 December 2018	7,533	91,033	(62,423)	255,598	(83,461)	208,280

At 31 December 2019, significant part interest bearing assets and liabilities are placed in foreign currency, part of loans and advances to customers and borrowings in FX and Local currency are based on floating interest rates. Below is the group's sensitivity to the interest rate risk on average exposures as the interest rate risk at the end of the reporting period is not representative of the typical exposure of the Group during the year.

For the average exposure during 2019 if interest rates had been 200 basis points lower (2018: 200 basis points lower) on GEL denominated interest bearing assets and liabilities with all other variables held constant, profit for the year would have been GEL 2,809 thousand lower (2018: GEL 1,068 thousand lower), mainly as a result of lower interest income on variable interest assets of GEL 4,629 thousand which exceed decrease in interest expense from floating rate borrowings of GEL 1,820 thousand, (2018: mainly as a

38 Financial Risk Management (Continued)

result of lower interest income on variable interest assets of GEL 2,246 thousand which exceed decrease in interest expense from floating rate borrowings of GEL 1,178 thousand). If interest rates had been 100 basis points lower (2018: 100 basis points lower) on foreign currency denominated interest bearing assets and liabilities, with all other variables held constant, profit for the year would have been GEL 1,072 thousand lower (2017: GEL 153 thousand lower), due to lower interest income on variable interest assets of GEL 2,070 thousand which exceeds increase income from floating rate borrowings of GEL 998 thousand (2017: due to lower interest income on variable interest assets of GEL 642 thousand which exceeds increase income from floating rate borrowings of GEL 448 thousand).

For the average exposure during 2019 if interest rates had been 200 basis points higher (2018: 200 basis points higher), on GEL denominated interest bearing assets and liabilities with all other variables held constant, profit would have been GEL 2,809 thousand higher (2018: GEL 1,068 thousand higher), mainly as a result of higher interest income on variable interest assets by GEL 4,629 thousand which exceed growth of interest expense from floating rate borrowings of GEL 1,820 thousand (2018: mainly as a result of higher interest income on variable interest assets of GEL 2,246 which exceed growth of interest expenses from floating rate borrowings by GEL 1,178 thousand). If interest rates had been 100 basis points higher (2018: 100 basis points higher) on foreign currency denominated interest bearing assets and liabilities, with all other variables held constant, profit for the year would have been GEL 1,072 thousand higher (2018: GEL 153 thousand higher) with higher interest income on variable interest assets of GEL 2,070 thousand and decrease in income from floating rate borrowings by GEL 998 thousand (2018: mainly as a result of with higher interest income on variable interest assets of GEL 642 and decrease in income from floating rate borrowings by GEL 448).

The Group monitors interest rates for its financial instruments. The table below summarises interest rates at the respective reporting date based on reports reviewed by key management personnel. For securities, the interest rates represent yields to maturity based on market quotations at the reporting date:

<i>In % p.a.</i>	2019			2018		
	GEL	USD	Euro	GEL	USD	Euro
Assets						
Cash and cash equivalents	2.0%	1.7%	-	0.2%	1.0%	-
Mandatory cash balances with the NBG	-	1.3%	-0.7%	-	0.8%	-0.6%
Due from other banks	11.5%	-	-	-	-	-
Investments in debt securities	7.7%	11.0%	-	8%	-	-
Loans and advances to customers	11.6%	8.4%	5.9%	11.7%	8.7%	6.2%
Liabilities						
Due to other banks	9.3%	-	1.0%	7.1%	5.3%	1.6%
Customer accounts	7.6%	3.4%	1.5%	7.3%	3.5%	1.6%
- current and settlement accounts	7.0%	1.9%	1.4%	7.0%	3.4%	1.3%
- term deposits	8.2%	3.6%	1.5%	7.7%	3.6%	1.7%
Other borrowed funds	12.2%	5.5%	3.0%	12.4%	6.0%	3.4%
Lease liabilities	10.0%	6.0%	-	-	-	-
Subordinated debt	-	7.0%	-	-	-	-

The sign “-“ in the table above means that the Group does not have the respective assets or liabilities in the corresponding currency.

The Group is exposed to prepayment risk through providing fixed or variable rate loans, including mortgages, which give the borrower the right to repay the loans early. The Group's current year profit and equity at the end of the current reporting period would not have been significantly impacted by changes in prepayment rates because such loans are carried at amortised cost and the prepayment right is at, or close to, the amortised cost of the loans and advances to customers (2018: no material impact).

38 Financial Risk Management (Continued)

The management of interest rate risk is regulated by the Assets and Liabilities Management (“ALM”) Policy of the Bank. The Risk Management department regularly produces a report on interest sensitivity gap by repricing periods. The report is used to assess the impact of changes in interest rates on the profit of the Bank. The amount of the stress (expressed in basis points) of the interest rates incorporated in the report is defined by the Risk Management department, based on observed fluctuations in interest rates for relevant currencies. The limit of tolerable potential impact on the profit of the Bank is defined as up to 1% of the regulatory capital.

Geographical risk concentrations. The geographical concentration of the Group's financial assets and liabilities at 31 December 2019 is set out below:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Georgia	China	OECD	Non-OECD	Total
Financial assets					
Cash and cash equivalents	86,630	-	161,941	129	248,700
Mandatory cash balances with the NBG	177,989	-	-	-	177,989
Due from other banks	7,186	-	-	-	7,186
Investments in debt securities	202,569	-	-	-	202,569
Investment in equity securities	63	-	-	-	63
Loans and advances to customers	962,387	376	18	22,213	984,994
Finance leases to customers	3,126	-	-	-	3,126
Insurance receivables	8,798	-	-	-	8,798
Other financial assets	795	150	226	33	1,204
Total financial assets	1,449,543	526	162,185	22,375	1,634,629
Financial liabilities					
Due to other banks	183,984	-	-	-	183,984
Customer accounts	728,016	21,770	2,094	16,990	768,870
Other borrowed funds	-	42,972	335,040	50,914	428,926
Lease liabilities	3,737	-	-	-	3,737
Insurance liabilities	8,828	-	-	-	8,828
Other financial liabilities	2,537	19	1	-	2,557
Subordinated debt	-	14,410	-	-	14,410
Total financial liabilities	927,102	79,171	337,135	67,904	1,411,312
Net position in on-balance sheet financial instruments	522,441	(78,645)	(174,950)	(45,529)	223,317
Credit related commitments	144,745	2,929	23	317	148,014

Assets, liabilities and credit related commitments have generally been based on the country in which the counterparty is located. Balances with counterparties outstanding to/from companies ultimately controlled by the entities located in China are allocated to the caption “China”. Cash and cash equivalents have been allocated based on the country in which they are physically held.

38 Financial Risk Management (Continued)

The geographical concentration of the Group's financial assets and liabilities at 31 December 2018 is set out below:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Georgia	China	OECD	Non-OECD	Total
Financial assets					
Cash and cash equivalents	68,843	8	1,056	62,593	132,500
Mandatory cash balances with NBG	170,443	-	-	-	170,443
Investments in debt securities	175,690	-	-	-	175,690
Investment in equity securities	63	-	-	-	63
Loans and advances to customers	900,803	-	-	-	900,803
Finance leases to customers	89	-	-	-	89
Insurance receivables	4,194	-	-	-	4,194
Other financial assets	783	-	-	-	783
Total financial assets	1,320,908	8	1,056	62,593	1,384,565
Financial liabilities					
Due to other banks	100,196	-	-	-	100,196
Customer accounts	647,067	80,354	-	-	727,421
Other borrowed funds	-	91,527	247,810	6,445	345,782
Insurance liabilities	4,531	-	-	-	4,531
Other financial liabilities	1,822	-	-	-	1,822
Total financial liabilities	753,616	171,881	247,810	6,445	1,179,752
Net position in on-balance sheet financial instruments	567,292	(171,873)	(246,754)	56,148	204,813
Credit related commitments	154,212	2,414	-	-	156,626

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Group is exposed to daily calls on its available cash resources from overnight deposits, current accounts, maturing deposits, loan draw-downs, guarantees and from margin and other calls on cash-settled derivative instruments. The Group does not maintain cash resources to meet all of these needs as experience shows that a minimum level of reinvestment of maturing funds can be predicted with a high level of certainty. Liquidity risk is managed by the Asset/Liability Committee of the Group.

The Group manages liquidity risk according to the Asset-Liability Management Policy and Regulation of Liquidity Management, where detailed processes and limit system for liquidity management is defined. The Asset/Liability Committee is responsible for the implementation of the Asset-Liability Management Policy, the daily management of liquidity is the responsibility of Treasury Department.

The Group seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of amounts due to other banks, corporate and retail customer deposits, long-term borrowings and credit lines. The Group invests the funds in diversified portfolios of liquid assets, in order to be able to respond quickly and smoothly to unforeseen liquidity requirements.

The liquidity management of the Group requires consideration of the level of liquid assets necessary to settle obligations as they fall due; maintaining access to a range of funding sources; maintaining funding contingency plans; and monitoring liquidity ratios against regulatory requirements.

38 Financial Risk Management (Continued)

The liquidity is calculated and assessed on stand alone basis. The Bank calculates and maintains liquidity in accordance with the requirement of the NBS on daily basis. These ratios are:

- Average liquidity ratio, which is calculated as the ratio of average liquid assets to average liabilities and borrowings up to six months and off-balance sheet liabilities limited to minimum 30% on monthly basis .
- Liquidity Coverage Ratio (“LCR”), which is calculated as high-quality liquid assets divided by net cash outflows over a 30 day stress period. Only assets with high potential to be easily converted into cash are included in high-quality liquid assets.

	2019	2018
Average liquidity ratio $\geq 30\%$	58%	51%
Total liquidity coverage ratio	164%	171%
Liquidity coverage ratio (GEL)	172%	198%
Liquidity coverage ratio (FC)	153%	153%

The Treasury Department receives information about the liquidity profile of the financial assets and liabilities. The Treasury Department then provides for an adequate portfolio of short-term liquid assets, largely made up of short-term liquid trading securities, deposits with banks and other inter-bank facilities, to ensure that sufficient liquidity is maintained within the Group as a whole.

The daily liquidity position is monitored and regular liquidity stress testing, under a variety of scenarios covering both normal and more severe market conditions, is performed by the Treasury Department.

The table below shows liabilities at 31 December 2019 by their remaining contractual maturity. The amounts of liabilities disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows, including gross finance lease obligations (before deducting future finance charges), gross loan commitments and financial guarantees. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the amount in the statement of financial position is based on discounted cash flows. Financial derivatives are included at the contractual amounts to be paid or received, unless the Group expects to close the derivative position before its maturity date in which case the derivatives are included based on the expected cash flows. For the purposes of the maturity analysis, embedded derivatives are not separated from hybrid (combined) financial instruments.

The table below shows the maturity analysis of non-derivative financial assets at their carrying amounts and based on their contractual maturities, except for assets that are readily saleable if it should be necessary to meet cash outflows on financial liabilities. Such financial assets are included in the maturity analysis based on their expected date of disposal. Impaired loans are included at their carrying amounts net of impairment provisions, and based on the expected timing of cash inflows.

When the amount payable is not fixed, the amount disclosed is determined by reference to the conditions existing at the end of the reporting period. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

38 Financial Risk Management (Continued)

The maturity analysis of financial instruments at 31 December 2019 is as follows:

	Demand and less than 1 month	From 1 to 6 months	From 6 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
<i>In thousands of Georgian lari</i>						
Assets						
Cash and cash equivalents	248,700	-	-	-	-	248,700
Mandatory cash balances with the NBG	177,989	-	-	-	-	177,989
Due from other banks	-	287	6,899	-	-	7,186
Investments in debt securities	28,836	6,256	50,809	105,660	11,008	202,569
Investment in equity securities	-	-	-	-	63	63
Loans and advances to customers	44,731	118,559	168,008	397,040	256,656	984,994
Finance leases to customers	-	20	129	2,977	-	3,126
Insurance receivables	8,798	-	-	-	-	8,798
Other financial assets	575	20	466	-	143	1,204
Total	509,629	125,142	226,311	505,677	267,870	1,634,629
Liabilities						
Due to other banks	183,984	-	-	-	-	183,984
Customer accounts – individuals	149,335	54,233	85,976	45,679	5,093	340,316
Customer accounts – other	246,700	71,205	102,264	19,217	576	439,962
Other borrowed funds	6,505	161,947	68,457	226,788	5,020	468,717
Lease liabilities	101	433	434	1,795	974	3,737
Insurance liabilities	4,189	630	4,009	-	-	8,828
Other financial liabilities	2,219	338	-	-	-	2,557
Subordinated debt	-	492	492	3,934	15,527	20,445
Financial guarantees	-	5,363	5,681	42,551	4,263	57,858
Other financial liabilities	65,965	-	-	-	-	65,965
Letters of credit	600	516	-	-	-	1,116
Total potential future payments for financial obligations	659,598	295,157	267,313	339,964	31,453	1,593,485
Liquidity gap arising from financial instruments	(149,969)	(170,015)	(41,002)	165,713	236,417	41,144

38 Financial Risk Management (Continued)

Liquidity requirements to support calls under guarantees and standby letters of credit are considerably less than the amount of the commitment disclosed in the above maturity analysis, because the Group does not generally expect the third party to draw funds under the agreement. The total outstanding contractual amount of commitments to extend credit as included in the above maturity table does not necessarily represent future cash requirements, since many of these commitments will expire or terminate without being funded.

The maturity analysis of financial instruments at 31 December 2018 is as follows:

<i>In thousands of Georgian lari</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 6 months	From 6 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Assets						
Cash and cash equivalents	132,500	-	-	-	-	132,500
Mandatory cash balances with the NBG	170,443	-	-	-	-	170,443
Investments in debt securities	6,021	27,114	52,592	89,963	-	175,690
Investment in equity securities	-	-	-	-	63	63
Loans and advances to customers	16,650	119,118	169,500	370,532	225,003	900,803
Finance leases to customers	-	-	89	-	-	89
Insurance receivables	-	-	4,194	-	-	4,194
Other financial assets	507	-	142	-	134	783
Total	326,121	146,232	226,517	460,495	225,200	1,384,565
Liabilities						
Due to other banks	65,400	34,796	-	-	-	100,196
Customer accounts – individuals	123,154	51,585	70,663	26,742	2,410	274,554
Customer accounts – other	287,796	49,664	94,555	34,250	589	466,854
Other borrowed funds	5,353	87,038	114,003	157,486	10,595	374,475
Insurance liabilities	-	4,531	-	-	-	4,531
Other financial liabilities	1,588	234	-	-	-	1,822
Financial guarantees	55,573	-	-	-	-	55,573
Other financial liabilities	77,771	-	-	-	-	77,771
Total potential future payments for financial obligations	616,635	227,848	279,221	218,478	13,594	1,355,776
Liquidity gap arising from financial instruments	(290,514)	(81,616)	(52,704)	242,017	211,606	28,789

Payments in respect of gross settled forwards will be accompanied by related cash inflows. Customer accounts are classified in the above analysis based on contractual maturities. However, in accordance with Russian Civil Code, individuals have a right to withdraw their deposits prior to maturity if they forfeit their right to accrued interest.

38 Financial Risk Management (Continued)

The Group does not use the above maturity analysis based on undiscounted contractual maturities of liabilities to manage liquidity. Instead, the Group monitors expected maturities and the resulting expected liquidity gap as follows:

	Demand and less than 1 month	From 1 to 6 months	From 6 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>						
At 31 December 2019						
Financial assets	509,629	125,141	226,311	505,677	267,870	1,634,628
Financial liabilities	285,597	306,310	267,122	394,318	215,202	1,468,549
Financial and performance guarantees	640					640
Letters of credit	600	516	-	-	-	1,116
Undrawn credit related commitments	6,596					6,596
Net liquidity gap based on expected maturities	216,196	(181,685)	(40,811)	111,359	52,668	157,727
Cumulative liquidity gap based on expected maturities	216,196	34,510	(6,301)	105,058	157,727	
At 31 December 2018						
Financial assets	326,120	146,232	226,517	460,495	225,200	1,384,564
Financial liabilities	169,088	246,422	285,521	323,456	197,944	1,222,431
Financial and performance guarantees	374	-	-	-	-	374
Undrawn credit related commitments	7,777	-	-	-	-	7,777
Net liquidity gap based on expected maturities	148,881	(100,190)	(59,004)	137,039	27,256	153,982
Cumulative liquidity gap based on expected maturities	148,881	48,691	(10,313)	126,726	153,982	

Amounts for financial and performance guarantees and undrawn credit lines are disclosed based on expected cash outflows.

The matching and/or controlled mismatching of the maturities and interest rates of assets and liabilities is fundamental to the management of the Group. It is unusual for banks ever to be completely matched since business transacted is often of an uncertain term and of different types. An unmatched position potentially enhances profitability, but can also increase the risk of losses. The maturities of assets and liabilities and the ability to replace, at an acceptable cost, interest-bearing liabilities as they mature, are important factors in assessing the liquidity of the Group and its exposure to changes in interest and exchange rates.

Management believes that in spite of a substantial portion of customer accounts being on demand, diversification of these deposits by number and type of depositors, and the past experience of the Group would indicate that these customer accounts provide a long-term and stable source of funding for the Group.

As at 31 December 2019 the management believes it will be able to close the liquidity gap by obtaining sufficient borrowings from NBG or other banks under committed borrowings as and when necessary arises.

39 Management of Capital

The Group's objectives when managing capital are (i) to comply with the capital requirements set by the National Bank of Georgia, (ii) to safeguard the Group's ability to continue as a going concern and (iii) to maintain a sufficient capital base to achieve a capital adequacy ratio based on the Basel Accord of at least above the minimum level stated in borrowing agreements.

Compliance with capital adequacy ratios set by the NBG is monitored monthly, with reports outlining their calculation reviewed and signed by Deputy General Director, Finances. Other objectives of capital management are evaluated quarterly.

In the process of transition to Basel III framework, to increase transparency and comparability and segregate between available Capital instruments, for coverage of potential risks, the National Bank of Georgia ("NBS") amended Capital Adequacy requirements in December 2017 and in addition to the minimum capital requirements under pillar 1, in updated framework new Pillar 1 and Pillar 2 buffers were introduced:

Buffers under pillar 1:

- The capital conservation buffer - 2.5% of risk-weighted assets, and is designed to provide for losses in the event of stress, included in minimum capital requirements;
- The countercyclical capital buffer - was introduced within the Basel III framework and represents one of the main macro-prudential policy instruments, currently set at 0%;
- Systemic buffers - are set separately for each commercial bank considered to be systematically important (not applicable for Basis bank)

Buffers under pillar 2:

- Unhedged currency induced credit risk buffer (CICR);
- Credit portfolio concentration buffer, which entails name and sectoral concentration buffers;
- Net stress test buffer, will be introduced in accordance with stress tests results administered by the NBG;
- Net GRAPE buffer, set in accordance with the NBG's General Risk Assessment Program and the assessment of banks' internal capital requirement;

Under the current capital requirements set by the NBG, banks have to maintain a ratio of regulatory capital to risk weighted assets ("statutory capital ratio") above a prescribed minimum level. Based on information provided internally to key management personnel, the amount of capital that the Group managed was GEL 240,567 thousand as of 31 December 2019 (2018: GEL 218,933 thousand), regulatory capital amounts to GEL 258,633 thousand (2017: GEL 221,981 thousand) and the Group and the Bank have complied with all externally imposed capital requirements throughout 2019 and 2018.

39 Management of Capital (Continued)

The following Capital adequacy report is prepared under stand alone basis in accordance with NBG standards:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019 Pillar I/II	2018 Pillar I/II
Primary capital		
Share capital	16,181	16,138
Share premium	76,413	75,784
Retained earnings according to the NBG regulations	113,630	82,129
Revaluation reserve	9,513	9,653
Current year profit according to NBG regulations	24,830	35,230
Primary capital Before Correction	240,567	218,934
Primary capital Corrections	(11,546)	(11,017)
Total primary capital After correction	229,021	207,917
Secondary capital		
Subordinated debt	14,052	-
General reserve	15,560	14,064
Total secondary capital	29,612	14,064
Total regulatory capital	258,633	221,981
Risk weighted assets, combining credit, market and operational risks	1,359,786	1,215,027
Minimum Tier 1 Ratio	<u>10.7%</u>	<u>11.1%</u>
Tier I ratio	16.8%	17.11%
Regulatory capital ratio	19.0%	18.27%

40 Contingencies and Commitments

Legal proceedings. From time to time and in the normal course of business, claims against the Group may be received. On the basis of its own estimates and internal and external professional advice, management is of the opinion that no material losses will be incurred in respect of claims, and accordingly no provision has been made in these financial statements.

Tax contingencies. Georgian tax legislation which was enacted or substantively enacted at the end of the reporting period, is subject to varying interpretations when being applied to the transactions and activities of the Group. Consequently, tax positions taken by management and the formal documentation supporting the tax positions may be challenged tax authorities. A tax year remains open to review by the authorities in respect of taxes for three calendar years preceding the year when decision about review was made. Under certain circumstances reviews may cover longer periods.

The Bank is under inspection of tax authorities for the tax period starting from 1 April 2015 until 31 August 2018. There are certain areas which were questioned by the tax authorities, the Bank has not agreed with some estimations, disputes were not settled as at 31 December 2019. The onsite inspection continues and is not finalised as at 31 December 2019. No provision has been made as the Group's management believes that it is not likely that any significant loss will eventuate.

The Georgian transfer pricing legislation is generally aligned with the international transfer pricing principles developed by the Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD), although it has specific features. This legislation provides for the possibility of additional tax assessment for controlled transactions (transactions between related parties and certain transactions between unrelated parties) if such transactions are not on an arm's-length basis. The Management has implemented internal controls to be in compliance with this transfer pricing legislation.

Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on the financial position, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant. The Group consults with qualified external tax advisors on a regular basis.

Operating lease commitments at 31 December 2018. Where the Group is the lessee, the future minimum lease payments under non-cancellable operating leases at 31 December 2018 are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Not later than 1 year	17	327
Total operating lease commitments	17	327

The Group leases a part of premises rented for location of equipment (ATMs) under operating leases which are not included into Right of Use Assets. The leases typically run for an initial period of one to five years, with an option to renew the lease after that date. Lease payments are usually increased annually to reflect market rentals.

Compliance with covenants. The Group is subject to certain covenants primarily relating to its borrowings. Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Group including growth in the cost of borrowings and declaration of default. Management believes that the Group was in compliance with covenants at 31 December 2019 and 31 December 2018.

The Bank is also subject to minimum capital requirements established by covenants stated in loan agreements, including capital adequacy levels calculated in accordance with the requirements of the Basel Accord, as defined in the International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards (updated April 1998) and the Amendment to the Capital Accord to incorporate market risks (updated November 2005), commonly known as Basel I. The Group complied with this loan covenant.

40 Contingencies and Commitments (Continued)

The composition of the Group's capital calculated in accordance with the Basel Accord is as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Tier 1 capital		
Share capital	90,980	90,980
Retained earnings	178,499	146,999
Total tier 1 capital	269,479	237,979
Tier 2 capital		
Revaluation reserves	9,165	9,372
Subordinated debt	14,410	-
General reserve	3,662	4,483
Total tier 2 capital	27,237	13,767
Total capital	296,716	251,746

General reserve included in Tier 2 is defined as lower of (a) IFRS provisions created on loans without signs of impairment and (b) 2% of loans without impairment trigger event.

Credit related commitments. The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available to a customer as required. Guarantees and standby letters of credit, which represent irrevocable assurances that the Group will make payments in the event that a customer cannot meet its obligations to third parties, carry the same credit risk as loans. Documentary and commercial letters of credit, which are written undertakings by the Group on behalf of a customer authorising a third party to draw drafts on the Group up to a stipulated amount under specific terms and conditions, are collateralised by the underlying shipments of goods to which they relate or cash deposits and, therefore, carry less risk than a direct borrowing.

Commitments to extend credit represent unused portions of authorisations to extend credit in the form of loans, guarantees or letters of credit. With respect to credit risk on commitments to extend credit, the Group is potentially exposed to loss in an amount equal to the total unused commitments, if the unused amounts were to be drawn down. However, the likely amount of loss is less than the total unused commitments since most commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards.

The Group monitors the term to maturity of credit related commitments, because longer-term commitments generally have a greater degree of credit risk than shorter-term commitments.

Outstanding credit related commitments are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2019	2018
Financial guarantees issued		57,858	55,573
Undrawn credit line commitments		65,965	77,771
Import letters of credit	22	1,118	-
Total loan commitments		124,941	133,344
Less: Provision for financial guarantees	26	(349)	(95)
Less: Provision for loan commitments	26	(292)	(262)
Less: Provision for Import letters of credit		(11)	-
Less: Commitment collateralised by cash deposits		(17,811)	(24,422)
Total credit related commitments, net of provision and cash covered exposures		106,478	108,565

40 Contingencies and Commitments (Continued)

Movements in provisions for financial guarantees are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total provision	Gross guaranteed amount
Provision for financial guarantees at 31 December 2018	51	44	95	55,573
<i>Movements with impact on provision for credit related commitments charge for the period:</i>				
Transfers:				
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(268)	268	-	-
- to 12-months ECL (from Stage 2 and Stage 3 to Stage 1)	5	(5)	-	-
Issued guarantees	336	-	336	40,559
Derecognised during the period	(46)	(40)	(86)	(37,973)
Total charge to profit or loss for the year	27	223	250	2,586
<i>Movements without impact on provision for credit related commitments charge for the period:</i>				
FX movements	3	-	3	(300)
Provision for financial guarantees at 31 December 2019	81	267	348	57,859

40 Contingencies and Commitments (Continued)

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total provision	Gross guaranteed amount
Provision for financial guarantees at 1 January 2018	77	1	78	30,978
<i>Movements with impact on provision for credit related commitments charge for the period:</i>				
Transfers:				
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(44)	44	-	-
Issued guarantees	95	-	95	49,887
Derecognised during the period	(77)	(1)	(78)	(25,380)
Total charge to profit or loss for the year	(26)	43	17	24,507
<i>Movements without impact on provision for credit related commitments charge for the period:</i>				
FX movements	-	-	-	88
Provision for financial guarantees at 31 December 2018	51	44	95	55,573

40 Contingencies and Commitments (Continued)

Movements in the provision for loan commitments were as follows.

	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total provision	Gross committed amount
<i>In thousands of Georgian Lari</i>					
Provision for loan commitments at 31 December 2018	124	139	-	263	77,771
<i>Movements with impact on provision for credit related commitments charge for the period:</i>					
<i>Transfers:</i>					
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(13)	13	-	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(101)	(3)	104	-	-
- to 12-months ECL (from Stage 2 and Stage 3 to Stage 1)	1	(1)	-	-	-
Issued loan commitments	189	35	-	224	55,228
Derecognised during the period	(112)	(93)	-	(205)	(67,234)
Total charge to profit or loss for the year	(36)	(49)	104	19	(12,006)
<i>Movements without impact on provision for credit related commitments charge for the period:</i>					
FX movements	10	-	-	10	200
Provision for loan commitments at 31 December 2019	98	90	104	292	65,965

40 Contingencies and Commitments (Continued)

	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total provision	Gross committed amount
<i>In thousands of Georgian Lari</i>					
Provision for loan commitments at 1 January 2018	108	155	34	297	50,476
<i>Movements with impact on provision for credit related commitments charge for the period:</i>					
Transfers:					
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(53)	53	-	-	
Issued loan commitments	137	12	-	149	56,428
Derecognised during the period	(71)	(83)	(34)	(188)	(29,204)
Total charge to profit or loss for the year	13	(18)	(34)	(39)	27,224
<i>Movements without impact on provision for credit related commitments charge for the period:</i>					
FX movements	3	1	-	4	71
Provision for loan commitments at 31 December 2018	124	138	-	262	77,771

Refer to Note 42 for disclosure of the fair value of each class of other financial liabilities.

40 Contingencies and Commitments (Continued)

An analysis of credit related commitments by credit quality based on credit risk grades at 31 December 2019 is as follows.

	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>				
Issued financial guarantees				
- Excellent	5,090	-	-	5,090
- Good	41,387	-	-	41,387
- Satisfactory	-	11,381	-	11,381
Unrecognised gross amount	46,477	11,381	-	57,858
Provision for financial guarantees	(81)	(268)	-	(349)
Loan commitments				
- Excellent	2,326	603	-	2,929
- Good	55,214	5,884	-	61,098
- Satisfactory	-	1,196	-	1,196
- Special monitoring	-	401	-	401
- Default	-	-	341	341
Unrecognised gross amount	57,540	8,084	341	65,965
Provision for loan commitments	(98)	(90)	(104)	(292)

Refer to Note 38 for the description of credit risk grading system used by the Group and the approach to ECL measurement, including the definition of default and SICR as applicable to credit related commitments.

The total outstanding contractual amount of undrawn credit lines, letters of credit, and guarantees does not necessarily represent future cash requirements, as these financial instruments may expire or terminate without being funded. The fair value of credit related commitments was GEL 321 thousand at 31 December 2019 (2018: GEL 638 thousand).

Performance guarantees. Performance guarantees are contracts that provide compensation if another party fails to perform a contractual obligation. Such contracts do not transfer credit risk. The risk under performance guarantee contracts is the possibility that the insured event (i.e. the failure to perform the contractual obligation by another party) occurs. The key risks the Group faces are significant fluctuations in the frequency and severity of payments incurred on such contracts relative to expectations. The Group uses historical data and statistical techniques to predict levels of such payments. Claims must be made before the contract matures and most claims are settled within short term. This allows the Group to achieve a high degree of certainty about the estimated payments and therefore future cash flows. The Group manages such risks by constantly monitoring the level of payments for such products and has the ability to adjust its fees in the future to reflect any change in claim payments experience. The Group has a claim payment requests handling process which includes the right to review the claim and reject fraudulent or non-compliant requests.

40 Contingencies and Commitments (Continued)

The exposure and concentration of performance guarantees expressed at the amounts guaranteed is as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2019	2018
Construction		13,183	14,216
Energy		4,330	-
Trade		1,968	747
Real Estate Management and Development		1,832	-
Service		956	1,454
Other		1,747	6,865
Total guaranteed amounts		24,016	23,282

Movements in provisions for performance guarantees are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2019	2018
Carrying amount at 1 January		17	179
Initial recognition of issued performance guarantees		274	9
Utilisation of provision		(10)	(171)
FX movements		10	-
Carrying amount at 31 December		291	17

Assets pledged and restricted. The Group had assets pledged as collateral with the following carrying value:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Notes	31 December 2019		31 December 2018	
		Asset pledged	Related liability	Asset pledged	Related liability
Investments in debt securities at AC	9, 23	99,855	94,862	40,427	38,153
Mortgage Loan portfolio pledged with NBG		60,492	48,138	27,309	21,847
Total		160,347	143,000	67,736	60,000

At 31 December 2019, restricted cash balances are balances of GEL 143 thousand (2018: GEL 134 thousand) are placed as a cover for international payment cards transactions. In addition, mandatory cash balances with the NBG of GEL 177,989 thousand (2018: GEL 170,443 thousand) represent mandatory reserve deposits which are not available to finance the Bank's day to day operations, as disclosed in Note 8.

41 Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities

At 31 December 2019 and 31 December 2018 no financial instruments subject to offsetting, enforceable master netting and similar arrangements are presented.

42 Fair Value Disclosures

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in categorising financial instruments using the fair value hierarchy. If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

(a) Recurring fair value measurements

Recurring fair value measurements are those that the accounting standards require or permit in the statement of financial position at the end of each reporting period. The level in the fair value hierarchy into which the recurring fair value measurements are categorised are as follows:

	31 December 2019				31 December 2018			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>								
ASSETS AT FAIR VALUE								
FINANCIAL ASSETS								
<i>Investments in equity securities</i>								
- Corporate shares	-	63	-	63	-	63	-	63
NON-FINANCIAL ASSETS								
- Premises and equipment	-	-	21,246	21,246	-	-	21,345	21,345
TOTAL ASSETS WITH RECURRING FAIR VALUE MEASUREMENTS								
	-	63	21,246	21,309	-	63	21,345	21,408

The non-current assets held for sale are measured at FV less cost to sell as of 31 December 2019 and 31 December 2018. The fair value belongs to level 3 measurements in the fair value hierarchy. The fair value is GEL 979 thousand (2018: GEL 6,301 thousand).

The valuation technique, inputs used in the fair value measurement for level 3 measurements and related sensitivity to reasonably possible changes in those inputs at 31 December 2018 and 31 December 2017 are as follows:

	Fair value at 31 December		Valuation technique	Inputs used	Range of inputs (weighted average)
<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018			
ASSETS AT FAIR VALUE					
NON-FINANCIAL ASSETS					
- Premises	21,246	21,345	Market comparable assets	Price per square meter	
TOTAL RECURRING FAIR VALUE MEASUREMENTS AT LEVEL 3					
	21,246	21,345			

42 Fair Value Disclosures (Continued)

(b) Assets and liabilities not measured at fair value but for which fair value is disclosed

Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and carrying value of assets not measured at fair value are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2019				31 December 2018			
	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carrying value	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carrying value
ASSETS								
Cash and cash equivalents								
- Cash on hand	37,439	-	-	37,439	32,099	-	-	32,099
- Cash balances with the NBG	-	41,859	-	41,859	-	31,750	-	31,750
- Correspondent accounts and overnight placements	-	56,064	-	56,064	-	68,650	-	68,650
- Placements with other banks with original maturities of less than three months		113,339	-	113,339	-	-	-	-
Due from other banks								
- Short-term placements with other banks with original maturities of more than three months	-	7,186	-	7,186	-	-	-	-
Mandatory balances with the NBG	-	177,989	-	177,989	-	170,443	-	170,443
Loans and advances to customers at AC								
- Corporate loans	-	-	805,945	784,485	-	-	679,068	683,919
- Mortgage loans	-	-	137,497	136,223	-	-	142,684	134,980
- Consumer loans	-	-	64,314	60,172	-	-	82,602	77,245
- Credit cards	-	-	4,623	4,112	-	-	4,659	4,659
- Finance lease	-	-	3,126	3,126	-	-	89	89
Investments in debt securities at AC								
- Georgian government treasury bonds	-	141,151	-	145,160	-	107,067	-	106,109
- Georgian government treasury bills	-	45,412	-	45,623	-	66,948	-	66,850
- Corporate bonds	-	14,410	-	11,785	-	-	-	-
-NBG deposit Certificate	-	-	-	-	-	2,731	-	2,731
Insurance receivables	-	8,798	-	8,798	-	4,194	-	4,194
Other financial assets	-	1,204	-	1,204	-	783	-	783
NON-FINANCIAL ASSETS								
- Investment properties			2,011	959	-	-	3,972	1,572
TOTAL	37,439	607,412	1,017,516	1,635,523	32,099	452,566	913,074	1,386,072

42 Fair Value Disclosures (Continued)

Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and carrying value of liabilities not measured at fair value are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2019				31 December 2018			
	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carrying value	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carrying value
FINANCIAL LIABILITIES								
<i>Due to other banks</i>								
- Correspondent accounts and overnight placements of other banks	-	1	-	1	-	1	-	1
- Short-term placements of other banks	-	40,838	-	40,838	-	50,155	-	50,155
- Short-term loans of NBG	-	143,145	-	143,145	-	50,039	-	50,039
<i>Customer accounts</i>								
- Current/settlement accounts of state and public organisations	-	82,519	-	82,519	-	128,789	-	128,789
- Term deposits of state and public organisations	-	-	46,203	44,381	-	-	35,638	35,137
- Current/settlement accounts of other legal entities	-	154,936	-	154,936	-	135,716	-	135,716
- Term deposits of other legal entities	-	-	156,305	155,118	-	-	163,226	161,995
- Current/demand accounts of individuals	-	130,079	-	130,079	-	109,751	-	109,751
- Term deposits of individuals	-	-	210,237	201,837	-	-	159,211	156,033
<i>Other borrowed funds</i>								
- Borrowings from International Financial institutions	-	468,718	-	428,926	-	374,476	-	345,782
<i>Insurance Liabilities</i>	-	8,828	-	8,828	-	4,531	-	4,531
<i>Other financial liabilities</i>	-	2,556	-	2,556	-	1,822	-	1,822
<i>Subordinated debt</i>								
- Subordinated debt	-	20,445	-	14,410	-	-	-	-
TOTAL	-	1,052,065	412,745	1,407,574	-	855,280	358,075	1,179,751

The fair values in level 2 and level 3 of fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flows valuation technique. The fair value of floating rate instruments that are not quoted in an active market was estimated to be equal to their carrying amount. The fair value of unquoted fixed interest rate instruments was estimated based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity.

Liabilities were discounted at the Group's own incremental borrowing rate. Liabilities due on demand were discounted from the first date that the amount could be required to be paid by the Group.

The Group's liabilities to its customers are subject to state deposit insurance scheme as described in Note 1. The fair value of these liabilities reflects these credit enhancements.

43 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

For the purposes of measurement, IFRS 9 “Financial Instruments” classifies financial assets into the following categories: (a) financial assets at FVTPL; (b) debt instruments at FVOCI, (c) equity instruments at FVOCI and (c) financial assets at AC. Financial assets at FVTPL have two sub-categories: (i) assets mandatorily measured at FVTPL, and (ii) assets designated as such upon initial recognition or subsequently. In addition, finance lease receivables form a separate category.

The following table provides a reconciliation of financial assets with these measurement categories as of 31 December 2019:

	Equity instru- ments at FVOCI	AC	Finance lease receivables	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>				
ASSETS				
<i>Cash and cash equivalents</i>	-	248,700	-	248,700
<i>Mandatory cash balances with the NBG</i>	-	177,989	-	177,989
<i>Due from other banks</i>	-	7,186	-	7,186
<i>Investments in debt securities</i>	-	202,569	-	202,569
- Georgian government treasury bonds	-	145,160	-	145,160
- Georgian government treasury	-	45,623	-	45,623
- Corporate bonds	-	11,785	-	11,785
<i>Investments in equity securities</i>	63	-	-	63
<i>Loans and advances to customers</i>	-	984,994	-	984,994
- Standard lending	-	784,486	-	784,486
- Mortgage loans	-	136,223	-	136,223
- Consumer loans	-	60,172	-	60,172
- Credit cards	-	4,112	-	4,112
<i>Finance lease</i>	-	-	3,126	3,126
<i>Insurance receivables</i>	-	8,798	-	8,798
<i>Other financial assets</i>	-	1,204	-	1,204
TOTAL FINANCIAL ASSETS	63	1,631,440	3,126	1,634,629

The following table provides a reconciliation of financial assets with measurement categories at 31 December 2018:

	Equity instru- ments at FVOCI	AC	Finance lease recei- vables	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>				
ASSETS				
<i>Cash and cash equivalents</i>	-	132,500	-	132,500
<i>Mandatory cash balances with the NBG</i>	-	170,443	-	170,443
<i>Investments in debt securities</i>	-	175,690	-	175,690
- Georgian government treasury bonds	-	106,109	-	106,109
- Georgian government treasury	-	66,850	-	66,850
- NBG certificates of deposit	-	2,731	-	2,731
<i>Investments in equity securities</i>	63	-	-	63
<i>Loans and advances to customers</i>	-	900,803	-	900,803
- Standard lending	-	683,919	-	683,919
- Mortgage loans	-	134,980	-	134,980
- Consumer loans	-	77,246	-	77,246
- Credit cards	-	4,659	-	4,659
<i>Finance lease</i>	-	-	89	89
<i>Insurance receivables</i>	-	4,194	-	4,194
<i>Other financial assets</i>	-	782	-	782
TOTAL FINANCIAL ASSETS	63	1,384,412	89	1,384,564

44 Related Party Transactions

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control, or one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

Included in “Investments in subsidiary” under Separate Statement of Financial Position of the Bank are the investments in following entities:

<i>In thousands of Georgian Lari</i> Name	Principal activities	2019		2018	
		Investment	Accumulated Profit/(loss)	Investment	Accumulated Profit/(loss)
Basis Asset Management – Holding LLC	Asset management	3,797	36	3,796	(52)
Hualing Insurance JSC	Insurance	4,300	1,789	4,300	1,470
BHL Leasing JSC	Leasing	5,000	(14)	2,000	(3)
Total		13,097	1,811	10,096	1,415

At 31 December 2019, the outstanding balances with related parties were as follows:

	Ultimate shareholder	Other shareholders	Immediate parent company	Supervisory Board	Management Board	Companies under common control	Other related parties
<i>In thousands of Georgian Lari</i>							
Loans and advances to customers (contractual interest rate: 4% □ 16%)	-	461	-	63	815	9,464	2,610
Credit loss allowance at 31 December 2019	-	-	-	-	(3)	(21)	(1)
Customer accounts (contractual interest rate: 2% □ 12%)	410	1,884	229	1,005	3,631	26,374	5,195
Subordinated debt (contractual interest rate: 7%)	-	-	14,410	-	-	-	-

The income and expense items with related parties for 2019 were as follows:

	Ultimate shareholder	Significant shareholders	Immediate parent company	Supervisory Board	Management Board	Companies under common control	Other related parties
<i>In thousands of Georgian Lari</i>							
Interest income	1	21	-	4	69	810	408
Interest expense	(24)	(67)	(166)	(35)	(224)	(880)	(122)
Credit loss allowance	-	(1)	-	(1)	7	(160)	3
Gains less losses from trading in foreign currencies	-	4	12	2	(4)	375	4
Foreign exchange translation gains less losses	2	(73)	(685)	(39)	(5)	(2,643)	304
Fee and commission income	-	-	-	-	-	5	-
Administrative and other operating expenses	-	-	-	-	-	-	110

44 Related Party Transactions (Continued)

At 31 December 2019, other rights and obligations with related parties were as follows:

	Ultimate share- holder	Significant share- holders	Immediate parent company	Super- visory Board	Manag- ement Board	Compa- nies under common control	Other related parties
<i>In thousands of Georgian Lari</i>							
Performance Guarantees issued by the Group at the year end	-	-	-	-	-	667	-
Financial Guarantees issued by the Group at the year end	-	-	-	-	-	1,605	-
Undrawn credit line commitments	50	44	-	106	1,064	740	139

Aggregate amounts lent to and repaid by related parties during 2019 were:

	Ultimate share- holder	Significant share- holders	Immediate parent company	Supervi- sory Board	Manage- ment Board	Compa- nies under common control	Other related parties
<i>In thousands of Georgian Lari</i>							
Amounts lent to related parties during the year	-	1,251	-	60	2,191	12,766	390
Amounts repaid by related parties during the year	-	1,095	-	60	2,630	4,839	3,601

At 31 December 2018, the outstanding balances with related parties were as follows:

	Ultimate share- holder	Other share- holders	Immedi- ate parent company	Super- visory Board	Manag- ement Board	Compa- nies under common control	Other related parties
<i>In thousands of Georgian Lari</i>							
Loans and advances to customers (contractual interest rate: 4.7% □ 16%)	-	23	-	7	676	261	195
Credit loss allowance at 31 December 2019	-	(1)	-	-	(15)	(9)	(4)
Customer accounts (contractual interest rate: 2% □ 10%)	386	1,241	9,800	560	2,288	37,486	829

44 Related Party Transactions (Continued)

The income and expense items with related parties for 2018 were as follows:

	Ultimate share- holder	Significant share- holders	Immediate parent company	Super- visory Board	Manag- ement Board	Compa- nies under common control	Other related parties
<i>In thousands of Georgian Lari</i>							
Interest income	-	6	-	21	59	1,455	20
Interest expense	(22)	(33)	(230)	(42)	(145)	(1,649)	(49)
Credit loss allowance	-	-	-	1	(3)	4	1
Gains less losses from trading in foreign currencies	-	5	-	4	-	597	-
Foreign exchange translation gains less losses	-	(23)	(236)	33	(90)	1,498	(16)
Fee and commission income	-	-	-	-	-	5	-
Administrative and other operating expenses	-	-	-	-	(2)	-	(86)

At 31 December 2018, other rights and obligations with related parties were as follows:

	Ultimate share- holder	Significant share- holders	Immediate parent company	Super- visory Board	Manag- ement Board	Compa- nies under common control	Other related parties
<i>In thousands of Georgian Lari</i>							
Performance Guarantees issued by the Group at the year end	-	-	-	-	-	1,065	-
Financial Guarantees issued by the Group at the year end	-	-	-	-	-	1,536	-
Undrawn credit line commitments	-	295	-	160	496	739	18

Aggregate amounts lent to and repaid by related parties during 2018 were:

	Ultimate share- holder	Significant share- holders	Immediate parent company	Supervi- sory Board	Manage- ment Board	Compa- nies under common control	Other related parties
<i>In thousands of Georgian Lari</i>							
Amounts lent to related parties during the year	-	1,042	-	849	332	3,613	-
Amounts repaid by related parties during the year	-	(1,364)	-	(1,253)	(626)	(41,234)	(114)

A person is considered as related party only if he/she has control or joint control or significant influence over the Bank or the group, is a member of Top Management of the group or its parent entity.

Legal Entity is considered to be a related party if the following conditions are met: The entity and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others). One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member); The enterprise is subject of control or joint control of the following natural persons: person having control or significant influence over the Bank; Member of Top Management of the Bank, The group or it's parent Company, as well as their family members. Other related parties include companies under control and/or family member of persons who are considered as related party and have right significant influence over the bank or the group.

44 Related Party Transactions (Continued)

Compensation for the members of the Supervisory Board is presented below:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019		2018	
	Expense	Accrued liability	Expense	Accrued liability
<i>Short-term benefits:</i>				
- Salaries	475		173	
Total	475		173	

Key management compensation is presented below:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019		2018	
	Expense	Accrued liability	Expense	Accrued liability
<i>Short-term benefits:</i>				
- Salaries	1,280		838	-
- Short-term bonuses	2,416	1,257	1,360	837
<i>Share-based compensation:</i>				
- Equity-settled share-based compensation	483		488	-
Total	4,179	1,257	2,686	837

Short-term bonuses fall due wholly within twelve months after the end of the period in which management rendered the related services. Key management personnel includes management board members.

45 Events after the End of the Reporting Period

Late in 2019 news first emerged from China about the COVID-19 (Coronavirus). The situation at year end, was that a limited number of cases of an unknown virus had been reported to the World Health Organisation. In the first few months of 2020 the virus had spread globally and its negative impact has gained momentum. Management considers this outbreak to be a non-adjusting post balance sheet event. While this is still an evolving situation at the time of issuing these consolidated financial statements, to date there has been no discernible impact on the Group's or the Bank's financials, however the future effects cannot be predicted. Management will continue to monitor the potential impact and will take all steps possible to mitigate any effect.

46 Abbreviations

The list of the abbreviations used in these consolidated financial statements is provided below:

Abbreviation	Full name
AC	Amortised Cost
CCF	Credit Conversion Factor
EAD	Exposure at Default
ECL	Expected Credit Loss
EIR	Effective interest rate
FVOCI	Fair Value through Other Comprehensive Income
FVTPL	Fair Value Through Profit or Loss
FX, Forex	Foreign Currency Exchange
IFRS	International Financial Reporting Standard
IRB system	Internal Risk-Based system
L&R	Loans and Receivables
LGD	Loss Given Default
LTV	Loan to Value
PD	Probability of Default
POCI financial assets	Purchased or Originated Credit-Impaired financial assets
ROU asset	Right of use asset
SICR	Significant Increase in Credit Risk
SME	Small and Medium-sized Enterprises
SPPI	Solely Payments of Principal and Interest
SPPI test	Assessment whether the financial instruments' cash flows represent Solely Payments of Principal and Interest

1 Ketevan Tsamebuli Ave.,
Tbilisi, Georgia
Tel.: +995 322 922 922
www.basisbank.ge



ბაზისბანკი
ჰულინგ ჯგუფის წევრი

წლიური ანგარიში

2

0

1

9

2019

სელიური ანგარიში



ბაზისბანკი
ჰუაღინგ ჯგუფის წევრი

შინაარსი

ბაზისბანკის 2019 წლის წლიური ანგარიში

◆ მენეჯმენტის ანგარიში	6
ჯგუფის საქმიანობის შედეგები	6
სამეთვალყურეთ საბჭოს თავმჯდომარის მიმართვა	8
დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარის მიმართვა	12
სტრატეგიის მიმოხილვა/პრიორიტეტები	18
ჯგუფის სტრუქტურა	21
ოპერაციები და ფინანსები	26
ეკონომიკური გარემო	26
საბანკო სისტემა	30
სტრატეგიის განხორციელება	34
სტრატეგიის განხორციელებაში მიღწეული შედეგები	35
საერთაშორისო თანამშრომლობა	36
ციფრული სტრატეგია	37
მომხმარებლის გამოცდილების გაუმჯობესება	41
ჯგუფის ფინანსური შედეგები	56
რისკების მართვა	78
რისკის აპეტიტი და სიმძლავრე/რისკის ძირითადი მაჩვენებლები	85
კორპორაციული მართვა	96
◆ ბაზისბანკის ჯგუფის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება	107

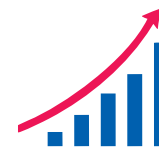
ბაზისბანკის მუშაობის შედეგები

4

აქტივებით

18% ↑

აქტივები



გრძელვადიანი B+
სტაბილური მოკლევადიანი B
FITCH RATINGS

6

დაკრედიტებით

9% ↑

დაკრედიტება



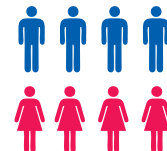
66 ბანკომათი
24 სარეზერვაციო

5

ვალდებულებებით

19% ↑

ვალდებულებები



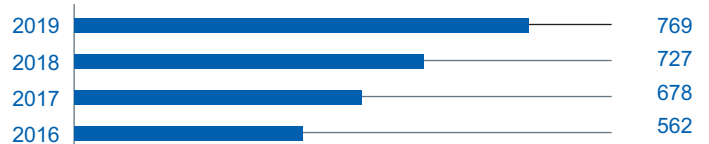
510
თანამშრომელი

6

დეპოზიტებით

6% ↑

დეპოზიტები



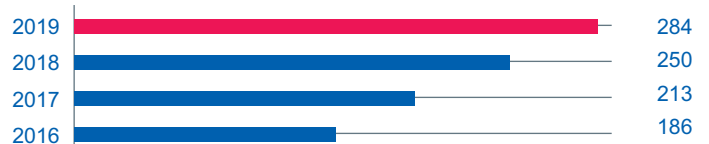
132 000
მომხმარებელი

4

კაპიტალით

14% ↑

სულ აქციონერთა კაპიტალი

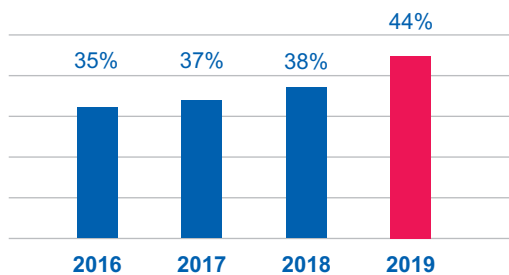


საერთაშორისო კარტნიორები

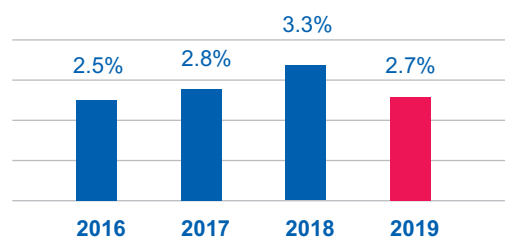
15 კარტნიორი
ინსტიტუცი
\$ 61M საერთაშორისო
გზადგენა **2019**



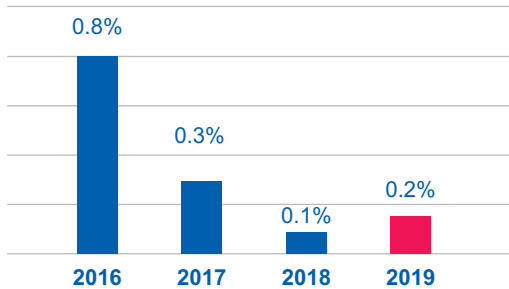
ხარჯი/შემოსავალი



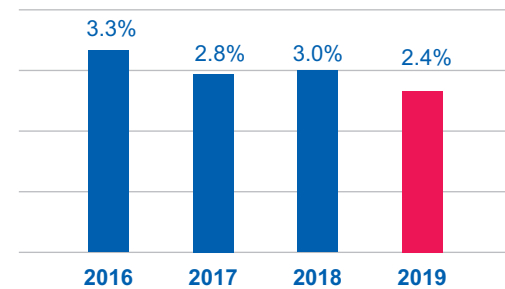
უმოქმედო სესხები*



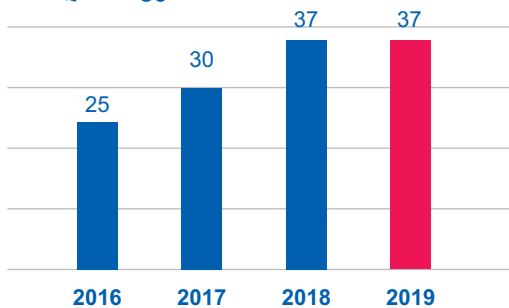
რისკის ღირებულება**



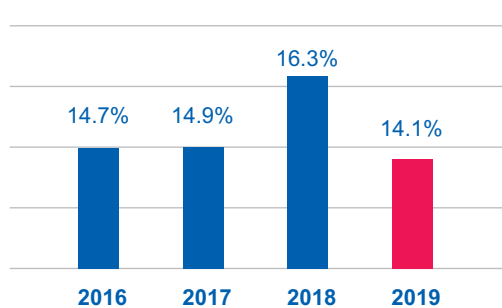
ROAA



წმინდა მოგება



ROAE



* 90 დღეზე მეტი ხნის ვადაგადაცილების მქონე სესხები და პოზიციები, რომელთა დაფარვაც მენეჯმენტის შეფასებით საეჭვოა

** საშუალო სასესხო პორტფელის გაუფასურების ხარჯები

ქან ძუნ

სამეთვალყურეო საბჭოს
თავმჯდომარე



ძვირფასო აქციონერებო,

მოხარული ვართ ჯგუფის კარგი შედეგებით. ჯგუფის მთავარი მიზანი კვლავ მისი კლიენტების ინტერესების დაცვა და დაინტერესებულ მხარეთა წინაშე დაპირებების ასრულებაა. დაუღალავად ვილწვოდით ჩვენი ხალხის, კლიენტების, აქციონერების და საზოგადოების ხანგრძლივი ნდობის მოსაპოვებლად.

2019 წელს მეტად რთულ და გამოწვევებით სავსე, პოლიტიკური და სოციალური დაძაბულობის მქონე გარემოში მოგვიხდა მუშაობა, რასაც კიდევ უფრო ანთულებდა რთული ეკონომიკური პირობები და რუსეთთან პოლიტიკურ ნიადაგზე გაღვივებული დაპირისპირებით გამოწვეული პოლიტიკური კრიზისი. პოლიტიკური პოლარიზაცია ძირითადად საარჩევნო და სასამართლო რეფორმებით იყო გამოხატული, რაც გასულ ზაფხულს მოსახლეობასა და პოლიტიკურ ჯგუფებს შორის მასობრივ უკმაყოფილებასა და პროტესტში გადაიზარდა.

კიდევ ერთი სირთულე რაც რუსეთის მიერ სანქციების და აკრძალვების დაწესებას უკავშირდებოდა, ტურისტულ ბიზნესსა და სხვა სექტორებზე და მკეროპრუდენციულ პოლიტიკაზე უარყოფითი ეფექტის ზეგავლენაა. ამან თავის მხრივ მეტი გაურკვეველობა და სპეკულაცია გამოიწვია საქართველო-რუსეთის ურთიერთობაში, საქართველოს საგადახდო ბალანსის საშუალოვადიან პერსპექტივაზე, ალდგენის საგარეულო პერიოდზე და ა.შ.

საქართველომ კიდევ ერთხელ აჩვენა მოქნილობა საგარეო პოლიტიკურ-ეკონომიკური გამოწვევების მიმართ. საპაერო მიმოსვლაზე დაწესებული აკრძალვის მიუხედავად, საერთაშორისო ტურიზმიდან მიღებულმა შემოსავალმა კვლავ ზრდა დაიწყო, ფულადი გადარიცხვები კიდევ უფრო სწრაფი ტემპით იზრდებოდა წმინდა ექსპორტთან ერთად, რამაც ხელი შეუწყო მკერო პარამეტრების გაუმჯობესებას და მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის ისტორიულ მინიმუმამდე, მშპ-ის 5,1%-მდე შემცირებას. სანქციების ერთჯერადმა გავლენამ უცხოურ ვალუტაზე ზეწოლა მოახდინა, რამაც გაზრდილ ინფლაციურ ზეწოლასთან ბრძოლის და ეროვნული ბანკის გამკაცრებული მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთის კვალდაკვალ ფასების ზრდა გამოიწვია. ამის მიუხედავად, საქართველომ მშპ-ის მოსალოდნელზე მაღალი, 5,1%-იანი ზრდა აჩვენა, რამაც 2019 წლის ბოლოს სარეიტინგო კომპანიების Fitch და S&P გაუმჯობესებული შეფასებები განაპირობა.

“

აღნიშნული გამოწვევების ფონზეც კი, ბაზისბანკის ჯგუფისთვის ზრდის და განვითარების ბევრი შესაძლებლობა არსებობს. ჩვენ წარმატებით შევძელით ამ შესაძლებლობების გამოყენება. 2019 წელს ჯგუფმა ბაზარზე მე-4 პოზიციაზე გადაინაცვლა. ის ბიზნესის დაფინანსების სფეროში ერთ-ერთი მოწინავე ინსტიტუტია და ეკონომიკის სასიცოცხლოდ მნიშვნელოვან სეგმენტებს ხელმისაწვდომი და პასუხისმგებლიანი ფინანსური რესურსით და სერვისებით უზრუნველყოფს. ჯგუფმა მიზნობრივ დონეს მიაღწია და წლის ბოლომდე მოგების, ხარისხის და კაპიტალიზაციის, ჯანსაღი ოპერირების და ზრდის პოტენციალი გამოავლინა. ჰუალინგ ჯგუფი მხარს უჭერს ჯგუფის ფინანსურ მდგრადობას და მის სტაბილურ განვითარებას, რისთვისაც წლის განმავლობაში, როდესაც ბანკს დაძაბულ ეკონომიკურ პირობებში და კაპიტალისა და აქტივების ხარისხზე მზარდი სტრესის ფონზე უწევდა ოპერირება, ასევე ზაფხულის პერიოდში ეროვნული ვალუტის გაუფასურების და გარე შოკების გამო განიცდიდა ზეწოლას, მეორად კაპიტალში ინვესტიცია განახორციელა.

მენეჯმენტის ანგარიში

ბანკმა მოახერხა სტაბილურობის, ფინანსური მდგომარეობის, ფართო აღიარების, ჯანსაღი შედეგების და მდგრადი განვითარების შენარჩუნება და სრულიად ახალი იდენტობის შესაქმნელად რესურსების მობილიზება - რასაც დღესდღეისობით ბაზისბანკის ჯგუფი წარმოადგენს. ერთგულ თანამშრომელთა გუნდის ძლიერი მხარეების სინერგიით ჯგუფი კლიენტებს დივერსიფიცირებულ სერვისებს სთავაზობს და წარმატებით ემსახურება ფინანსური ბაზრის უფრო ფართო სპექტრს, რითაც ახალი სიმაღლეების დაპყრობის საფუძველს ქმნის.

შემდეგი დიდი ამოცანა ახალ ამპლუაში წარმატების შენარჩუნება და სამივე ფართის: ბანკის, დაზღვევის და ლიზინგის ჰარმონიული ფუნქციონირების უზრუნველყოფაა. ჯგუფს ამ მიზნის მისაღწევად ყველა საჭირო რესურსი გააჩნია: სტაბილური და მდგრადი ზრდის ისტორია, დაკრედიტების, შიდა კონტროლის და მენეჯმენტის სისტემების მაღალი სტანდარტები, და რაც მთავარია, მისი თანამშრომლები. ჯგუფის წევრები მთელ ძალისხმევას ახმარენ ჯგუფის ამპიციური მიზნის მიღწევას - რაც ჯგუფის სახით ერთიანი პლატფორმიდან მომხმარებლისთვის ამომწურავი ფინანსური მომსახურების ხარისხიან და ეფექტურ მიწოდებას გულისხმობს, სიღრმისეული ფინანსური ექსპერტიზის, ინდუსტრიის სექტორების საფუძვლიანი ცოდნის და გრძელვადიანი ხედვისა კვალდაკვალ. ჩვენ კიდევ უფრო შორს და სწრაფად უნდა ვიაროთ, ჩვენი შექმნილი ღირებულების ფინანსური მდგრადობის და მომსახურების ქსელის გასამყარებლად. ჩვენი მიზანი აუცილებელი ცვლილებების სწრაფი დანერგვაა.

ამ მიზნის მისაღწევად მთელი რიგი ინიციატივები ჩამოვიწყეთ, რომლებიც ჩვენს შედეგებს და ზრდას სრულყოფენ. 2019 წელს ჩვენ გავაძლიერეთ ჩვენი მმართველობა, სტრუქტურულად დაგხვეწეთ და გავზარდეთ საბჭოსა და მისი დანაყოფების პასუხისმგებლობა და ფუნქციები: შევქმენით სამეთვალყურეო საბჭოს დონეზე მოქმედი რისკების მართვის კომიტეტი, გავაუმჯობესეთ აუდიტის კომიტეტის ფუნქციები და აუდიტის ფუნქცია, რომელიც უშუალოდ საბჭოს ექვემდებარება. ჩვენ გავაძლიერეთ ჩვენი ბიზნესი და გავაუმჯობესეთ მენეჯმენტის საბჭო მაღალი პროფესიონალი ლიდერებით და დავიწყეთ ბანკის სტრუქტურაში ცვლილებები, მისი შესაძლებლობების გაძლიერება და ძირითადი სტრატეგიული ამოცანებზე ზრდასა და ხარისხზე ფოკუსირება. ბანკის სტრუქტურაში ორი ახალი, კომერციული და ოპერაციული მიმართულების დირექტორებით დაკომპლექტდა - შესაბამისად ორი მნიშვნელოვანი მიმართულება განცალკევდა. ამ ცვლილებებმა ხელი უნდა შეუწყოს ჩვენი უმთავრესი პრიორიტეტული ბიზნეს-სფეროების: კომერციული ბიზნესის განვითარებისა და საბანკო ოპერაციების ფუნქციების გაღრმავებას და დიჯიტალიზაციას. ჩვენ გავზარდეთ ჩვენი შედარებით მცირე შვილობილი კომპანიების მხარდაჭერა. გაიზარდა BHL ლიზინგის და ჰეალთგ დეველპმენტის კაპიტალი. 2020 წელს იგეგმება კიდევ მეტი სიახლეები ამ კომპანიებისთვის, ბაზარზე საკუთარი ძალისა და პოზიციის მოსაპოვებლად, როგორც ამას კომპანიების პროფილი და სტრატეგია გვთავაზობს.

საქართველო-ჩინეთის ურთიერთობა

2019 წელს ჩინეთსა და საქართველოს შორის სავაჭრო ურთიერთობები კვლავ ვითარდებოდა, რაც ბოლო ათწლეულის განმავლობაში ერთ-ერთი უსწრაფესად მზარდი სფერო იყო. ტურისტთა რიცხვი სულ უფრო იზრდება ჩინეთიდან საქართველოში და პირიქით მიმართულებით. ჩინელი ინვესტორები მაღალ ინტერესს გამოხატავენ ქართული ბაზრის მიმართ, რაც ბაზისბანკის ჯგუფს ხელსაყრელ მდგომარეობაში აყენებს. ჯგუფი კარგად არის პოზიციონირებული საიმისოდ, რომ ხელი შეუწყოს საქართველოს ეკონომიკას ჩინეთთან არსებული კავშირების და ბიზნესშესაძლებლობების გამოყენებით.

ვადასტურებ, რომ ჯგუფს აქციონერის - ჰეალთგმენტის ჯგუფის სრული მხარდაჭერა აქვს. ის ხელს შეუწყობს ჯგუფს მიზნის მიღწევაში - იყოს ბაზარზე წამყვან მოთამაშეთა შორის და კიდევ უფრო გააძლიეროს მისი უნიკალური როლი, როგორც საქართველო-აზიის სავაჭრო ურთიერთობების მნიშვნელოვანმა ხელშეწყობამ. ჯგუფში შექმნილია სპეციალური განყოფილება, რომელიც ჩინელ კლიენტებს ემსახურება. ჯგუფის მთავარი მიზანია, სრული ფინანსურ მომსახურება ჰქონდეს, რომელიც მხარს უჭერს იმ ჩინელ ფიზიკურ პირებს და კომპანიებს, რომლებიც დაინტერესებულნი არიან საქართველოსთან ბიზნესის

კეთებით. BHL ლიზინგი მათ ალტერნატივითა ფართო სპექტრს სთავაზობს, ქართველი კლიენტებს კი შესაძლებლობას აძლევს ჩინური ლიზინგის პროდუქტებით ისარგებლონ. ამას ემატება სადაზღვევო და საბანკო მომსახურება, რაც უფრო მიმზიდველს გახდის ჯგუფთან ბიზნეს-ურთიერთობას.

ჩვენმა პროფესიონალთა გუნდმა გამოავლინა ცოდნის სინერგიის შესაძლებლობა და უნარი, ბაზისბანკი კიდევ უფრო გაძლიერდეს ფინანსური მომსახურების ჯგუფის ახალი შესაძლებლობების ათვისებაში. ამ ჰარმონიის შედეგად, ჯგუფმა შესანიშნავი შედეგები აჩვენა, ერთგული დანჩა თავისი კონკორატიული ღირებულებებისადმი და განაგრძო ხარისხიანი მომსახურების და ინოვაციური პროდუქტების დროულად და პასუხისმგებლობით მიწოდება. მინდა მადლობა გადავუხადო ძლიერი მენეჯმენტის გუნდს მათი პროფესიონალიზმისა და ერთგულებისათვის, ასევე პროფესიონალ, მოტივირებულ პერსონალს, იმისთვის, რომ მათ ყველა ღონე იხმარეს წარმატების მისაღწევად. მოუთმენლად ველი მომავალ წლებში წარმატების ისტორიის გაგრძელებას, გაზიარებას და აღნიშვნას.

მენეჯმენტის ანგარიში

დირექტორთა საბჭოს
თავმჯდომარის მიმართვა

დავით ცაავა
დირექტორთა საბჭოს
თავმჯდომარე





ბაზისბანკის ჯგუფმა კიდევ ერთი წარმატებული წელი ბიზნესის განვითარებასა და ფინანსურ საქმიანობაში შესანიშნავი მიღწევებით დაასრულა. ბაზისბანკმა მთლიანი აქტივებითა და კაპიტალით ბაზარზე მეოთხე პოზიციაზე გადაინაცვლა და შთამბეჭდავი შედეგები აჩვენა, რითაც დიდი წვლილი შეიტანა ჯგუფის საერთო შედეგებში და გააუმყარა ჩვენი გუნდის ძალა და ერთგულება, რიგითი თანამშრომლიდან დაწყებული აღმასრულებელი გუნდით და მენეჯმენტით დამთავრებული, და მეტი შემართებით განეწყო ჩვენი ბიზნესის სტრატეგიული მიზნების მიღწევისთვის და კლიენტების, დაინტერესებული მხარეების და ჩვენი საზოგადოების წინაშე დაპირებების შესრულებისათვის.

ვცდილობთ, კარგად მოვერგოთ მომხმარებელთა მუდმივად ცვალებად მოლოდინებს არსებულ ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და ციფრულ არენაზე.

ჩვენ გავამართივეთ და დავხვეწეთ შიდა პროცესები და ის აუცილებელი სტრუქტურული ცვლილებები განვახორციელეთ, რაც შვიდი წლის წინ არჩეულმა ზრდის გზამ განაპირობა. ცვლილებებისკენ გვიბიძგა იმ გამოწვევებმაც, რომლებიც ჩვენგან სწრაფსა და ეფექტურ მოქმედებას მოითხოვს. ჩვენ განვაგრძეთ თანამშრომლობა წამყვან საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებთან და დავიწყეთ უფრო ეფექტურად მოქმედება, როგორც საბანკო, სადაზღვევო და სალიზინგო ფინანსური მომსახურების ჯგუფმა.

2019 წელს ჩვენი გუნდი აღმასრულებელი საბჭოს ახალ წევრებით გამდიდრდა. ესენია: კომერციული დირექტორი გიორგი გაბუნია და ოპერაციული დირექტორი რატი დვალაძე. გიორგი გაბუნია გამოცდილი კომერციული/კორპორაციული ბანკირია, რომელსაც 15 წელზე მეტი ხნის გამოცდილება აქვს. უფლებამოსილების შესაბამისად, გიორგი გაბუნია ბიზნესის საკვანძო მიმართულებების განვითარებას კურირებს, ესენია: კორპორაციული, მცირე და საშუალო ბიზნესის, Unique და ა.შ. რატი დვალაძე გამოცდილი პროექტების მართვის და IT მენეჯერია, ფართო საშუალო გამოცდილებით კომერციული ბანკების და საერთაშორისო განვითარების სექტორებში. იგი ზედამხედველობას უწევს მიმდინარე პროექტების მხარდაჭერას, ბექოფისის მუშაობას, ტექნიკური და ტექნოლოგიების სფეროების სწორად ფუნქციონირებასა და განვითარებას. ახალ დირექტორებს მნიშვნელოვანი წვლილი შეაქვთ ბაზისბანკის ჯგუფის ეფექტური ფუნქციონირების შენარჩუნების და მოკლე და საშუალოვადიანი მიზნების მიღწევის საქმეში.

ჩვენი სტრატეგია

ჩვენ, როგორც ჯგუფს, მთელი რიგი უპირატესობები გვაქვს, რომლებიც განგვასხვავებს ჩვენი კონკურენტებისგან. ვაპირებთ გავაძლიეროთ ჩვენი ეს უპირატესობები, რაც საშუალებას მოგვცემს ბაზარზე მოთხოვნადი სერვისების მიმწოდებელი დესპანის უნიკალური ადგილი დავიკავოთ, რომელიც ამასთანავე

მენეჯმენტის ანგარიში

საცალო ბიზნეს მიმართულების პროფესიონალიცაა და ციფრული გადაწყვეტილებების ხარისხიანი მიმწოდებელიც. ჩვენი მკაფიო მიზანია, გავაუმჯობესოთ პოზიციონირება და ბრენდის ღირებულება და ცნობადობა, ბანკი და მთელი ჯგუფი მეტი ყურადღების ცენტრში მოვაქციოთ, ჩვენს დაინტერესებულ მხარეებთან კი მყარი ურთიერთობები გვქონდეს, რაც საშუალებას მოგვცემს ჩვენი სტრატეგია გრძელვადიანი ღირებულებების შესაბამისად განვახორციელოთ, და ბიზნესი მდგრადი გზით წარვმართოთ.

ჩვენი მიზანია გავზარდოთ მოგება, დავაბანდოთ მომავალში და შევექმნათ მდგრადი ზრდის საფუძველი, ისეთი ბანკი, რომელიც მომხმარებელს ცენტრში აყენებს. ამისათვის ჩვენ დიდ ყურადღებას ვუთმობთ ინვესტიციებს, რაც ხელს შეუწყობს უახლოეს მომავალში ჩვენს განვითარებას. ტექნოლოგია და ინოვაცია საშუალებას მოგვცემს, გავაუმჯობესოთ ჩვენი მომსახურება და კლიენტები დავაკავშიროთ ჩვენს მიერ შეთავაზებულ შესაძლებლობებსა და სერვისებთან.

2019 წელს კლიენტებისთვის ყოველდღიური საბანკო საქმის გასამარტივებლად ახალი ციფრული ფუნქციები ავაშუქავით, მათ შორის, შევთავაზებთ მობილური და ინტერნეტ ბანკინგის გაუმჯობესებული ციფრული ანგარიშის მომსახურება, სესხსა და იპოთეკურ პროდუქტებზე განაცხადის შექმნის და დამუშავების ავტომატური პროცესები, ფულადი გზავნილების და დაცვის გაუმჯობესებული ინსტრუმენტები. ჩვენ პირველები ვიყავით ადგილობრივ ბაზარზე, რომლებმაც ჩვენს კლიენტებს შევთავაზეთ ინტერნეტ-დილინგის პლატფორმა, რაც მათ საშუალებას აძლევს უფრო ეფექტური გახადონ გარიგების შესრულების პროცესი, ინსტრუმენტი გამოიყენონ ბანკის სახაზინო ფუნქციასთან ონლაინ ინტერაქციისთვის, წამებში მიიღონ გადაწყვეტილებები და ავტომატურად შეასრულონ გარიგება. წლის განმავლობაში ჩვენი ციფრული ბანკინგის გუნდმა უამრავი მნიშვნელოვანი ახალი სერვისი და პორტალი აამუშავა, რათა ჩვენს მომხმარებლებს მეტი კონტროლი ჰქონოდათ მათ მიერ მიღებულ მომსახურებაზე, მათ შორისაა ახალი აპლიკაციები, რომლებიც სპეციალურად ჩვენი ჩინელი კლიენტებისა და ვიზიტორებისთვის შეიქმნა.

კომერციული საბანკო საქმიანობის მიმართულებამ ჩვენი საერთაშორისო პარტნიორი ორგანიზაციების მხარდაჭერით მცირე და საშუალო ბიზნესის და შედარებით მსხვილი ბიზნესის დაკრედიტებისთვის არაერთი ბიზნეს-პროექტი და ინიციატივა განახორციელა, რაც კლიენტებს დაეხმარა უფრო იოლ და იაფ საკრედიტო რესურსზე ჰქონოდა წვდომა მწვანე სესხების და ენერგოეფექტურობის პროგრამების სახით, რაც მათ საშუალებას მისცემს მაქსიმალურად აამოქმედონ საწარმოო სიმძლავრეები და თავიანთი პროდუქცია ევროკავშირთან ასოციაციის ხელშეკრულების სტანდარტებს შეუსაბამონ.

ჩვენი ხალხი

ჩვენი მიზნების მისაღწევად და ჩვენი სტრატეგიული ამოცანების განსახორციელებლად, საჭიროა გვყავდეს პროფესიონალების სწორად შერჩეული გუნდი და შევძლოთ თანამშრომლების პოტენციალის გაზრდა. ჩვენ მუდმივად ვახორციელებთ ინვესტიციებს ჩვენს თანამშრომელთა გამოცდილებაში, ტრანსფორმაციასა და ლიდერობის განვითარებაში. რეგულარულად ვმსჯელობთ, თუ რა კრიტიკული უნარებია საჭირო, მაგალითად მონაცემებთან მუშაობის და ციფრული უნარები, რისკების და შესაბამისობის ცოდნა, მომსახურების გაუმჯობესება და ჩვენს ხალხს საშუალებას ვაძლევთ განავითარონ თავიანთი ცოდნა და ექსპერტიზა, ვეხმარებით პირად და პროფესიულ განვითარებაში, ქოუჩინგის, სამუშაო ადგილზე სწავლების გზით, ოფიციალური და სავალდებულო ტრენინგების და სხვადასხვა სემინარების მეშვეობით. დავწერეთ სამუშაოს შესრულების სისტემატური შეფასება, KPI-ების გამოყენებით. მუშაობის შეფასება ჯგუფის საერთო სტრატეგიასა და მიზნებთან შესაბამისობაზეა აგებული. ბანკის წინსვლა შეუძლებელი იქნებოდა ჩვენი კოლეგების შრომისმოყვარეობისა და თავდადების გარეშე. ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში მნიშვნელოვანი ეკონომიკური გამოწვევებისა და მკაცრი კონკურენციის ვეაღაპრად გვიხდებოდა მუშაობა. მიუხედავად ამ გამოწვევებისა, ჩვენი თანამშრომლების ერთგულება და ჩართულობა უმაღლეს დონეზე შენარჩუნდა და ჯგუფს წლიდან წლამდე შესანიშნავი შედეგი მოუტანა.

ბიზნესის გარემო

2019 წელს საქართველოს ეკონომიკა კვლავ უმკლავდებოდა საგარეო შოკებს. რეგიონულ შოკებთან მიმართებაში საქართველოს მაკროეკონომიკური მოქნილობის რეკორდული მაჩვენებელი საერთაშორისო რეიტინგში აისახა - "BB" სტაბილური პერსპექტივით, რომელიც Fitch Ratings-მა 2019 წლის 16 აგვისტოს დაადასტურა. საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა 23 ოქტომბერს რეფინანსირების განაკვეთი 100 პროცენტული პუნქტით 8,5%-მდე გაზარდა (სექტემბერში ორჯერ გაზარდა 50 პროცენტული პუნქტით 9%-მდე). ინფლაციამ გადააჭარბა ეროვნული ბანკის 3%-იან მაჩვენებელს. ის დეკემბერში 7%-მდე გაიზარდა, სექტემბრის 6 4%-იანი, აგვისტოს 4,9%-იანი და ივლისის 4,6% - იანი მონაცემებიდან. ეს ნაწილობრივ განაპირობა ლარის გაუფასურებამ, აგრეთვე ისეთმა ერთჯერადმა ფაქტორებმა, როგორიცაა თამბაქოზე აქციზის გადასახადის ზრდა. ლარზე ზეწოლა 2019 წლის 8 ივლისიდან რუსეთის მიერ საქართველოს მიმართულებით ფრენების შეჩერებას მოჰყვა. 2018 წლის ბოლოს ეროვნული ვალუტის გაცვლითი კურსი აშშ დოლარის მიმართ გაუფასურდა: US\$ /GEL2,8677 (2018 წლის ბოლოს USD/GEL2,6766) ამათ ეროვნული ბანკი აიძულა 2018 წლის შუა პერიოდის შემსუბუქების შემდეგ ისევ გაემკაცრებინა მონეტარული პოლიტიკა.

მიუხედავად დაბრკოლებებისა, საქართველომ მოსალოდნელობე მალალი ზრდა და საკვანძო მაკრო პარამეტრების მნიშვნელოვანი გაუმჯობესება აჩვენა, რამაც დაადასტურა მისი გამძლეობა გარე შოკებისადმი. 2019 წელს საქართველომ მშპ-ის 5,1% -იანი ზრდა დააფიქსირა და შეძლო რუსეთის მიერ ინიცირებული სანქციების შედეგად გამოწვეული გარე დაფინანსების სირთულეების გადალახვა.

საბანკო გარემოში კვლავ აღინიშნებოდა მარეგულირებელი სტანდარტების გამკაცრება, განსაკუთრებით ახალი საცალო სესხებისთვის (დოლარიზაციის და საცალო ვაჭრობის გადაჭარბების საპირისპიროდ). საბანკო სექტორის ზრდამ + 19% -ს მიაღწია. ის კვლავ ძლიერი და მომგებიანია, ძლიერი კაპიტალიზაციით, ადეკვატური ლიკვიდობით და აქტივების კარგი ხარისხით.

ბანკების საკრედიტო და გადახდისუნარიანობის მაჩვენებლები კვლავ პოზიტიურია, მაგრამ სესხების მალალი დოლარიზაციის პირობებში მგრძნობიარეა ვალუტის კურსის ცვალებადობისადმი, (2019 წლის ბოლოს სექტორის სესხების 56% უცხოურ ვალუტაში იყო). საზედამხედველო კაპიტალის მოთხოვნები უკვე ითვალისწინებს თითოეული ბანკის სპეციფიკურ რისკებს ბაზელ III კაპიტალის ბუფერებით (1 და 2 პილარი). გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტები აღემატებოდა წლის საზედამხედველო მინიმუმს (მათ შორის ბუფერებს), თუმცა ბანკებმა გარკვეული ზეწოლა განიცადა CAR-ის დონეზე, ადგილობრივი ვალუტის მკვეთრი გაუფასურების შემდეგ, რაც ივლისის დასაწყისში დაფიქსირდა, მაგრამ მათ მხარი დაუჭირა კაპიტალის დამატებითმა წყაროებმა, როგორც ეს იყო ბაზისბანკის შემთხვევაში.

ფინანსური შედეგები

ჩვენს მიზნობრივ სფეროებში კარგი შედეგი და შემოსავლის ზრდა ვაჩვენეთ. ჯგუფმა წელი 1,7 მილიარდი ლარის მთლიანი აქტივებით და 1 მილიარდი ლარის მთლიანი სესხის პორტფელით დაასრულა, 2019 წლის წმინდა მოგება კი 37 მილიონ ლარს შეადგენდა. 2019 წლის განმავლობაში ბანკის საზედამხედველო კაპიტალი თითქმის 36,6 მილიონი ლარით გაიზარდა, რის შემდეგაც კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი 19%-ს გაუტოლდა.

Fitch Ratings-მა ბაზისბანკის გრძელვადიანი ემიტენტის დეფოლტის რეიტინგი (IDR) 'B +' -ზე დაადასტურა, სტაბილური პერსპექტივით. რეიტინგში აისახა ბანკის აქტივების გონივრული ხარისხი, პორტფელის სტრუქტურა და მომგებიანობა, აგრეთვე მყარი კაპიტალიზაცია. ჩვენ ვამაყობთ ამ მიღწევით, ის სტიმულს გვაძლევს, რომ მუშაობა ასეთი შემათებით განვაგრძოთ.

ვსარგებლობ შემთხვევით და მადლობას ვუხდით ჩემს შესანიშნავი გუნდს ერთგულებისა და

მენეჯმენტის ანგარიში

შრომისმოყვარეობისთვის, რაც საუკუნის მეოთხედზე მეტი ხნის წარმატების საწინდარი გახდა. შიდა კონტროლის გონივრული სისტემის და ოპერაციული სიძლიერის გამო, ბაზისბანკმა შეძლო შეენარჩუნებინა თავისი ეფექტურობის მაღალი დონე, რაც ხარჯების ოპტიმიზაციასა და აქტივების სტაბილურ ზრდაში აისახა. კიდევ უფრო მეტ ყურადღებას ვაქცევთ ჩვენს სიძლიერეს ფინანსური სერვისების ჯგუფის ამპლუაში და ბიზნესის ერთ-ერთ ყველაზე მნიშვნელოვან პარტნიორად ვრჩებით. ჩვენი დაკრედიტების პოლიტიკა და ექსპერტიზა ჩვენს კლიენტთა საუკეთესო ინტერესებს ემსახურება. როგორც ფინანსური სერვისების ცენტრი, მათ დამატებით ფინანსურ პროდუქტებს ვთავაზობთ. .

წლის განმავლობაში უამრავი მნიშვნელოვანი პროექტი განვახორციელეთ, კიდევ უფრო დავხვეწეთ ჩვენი პროდუქტები და მომსახურება და გავააქტიურეთ წარმატებული თანამშრომლობა საერთაშორისო ფინანსურ ინსტიტუტებთან, რაც ჩვენი ინსტიტუტისადმი ნდობის მაღალ ხარისხზე მიუთითებს.

რადგან მცირე და საშუალო ბიზნესის განვითარება კერძო სექტორის ზრდის მთავარი მამოძრავებელია, ის საქართველოს მთავრობის ეკონომიკური პოლიტიკის მთავარ პრიორიტეტად რჩება, რადგან კონკურენტული საშუალო ადგილების შექმნას განაპირობებს. 2019 წელს კვლავ მხარს ვუჭერდით მცირე და საშუალო ბიზნესის სეგმენტის განვითარებას და ჩვენს სტრატეგიულ სექტორებზე ვიყავით ორიენტირებული. ბიზნეს-სესხებს შორის აქტიურად ვაფინანსებდით ტურიზმის და სასტუმროების სექტორს, სოფლის მეურნეობას, ვაჭრობას, ენერგეტიკას, წარმოებას და მომსახურებას.

2019 წელს ბაზისბანკმა კიდევ უფრო გააძლიერა საერთაშორისო თანამშრომლობა და ახალი პარტნიორული ურთიერთობები დაამყარა. პარტნიორი საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებისგან 61 მილიონი აშშ დოლარი იქნა მოზიდული, მათ შორის იყო ახალი პარტნიორი, ევროპული ფონდი სამხრეთ ევროპისთვის (EFSE). მათ მიერ ბაზისბანკისთვის ეროვნულ ვალუტაში გამოყოფილი კრედიტით ქართული ოჯახები საცხოვრებელი ფართის შესყიდვას და გარემონტებას შეძლენ, რაც საბოლოოდ ქვეყანაში მდგრად დაფინანსებას და ცხოვრების გაუმჯობესებულ პირობებს შეუწყობს ხელს. ბაზისბანკმა ხელი მოაწერა საკრედიტო შეთანხმებას შავი ზღვის ვაჭრობის და განვითარების ბანკთან (BSTDB), რომლის მიზანია მცირე და საშუალო ზომის საწარმოების ხელშეწყობა იყო ResponsAbility-სთან თანამშრომლობით ბაზისბანკი საქართველოში მცირე და საშუალო ბიზნესის დაკრედიტებას უწყობს ხელს. ბაზისბანკს ამ ინსტიტუტთან კიდევ ერთი მსხვილი პროექტი აქვს, ესაა „მწვანე დაფინანსება“. OFID – OPEC-ის საერთაშორისო განვითარების ფონდი ბაზისბანკს მხარს უჭერს რეგიონის მცირე და საშუალო საწარმოების და კორპორაციების საერთაშორისო ვაჭრობის მოთხოვნათა დაკმაყოფილებას. მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებს შორის ენერგიის დაზოგვის ღირებულების გაზრდის და ევროგაერთიანების სტანდარტების და ღონისძიებების დანერგვის მიზნით, თანამშრომლობით ჩვენს დიდი ხნის პარტნიორთან - ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკთან EBRD.

საამაყო, რომ ჩვენმა გუნდმა ენერგოეფექტურობისა და განახლებადი ენერგიის საუკეთესო პროექტებისთვის EBRD-ის 2012 წელს დაწყებული ენერგოკრედიტის პროგრამის ფარგლებში EBRD-სგან ჯილდო მიიღო. ეს EBRD-ის მხარდაჭერით საქართველოში მწვანე ეკონომიკის მშენებლობაში ჩვენ მიერ შეტანილი წვლილის აღიარებაა და მწვანე ენერგოპროექტების დაფინანსების მიზნისადმი ერთგულებას აჩვენებს. ჩვენი თანამშრომლობა გრძელდება EBRD-ის ახალი მწვანე ეკონომიკის დაფინანსების სისტემის (GEFF) ფარგლებში. მისი საშუალებით ჩვენი ბანკი შეძლებს გააგრძელოს მცირე და საშუალო საწარმოების, კორპორაციებისა და ოჯახების მხარდაჭერა ენერგოეფექტურობის, კლიმატის ადაპტაციის და მიტიგაციის პროექტებისთვის გამიზნული კრედიტების საშუალებით.

ბაზისბანკის ჯგუფი, როგორც ფინანსური სერვისების უამავალი ჩინურ და ქართულ ბიზნესს შორის, რომელიც ქართულ ბიზნესს ესმარება ჩინური ინვესტიციებით და ვაჭრობით სარგებლობაში, კარგად არის მომზადებული, რომ ეფექტურად მოემსახუროს როგორც ქართულ ბიზნესს, ისე ჩინელ მომხმარებლებს. 2019 წლის განმავლობაში ბაზისბანკის ჯგუფმა კიდევ უფრო გააუმჯობესა ბიზნესის სამივე სფეროს: საბანკო, სადაზღვევო და ლიზინგის კოორდინირებული ფუნქციონირება.

ბაზისბანკის ჯგუფის წევრებმა: ჰუალინგ დაზღვევამ და BHL ლიზინგმა მნიშვნელოვანი წვლილი შეიტანეს ჯგუფის საშუალოვადიანი მიზნის შესრულებაში. ჯგუფის მიზანია, გახდეს ფინანსური სერვისების ცენტრი, რომელიც უზრუნველყოფს ხარისხიანი ფინანსური სერვისების სრულ პაკეტს და მოიცავს საბანკო, სადაზღვევო და ლიზინგის მომსახურებას, - ერთი წერტილიდან, მარტივად, პასუხისმგებლიანად და მოქნილად. იმისდა მიუხედავად, რომ როგორც ჰუალინგ დაზღვევა, ისე BHL ლიზინგი ბაზრის შედარებით ახალი მოთამაშეები არიან, მათ მაინც მოახერხეს კლიენტთა ბაზის შექმნა და ხარისხიანი სერვისების მიწოდების თვალსაზრისით ერთგულების ჩვენება. მომხმარებლები, რომლებიც BHL ლიზინგთან აფორმებენ ხელშეკრულებებს ჩინეთში წარმოებული პროდუქციის ლიზინგით ასაღებად, ამავდროულად ჰუალინგ დაზღვევის მიერ შეთავაზებულ სადაზღვევო სერვისითაც სარგებლობენ. ჩვენ ვამაყობთ ჯგუფის ამ ორი ფრთის ასეთი კომფორტული და ჰარმონიული ფუნქციონირებით.

მე მტკიცედ მჯერა, რომ ჩვენი ყველა ბიზნეს-განყოფილება პოზიტიურ გავლენას ახდენს ჩვენს კლიენტებზე, თანამშრომლებზე, ინვესტორებზე და ფართო საზოგადოებაზე. ბაზისბანკი აგრძელებს ეკონომიკური ზრდისა და ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებაში მნიშვნელოვანი როლის შესრულებას. ამ პასუხისმგებლობის აღიარებით, ჩვენ ვცდილობთ ვიყოთ მაღალ კორპორატიულ ღირებულებებზე დაფუძნებული ჯგუფი და ყველა საჭირო რესურსი გვაქვს იმისთვის, რომ ჩვენი ამბიციური მიზნებისკენ განვაგრძოთ სვლა.

პერსპექტივა 2020

2020 წელს ბიზნესის მთავარი გამოწვევა გაურკვეველ გარემოსთან გამკლავება იქნება. კორონავირუსის პანდემიის გამო 2020 წელს ეკონომიკის ზრდის მოლოდინები შემცირდა. ბიზნესის გარემოს განვითარება პანდემიის ხანგრძლივობაზე, მისგან გამოსვლის პერიოდზე, მთავრობის მიერ ბიზნესის მხარდასაჭერად გატარებულ ღონისძიებებზე, უმუშევრობის ზრდასა და ფინანსური სექტორის სტაბილიზაციაზე იქნება დამოკიდებული. მთავარი ზეგავლენა პირველ და მეორე კვარტალში იქნება საგრძნობი, ვირუსის შეკავების შემდეგ კი გარკვეულ გაუმჯობესებას ველოდებით.

ბიზნესის და საზოგადოების მხარდასაჭერად საქართველოს მთავრობამ ეკონომიკური წახალისების პროგრამა შეიმუშავა. ანტიკრიზისული გეგმა მოიცავს ეკონომიკის ყველაზე დაუცველი სექტორების და სოციალური ჯგუფების სუბსიდირებას. საგადასახადო შეღავათების, სესხებზე საპროცენტო განაკვეთების სუბსიდირების, საგრანტო პროგრამების შექმნის საშუალებით და ყველაზე კრიტიკული სექტორების - სოფლის მეურნეობის, წარმოების, ინფრასტრუქტურის, მშენებლობის, ჯანდაცვის, განათლების, ენერგიის წარმოების, ტურიზმის და ა.შ. პირდაპირი დაფინანსების გზით, მთავრობის მიზანია ძირითადი სფეროების ფოკუსში მოქცევა და ამით სწრაფი გაჯანსაღების მიღწევა. ანტიკრიზისული პროგრამის დასაფინანსებლად მთავრობა პირდაპირ მხარდაჭერას იღებს საერთაშორისო სავალუტო ფონდისგან, მსოფლიო ბანკისგან, აზიის განვითარების ბანკისგან, ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისგან და სხვა დონორი ორგანიზაციებისგან. საქართველოსთვის გაჩეული მხარდაჭერა წინასწარი შეფასებით 3 მილიარდ აშშ დოლარს შეადგენს. გარემოს გაუმჯობესების დაწყებას წლის მეორე ნახევრიდან ველოდებით.

საბალანსო უწყისის კონსერვატული მართვის, სოლიდური კაპიტალის და ლიკვიდობის საშუალებით, ბაზისბანკის ჯგუფი კარგადაა მომზადებული მკაცრ გარემოსთან გასამკლავებლად.

სტრატეგიის მიმოხილვა / პრიორიტეტები

აქტივებით და კაპიტალის მოცულობით ბაზარზე მეოთხე ადგილს ვიკავებთ და ქართულ საფინანსო ბაზარზე ერთ-ერთი წამყვანი ფინანსური ინსტიტუტი ვართ, რომელიც წარმოდგენილია კომერციული ბანკით, დაზღვევისა და ლიზინგის ბიზნესებით. ჯგუფს ერთგულ კლიენტთა ბაზა აქვს, რომლებიც სექტორის ლიდერებთან, მცირე და საშუალო მეწარმეებთან და ფიზიკურ პირებთან გრძელვადიანი თანამშრომლობით მოიპოვებენ. ამას ამყარებს საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებთან და ჯგუფის მძლავრ მოკავშირესთან - ჰუალონგ ჯგუფთან ხანგრძლივი თანამშრომლობა, რომელიც მისი მთავარი აქციონერია და ჯგუფის მდგრად და სტაბილურ განვითარებაზეა ორიენტირებული. ჯგუფი ნამდვილ ეკონომიკურ ღირებულებას და განვითარების პერსპექტივებს უქმნის კლიენტებს, პარტნიორებს, თანამშრომლებს და დაინტერესებულ მხარეებს. სოლიდური ისტორიით და განვითარებით, რომელსაც ზოგჯერ ბაზრის მკაცრი პირობები და სტრესული გარემო ნამდვილ გამოცდას უწყობდა, ძლიერი კორპორაციული მმართველობით და პასუხისმგებლიანი ბიზნესის კულტურით, მძლავრი ფინანსური ბაზით და ზრდის შესაძლებლობით, ფინანსურ ბაზარზე მყარი ნაბიჯებით მიიწევენ წინ და აფართოვებს როგორც საკუთარ წილს სხვა ფინანსურ შუამავლებს შორის, ისე ოპერაციებს მთელი ქვეყნის მასშტაბით.

ჯგუფის სიღრმისეული ამოცანაა ღია ფინანსური სერვისების საუკეთესო პლატფორმა იყოს, იმოქმედოს პასუხისმგებლიანად და ადამიანების, კლიენტების, პარტნიორების და აქციონერების მყარი ნდობა მოიპოვოს. ეს ჩვენი პირველადი ამოცანების შესრულებით მიიღწევა, რის შესახებაც ჩვენს სტრატეგიულ დოკუმენტში განვაცხადეთ. დოკუმენტი 2018 წელს განახლდა. ჩვენი საშუალოვადიანი მომავლის ამოცანებია:

- წამყვანი პოზიციის მოპოვება და ზრდა და ბაზარზე ერთ-ერთ საუკეთესო ფინანსურ ინსტიტუტად ჩამოყალიბება ძირითადი სტრატეგიული მიმართულებებით: კომერციული საბანკო საქმიანობა, ასევე დაზღვევა და ლიზინგი - ბაზისბანკის ქოლგის ქვეშ გაერთიანებული ახალი მიმართულებები
- კლიენტებზე წვდომის გაზრდა ბიზნეს პროცესების დანქარების გზით - ინვესტიცია ძირითად საბანკო პლატფორმაში და ტექნოლოგიური განახლება
- იმიჯის პოზიციონირების და ბრენდის ძლიერების გამოკვეთა სამი კორპორაციული ღირებულების საშუალებით: სისწრაფე, ხარისხი და მოქნილობა
- კლიენტების შეთავაზებათა დახვეწა, ღირებული მიზნობრივი შეთავაზებების და პრომო კამპანიების შექმნა, ფოკუსი მთავარ რეგიონებზე, წინა ხაზის თანამშრომლებსა და უფროს კორპორაციულ ბანკირებში ინვესტირება ახალი ბიზნესის და საცალო კლიენტების მოზიდვის და მომსახურების მიზნით
- უფრო მეტად ავტომატიზებულ და სტანდარტიზებულ ბიზნესმოდელზე გადასვლა და ფინანსური სერვისების კუთხით ლიდერის პოზიციაზე ყოფნა, ფინანსური პროდუქტების ჯვარედინი გაყიდვა მიზნობრივ კლიენტებზე ერთი ფანჯრის პრინციპით ყველა ბიზნეს-მიმართულებით

ჯგუფის ამპლუაში კორპორაციებს, მცირე და საშუალო ბიზნესს და კერძო პირებს კომერციული და საცალო პროდუქტებით, დაზღვევით და ლიზინგით ვემსახურებით.

დღეს ყველა აუცილებელი რესურსი გვაქვს სტრატეგიული ამოცანების შესასრულებლად: მძლავრი ფინანსური ბაზა, კაპიტალის გამჭვირვალე სტრუქტურა, აქციონერის მხარდაჭერა, კორპორაციული მმართველობის სტანდარტების შესრულება, რისკების მართვის კულტურა და დისციპლინა და პრუდენციული შიდა შეფასების და კონტროლის სისტემები.

ზრდის აუცილებელ პირობად მთავარი ბიზნესმიმართულებების წარმატებული რეორგანიზაცია მივიჩნიეთ. მმართველობის ორგანოების გადახალისებული შემადგენლობა, რომელსაც ბიზნეს-პროცესების ეფექტური მართვა უმაგრებს ზურგს, მდგრადი ზრდის საფუძველს ქმნის. გადაწყვეტილებების შესრულების გაზრდილი სიჩქარე ჯგუფის სარგებელს კლიენტთა უფრო ფართო ბაზას აწვდის. 2019 წელს ლიდერთა გუნდები ჯგუფის დონეზე გააძლიერეთ: მენეჯმენტის პოზიციებზე კომერციული დირექტორი და ოპერაციების დირექტორი დაენიშნეთ, რითაც ჯგუფს მეტად ფოკუსირებული პერსპექტივები მიეცა და სამომავლო განვითარების ექსპერტიზა შევიძინეთ. კომერციულ და ოპერაციულ დირექტორებთან ერთად ორგანიზაციაში მომხდარმა ცვლილებებმა დააჩქარა ჩვენი მუშაობა და მნიშვნელოვანი შედეგები მოიტანა.

**ჩვენი მთავარი კონცეფცია -
ინტეგრირებული პლატფორმა და
ციფრული სერვისები - ჯგუფის ერთიანი
პლატფორმა, რომელიც საბანკო
საქმიანობას, დაზღვევას და ლიზინგს
მოიცავს.**

ჩვენი სტრატეგია ახალი გამოწვევების ფონზე მუდმივად ვითარდება და ბაზრის ახალ შესაძლებლობებს ითვისებს. ჯგუფის ახალი საოპერაციო მოდელი, რომელიც პროდუქტების და ინფრასტრუქტურის ნაერთ პლატფორმას ითვალისწინებს, ჩვენი ზრდის მიზნების შესრულებაში დაგვეხმარება.

ციფრული საბანკო საქმიანობის ტენდენცია ბაზრის ყველა სეგმენტზე სულ უფრო პოპულარული ხდება. დღეს ყველა ჩვენი პროდუქტი და მომსახურება ციფრული

სახით, ეფექტიანად და მოქნილად უნდა იქნას მიწოდებული. ჩვენ ვაცნობიერებთ ძლიერი ციფრული პლატფორმების მნიშვნელობას და ვქმნით პირობებს იმისთვის, რომ ფეხი ავუწყოთ ინოვაციების ტემპს.

ჩვენი ციფრული სტრატეგია შევქმნათ ინტეგრირებული ვებ პლატფორმა, რომელიც გააერთიანებს საბანკო საქმიანობას, დაზღვევას და ლიზინგს ონლაინ სერვისების სახით. შეიქმნება გაყიდვების პორტალი, რომელიც კლიენტებს საშუალებას მისცემს გაამარტივონ თავიანთი დღიური ფინანსური საქმეები და საჭიროებები და მათ ციფრული ფინანსური მომსახურების ახალ დონეს შესთავაზებს.

ჯანსაღი ფინანსური მდგომარეობის შენარჩუნების და ბაზარზე წილის გაზრდის მიზნით, ჩვენ განვაგრძობთ სტრატეგიულ სეგმენტებში: მცირე და საშუალო ბიზნესში, კორპორაციულ ბიზნესსა და საცალო ბიზნესში პოზიციების გაძლიერებას. სერვისების მიწოდების გაუმჯობესებული არხების და დიჯიტალიზაციის მეშვეობით ხარისხიანი პროდუქტები და მომსახურება კლიენტებს მრავალარხიანი საშუალებებით და აკტომატიზებული პროცესებით მიეწოდება.

ეს მიზნები და ამოცანები ჩვენი კორპორაციული ღირებულებების: სისწრაფის, მოქნილობისა და ხარისხის საფუძველზე ჩამოვყალიბეთ და მათ შესასრულებლად მნიშვნელოვანი ცვლილებები განვახორციელეთ, რამაც მნიშვნელოვნად დააჩქარა ჩვენი მუშაობა.

გავაძლიერეთ ჩვენი გუნდები

გადავახალისეთ მმართველობა, რამაც კიდევ უფრო გააძლიერა ჩვენი საფუძვლები

გავაძლიერეთ ლიდერთა გუნდები ჯგუფის დონეზე. კომერციული და ოპერაციული დირექტორების პოზიციებზე შიდა კადრი დავანინაურეთ, უფროსი მენეჯმენტი მეტი წარმატებისა და განვითარებისთვის მეტად ფოკუსირებული პერსპექტივით და ექსპერტიზით მოვამარაგეთ.

2019 წელს მმართველობას ორი ახალი წევრი შემოემატა - კომერციული დირექტორი და ოპერაციული დირექტორი.

2019 წლის განმავლობაში განვაგრძობდით პროგრესის მიღწევას რთული ოპერაციული გარემოს მიუხედავად და ლიდერ ბანკებს შორის მეოთხე პოზიციაზე გადავინაცვლეთ.

მენეჯმენტის ერთობლივი ძალისხმევით, ჯგუფის მძლავრი პოზიციონირება ახალ ბიზნესმიმართულებებთან – დაზღვევასა და ლიზინგთან ერთად, იმ მყარ საფუძველს შექმნის, რომელიც ხარჯების და შემოსავლების სინერგიას უზრუნველყოფს, რის განხორციელებასაც 2023 წელს და შემდგომ პერიოდში ვაპირებთ.

ჯგუფის სტრუქტურა

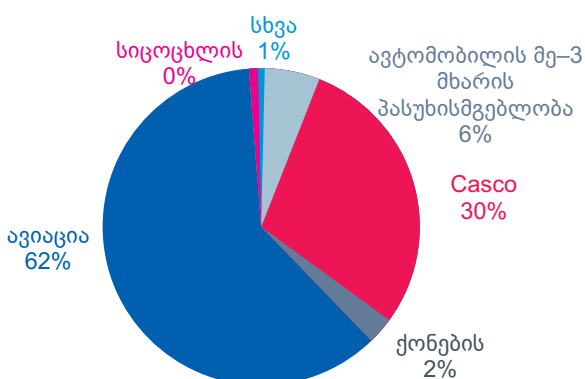
ბაზისბანკის ჯგუფი (ჯგუფი) წარმოდგენილია ფინანსური მომსახურების ჯგუფის სახით, რომელშიც საბანკო, სადაზღვევო და ლიზინგის კომპონენტებია გაერთიანებული. ბაზისბანკის ჯგუფის ქოლგის ქვეშ სამი შვილობილი კომპანია მოქმედებს: ჰუალინგ დაზღვევა, BHL ლიზინგი და BAMH (Basis Asset Management Holding Company). ჯგუფმა დიდი ნაბიჯები გადადგა საშუალოვადიანი მიზნისკენ, გამხდარიყო ერთ-ერთი წამყვანი ფინანსური მუშავალი ხარისხიანი პროდუქტების და სერვისების სრული სპექტრით, რომლებიც ერთი წერტილიდან სწრაფად, პასუხისმგებლიანად და მოქნილად მიეწოდება. კოორდინირებული მოქმედებით სამივე კომპანია რესურსების სინერგიის და ღირის დაზოგვის საშუალებას იძლევა და ბაზარზე პროდუქციის უკეთეს მისაწვდომობას უზრუნველყოფს.

ჰუალინგ დაზღვევა

ჰუალინგ დაზღვევა 2017 წელს დაარსდა. ის ჯგუფის სწრაფად მზარდი შვილობილი კომპანია და ბანკის მთავარი სადაზღვევო banc assurance პარტნიორია. ჰუალინგ დაზღვევა როგორც კერძო, ისე იურიდიულ პირებს ემსახურება და მათ სადაზღვევო პროდუქტების ფართო ასორტიმენტს სთავაზობს, მათ შორის ავტო, ქონების, სიცოცხლის, სამოგზაურო დაზღვევას და კორპორაციულ პაკეტებს. კომპანიის ღირებულებებია: სიმართივე, სამართლიანობა და ინოვაცია, რითაც ყოველდღიურ საქმიანობაში ხელმძღვანელობს. მისი თანამშრომლები ერთგულად ემსახურებიან ამ კორპორაციულ სულისკვეთებას და კულტურას. კომპანიის ხედვაა კლიენტის არჩეული მზღვეველი გახდეს საქართველოში. ჰუალინგ დაზღვევის მომსახურება ყველა ქალაქსა და რეგიონშია ხელმისაწვდომი, სადაც ბაზისბანკის ჯგუფი თავისი ფილიალებითაა წარმოდგენილი. მიუხედავად იმისა, რომ ბაზრის შედარებით ახალი მონაწილეა, კომპანიამ მოახერხა



სადაზღვევო პროდუქტები



ცნობადობის და მომხმარებლის ნდობის მოპოვება და წელი 15,5 მილიონი ლარის მთლიანი აქტივებით და 1,6 მილიონი ლარის წმინდა მოგებით დაასრულა.

ბაზარზე გამორჩეული ადგილის დასამკვიდრებლად, ჰუალინგ დაზღვევა ორიენტირებულია ციფრულ გაყიდვებზე, ბარალეების სწრაფი და იოლი ანაზღაურების პროცესებზე, მაღალი რეპუტაციის მქონე გადამზღვევლებთან ურთიერთობაზე, მოქნილ და მარტივ პროდუქტებზე, ძლიერ ფინანსურ მდგომარეობასა და სოლიდურ, პროფესიონალ თანამშრომლებზე. ეს უპირატესობები კომპანიას საშუალებას აძლევს შეინარჩუნოს და გაზარდოს მოქნილობა და ხელმისაწვდომი იყოს კლიენტებისთვის მთელ ქვეყანაში, ჰქონდეს მმართველობის მარტივი სტრუქტურა და გადაწყვეტილების მიღების ეფექტური პროცესი. კომპანიის მთავარი პრიორიტეტია დისტანციური სერვისების განვითარებაზე კონცენტრაცია, კლიენტებისთვის ანაზღაურების მოქნილად მოთხოვნის

სტრატეგიის მიმოხილვა / პრიორიტეტები

საშუალების მიცემა და მათი დროის დაზოგვა. 2019 წლის განმავლობაში დაინერგა შემდეგი სიახლეები: 1) ახალი ვებგვერდი www.hi.ge რომელიც დაზოგვის პროდუქტების დისტანციურად და კომფორტულად შესყიდვის საშუალებას იძლევა, 2) მანქანის დაქირავების ციფრული საშუალება, რომელიც კლიენტს სთავაზობს მანქანის დაქირავებას და შესაბამისი დაზოგვის პოლისის ავტომატურად გააქტიურებას, 3) კრედიტის სიცოცხლის დაზოგვის პროდუქტი, რომელიც ჯგუფის კორპორაციულ კლიენტებს შესთავაზეს. 2019 წლის განმავლობაში ჯგუფის სამივე ფრთა სერვისებს კოორდინირებულად სთავაზობდა. ჰუალინგ დაზოგვის ბიზნესის წარმატების მთავარი ფაქტორი მომხმარებელზე ორიენტირებული მიდგომაა. ის ბაზისბანკის ჯგუფის წევრობასა და ერთი ფანჯრის პრინციპით ფინანსური მომსახურების გაწევის შესაძლებლობაზეა აგებული.



BHL ლიზინგი

BHL ლიზინგმა ოპერაციები 2019 წლის თებერვალში დაიწყო. BHL ლიზინგი, როგორც ბაზისბანკის ჯგუფის შვილობილი კომპანია, მოწოდებულია, ჯგუფის ოპერაციები და სერვისები სალიზინგო პროდუქტებით შეავსოს. კომპანია სწრაფ განვითარებაზეა ორიენტირებული და აპირებს ბიზნესის და კერძო მწარმოებლის სტაბილური პარტნიორი და ფინანსური ბაზრის ამ შედარებით ახალი სფეროს (რომელმაც საქართველოში ახლა დაიწყო განვითარება) ლიდერი და ნოვატორი გახდეს. BHL ლიზინგი შემდეგი პრინციპებით

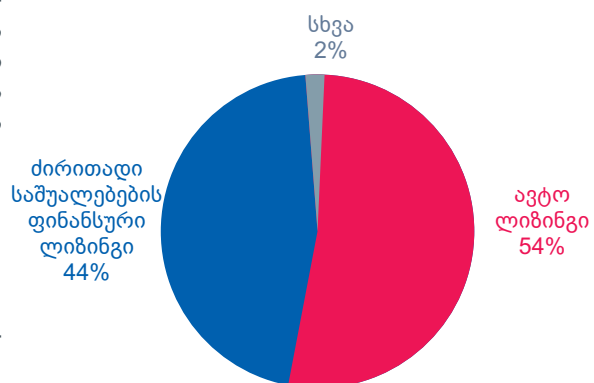
ხელმძღვანელობს: კლიენტთა საჭიროებები პასუხისმგებლიანად განსაზღვროს და მათთვის დამატებითი შესაძლებლობები შექმნას.

BHL ლიზინგი როგორც კერძო ისე იურიდიულ პირებს ემსახურება და მათ ლიზინგის ამომწურავ შესაძლებლობებს და საკონსულტაციო მომსახურებას სთავაზობს. წლის ბოლოს კომპანიას 3 მილიონი ლარის ღირებულების სალიზინგო პროდუქტი ჰქონდა გაცემული, რაც მთლიანი პორტფელის 47%-ს შეადგენს (მშენებლობა, ავტო და ტექნოლოგია პორტფელის უმსხვილესი კომპონენტებია). საცალო პორტფელი 53%-ს შეადგენს და ძირითადად ახალი და მეორადი ავტომობილებისგან შედგება. BHL ლიზინგი ეფექტურად იყენებს მშობელი კომპანიის ფილიალებს. 2020 წლიდან ყველა იმ რეგიონსა და ფილიალში, სადაც ბაზისბანკის ჯგუფია წარმოდგენილი, ლიზინგის ოფიცრები იმუშავებენ.

ლიზინგის პროდუქტების მომხმარებლები არიან როგორც კერძო პირები, ისე კორპორაციები. ეს უკანასკნელი ბაზრის დომინანტია ისეთ სექტორებში, როგორიცაა: სოფლის მეურნეობა, მშენებლობა, წარმოება, მინერალური რესურსები, ვაჭრობა, სამედიცინო აღჭურვილობა, ტრანსპორტი და კომუნიკაცია.

სალიზინგო კომპანიის ჩამოყალიბების საჭიროება საქართველოს ეკონომიკის რეალობამ განაპირობა, რასაც წინ უძღოდა ეკონომიკური ზრდა, რომელმაც მცირე და საშუალო ზომის საწარმოების მხრიდან ძირითად საშუალებებზე მოთხოვნა გააჩინა. ეს საწარმოები გაზრდას გეგმავდნენ, თუმცა ძირითად საშუალებებში ინვესტირებისთვის საკმარისი სახსრები არ ჰქონდათ. საქართველოში მოქმედი მცირე და საშუალო ბიზნესის მატერიალურ-ტექნიკურ უზრუნველყოფაში ლიზინგს დიდი როლის შესრულება შეუძლია. ხშირ შემთხვევაში საბანკო კრედიტი ბიზნესისთვის ლიმიტირებულია, რადგან მათ არ გააჩნიათ შესაბამისი ოდენობის გირაო.

ლიზინგის პროდუქტები



თანაც, ბიზნესი უფრო სწრაფად იზრდება, ვიდრე მათ საკუთრებაში არსებული აქტივების საგირავნო ღირებულება. ლიზინგის ძირითადი სარგებელი კი ისაა, რომ თვით ლიზინგის საგანი ასრულებს გირაოს ფუნქციას. ამასთან, ლიზინგით მოსარგებლე ზოგავს ადმინისტრაციულ რესურსს, რომელიც ქართული კომპანიებისთვის ხშირად ლიმიტირებულია (იურისტის, შემფასებლის, ბუღალტრის და .ა.შ. მომსახურება). ტექნიკურ მხარეს სალიზინგო კომპანია მთლიანად თავის თავზე იღებს.

კომპანიის განსაკუთრებული მისია და კონკურენტული უპირატესობა ჩინურ კომპანიებსა და ქართველ კლიენტებს შორის მედიატორობის ფუნქციაა. ის ქართველ კლიენტებს საშუალებას აძლევს, ჩინური ფინანსური ლიზინგის პროდუქტების ფართო სპექტრით ისარგებლონ. კომპანია, თავისი საქმიანობით, მნიშვნელოვან როლს თამაშობს ჩინური და ქართული ბაზრების დაახლოების საქმეში და ქართულ კომპანიებს გაფართოების და ბიზნესის განვითარების ახალ შესაძლებლობებს სთავაზობს. კომპანია ცდილობს, გაზარდოს სალიზინგო პროდუქტების შესახებ ცნობიერება სტარტაპ კომპანიებს შორის, ვისთვისაც ლიზინგი ხელმისაწვდომი და განსაკუთრებულად მოსახერხებელი არჩევანია საჭირო აღჭურვილობის/აპარატურის მისაღებად.

BHL ლიზინგის შემდეგი ამოცანა დამატებითი სერვისების განვითარება, მენეჯმენტის ინფორმაციის გაფართოება და სადაზღვევო პროდუქტების ჯვარედინ გაყიდვებთან ერთად მომხმარებელთან ურთიერთობის მართვის სისტემების შექმნაა.

BAM ჰოლდინგი

BAM ჰოლდინგი 2012 წელს დაარსდა და ბანკის ქონების მართვის შვილობილი კომპანიაა. მისი მთავარი საქმიანობაა: ქონების განვითარება, რეალიზაცია, იჯარა და გაქირავება.

ჯგუფი განაგრძობს მისი აქტივების ეფექტურ გამოყენებას მისი ბრენდის იდენტობის - ერთი ფანჯრის პრინციპით მომსახურე ფინანსური ცენტრის - კიდევ უფრო გასაძლიერებლად და კიდევ უფრო ინოვაციური გახდება სერვისების მიწოდებაში.

ჰუალინგ ჯგუფი

ბაზისბანკი ჩინური კონგლომერატის - ჰუალინგ ჯგუფის წევრია. ჰუალინგი კერძო საწარმოების ჯგუფია, რომელიც ფართოდ დივერსიფიცირებულ საქმიანობას ეწევა ჩინეთში და საზღვარგარეთ. Xinjiang Hualing Industry & Trade (Group) Co Ltd (ჰუალინგ ჯგუფი) ბაზისბანკის მთავარი აქციონერი 2012 წლიდანაა. ის აქციების 90%-ზე მეტს საკონტროლო პაკეტს ფლობს და დაინტერესებულია, რომ ბაზისბანკის ქოლგის ქვეშ მძლავრი ფინანსური ინსტიტუტის შექმნას შეუწყოს ხელი, სადაც აქცენტს გააკეთებს ბიზნესის ინტეგრირებულ განვითარებასა და ბაზრის უფრო დიდი წილის ათვისებაზე.

ჰუალინგ ჯგუფი ქართულ ბაზარზე 2006 წლიდან მოქმედებს. ჯგუფის ფართო ინტერესების სფეროები მოიცავს ტყისა და სატყეო მრეწველობის დამუშავებასა და მოპოვებას, ინფრასტრუქტურის ობიექტების მშენებლობას, მასშტაბურ თანამედროვე ბაზარს, სასტუმროსა და ტურიზმის სფეროებს. ჯგუფის ხედვაა აღმოსავლეთ ევროპასა და აზიაში მოქმედების უპირატესობის დაბალანსება, „აზრეშუმის გზის“ პროექტის ინიციატივის კვალდაკვალ განვითარება და საქართველოს ისტორიული როლის, როგორც ევროპა-აზიის დამაკავშირებელი სავაჭრო ჰაზის აღორძინება, სამოლოოდ კი ჰუალინგის ბაზრებისთვის რეგიონებს შორის ხიდის ფუნქციის მინიჭება.



HUALING GROUP

ჯგუფის დამფუძნებელი და მფლობელია გამოჩენილი ჩინელი ბიზნესმენი, მი ენხვა, რომელსაც ბიზნესის სექტორში დიდი გამოცდილება აქვს და მრავალჯერაა დაჯილდოებული ჩინეთის ეკონომიკის განვითარებაში შეტანილი წვლილის და საქველმოქმედო საქმიანობისთვის.

მკვლევარები და ფინანსები

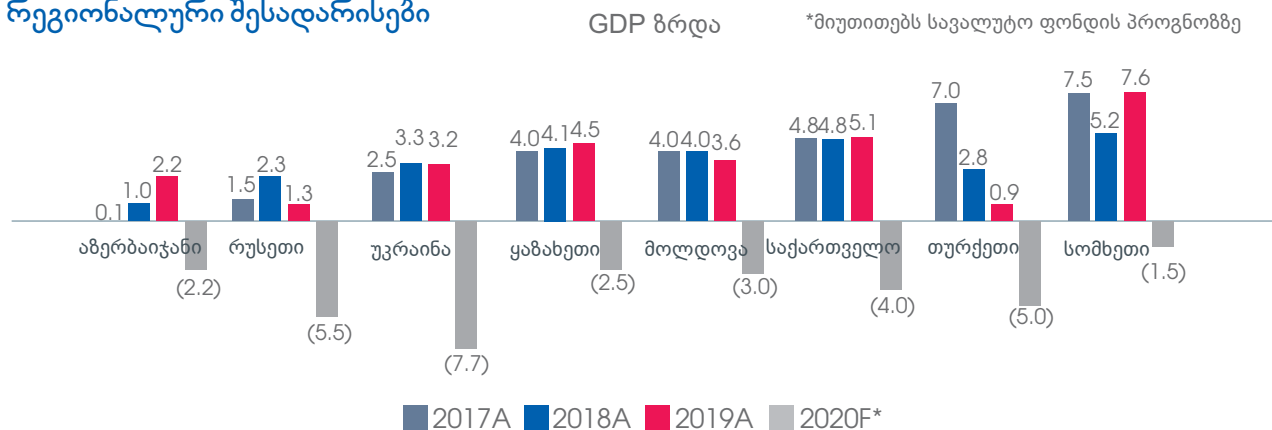


ეკონომიკური გარემო

2019 წელს ჯგუფმა საკუთარი ბიზნესი ეკონომიკური და პოლიტიკური დაძაბულობის ფონზე განავითარა, რასაც თან ერთვოდა რეგიონის პარტნიორი ქვეყნების ეკონომიკაში მიმდინარე არასახარბიელო მოვლენები და რუსეთის მიერ დაწესებული სანქციები. 2019 წელს საქართველო ახალი გარე ზეწოლის წინაშე დადგა: ივლისის თვეში რუსეთმა ორივე მიმართულებით გააუქმა ფრენები, და ხელი შეუშალა რუსეთიდან ტურისტების შემოღინებას, ანუ საქართველოში ტურიზმის დიდ ნაწილს. ამ პროცესებს თან ახლდა ზატხულის შუა პერიოდში რუსეთში ექსპორტირებულ პროდუქციაზე სავაჭრო პირობების გამკაცრება. სავაჭრო პარტნიორ ქვეყნებში (თურქეთი, აზერბაიჯანი და რუსეთი) ეკონომიკური ზრდის შესუსტება კიდევ ერთი გამოწვევა იყო საქართველოს წმინდა ექსპორტის სტაბილურობისთვის და ხელს უშლიდა გარე მოთხოვნის ზრდას.

მიუხედავად დაბრკოლებებისა, საქართველომ მოსალოდნელზე მაღალი ზრდა და საკვანძო მაკრო პარამეტრების მნიშვნელოვანი გაუმჯობესება აჩვენა, რამაც დაადასტურა მისი გამძლეობა გარე შოკებისადმი. 2019 წელს საქართველომ რეალური მშპ-ის 5.1% -იანი ზრდა დააფიქსირა (2018: 4.8%) მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი კი კვლავ მცირდებოდა და 2019 წელს ისტორიულ მინიმუმზე 5.1% -ზე დაფიქსირდა.

რეგიონალური შესადარისები



წლიური ზრდა ძირითადად გაზრდილი გარე მოთხოვნით იყო განპირობებული, რასაც დაემატა კონკურენტული ეფექტური გაცვლითი კურსი. მსხვილ სავაჭრო პარტნიორ ქვეყნებში დაფიქსირებული სუსტი ეკონომიკური ზრდის მიუხედავად, წმინდა ექსპორტი 2019 წლის განმავლობაში კვლავაც იზრდებოდა ძირითადად საექსპორტო ბაზრების მრავალფეროვნების და ლარის გაუმჯობესების გამო; იმპორტის შემცირება კაპიტალზე და ნავთობპროდუქტებზე დაბალი მოთხოვნის გამო, ნავთობზე ფასების შემცირებამ განაპირობა და ხელი შეუწყო სავაჭრო დეფიციტის შემცირებას.

სავაჭრო დეფიციტი მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის მთავარი მამოძრავებელი იყო, რომელიც წლიურად 8.5%-ით შემცირდა, მიმდინარე ტრანსფერების, (მიმდინარე ანგარიშის მეორე უმსხვილესი პოზიტიური კატეგორია), წმინდა პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების (მშპ-ის 5.6%) და პორტფელის ინვესტიციების (მშპ-ის 4.0%) 2019 წლის მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის ძირითადი დაფინანსების წყაროები იყო. მიუხედავად იმისა, რომ რუსეთის მიერ ფრენის აკრძალვამ ტურიზმის შემოღინებაზე უარყოფითი გავლენა მოახდინა და 2019 წელს დაახლოებით 300 მილიონი აშშ დოლარით შეამცირა დაკავშირებული შემოსავლები, ტურიზმის შემოსავლები კვლავ რჩება საგარეო დაფინანსების მთავარ წყაროდ. 2019 წელს საერთაშორისო ვიზიტორებისგან დააფიქსირა წლიური + 7.3%, რუსული სანქციების გავლენა მოსალოდნელზე სუსტი იყო, რაც სხვა ქვეყნებიდან, როგორცაა ევროკავშირი, აზერბაიჯანი, თურქეთი. გაზრდილი ტურისტების შემოღინებით დაკომპენსირდა. საგარეო ბალანსების გაუმჯობესების პირობებში, ლარმა განაგრძო გაუმჯობესება აშშ დოლარის და ევროს

¹ საქსტატის წინასწარი მონაცემი

მიმართ. გარე ფაქტორების უარყოფითი გავლენის და უფრო მეტად კი ადგილობრივი ვალუტის მოსალოდნელზე მაღალი გაუფასურების გამო, რაც ვალუტის შემოღინების გაზრდილი ნეგატიური მოლოდინით იყო გამოწვეული, ლარი მაკროპარამეტრებით პროგნოზირებულზე მეტად გაუფასურდა. ამან გაზარდა ზეწოლა უცხოური ვალუტის მოთხოვნაზე და აშშ დოლარის და ევროს გაცვლითმა კურსებმა ისტორიულ მაქსიმუმს მიაღწია $1\$ = 2.9808$ ლარს, $1\text{€} = 3.3158$ ლარს. თუმცა, გაზრდილი გარე მოთხოვნის და მაღალი ტურისტული ნაკადების წყალობით სანქციებით დაწესებული გარღვევა საკმარისზე მეტად შეივსო და ზეგავლენა ისეთი მნიშვნელოვანი არ ყოფილა, როგორც მოსალოდნელი იყო.

2019 წელს ქვეყანაში უცხოური ვალუტის შემოღინება ის პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები იყო, რომელმაც წლის პირველ ნახევარში უარყოფითად იმოქმედა აშშ დოლარის და ლარის გაცვლით კურსზე. 2019 წელს, საქართველომ 1,27 მილიარდი აშშ დოლარის პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები მოიზიდა (+ 0.2% წლიურად). პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების ნაკადებზე გავლენა მოახდინა მილსადენის პროექტის დასრულებამ და ზოგიერთი კომპანიის საკუთრების არარეზიდენტიდან რეზიდენტ პირებზე გადაცემამ. 2019 წელს ყველაზე მაღალი მაჩვენებელი დაფიქსირდა რეინვესტიციებში, რაც მთლიანი პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების 48.3%-ს შეადგენდა. ეს მთავრობის ეკონომიკური პოლიტიკის შედეგია, კერძოდ, კორპორატიული საშემოსავლო გადასახადის რეფორმის და ბიზნესის გაუმჯობესებულ გარემოს ინვესტორები დადებითად აღიქვამენ; მათ საქართველოში თავიანთი ბიზნესის გაფართოება გადაწყვიტეს. პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები საგარეო დაფინანსების სოლიდურ წყაროდ რჩება.

2019 წელს, ქართული ლარი მთავარი სავაჭრო პარტნიორების ვალუტებთან მიმართებაში გაუფასურდა. 2019 წლის დეკემბრის ბოლოსთვის, ლარი აშშ დოლარის მიმართ 7.1%-ით გაუფასურდა, ევროს მიმართ 4.5%-ით, ხოლო ნომინალური ეფექტური გაცვლითი კურსი წლიური 9%-ით დაეცა. აღნიშნულმა გაუფასურებამ ფასებზე ზეწოლა შექმნა და ინფლაციას მიზნობრივზე მაღლა უბიძგა (3%).

ლარის მკვეთრი გაუფასურების და ინფლაციური ზეწოლის გამო, სებ-მა 2019 წელს მკაცრი მონეტარული პოლიტიკა შეინარჩუნა. მან პოლიტიკის განაკვეთი 9%-მდე გაზარდა (წლის დასაწყისში 6.75%) სებ-ი გააგრძელებს გამკაცრებული მონეტარული პოლიტიკის გატარებას სანამ დაბალი ნომინალური ეფექტური გაცვლითი კურსის ინფლაციაზე ზეწოლა არ განეიტრალებს. შედეგად მოსალოდნელია რომ მონეტარული პოლიტიკა მკაცრი იქნება და ნეიტრალურ დონეზე ჩამოვა მხოლოდ მაშინ, როცა ინფლაციის მოლოდინი ძირითადად მიზნობრივ მაჩვენებელს -3%-ს დაუბრუნდება.

საქსტატის წინასწარი მონაცემებით მშპ-ში შემდეგი სექტორები ლიდერობს: ვაჭრობა, წარმოება, ტრანსპორტირება და სასაწყობო მეურნეობები, სასტუმროები და რესტორნები. მშენებლობის სექტორში ზრდის შემცირება დაფიქსირდა.

ეკონომიკაში მიმდინარე მოვლენები და მთავრობის სტრუქტურული რეფორმები პოზიტიურად შეაფასეს საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოებმა. ოქტომბერში საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტომ "S&P" საქართველოს სუვერენული რეიტინგი BB/სტაბილურამდე აამაღლა. (Fitch-მა 2019 წლის აგვისტოში საქართველოს სუვერენული რეიტინგი BB-ზე დაადასტურა სტაბილური პერსპექტივით). საკრედიტო რეიტინგებზე პოზიტიურად მოქმედი ერთ-ერთი მთავარი ფაქტორი მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის ისტორიულად მინიმალურ დონეზე შემცირება იყო, რაც გარე შოკებისადმი ქვეყანას უფრო დაცულს ხდის. მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის გაუმჯობესება მხარი დაუჭირა სამომხმარებლო დაკრედიტების შენელებამ და საპენსიო რეფორმამ (რითაც შემცირდა ხარჯვას

Fitch 2019-2021 წლებში მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის კიდევ უფრო, მშპ-ის 5.3%-მდე შემცირებას ვარაუდობდა, პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების წმინდა შემოღინებას კი მშპ-ის 5.9%-ზე აფასებდა.

ეს წინასწარი შეფასებები COVID-19-ის ეპიდემიამდე გაკეთდა. ამ უკანასკნელმა კი 2020 წლის მოლოდინები და შეფასებები შეცვალა. ცოტა ხნის წინ FITCH-მა საქართველოს პერსპექტივა სტაბილურიდან ნეგატიურით შეცვალა, IDR კი at "BB"-ზე დაადასტურა. ნეგატიური პერსპექტივის მიზეზი რამდენიმე ძირითადი მაკროპარამეტრის გაუარესების პროგნოზია, რაც გარე ბაზრებზე დამოკიდებულების მაღალი დონითაა გამოწვეული. ამას ემატება შიდა წარმოების დაბალი დონე, ფისკალურ ანგარიშებზე მოსალოდნელი შედეგები და აქედან გამომდინარე 2020 წელს მშპ-ის შემცირება. საშუალოვადიან პერსპექტივაში 2021 წლის პროგნოზი პოზიტიურია². და მაინც, პროგნოზები ვირუსის ხანგრძლივობას და ეკონომიკის გაჯანსაღებას და იმ რისკებს უკავშირდება, რომ პანდემიის მეორე ტალღამ შეიძლება კვლავ საკარანტინო ღონისძიებების გატარება გამოიწვიოს.

²იხ. საერთაშორისო სავალუტო ფონდის პროგნოზი 2020 წლისთვის.

ოპერაციები და ფინანსები

დაქვემდებარებული შემოსავალი და გაიზარდა დანაზოგები), რაც თავის მხრივ ამცირებს ზეწოლას იმპორტზე. რეიტინგის ცვლილებას ხელი შეუწყო კიდევ ერთმა ფაქტორმა - სეზ-ის უცხოური ვალუტის რეზერვების აკუმულირების პოლიტიკამ (3.3. მილიარდი აშშ დოლარის უცხოური ვალუტის რეზერვები 2019 წლის დეკემბრის მდგომარეობით).

რეზერვების აკუმულირების პოლიტიკა გარე შოკების თვალსაზრისით ეკონომიკის სტაბილურობის გარანტიაა. უნდა აღინიშნოს, რომ 2019 წელს საქართველო ორი ნაბიჯით იყო დაშორებული საინვესტიციო საკრედიტო რეიტინგს (BBB-). რეიტინგის ამაღლება ამცირებს ქვეყნის რისკის პრემიებს და ზრდის უცხოელი ინვესტორებისთვის საინვესტიციო გარემოს მიმზიდველობას, რაც გრძელვადიანი უცხოური ინვესტიციების შემოღინებას უწყობს ხელს.

მიმდინარე ანგარიშის კვლავაც მაღალი დონე, საბანკო სექტორის დოლარიზაციის მაღალი დონე (სესხები/დეპოზიტები) და მაღალი სახელმწიფო ვალი (რომელიც ქვეყნის გადახდისუნარიანობას დაუცველს ხდის ვალუტის კურსის მერყეობისადმი) ის ფაქტორები იყო, რომლებმაც საკრედიტო რეიტინგის ზრდას ხელი შეუშალა. საქართველოს მთავრობამ რიგი რეფორმები შეიმუშავა დანაზოგების სტიმულირებისთვის (საპენსიო რეფორმა), ინვესტიციების გაზრდისთვის (კორპორაციული მოგების გადასახადის რეფორმა), ექსპორტის გაზრდისთვის და დანაზოგებს და ინვესტიციებს შორის გარღვევის თანდათან ამოვსებისთვის, რაც საშუალოვადიან პერსპექტივაში მიმდინარე ანგარიშის ბალანსის მიღწევას გულისხმობს.

ეკონომიკის განვითარების მხარდასაჭერად მთავრობამ შემდეგი სტრუქტურული რეფორმები გაატარა:

მცირე და საშუალო ბიზნესის განვითარება – საქართველოს მთავრობა აქტიურად უჭერს მხარს მცირე და საშუალო ბიზნესის განვითარებას „აწარმოე საქართველოში“ პროგრამის საშუალებით. „კარგი მმართველობის ფონდთან“ და „PWC“-სთან ერთად მთავრობამ განახორციელა პროექტი, რომლის მიზანია საქართველოში მცირე და საშუალო საწარმოთა რაოდენობის გაზრდა და ადგილობრივი და საერთაშორისო მეწარმეების ერთმანეთთან დაკავშირება.

კაპიტალის ბაზრის განვითარება - უდიდესი პროგრესი შეიმჩნევა საკანონმდებლო ბაზის განვითარებაში. ეს გულისხმობს კანონმდებლობის ევროგაერთიანების სტანდარტებთან ჰარმონიზებას. შეცვლილი კანონმდებლობით, კაპიტალზე უკუგება განთავისუფლებულია გადასახადებისგან. შემუშავდა რიგი საგადასახადო რეფორმებისა, რაც გულისხმობს საუკეთესო საერთაშორისო პრაქტიკის მიხედვით სხვადასხვა ფინანსური ინსტრუმენტების დაბეგვრას. გარდა ამისა, დერივატივების, რეპო და ფასიანი ქაღალდების დაკრედიტება გაუმჯობესდება. საპენსიო რეფორმაც კაპიტალის ბაზრის განვითარების გეგმის ნაწილია. საპენსიო ფონდმა შექმნა მსხვილი ინსტიტუციური ინვესტორი, რომელიც გაზრდის მოთხოვნას კაპიტალის ბაზრის ინსტრუმენტებზე.

სოფლის მეურნეობის განვითარება - გულისხმობს ინფრასტრუქტურული პროექტების რეაბილიტაციას: საირიგაციო სისტემების გაზრდა, თესლების და ნარგავების სერტიფიკაცია.

საპენსიო რეფორმა - შიდა დანაზოგების აკუმულირების გარანტიაა, რაც ამოავსებს დანაზოგების და ინვესტიციების გარღვევას საშუალოვადიან პერსპექტივაში. საპენსიო ფონდმა უკვე მოაგროვა 507 მილიონი ლარი (2019 წლის დეკემბრის მდგომარეობით), რომელიც მთლიანად კომერციულ ბანკებშია დეპონირებული.

დეპოზიტების დაზღვევის სისტემა - სისტემა კიდევ უფრო გაზრდის ნდობას ფინანსური სექტორისადმი, შეინარჩუნებს საბანკო სისტემის მდგრად განვითარებას, შეამცირებს დეპოზიტების ერთბაშად გადინების შესაძლებლობას და გაზრდის დაზოგვის ნორმებს, რაც გულისხმობს გასესხებად სახსრებზე შედარებით დაბალ საპროცენტო განაკვეთებს და ეკონომიკის უფრო სწრაფ ზრდას. 2020 წლის 1 ივლისიდან დაზღვეული დეპოზიტების მაქსიმალური ანაზღაურებადი თანხა 5000 ლარიდან 15 000 ლარამდე გაიზარდა.

COVID 19-ის პერსპექტივა

Covid-19-ის გავრცელებამ მნიშვნელოვანი გაურკვევლობა შექმნა მსოფლიოს ბაზრებზე. ის საქართველოს ეკონომიკაზეც მოქმედებს სხვადასხვა არხის საშუალებით, რადგან ჩვენი ეკონომიკა ძლიერ არის დამოკიდებული გარე ბაზრებზე. ამ ვითარების შედეგად, შიდა მოხმარება შეიძლება მნიშვნელოვნად შემცირდეს, რადგან ხალხი სიფრთხილის გამო სახლში დარჩა, ეკონომიკაში შეიქმნა გაურკვევლობა და გაიზარდა უმუშევრობა. შიდა მოთხოვნის შემცირება შეაფერხებს ეკონომიკურ ზრდას. უარყოფითი შოკის სიდიდე კი დაავადების გავრცელების ხანგრძლივობასა და სიმძიმეზე, ასევე საქართველოს მთავრობის მიერ განხორციელებულ პოლიტიკურ რეაგირებაზეა დამოკიდებული. ამავე დროს, უარყოფითმა მოთხოვნამ შეიძლება გავლენა იქონიოს მიწოდების მხარეზე. მოთხოვნის შოკის გარდა, მიწოდებასთან დაკავშირებულ საქმიანობაზე შეიძლება გავლენა იქონიოს საერთაშორისო ვაჭრობაში შესაძლო შეფერხებებმაც. საერთაშორისო სავალუტო ფონდის და საქართველოს მთავრობის წინასწარი პროგნოზით, ეკონომიკური ზრდა 2020 წლისთვის იქნება -4%, 2021 წელს ადგილი ექნება გაუმჯობესებას და ზრდის მაჩვენებელი დადებით რიცხვამდე, 3%-მდე მიაღწევს.

საქართველოს მთავრობამ 2 მილიარდ ლარიანი ეკონომიკური წახალისების გეგმა წარმოადგინა (მშპ-ის 4%). ეს თანხა ეკონომიკისა და მენარმეების დახმარებაზე, კერძოდ, გადასახადების შეჩერების, დღგ-ის დაბრუნების და სესხის აღების მსურველთათვის პროცენტებზე სუბსიდიების სახით დაიხარჯება. დახმარება გაენევა შინამეურნეობებსა და ბიზნესებს, რომლებიც ყველაზე დაუცველ სექტორებში საქმიანობენ. დამატებითი წახალისების სქემები და ახალი პროდუქტები შესთავაზეს მენარმეებს, რომლებიც ჩართულნი არიან აგრო და წარმოების მიზნობრივ სექტორებში, მთავრობის პროგრამის "ანარმოვ საქართველოში" სპეციალური პროგრამების ფარგლებში, იზრდება დასაფინანსებელი აქტივობების ტიპები და სახელმწიფოს მონაწილეობა სესხის პროცენტის თანადაფინანსებაში, მცირდება მინიმალური ბარიერი სესხებზე/იჯარაზე და იზრდება საბრუნავი საშუალებების დაფინანსება.

საქართველოს მთავრობა დონორ ორგანიზაციებს შეუთანხმდა 1.5 მილიარდი აშშ დოლარის უცხოურ დაფინანსებაზე, საქართველოს კერძო სექტორს კი დამატებით წვდომა ექნება 1.5 მილიარდი დოლარის უცხოურ რესურსებზე.

მთავრობის ინიციატივების ეფექტიანობა იმაზეა დამოკიდებული, თუ როგორ განვდება ის მოსახლეობის პანდემიით დაზარალებულ დიდ ნაწილს.

საბანკო სფერო

2019 წელს საბანკო გარემოში კვლავ აღინიშნა მარეგულირებელი სტანდარტებისა და ზედამხედველობის ჩარჩოს გამკაცრება, სეზ-მა განაგრძო მიმდინარე სტანდარტებისა და მოთხოვნების საერთაშორისო პრაქტიკასა და პრინციპებზე მორგება კორპორაციული მართვის, ბაზელის III ჩარჩოს, რისკების მართვისა და კაპიტალის დაგეგმვის სფეროებში, ასევე ანგარიშგების და დაკრედიტების რეგულირების სტანდარტების სფეროში, განსაკუთრებით ახალ საცალო დაკრედიტებაში (დოლარიზაციის და საცალო ვაჭრობის გადაჭარბებული ზრდის საპირისპიროდ).

საბანკო სექტორი 2019 წელს + 19%-ით გაიზარდა, შეინარჩუნა სიჯანსაღე, მომგებიანობა და ძლიერი კაპიტალიზაცია, ადეკვატური ლიკვიდობა და აქტივების კარგი ხარისხი; რეგულირების თანახმად საცალო დაკრედიტების შეზღუდვის ფონზე, + 20% წლიური ზრდა დაფიქსირდა. 2019 წელს ძირითადი ყურადღება გამახვილდა ბიზნესის სექტორებზე (+ 30% წლიური ზრდა), რამაც მთლიანი პორტფელის ზრდის 84% შეადგინა, დადებითად იმოქმედა, როგორც ეკონომიკურმა სტიმულატორმა და წახალისა ზრდის პოტენციალი და მცირე და საშუალო ბიზნესის და კორპორატიული ფინანსები. ეროვნული ბანკის მიერ მიღებულმა დაკრედიტების მდგრადმა რეგულაციებმა მნიშვნელოვნად იმოქმედა საცალო სეგმენტის ზრდაზე.

პასუხისმგებლიანი და მდგრადი დაკრედიტების პოლიტიკა 2019 წლის იანვრიდან მოქმედებს. დაკრედიტების პასუხისმგებლიანი პრაქტიკის დამკვიდრების მიზნით სეზ-მა საერთაშორისო პრაქტიკის თანახმად პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების სისტემა შემოიღო. სისტემის თანახმად, PTI და LTV კოეფიციენტებზე დაწესდა შეზღუდვები. რეგულაცია ასევე ზღუდავს კრედიტის გაცემას იმ კლიენტებზე, რომელთაც დაუდასტურებელი შემოსავალი აქვთ. რეგულაცია ზღუდავს გარანტირების სიას და ამკაცრებს გირაოში ჩასაღებ უძრავ ქონებას. ამ რეგულაციების ამოქმედების შემდეგ 2019 წლის დეკემბერში მთლიან სასესხო პორტფელში საცალო სეგმენტის წილი 2018 წლის დეკემბერში არსებული 45%-დან 40%-მდე შემცირდა.

დოლარიზაციის მაღალი დონე კვლავ ერთ-ერთ უდიდეს გამოწვევად რჩება საქართველოს საბანკო სისტემისთვის. ლარიზაციის პოლიტიკამ, რომელიც 2017 წლის იანვარში დაიწყო და აქტიურად ხორციელდება სეზ-ის მიერ, მნიშვნელოვნად შეამცირა სასესხო პორტფელის დოლარიზაცია. 2017 წლის იანვარში სასესხო პორტფელის დოლარიზაცია 65%-ს შეადგენდა, 2019 წლის ბოლოსთვის ის თანდათან 55%-მდე შემცირდა. სასესხო პორტფელის დედოლარიზაციის კვალდაკვალ მცირდება დეპოზიტების პორტფელის დოლარიზაციაც, თუმცა ნაკლებად. 2019 წლის ბოლოს დეპოზიტების დოლარიზაცია 65% შეადგენდა (2018: 63%)³.

ფიზიკური პირების დეპოზიტების დოლარიზაციის მაღალი დონე აჩვენებს, რომ ეკონომიკური აგენტები აშშ დოლარს უფრო ენდობიან, ვიდრე ეროვნულ ვალუტას. დოლარიზაციის დონის შემცირება აძლიერებს მონეტარული გადაცემის მექანიზმს, რომელიც ამცირებს გაცვლითი კურსის მერყეობას, რითაც ხელს უწყობს მონეტარული პოლიტიკის ეფექტიანობას. ზოგადად, ის ამცირებს გაცვლითი კურსის რისკს, რაც ეკონომიკას უფრო მედებს ხდის გარე შოკების მიმართ.

ბანკების საკრედიტო და გადახდისუნარიანობის მაჩვენებლები დადებითი იყო, თუმცა სესხების დოლარიზაციის დონის გათვალისწინებით, მგრძნობიარე იყო კურსის ცვლილებებისადმი. საზედამხედველო კაპიტალის მოთხოვნებმა გაითვალისწინა თითოეული ბანკის განსაკუთრებული რისკები ბაზელ III კაპიტალის ბუფერებით (პილარი 1 და პილარი 2). გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტები აღემატებოდა საზედამხედველო მინიმუმს (ბუფერების ჩათვლით), რომლებსაც მხარს უჭერდა წლის განმავლობაში მოზიდული დამატებითი კაპიტალის წყაროები.

მიუხედავად ლარის მნიშვნელოვანი გაუფასურებისა, სესხების პორტფელის ხარისხი კვლავ სოლიდური იყო. 2019 წელს უმოქმედო სესხების კოეფიციენტი წინა წელთან შედარებით 1.1 პროცენტული პუნქტით შემცირდა და 4.4% შეადგინა. ამასთან ერთად, სტანდარტების გამკაცრებამდე გაცემულ მაღალრისკიან სამომხმარებლო სესხებს ძირითადად ვადა დაუდგა, რაც საბანკო სექტორის სისტემურ რისკებს კიდევ უფრო შეამცირებს.

საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების შეფასებით, საბანკო სექტორის პერსპექტივა სტაბილურია. თუმცა, კომერციული ბანკების რეიტინგები ძალიან მგრძნობიარეა ქვეყნის ეკონომიკის მუშაობის და ეროვნული ვალუტის სტაბილურობისადმი, რადგან სასესხო პორტფელის დოლარიზაცია მაღალია, მსესხებლები კი ძირითადად არაპეტირებული არიან.

³წყარო: სეზ-ი

საბანკო სისტემა მოწინავე ტექნოლოგიების გამოყენებით კლიენტებს უფრო ამომწურავ და მოქნილ პროდუქტებს სთავაზობს. კონკურენციამ ხელი შეუწყო ინოვაციების და თანამედროვე ტექნოლოგიების გამოყენებას, საბარათო ბიზნესის განვითარებას და ა.შ. ტენდენცია უკვე არსებობს და მომავალ წლებში ამ სფეროში კონკურენცია კიდევ უფრო გაიზრდება. სტაბილური მაკროეკონომიკური განვითარება ასტიმულირებს საბანკო სისტემის ზრდას, მდგრადი დაკრედიტების რეგულაციების ზრდაზე ზეგავლენა გაიზრდება, თუმცა ხსენებული რეგულაციების მიზანი საბანკო სექტორის ელასტიკურობის გაუმჯობესებაა.

პერსპექტივა Covid_19

ამ საგანგებო ვითარებაში ბანკები სექტორის სხვა წარმომადგენლებთან, საქართველოს მთავრობას და სებ-თან ერთად მუშაობენ, რათა შემუშავდეს შეთანხმებული პოლიტიკა და მიდგომები. ეკონომიკაზე პანდემიის შედეგების მინიმუმამდე დასაყვანად, სებ-მა წამახალისებელი ინიციატივები და საგანგებო მდგომარეობის გეგმა გამოაცხადა, რამაც ხელი უნდა შეუწყოს ბანკებს ზეწოლის გაძლევისა და ლიკვიდობის შენარჩუნებაში, და მნიშვნელოვანი წნეხის შემთხვევაში გადახდისუნარიანობის და დაფინანსების შენარჩუნებაში. სებ-ის მიერ გატარებული ღონისძიებებით საზედამხედველო მოთხოვნები შერბილდება და ბანკებს მსესხებლების ზეწოლისგან დაიცავს. სებ-თან შეთანხმებით მსესხებლებს მიეცა საშუალება მომდევნო სამი თვით გადაავადონ სესხების დაფარვა,

ლარის ბოლო გაუფასურებამ დოლარის მიმართ და პორტფელის ხარისხის შესაძლო გაუარესებამ შეიძლება ბანკების ფინანსური მდგომარეობის ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე ზეწოლა შექმნას. კაპიტალის მოთხოვნებზე სებ-მა გადაავადა 2020 წლის მარტისთვის დაგეგმილი დამატებითი კაპიტალის ბუფერის CAR -იდან CET1 მოთხოვნაზე გადასვლა, შეამცირა საზედამხედველო მოთხოვნა კონსერვაციის ბუფერზე 2.5 პროცენტული პუნქტიდან CET1 0-მდე შეამცირა, და პილარ 2-ით გათვალისწინებული CICR ბუფერის 2/3 მოხსნა, რომელიც სავალუტო რისკებს ითვალისწინებდა. CAR-ის დონეზე მნიშვნელოვანი გავლენის შემთხვევაში სებ-მა შეიძლება იფიქროს პილარ 2-ის დანარჩენი ბუფერების მოხსნაზე (HHI, 1/3 CICR, GRAPE). რაც შეეხება ლიკვიდობის მოთხოვნებს, გაიზარდა რეპო ფლექსებზე უზრუნველყოფის კრიტერიუმები, შემოღებული იქნა დეპო სვოპ ინსტრუმენტი ლარის ლიკვიდობის მხარდასაჭერად. ანგარიშის თარიღისთვის კაპიტალსა და ლიკვიდობაზე გავლენა არ იყო იმდენად მნიშვნელოვანი რომ გაზრდილიყო ღელვა სექტორის ბანკების ფინანსურ მდგომარეობასთან დაკავშირებით. საბანკო სექტორის საშუალო კუმულატიური CAR 17% იყო, 2019 წლის ბოლოს 19.5%, ლიკვიდური აქტივები სტაბილური იყო 20%-ზე, 2019 წლის ბოლოს 19.5%.

სტრატეგიის განხორციელება



სტრატეგიის განხორციელების პროგრესი

ჯგუფი აფართოვებს ოპერაციებს და კლიენტებს, სერვისების უნიკალური პლატფორმებით და არხებით მიწოდებულ სერვისებთან და ახალ ინიციატივებთან ერთად მრავალფეროვან ფინანსურ მომსახურებას სთავაზობს. ჩვენი სტრატეგიული მიზნები სამი სტრატეგიული მიმართულებით ერთიანდება - კვალიფიციური, მოქნილი და სწრაფი მომსახურება მომხმარებელთა მოზიდვას და შენარჩუნებას განსაზღვრავს. ჯგუფის მთავარი ამოცანაა ეფექტურობის გაძლიერება და ადგილობრივ ფინანსურ ინსტიტუტთა შორის მოღვაწეობა, რაც ძლიერ ფინანსურ მდგომარეობას ეფუძნება. ის აღჭურვილია თანამედროვე ტექნოლოგიებით, კორპორატიული რისკების მენეჯმენტში უმაღლესი სტანდარტებით ხელმძღვანელობს, ფართოვდება ქვეყნის მასშტაბით, ბიზნესის, ბრენდის და ცნობადობის გაზრდის მიზნით. ეს საზოგადოების ინფორმირებულობით და კლიენტებთან და დაინტერესებულ მხარეებთან ღრმა და ხანგრძლივი ურთიერთობის შექმნით მიიღწევა.

2019 წელს საბანკო, სადაზღვევო და სალიზინგო მომსახურებამ, ჯგუფის ბიზნესმიმართულებებმა წარმატებული წელი და ფინანსურ ბაზარზე მნიშვნელოვანი წინსვლა აჩვენა, რაც ხელს უწყობს საცალო და კორპორატიულ კლიენტებზე მორგებული დამატებითი პროდუქტებისა და მომსახურების შეთავაზებას, ჯვარედინი გაყიდვებისა და წინადადებების სტიმულირებას და განსხვავებული ჯგუფების ინტერესების დაკმაყოფილებას. მიუხედავად იმისა, რომ ახალი ბიზნესმიმართულებები მხოლოდ ერთი წლის წინათ შეიქმნა, ამ კომპანიებმა უკვე მოახერხეს პირდაპირი გაყიდვების და აქტიური მარკეტინგული კამპანიების მეშვეობით, სექტორის ღრმა და ყოვლისმომცველი ცოდნის დემონსტრირებით, ფინანსური ბაზრის თავისებურებების და სექტორის საჭიროებების

1,7 მილიარდი ლარის აქტივებით საქართველოს უმსხვილესი, წამყვანი ფინანსური ინსტიტუტების პირველ ოთხეულში ვართ. დღეს ჩვენ 132 ათას ბიზნესსა და საცალო კლიენტს ვემსახურებით, ჩვენი სერვისები ყველა მთავარ რეგიონს მოიცავს (საქართველოს ცენტრალურ ნაწილს, აჭარას, იმერეთს, ქართლს, კახეთს, სამეგრელოს) და სრულ სერვისს 24 ფილიალის, ციფრული არხების და 550-ზე მეტი თანამშრომლის საშუალებით სთავაზობს.

ცოდნით ჯგუფის შედეგებში წვლილის შეტანა; მაღალკვალიფიციური გუნდით და კომპლექტებულმა ამ კომპანიებმა ხელი შეუწყვეს ჯგუფის დამატებული ღირებულების შექმნას, მომხმარებელთა ერთგულების გაზრდით, მათთან ურთიერთობების გაღრმავებით და მომხმარებლის სიცოცხლის ღირებულების გაზრდით და შენარჩუნებით მათ წვლილი შეიტანეს სტრატეგიის შესრულებაში.

2018 წელს ჯგუფმა ახალი სტრატეგიული პრიორიტეტები დასახა და ბიზნესის მიზნების შესახებ განაცხადა, რომლებიც ორიენტირებულია ტექნოლოგიურ ტრანსფორმაციაზე, ბაზრის გაფართოებასა და გრძელვადიანი მომგებიანობის გაუმჯობესებაზე, მათ შორის აქციონერებისთვის. სტრატეგიის შესაბამისად,

განხორციელდა ჩვენი ბიზნესის სტრუქტურის და ოპერაციების ხელახალი ორგანიზება - 2019 წლის მეორე კვარტალში კომერციული და ოპერაციული საბანკო საქმიანობა ცალკეულ ბიზნეს-ერთეულებად ჩამოყალიბდა, ახლოვადიანი მიზნები გრძელვადიანი სტრატეგიის ამოცანებს მოერგო.

ჩვენი ქსელის საშუალებით კლიენტებს საბანკო, სალიზინგო და სადაზღვევო სერვისებს ვთავაზობთ, რაც ჩვენს კორპორაციულ კლიენტებს ეხმარება თავიანთი კომპანიების მართვაში, მცირე ბიზნესებს - ზრდაში, მომხმარებლებს - თავიანთი ფინანსური მიზნების შესრულებაში და საზოგადოების ეკონომიკური სიჭანსაღის მხარდაჭერაში.

საბანკო საქმიანობის ხანგრძლივი ისტორიით, რომელიც მეოთხედ საუკუნეზე მეტს ითვლის, ჩვენ სწრაფად განვითარებადი ფინანსური ინსტიტუტი ვართ, რომელიც ისეთი წამყვანი გლობალური ფინანსური ინსტიტუტების, კომერციული ბანკების და საინვესტიციო ფონდების პატივსაცემი და სანდო პარტნიორია, როგორებიცაა IFC, EBRD, BSTDB, ADB, CDB, EFSE, BLUE Orchard, ResponsAbility და ბევრი სხვა.

ჯგუფი ცოტა ხნის წინ კორპორაციული განვითარების ახალ ეტაპზე გადავიდა. იმ ხედვის თანახმად, რომ ფინანსური სერვისების მიმწოდებელი ძლიერი ჯგუფი გავხდეთ, ფინანსური სერვისების მთელი რიგი შესაძლებლობები გავაერთიანეთ. ბანკი საცალო, კორპორატიული და მცირე და საშუალო ბიზნესის

კლიენტებისთვის მარტივი და გამჭვირვალე პროდუქტის შეთავაზებაზეა ფოკუსირებული, რასაც ემატება სადაზღვევო და სალიზინგო შვილობილი კომპანიები, რომლებიც მომხმარებლების ყველა ჯგუფისათვის უზრუნველყოფს მოსახერხებელ დაზღვევას და სალიზინგო გადაწყვეტილებებს. სამივე ფრთის ერთი ჯგუფის ქვეშ კოორდინირებული ფუნქციონირება ჯგუფს საშუალებას აძლევს რესურსების სინერგიის გამოყენებას, დაზოგოს დრო და უზრუნველყოს უფრო მეტი წვდომა საქართველოს ბაზარზე არსებულ პროდუქტებზე. ჩვენ წარმატებით ვარგებთ მომხმარებლებს ჩვენს პროდუქტებსა და მომსახურებას, რომლებიც სრულად აკმაყოფილებს მათ სპეციფიკურ საჭიროებებს, ჩვენ დამატებულ ღირებულებას ვქმნით ჩვენი მომსახურებით, რაც კლიენტთა ერთგულებას და დაფასებას ითვალისწინებს.

ზურგს ძლიერი კაპიტალის ბაზა და ბიზნესის კეთების დიდი გამოცდილება გვიმაგრებს, განსაკუთრებით აზიის კომპანიებთან, რასაც ძლიერი ფინანსური მხარდაჭერა აბალანსებს; ჩვენ ბაზარზე კონკურენტული უპირატესობა მოვიპოვეთ ინდუსტრიის ყველა სეგმენტის მხარდაჭერითა და მომსახურებით.

- **სპეციალიზებული ექსპერტიზა აგრობიზნესში, კომერციული უძრავი ქონების, მშენებლობის, ჯანდაცვის, ღვინისა და კვების პროდუქტების წარმოებაში, ენერგეტიკასა და სხვა სფეროებში.**
- **ხუთი ცალკეული მიმართულება: კორპორატიული, მცირე და საშუალო ბიზნესის, დოკუმენტური ბიზნესის და ფაქტორინგის, ჩინელ კლიენტთა მომსახურების და პროექტების განყოფილება და Unique, რომელიც მაღალშემოსავლიან VIP კლიენტებს ემსახურება.**
- **-ფუნქციური, გუნდური ორგანიზაციული სტრუქტურა, რომელიც მორგებულია მომხმარებლის ინტეგრირებულ გამოცდილებაზე.**
- **ფილიალების ქსელი - ფილიალების ხელსაყრელი მდებარეობა ყველაზე აქტიურ ბიზნეს ცენტრებსა და რეგიონებში.**
- **ძირითადი სექტორების ლიდერებთან და მცირე და საშუალო ბიზნესის მენარმეებთან გრძელვადიანი თანამშრომლობით მოპოვებული ძლიერ ერთგულ კლიენტთა ბაზა.**
- **მომსახურების სტანდარტები ყველა არხზე, გაუმჯობესებული პროგრამული უზრუნველყოფის სისტემები და პროცესების უფრო დიდი სიჩქარე.**

ჩვენი ფოკუსი ყველა არხზე კლიენტთა მომსახურების საუკეთესო შესაძლებლობების მიწოდებაა, რაც ჩვენი წარმატების საწინდარია. ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში ბაზარზე შთამბეჭდავი პროგრესი ვაჩვენეთ, რის შედეგადაც ჯგუფი მილიარდიან სტაბილურ ფინანსურ ინსტიტუტად გადაიქცა.

ჩვენი სიძლიერე და სტაბილურობა საკრედიტო სარეიტინგო სააგენტოების გაუმჯობესებული რეიტინგებით გამოიხატება, რაც ჩვენი ძლიერი საბალანსო უწყისის, თანმიმდევრული მუშაობის, კაპიტალის სიმტკიცის და ფინანსური მდგომარეობის აღიარებაა.

ზრდის პროცესში კი კვლავ ერთგულად და განუხრელად ვასრულებთ ჩვენი მოდელის გაფართოების და კლიენტის გამოცდილების გაუმჯობესების ამოცანებს.

საერთაშორისო თანამშრომლობა

წელი საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებთან ჩვენი თანამშრომლობის გაღრმავებისა და ახალი პარტნიორობის შექმნის თვალსაზრისითაც ნაყოფიერი იყო. იმისთვის, რომ ჯგუფმა დაჩქარებული ზრდის პირობები შექმნას, პარტნიორული ურთიერთობა დავამყარეთ ახალ პარტნიორთან, სამხრეთ-აღმოსავლეთ ევროპის ევროპულ ფონდთან (EFSE), ჩვენი ახალი და დიდი ხნის პარტნიორობისგან კი სულ 61 მილიონი აშშ დოლარი მოვიზიდეთ, ესენია: ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი, შავი ზღვის ვაჭრობისა და განვითარების ბანკი, ResponsAbility და OPEC საერთაშორისო განვითარების ფონდი. ჩვენ გავაგრძელებთ მიზანმიმართული მუშაობა იაფიანი ღირებულების შეღავათიანი მულტისავალუტო ალტერნატივების მქონე დაფინანსების მოსაზიდად როგორც ადგილობრივ, ისე უცხოურ ვალუტაში, რათა ჩვენმა კლიენტებმა უფრო მოქნილად ისარგებლონ ხელმისაწვდომი დაფინანსებით.

საერთაშორისო პარტნიორობის სასესიო პორტფელის აქტიური დივერსიფიკაცია საშუალებას გვაძლევს, ეფექტურად და მოქნილად მივმართოთ მოზიდული რესურსები ჩვენი დაკრედიტების საქმიანობის განსაკუთრებულად. 2019 წელს პრიორიტეტული გავხადეთ საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტების პოპულარიზაცია და პარტნიორობა ისეთი პროექტებისთვის, როგორიცაა: ვაჭრობის დაფინანსება, იპოთეკური დაფინანსება, მცირე და საშუალო ბიზნესის, ენერგოეფექტურობის და აგრობიზნესის განვითარება.

შედეგად, 2019 წელს, მნიშვნელოვანი მხარდაჭერა მივიღეთ ჩვენი ბიზნესის განვითარებისთვის, კერძოდ, პროექტებისთვის, რომლებიც მოიცავს საერთაშორისო ვაჭრობას, ენერგოეფექტურობის და ხელმისაწვდომი საცხოვრებლის პროექტებს.

EFSE ფონდმა ბაზისბანკს 10 მილიონი ევროს ლარში ეკვივალენტის ოდენობის კრედიტი გამოუყო, რომლის მიზნობრიობაც საქართველოში ოჯახების უკეთესი საცხოვრებელი პირობებით უზრუნველყოფაა. ლარის ამ ინვესტიციით, პარტნიორი მიზნად ისახავს ხელი შეუწყოს ქვეყნის მასშტაბით მდგრადი ფინანსების უფრო მეტ ხელმისაწვდომობას და ცხოვრების დონის ამაღლებას. ბაზისბანკი და EFSE ერთობლივი ძალისხმევით საქართველოს 600-ზე მეტი ოჯახისთვის ეროვნულ ვალუტაში გრძელვადიანი დაფინანსების ხელმისაწვდომობას გაზრდიან.

ბაზისბანკმა ხელი მოაწერა სასესიო ხელშეკრულებას შავი ზღვის ვაჭრობისა და განვითარების ბანკთან (BSTDB), რომელიც მიზნად ისახავს ქართული მცირე და საშუალო საწარმოების განვითარებას. BSTDB ბანკმა 10 მილიონი აშშ დოლარი და 5 მილიონი ევროს საკრედიტო რესურსი გამოყო, რომელიც გამოყენებული იქნება ბანკის მიერ მცირე და საშუალო ბიზნესის დაკრედიტების შემდგომი ზრდისთვის.

ბაზისბანკმა ხელი მოაწერა ხელშეკრულებას ფინანსურ ინსტიტუტთან ResponsAbility Financial Inclusive Investments 2019, რომლის თანახმადაც ბანკი საქართველოში მცირე და საშუალო ბიზნესის დაფინანსების მხარდასაჭერად 9,4 აშშ მილიონი დოლარის ეკვივალენტს 3 წლის ვადით მიიღებს. ბაზისბანკმა და ResponsAbility-მა უკვე წარმატებით ითანამშრომლეს კიდევ ერთი დიდი პროექტის - მწვანე დაკრედიტების - ფარგლებში, რომელიც 2018 წელს დაიწყო. პროექტის ფარგლებში, ენერგოეფექტურობის და ენერგიის



დაზოგვის სარგებელის შესახებ უფრო მეტი ინფორმირებულობისთვის 10 მილიონი აშშ დოლარი გამოიყო.

OPEC– ის საერთაშორისო განვითარების ფონდმა (OFID) ბაზისბანკთან ხელი მოაწერა ხელშეკრულებას 15 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის რესურსზე, რომელიც რეგიონის მცირე და საშუალო საწარმოების (SME) და კორპორაციების საერთაშორისო ვაჭრობის მოთხოვნების მხარდაჭერისკენ იქნება მიმართული. ხელშეკრულება წინა წელს მიღებული 5 მილიონი აშშ დოლარის რესურსის გაგრძელებაა, რომელიც OFID-მა ბაზისბანკს 2016 წელს გამოუყო სოფლის მეურნეობის პროდუქტებისა და ტექნიკის, IT და სამშენებლო და სამომხმარებლო საქონლის იმპორტის და ექსპორტის მხარდასაჭერად.

ენერგოეფექტურობის ინვესტიციების მხარდაჭერის კიდევ ერთი წარმატებული პროექტი 2019 წლის ბოლოს მულტისაგალუტო რესურსის სახით ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკთან (EBRD) განხორციელდა. ქვეყანაში მწვანე დაკრედიტების მხარდასაჭერად EBRD-მა 10 მილიონი აშშ დოლარი გამოყო.

ჩვენ გავაგრძელებთ შემდგომ დისკუსიებს საერთაშორისო პარტნიორ ინსტიტუტებთან ჯგუფის სანდოობის და საიმედოობის გასაზრდელად და გრძელვადიანი ფინანსური დახმარების მისაღებად. მაღალი რეპუტაციის მქონე ფინანსური ინსტიტუტების პარტნიორობა კვლავ ჯგუფის პრიორიტეტად რჩება, რადგან ის საუკეთესო გზაა საერთაშორისო პრაქტიკაზე დაყრდნობით საუკეთესო ცოდნის, კომპეტენციის და გამოცდილების მოსაპოვებლად.

ჩვენი ციფრული სტრატეგია

გასულ წელს ჩვენი ციფრული საბანკო პლატფორმა განახლდა და მეტად მოერგო მომხმარებლის მოთხოვნებს. ბაზისბანკის ჯგუფის ციფრული ბიზნესის ტრანსფორმაციაზე ასევე გავლენას ახდენს ტექნოლოგიური ინოვაცია, მომხმარებელთა ქცევა და გარემოსდაცვითი ფაქტორები.

ჯგუფი კლიენტებს მოუწოდებს, მეტად ისარგებლონ ციფრული მომსახურებით; ყველა საბანკო ოპერაციის უმეტესი ნაწილი ციფრულ მრავალარხიან პლატფორმაზე გადადის.

ჩვენი ციფრული სტრატეგიის ამოცანებია:

- კლიენტის ახალი გამოცდილების შექმნა, რათა ის ყველა სიახლის შუაგულში იყოს;
- როგორც ჩვენი კლიენტების მრჩეველმა, შევთავაზოთ მათზე ზუსტად მორგებული გადანყვეტილებები
- მონაცემთა უსაფრთხოების დაცვა, რათა კლიენტებმა თავი დაცულად იგრძნონ

სტრატეგიის განხორციელება და ბიზნეს მიმოხილვა

იმისათვის, რომ მომხმარებელზე ორიენტირებული ბანკი გაეხდეთ, ვგეგმავთ მრავალარხიანი სისტემის შექმნას ყველა დისტანციური არხისთვის (ინტერნეტ ბანკი, მობაილ ბანკი, ფილიალები). ბანკი ხელს უწყობს თვითმომსახურების განვითარებას, ამიტომ ვაპირებთ განვახორციელოთ ციფრული სარეგისტრაციო გადაწყვეტა AI და კლიენტებს შესაძლებლობა მიეცეთ დარეგისტრირდნენ ინტერნეტით და ფილიალებში სტუმრობის გარეშე დისტანციური არხებით ისარგებლონ. ყველა ციფრული პროცესის მხარდასაჭერად, ბანკი შიდა ბიზნეს-პროცესების ოპტიმიზაციასა და ავტომატიზაციას უზრუნველყოფს.

იმისათვის, რომ კლიენტებისთვის კარგი მრჩეველი იყოს, ბანკი აპირებს AI-ის ინსტრუმენტები აამუშავოს. ამგვარი საშუალებები მას ეხმარება, გაანალიზოს კლიენტთა მონაცემები უკეთესი პერსპექტივისა და სამიზნე აუდიტორიისთვის, უკეთ გაანალიზოს მათი ქცევა და მათთვის ყველაზე მეტად შესაფერისი პროდუქტები და მომსახურება შესთავაზოს.

2019 წელს ინტერნეტ და მობაილ ბანკინგის გაუმჯობესებითა და გაძლიერებით კიდევ უფრო დავუახლოვდით სტრატეგიულ მიზნებს. მომხმარებელს ახალი UI/UX შევთავაზეთ კონკრეტულ გვერდებზე, რაც ჩვენს ინტერნეტისა და მობაილ აპის მომხმარებლებს კიდევ უფრო გაუადვილებს სარგებლობას. ახლა მომხმარებელს შეუძლია ფილიალებში მიუსვლელოს დარეგისტრირდეს ინტერნეტით და მობილური ბანკინგით. თუ მომხმარებელს პაროლი დაავიწყდა, მისი აღდგენა ინტერნეტითვე შეუძლია.

გასულ წელს ბანკმა კლიენტებს შესაძლებლობა მისცა, სასესიო განაცხადი ინტერნეტით შეევსოთ და გადაწყვეტილება ავტომატურად 1 წუთზე ნაკლებ დროში მიეღოთ. ამ ახალი პროექტის საშუალებით, ჩვენ გავამარტივეთ მომხმარებლის გამოცდილება, მათ განაცხადებზე სწრაფად ვრეაგირებთ და ამასთან, სწრაფი გადაწყვეტილების მიღების კვალდაკვალ, ვინარჩუნებთ მომსახურების მაღალ ხარისხს.

იურიდიული პირებისთვის თანხის გადარიცხვა ახლა უფრო მეტადაა დაცული მრავალდონიანი ავტორიზაციით, რაც ნიშნავს, რომ ერთი პირის ინიციატივას ადასტურებს მეორე პირი, წინააღმდეგ შემთხვევაში ტრანზაქცია არ დასრულდება. ამ ფუნქციის რეალიზაციის შთავაზება ჩვენი კლიენტები იყო, მათ ბანკს სთხოვეს ამ ცვლილების განხორციელება კომპანიის შიდა თაღლითობისგან ფინანსური ტრანზაქციების დაცვის მიზნით.

მობილური საბანკო პროგრამის ჩინური ვერსია ჩვენს ჩინელ კლიენტებზეა მორგებული. ეს მარტივი აპლიკაცია ჩინელ კლიენტებს საშუალებას აძლევს, მოხერხებულად მართონ თავიანთი ფინანსები მობილური ტელეფონების გამოყენებით, განახორციელონ სხვადასხვა გარიგებები, მაგალითად ვალუტის გაცვლა, ფულადი გზავნილები, კომუნალური სერვისების გადასახადები და სხვა საბანკო შეთავაზებები. მოსახერხებელი და მარტივი აპლიკაცია ჩინელ კლიენტებს საშუალებას აძლევს მართონ თავიანთი პირადი ანგარიშები და განახორციელონ სხვადასხვა საბანკო ოპერაციები საკუთარ ენაზე, ბანკში მიუსვლელოდ. 2019 წელს აპლიკაცია განახლდა და დაემატა ახალი ფუნქციები.

გადახდის ალტერნატიული მეთოდის სახით, ბანკმა ჩინელ კლიენტებს UnionPAY ბარათებით გადახდა შესთავაზა, რაც შესაძლებელია UPI QR კოდის მობილური აპლიკაციის გამოყენებით, ბაზისბანკის სავაჭრო ობიექტებში QR კოდების სკანირებით. ამისათვის კლიენტმა უნდა გადმოწეროს აპლიკაცია, დაამატოს პროგრამაში საკრედიტო ან სადებეტო ბარათი, შეამოწმოს QR კოდი სავაჭრო ობიექტში და გადაიხადოს. ჩვენ ბაზარზე პირველებმა გავააქტიურეთ ჩინეთის ძირითადი გადახდის ბრენდი - Union Pay ჩვენს საკრედიტო და სადებეტო ბარათებზე, რათა უცხოელ სტუმრებს შეეძლოთ საქონლისა და მომსახურების გადახდა QR კოდების საშუალებით. მსოფლიოს უმსხვილეს გადახდის სისტემასთან - China Union Pay-სთან პარტნიორობა ჩინეთიდან საქართველოში ტურისტების შემოდინებას შეუწყობს ხელს. ბაზისბანკის ჯგუფი იყო პირველი ფინანსური ინსტიტუტი, რომელმაც Union Pay-სთან პარტნიორობა ურთიერთობები დაამყარა.

ჩვენი ხაზინის ბიზნესის დახვეწის და განვითარების მიზნით შემოვიღეთ ახალი ციფრული პროდუქტები. ამ მიმართულებით შეგვიძლია მშვიდად განვაცხადოთ, რომ ჯგუფი პიონერია საუკეთესო სერვისების და პროდუქტების შემოღების მხრივ. წლის განმავლობაში ჯგუფმა ახალი პროდუქტები შემოიღო და დახვეწა ციფრული შეთავაზებები, რითაც უფრო სწრაფად და მეტი სიზუსტით შეძლო კლიენტებთან ურთიერთობაში მაღალი სტანდარტების შენარჩუნება. ჯგუფის მიზანია, კლიენტებმა მეტი სარგებელი მიიღონ ციფრული

შესაძლებლობებისგან, ამიტომ პროდუქტების მახასიათებლები განახლდა და გაფართოვდა.

გასულ წელს ჯგუფმა შემოიღო ინოვაციური სერვისი - პირადი დილერი, რომელიც ბაზარზე ასეთი ხასიათის პირველი შეთავაზება იყო. ეს ხაზინის განსაკუთრებული აპლიკაციაა, რომელიც კლიენტებს საშუალებას აძლევს, ვალუტის კონვერტაცია დამოუკიდებლად და მოსახერხებლად განახორციელონ. ეს სრულად ავტომატიზებული და მარტივი პროცესია, რომელიც დროის დაზოგვასთან ერთად ხაზინის თანამშრომლებთან პირდაპირი კონტაქტის საშუალებას იძლევა. ისინი თავის მხრივ მუდმივად მზად არიან კლიენტებს სრული მხარდაჭერა აღმოუჩინონ და საუკეთესო გადაწყვეტა შესთავაზონ.

ხაზინის კიდევ ერთი პროექტია ოქროს დაგროვების პროგრამა, რომელიც კლიენტთა ერთგულებას და ჩართულობას უზრუნველყოფს. დღემდე კლიენტებმა 2.5 კგ ოქრო შეაგროვეს ვალუტის კონვერტაციის ოპერაციების დისტანციური ფუნქციით სარგებლობის შედეგად. პროგრამა ჩვენი ინტერნეტბანკინგის მომხმარებლებს, როგორც კერძო, ისე იურიდიულ პირებს, ვალუტის კონვერტაციის პარალელურად უგროვებს ოქროს ქულებს, რომლებიც შემდეგ ნამდვილ ოქროდ იქცევა და კლიენტებს ბაზისბანკის არჩევისთვის ჯილდოდ გადაეცემა. ინტერნეტბანკინგით სარგებლობისას კლიენტებს შეუძლიათ დაგროვილი ქულების და მათი ოქროს ეკვივალენტებისთვის თვალის დევნება. ჯგუფი ბიზნესის წარმომადგენელ კერძო პირებს, რომლებიც კომპანიის სახელით აკეთებენ კონვერტაციას, დამატებით წახალისებას და გამჭვირვალე ანგარიშგებას სთავაზობს. ოქროს დაგროვების პროგრამა მომხმარებლის კმაყოფილების მიზანს ემსახურება და კლიენტებს წახალისებს, რომ თავიანთი ხაზინის სერვისებისთვის ბაზისბანკი აირჩიონ.

2019 წელს ბანკმა აამუშავა ვებ პლატფორმა <https://bank.ge> რომლის საშუალებითაც კლიენტებს ან არაკლიენტებს შეუძლიათ შეისწავლონ სასესიო პროდუქტები, იანგარიშონ პერსონალური შეთავაზებები, შეავსონ სასესიო განაცხადი ონლაინ რეჟიმში და ბანკისგან მიიღონ პასუხი მაქსიმუმ 2 საათში.

გასულ წელს ბანკის შვილობილმა კომპანიებმა ჰუალინგ დაზღვევამ და BHL ლიზინგმა აამუშავეს ვებ პლატფორმები. <https://hi.ge> -ის საშუალებით კლიენტებს და პერსპექტიულ კლიენტებს შეუძლიათ მათთვის ყველაზე ხელსაყრელი სადაზღვევო პროდუქტის არჩევის შემდეგ განაცხადი ონლაინ შეავსონ. <https://www.bhl.ge> - BHL ლიზინგის ვებსაიტია, რომლის საშუალებითაც კლიენტებს და პერსპექტიულ კლიენტებს შეუძლიათ აირჩიონ სხვადასხვა ტიპის სალიზინგო პროდუქტი, გაიანგარიშონ სესხის პარამეტრები და შეიტანონ ონლაინ განაცხადი.

ჯგუფი საქართველოში ერთ-ერთი პირველია, რომელიც PSD2 რეგულაციის თანახმად „ღია ბანკის“ სტანდარტიზაციაში ჩაერთვება. ჩვენ ღია ბანკის სტანდარტის კომიტეტის წევრები ვართ საქართველოში.

ღია ბანკი არის ფინანსური ინფორმაციის ელექტრონულად, უსაფრთხოდ და მხოლოდ იმ პირობებით გაზიარების პრაქტიკა, რომლებზეც კლიენტი თანახმაა. ის ზოგადად მომხმარებელს აძლევს შესაძლებლობას, რომ მესამე პირებს დაავალონ თავიანთი საბანკო ანგარიშის მონაცემებზე წვდომა, რათა მათ შეაგროვონ ინფორმაცია ანგარიშის შესახებ ან დაიწყონ გადახდები. ღია ბანკი ციფრული ბიზნესის და ეკოსისტემების ახალი ნაბიჯია, რომლებიც ბანკები API-ის საშუალებით გვთავაზობენ. ის საშუალებას აძლევს კლიენტებს:

- უფრო მეტი კონტროლი ჰქონდეთ მათ მონაცემებზე;
- უკეთესი გამოცდილება შეიძინონ ამ უსაფრთხო, სწრაფი მეთოდით სარგებლობისგან;
- შექმნან შემოსავლების ახალი ნაკადები და გრძელვადიანი მდგრადი მომსახურების მოდელი მთელი ინდუსტრიისთვის.

სტრატეგიის განხორციელება და ბიზნეს მიმოხილვა

დღეს სერვისის იურიდიული პირი კლიენტებისთვის Open API- ის საშუალებით ხორციელდება. რომელიც მათ საშუალებას აძლევს ერთმანეთს გაუზიარონ ფინანსური ანგარიშები.

დიჯიტალიზაციის პროცესში ბანკმა დანერგა IT ინფრასტრუქტურული პროექტები, რომლებიც ჩვენს საკუთრებაში არსებული მომხმარებლის მონაცემების უსაფრთხოებას გაზრდის. ჩვენი სისტემები სრულად არის დაცული კიბერ-შეტევებისგან, რაც ჩვენს მომხმარებლებს აძლევს გარანტიას, თავი დაცულად იგრძნონ.

ციფრული პროცესების ხელშესაწყობად უამრავი ხელით გაკეთებული ნამუშევარი შეიცვალა ავტომატიზებული პროცესებით. ამგვარი ცვლილებები პირდაპირ გავლენას ახდენს მომხმარებლის მომსახურებაზე.

მდგრადი და მომგებიანი ზრდის გასაგრძელებლად და სისტემების განახლების დასაჩქარებლად, განვაგრძობთ ციფრული ტრანსფორმაციის მიზნისკენ ერთგულად სვლას. მომდევნო რამდენიმე წლის განმავლობაში, ჩვენ ვგეგმავთ ინვესტიციების განხორციელებას ტექნოლოგიაში, რათა გავაუმჯობესოთ ციფრული პლატფორმები და სერვისები და შევინარჩუნოთ ლიდერის პოზიცია.



კლიენტების გამოცდილების გაუმჯობესება

დღევანდელ რეალობაში მომხმარებელს სულ უფრო იოლად შეუძლია შეარჩიოს სასურველი კომპანია სხვადასხვა არხის მეშვეობით, რომელთა შორისაც ციფრული არხები მნიშვნელოვან ადგილს იკავებს. მომხმარებელს ადვილად შეუძლია შეადაროს კომპანიების პროდუქცია და უფრო მომთხოვნი გახდეს, ამიტომ მისი ყოველდღიური გამოცდილების შესწავლა უაღრესად მნიშვნელოვანია. გვჭერა, რომ გულწრფელობა, ზრუნვა, განვითარება და კლიენტზე ორიენტირებულობა გრძელვადიანი ურთიერთობების გარანტიაა. კლიენტის შესანიშნავი გამოცდილების შექმნა ბანკის ბიზნესმიმართულებაზე/თანამშრომლებზე დამოკიდებული, რომელიც პირდაპირ ან არაპირდაპირაა მასთან დაკავშირებული.

ხსენებული მნიშვნელობიდან გამომდინარე, 2019 წელს ბაზისბანკმა დააარსა კლიენტის გამოცდილების მართვის და ხარისხის უზრუნველყოფის განყოფილება, რომელიც სამ სფეროს მოიცავს: ხარისხის განვითარებას, კლიენტის გამოცდილებას/ხარისხის გაზომვას/ანალიზს და ფუნქციურ/კომპეტენციის ტრენინგს.

2019 წლის განმავლობაში განყოფილებამ შეძლო შეექმნა და განეხილა მთავარი პროდუქტების ინსტრუქციები და სახელმძღვანელოები და მნიშვნელოვანი სიახლე - ცენტრალიზებული ელექტრონული ცოდნის ბაზა - დაეარსებინა, რომელშიც კლიენტისთვის მაღალხარისხიანი მომსახურების გაწევისთვის აუცილებელი ყველა დოკუმენტი ინახება და ყოველდღიური განახლების საშუალებას იძლევა.

განყოფილებამ ასევე შექმნა კომპეტენციაზე დაფუძნებული ფუნქციური ტრენინგი ბანკის თანამშრომლებისთვის. როგორც ახალი, ისე არსებული გაყიდვის პერსონალი საფუძვლიანად გატრენინგდა სერვისებში, პროდუქტებში, პროგრამულ უზრუნველყოფაში, პროცედურებში და ინსტრუქციებში, რათა კლიენტებისთვის პროფესიონალური სერვისების გაწევა შეძლონ.

განყოფილებამ დაიწყო ქოლცენტრის თანამშრომლების მიერ გაკეთებული ზარების შეფასება, რასაც ჯგუფური/ინდივიდუალური უკუკავშირი მოჰყვა. შეფასების შედეგებზე დაყრდნობით, თანამშრომლებმა გაიარეს ცოდნის გადახალისების (ე.წ. რეფრეშერი) ტრენინგი და მომხმარებლის უკეთესი გამოცდილების უზრუნველსაყოფად შესაბამისი ცვლილებები შევიდა პროდუქტებსა და ინსტრუქციებში. ქოლცენტრების და სერვის ცენტრების პერიოდული ანგარიშები ძირითად მაჩვენებლებზეა აგებული, რაც ბაზისბანკის თანამშრომლებს საშუალებას აძლევს, იყონ ინფორმირებული, საბოლოოდ კი ბაზისბანკს ეხმარება უფრო მაღალი ეფექტურობის დასაწინააღმდეგოს შესაბამისი ცვლილებები განახორციელოს, რაც კლიენტის გაუმჯობესებულ გამოცდილებად იქცევა. ბაზისბანკის თანამშრომლები სწრაფი სერვისის მისაწოდებლად აქტიურად იყენებენ სოციალურ მედიას. მათ ყოველდღიური კონსულტაცია ეწევათ კლიენტებთან არატიპურ შემთხვევებსა და სიტუაციებში კომუნიკაციის შესახებ.

კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი სიახლე ისაა, რომ ახალი პროდუქტები მომხმარებლის მიმღებლობის ტესტს გადის. იგივე ეხება არსებულ პროდუქტებში აღმოჩენილ გაურკვევლობებს. ტესტის საშუალებით ხდება იმის უზრუნველყოფა, რომ კლიენტს კარგად ჩამოყალიბებული და უნაკლო, ხარისხიანი პროდუქცია მიეწოდება.

კლიენტების მხრიდან რეკომენდაციების/კრიტიკის მიზეზების გასარკვევად ჩატარდა ურთიერთობის NPS კვლევა, რასაც მოჰყვა მნიშვნელოვანი გაუმჯობესებების დაგეგმვის მიზნით ჩატარებული, მათ შორის ციფრული თვითმომსახურების არხების, ანალიზი.

კლიენტების გამოცდილების მართვის და ხარისხის უზრუნველყოფის განყოფილება აგრძელებს არსებული პრაქტიკის გაუმჯობესებას კლიენტის საუკეთესო გამოცდილების მიღწევის და შენარჩუნების მიზნით.

სტრატეგიის განხორციელება და ბიზნეს მიმოხილვა

ბიზნესის მომსახურების მიმოხილვა

ბიზნესკლიენტების მომსახურებისადმი ბაზისბანკის მიდგომა ურთიერთობით მომსახურებასა და ჯგუფის დამატებით სარგებელს შორის კავშირის განსახიერებაა. კომერციული დირექტორის სტრუქტურაში შემავალი კომერციული მიმართულება, მძლავრი შიდა სისტემების მეშვეობით და საქართველოს ეკონომიკურად აქტიურ ყველა რეგიონში მოღვაწეობით, დიდი რაოდენობით მცირე, საშუალო და მსხვილ კომპანიას ემსახურება. ბანკის ეფექტური მრავალარხიანი გაყიდვების ქსელი, სეგმენტზე ფოკუსირება და ექსპერტიზა მას საშუალებას აძლევს მხარი დაუჭიროს კორპორაციულ, მცირე და საშუალო ბიზნეს კლიენტებს და მაღალშემოსავლიანი კლიენტების სეგმენტს ყველა სფეროში.

ბაზარზე მყარი პოზიციების მქონე ბაზისბანკის ჯგუფი მთელი ქვეყნის მასშტაბით 3500-ზე მეტ ბიზნესკლიენტს ემსახურება. 2019 წელს ბიზნესის მომსახურების მიმართულებაში მნიშვნელოვანი ცვლილებები შევიდა: დაინიშნა კომერციული დირექტორი, რომელმაც მენეჯმენტი უფრო კონცენტრირებული პერსპექტივებით და ექსპერტიზით აღჭურვა. ეს კი ბიზნესის მომსახურებას მეტად წაადგება. გაძლიერებული ბიზნეს-მიმართულება კომერციული დირექტორის ხელმძღვანელობით კულტურის იმ აუცილებელ ცვლილებას ჩაუდგება სათავეში, რომელიც უზრუნველყოფს მოქნილი, ხარისხიანი სერვისების მიწოდებას და გაზრდის კორპორაციების, მცირე და საშუალო ბიზნესის და მაღალშემოსავლიანი კერძო პირებისთვის გადაწყვეტილებების მიღების სისწრაფეს და სარგებლის მიწოდებას. განახლებულ გუნდთან ერთად განვაგრძეთ ფოკუსის დახვეწა და ძირითად ბიზნესში ინვესტირება.

**ბიზნესკლიენტების ჩვენეული განსაზღვრება
მიკრო, მცირე სესხები - 200,000 აშშ დოლარამდე**

საშუალო - სესხები 2,000,000 აშშ დოლარამდე

**მსხვილი მცირე და საშუალო კომპანიები - სესხები
2,000,000 აშშ დოლარიდან 3,000,000 აშშ
დოლარამდე**

**მსხვილი კორპორაციები, სტრატეგიული კერძო და
სახელმწიფო კომპანიები -3,000,000 აშშ დოლარის
ზემოთ**

**UNIQUE - მაღალშემოსავლიანი კლიენტი კერძო
პირები, რომელთაც მაღალი წლიური შემოსავალი
და მდიდარი ბიზნესი აქვთ**

იმისათვის, რომ ეფექტურად გავაუმჯობესოთ ჩვენი შეთავაზება პროდუქციის, მომსახურების და მიწოდების არხების თვალსაზრისით, ბაზისბანკმა ჩამოაყალიბა ხუთი ძირითადი ბიზნესმიმართულება. კომერციული მიმართულება ორგანიზებულია ხუთი ბიზნეს-ხაზით, ესენია: კორპორატიული, მცირე და საშუალო ბიზნესის, ვაჭრობის დაფინანსების და ფაქტორინგის, ჩინეთთან დაკავშირებული კლიენტების და პროექტების და UNIQUE განყოფილებები. ჩვენს გუნდს დიდი გამოცდილება და მომხმარებელთან ეფექტური ურთიერთობის უნარი აქვს კორპორაციულ და მცირე და საშუალო ბიზნესის სესხების, საერთაშორისო ვაჭრობის, პროექტების დაფინანსების, სინდიკატების, ასევე ჩინელი მომხმარებლების მომსახურების საქმეში. მათ პროდუქტებისა და მომსახურებების ფართო სპექტრს ვთავაზობთ, კლიენტისა და დარგის სიღრმისეული ცოდნის საფუძველზე, რომელიც ინოვაციასა და ციფრულ ტექნოლოგიებთანაა დაკავშირებული. ჩვენი კომერციული მიმართულება სრულად შეესაბამება ჯგუფის მასშტაბის სტრატეგიას.

კორპორატიული დეპარტამენტის შემადგენლობაში შედის დასავლეთ და აღმოსავლეთ საქართველოს რეგიონალური ჯგუფები, რომლებიც სპეციალურად კორპორატიულ კლიენტებთან თავიანთი ბიზნესის ადგილმდებარეობის მახლობლად მუშაობენ. ანალოგიურად, მცირე და საშუალო ბიზნესის განყოფილება შედგება მცირე და საშუალო ბიზნესის ბანკირების დასავლეთის და აღმოსავლეთის რეგიონალური ჯგუფებისგან, რომლებიც ასევე მჭიდროდ თანამშრომლობენ თავიანთი კლიენტებთან, და ყოველდღიურად ემსახურებიან თავიანთი ბიზნეს საჭიროებებს.

მცირე და საშუალო ბიზნესის განყოფილებას ჰყავს სპეციალური აგრობიზნესის ჯგუფი, რომელიც აგრობიზნესის ბანკირებითაა დაკომპლექტებული. ისინი ჩვენს რეგიონალურ ოფისებში არიან ჩარმოდგენილნი სპეციალურად

აგრობიზნესის სესხების გასაზრდელად, ახალი აგრო კლიენტების მოსაზიდად და არსებული მომსახურების ხარისხის გასაუმჯობესებლად.

UNIQUE ბანკირების ჯგუფის მეშვეობით, მიმართულება უზრუნველყოფს პრემიუმ კლასის სერვისებს ბანკის მაღალშემოსავლიანი კლიენტების სეგმენტისთვის, რაც თითოეული VIP მომხმარებლის ინდივიდუალურად მომსახურებას გულისხმობს. ჩვენი VIP კლიენტები უმაღლესი ხარისხის მომსახურებით, პირადი ყურადღებით და პერსონალიზებული პროდუქტების შეთავაზებებით სარგებლობენ.

ვაჭრობის დაფინანსების და ფაქტორინგის ჯგუფი კლიენტებს, რომლებიც ფაქტორინგსა და საერთაშორისო სავაჭრო ბიზნესში არიან ჩართული, მოქნილ, მოსახერხებელ და ურისკო მომსახურებებთან ერთად, ალტერნატიული დაფინანსების გადაწყვეტილებებსაც სთავაზობს, რაც დარგის სპეციფიკასაც ითვალისწინებს.

2018 წელს ჩამოყალიბდა ჩინეთთან დაკავშირებული კლიენტებისა და პროექტების განყოფილება, რომელიც ბიზნეს-კლიენტებს ეხმარება ახალი ბიზნეს-შესაძლებლობების შექმნასა და ჩინელ კოლეგებთან კავშირების დამყარებაში. განყოფილებაში მომუშავე ჩვენი პროფესიონალები ცდილობენ შექმნან ის ხიდი, რომელიც ჩვენს კორპორაციებსა და მცირე და საშუალო ბიზნესის კომპანიებს ჩინურ ბიზნესთან დააკავშირებს, ასევე ჩინელ ინვესტორებთან ერთად საქართველოში მცხოვრებ და მოღვაწე ჩინელ კლიენტებსაც უჭერს მხარს. განყოფილება დაკომპლექტებულია ჩინური ენის მაღალკვალიფიციური ექსპერტებით, რომლებმაც ტრენინგი ჩინეთში გაიარეს. 2019 წელს კლიენტები კვლავ სიამოვნებით სარგებლობდნენ მობილ ბანკინგით ჩინურ ენაზე. ეს ინოვაციური პროექტი საშუალებას აძლევს ჩინელ კლიენტებს თავიანთი ფინანსები და ყოველდღიური ოპერაციები მობილური ტელეფონების გამოყენებით მოხერხებულად მართონ. განყოფილება გეგმავს გააგრძელოს მუშაობა ჩინელი კლიენტების საჭიროებებზე ადაპტირებული პროდუქტებისა და მომსახურების შემუშავებაზე. განყოფილება ასევე მუშაობს საკომუნიკაციო არხების შემუშავებასა და ჯგუფის აღიარების გაზრდაზე. ის მეტ ძალისხმევას გაიღებს ჯგუფის წარმატებაში საკუთარი როლის გაზრდისთვის. BHL ლიზინგი და ჰუალინგ დაბრუნდა აზიის ბაზრებზე მუშაობენ, ამიტომ განყოფილება ამ მიმართულებითაც მნიშვნელოვან სამუშაოებს შეასრულებს, რაც ჯგუფს დაეხმარება დასახული მიზნების მიღწევაში.

2019 წელს კომერციული მიმართულების ძირითადი ყურადღება გამახვილდა შემდეგ საქმიანობაზე:

- **ეფექტური სტრუქტურული ცვლილებების უზრუნველყოფა ახლადშექმნილი ჯგუფის გამართული ფუნქციონირებისთვის; ეს ითვალისწინებს კომერციული მიმართულების განახლებას ახალი კომერციული დირექტორის ხელმძღვანელობით;**
- **დივერსიფიცირებული პროდუქტისა და მომსახურების გაუმჯობესება, რომელიც მოიცავს დაზღვევას და ლიზინგს;**
- **პროცესების ოპტიმიზაცია ჯგუფის საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად.**

2019 წელი სირთულეებით ხასიათდებოდა; ჩვენს კომერციულ გუნდს ხშირად უწევდა სხვა ბანკებთან, მათ დემპინგურ ფასებთან და ოფერებთან კონკურენცია. მიუხედავად ამისა, ჩვენ მოვახერხეთ ყველა მიმართულებით ზრდის დაგეგმილი მაჩვენებლების შესრულება. რთული გარემოს მიუხედავად, ჩვენი ბიზნესის დაკრედიტება 15%-ით გაიზარდა და წლის ბოლოს 797 მილიონი ლარი შეადგინა. ჯგუფი ცდილობდა დაეცვა წონასწორობა ზრდას, აქტივების ხარისხსა და ფასებს შორის და წლის განმავლობაში შემდეგ სექტორებს აფინანსებდა: ვაჭრობას, აგრობიზნესს, მშენებლობას, სასტუმროების და რესტორნების სექტორს.

ჩვენი კომერციული ბანკირები მსხვილ კომპანიებს ინდუსტრიის ყველა სეგმენტში ემსახურებიან. კორპორაციების

სტრატეგიის განხორციელება და ბიზნეს მიმოხილვა

სპექტრის ამ შედარებით დიდ ნაწილში, კომერციული გუნდი მუშაობდა მსხვილ პარტნიორ ბანკებთან სესხების სინდიკირებაზე. შედეგად 86.4 მილიონი ლარის სინდიკირების გარიგებები დადო, რაც 34%-ით მეტი იყო წინა წლის იმავე პერიოდთან შედარებით.

სინდიკირების შედეგად მივიღეთ:

- პორტფელი გაზიარებული რისკით
- დამატებითი მოგება
- გაზრდილი ცნობადობა და რეპუტაცია
- გაზრდილი ბაზრის წილი

ბოლო წლებში მწვანე დაფინანსების საქმიანობის ფარგლებში 2019 წელს სულ 32 მილიონი ლარი გაიყა ენერგეტიკულ და რესურსების ეფექტიანობის პროექტებზე. ჩვენი თანამშრომლობა ისეთ საერთაშორისო პარტნიორ ინსტიტუტებთან, როგორებიცაა EBRD, Responsibility და Finance-in-Motion მწვანე დაფინანსების პროექტებზე უზრუნველყოფს რომ ჩვენი საკრედიტო ოფიცრები და კომერციული ბანკირები დატრენინგებული

ბაზისბანკი საქართველოს წამყვან კომპანიებს შორის EBRD-მა მწვანე დაფინანსების სფეროში შეტანილი განსაკუთრებული წვლილისთვის დააჯილდოვა.

ბაზისბანკის კორპორაციული ბანკირი დავით ნიკოლაიშვილი დაჯილდოვდა, როგორც საუკეთესო SME ბანკირი, რომელსაც დამსახურება აქვს მწვანე ენერგიის პროექტების განხორციელებაში.



არჩიან მწვანე დაფინანსების შესაძლებლობების აღმოჩენაში და კლიენტებს თავიანთ ბიზნესში უფრო უსაფრთხო და სუფთა ინვესტირების ალტერნატივებს სთავაზობენ. მწვანე დაფინანსების კიდევ ერთი უპირატესობა შედარებით დაბალი საპროცენტო განაკვეთები, დაფარვის შედარებით ხანგრძლივი პერიოდები, ტენიკური დახმარების პროგრამები, უფასო ენერგოაუდიტები და სხვადასხვა წახალისების ალტერნატივებია, მათ შორის ქეშეუქები და გრანტები. ჩვენს პარტნიორ ინსტიტუტებთან თანამშრომლობით ვავითარებთ ახალ საკრედიტო პროდუქტებს, რომლებიც კიდევ უფრო შეუწყობს ხელს ქვეყანაში მწვანე დაფინანსების გაფართოებას.

2019 წელს EBRD-ის ენერგოკრედიტის პროგრამის ფარგლებში ბაზისბანკის ჯგუფი ენერგოეფექტურობისა და განახლებადი ენერგიის პროექტებში შეტანილი წვლილისთვის წამყვან ფინანსურ ინსტიტუტებს შორის დასახელდა.

დაჯილდოების ცერემონიაზე დასახელებულ 6 წარმატებულ მწვანე დაფინანსების პროექტს შორის 3 ჯგუფის მიერ იყო

დაფინანსებული, ენერგოკრედიტის პროგრამის ფარგლებში.

მცირე და საშუალო ბიზნესის დაფინანსების დასახულ მიზანს განუხრელად ვასრულებთ. გასული წლის განმავლობაში მცირე და საშუალო ბიზნეს-სესხები 7%-ით გაიზარდა და 359 მილიონ ლარს გადააჭარბა. ასევე მნიშვნელოვნად გაიზარდა ცენტრალური და რეგიონული ბიზნეს-ბანკირების რაოდენობა ჩვენს ფილიალებში. 2019 წელს ბაზისბანკის ჯგუფმა განაგრძო საქართველოში მცირე და საშუალო ბიზნესის მხარდაჭერა: მათ

მორგებულ ბიზნეს-სესიებს სთავაზობდა, ხვეწდა პროდუქტებს და მომსახურებას, რათა მათი ბიზნესი კიდევ უფრო გაზრდილიყო. 19 მილიონ ლარზე მეტი საკრედიტო რესურსით ჩვენს მცირე და საშუალო ბიზნეს-კლიენტებს ის ინვესტიციები მივაწოდეთ, რომლებიც საქართველოს მიწრო, მცირე და საშუალო საწარმოების მოდერნიზაციას მოხმარდება. ამით ისინი ევროკავშირის ხარისხის სტანდარტებს დააკმაყოფილებენ, ორიენტირდებიან კონკურენტულობაზე და ქეშბექის შეთავაზებითაც ისარგებლებენ. ეს კიდევ ერთხელ ხაზს უსვამს ჩვენს მოწოდებას ინდუსტრიის სხვა სექტორებს შორის სწორედ მცირე და საშუალო ბიზნესის პარტნიორი ვიყოთ.

წლის განმავლობაში ჯგუფმა მცირე და საშუალო ბიზნესისთვის სპეციალური პროექტები განახორციელა.

გაზისბანკმა სამშენებლო კომპანიებისთვის სპეციალური აქცია წამოიწყო. მათ შესთავაზეს მოქნილი, შეღავათიანი დაფინანსება სესხის მაქსიმალური ოდენობის - 700 ათასი აშშ დოლარის ფარგლებში, იმ პირობით, რომ ისინი დაასრულებდნენ სამშენებლო სამუშაოებს და ბინებს მფლობელებს მზა სახით ჩააბარებდნენ. პრომო კამპანია 1.5 თვე გაგრძელდა. კამპანიის შედეგად გაცემულმა დაფინანსებამ 5 მილიონი ლარი შეადგინა. აქციის მიზანი იყო მშენებლობის პროცესის სტიმულირება და ოჯახების დახმარება კომფორტული საცხოვრებელი პირობების შექმნაში.

წლის განმავლობაში ბანკმა ქართულ ბიზნესს მოკლე დროში ზრდის კიდევ ერთი შესაძლებლობა შეუქმნა. ბიზნეს-იპოთეკა ახალი პროდუქტი იყო, რომელიც 2019 წელს დაინერგა, რომლის თანახმად, მიმზიდველი საპროცენტო განაკვეთების სესხები გაიცემა ბიზნესზე. ეს საშუალებას აძლევდა ბიზნესს შეესრულებინათ თავიანთი მოკლე და საშუალოვადიანი მიზნები, ფინანსებზე მარტივი წდომის შედეგად.

2019 წლის შუა პერიოდში რუსეთთან პოლიტიკური დაძაბულობის შედეგად, ბაფხულში საქართველოში სამოგზაუროდ ჩამომსვლელი რუსი ტურისტების რაოდენობა მკვეთრად შემცირდა. ამან უარყოფითად იმოქმედა ქართულ სასტუმროების და რესტორნების ბიზნესზე. ჯგუფმა აქტიურად იმუშავა ტურიზმის ინდუსტრიაში მოქმედი ბიზნეს კლიენტების დასახმარებლად, მათ რესტრუქტურის სქემები და საშუალებები შესთავაზა, რათა გადაეტანათ არასახარბიელო პერიოდი და გაეგრძელებინათ ზრდა. სამთავრობო პროგრამის "აწარმოე

სასტუმრო მონოგრაფი

სასტუმრო მონოგრაფიის პროექტი მწვანე დაფინანსების განვითარების ხელშეწყობის შესანიშნავი მაგალითია. კომპანიის მთავარი საქმიანობა სასტუმრო ბიზნესია. EBRD-ის CEEP პროექტთან ერთად ბაზისბანკის ჯგუფმა სასტუმროზე 3 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის კრედიტი გასცა მშენებლობის დასასრულებლად. ლაქშერი ტიპის ბუტიკ-სასტუმრო ინვესტიცია ენერგოეფექტურ, თანამედროვე სამშენებლო მასალებში, კეთილმოწყობის ელემენტებში და აღჭურვილობაში ჩადო, რათა შეემცილებინა ენერგიის მოხმარება. გათბობის და გაგრილების სისტემები და ლიფტი ენერგიის ყველაზე დიდი მოხმარების წყარო იყო. სასტუმრო თბილისის ცენტრში, თავისუფლების მოედანზე, ტურისტულ ადგილას მდებარეობს. მას 37-40 ავეჯით განწყობილი ოთახი, 3 ლაქშერი ტიპის ბუტიკ-ოთახი, 2 საკონფერენციო დარბაზი, დახვეწილი დარბაზის ტიპის რესტორანი და ლაუნჯ ბარი აქვს, ღია კაფე ტერასასთან ერთად. 5 ვარსკვლავიანმა სასტუმრო „მონოგრაფმა“ სტუმრებისთვის კარი 2019 წლის ბოლოს გააღო.



სტრატეგიის განხორციელება და ბიზნეს მიმოხილვა

შპს ელვარე

„ელვარე“ სპილენძისა და ალუმინის კაბელების მწარმოებელი კომპანიაა, რომელმაც თავისი საქმიანობა პირველად NRG Georgia- ს ბრენდის სახელით დაიწყო. ბაზისბანკის ჯგუფმა კომპანიას სულ 4 მილიონი აშშ დოლარი გამოუყო, ბიზნესის შემდგომი განვითარებისა და მოდერნიზაციისთვის. ამ ფაქტმა მნიშვნელოვნად შეუწყო ხელი კომპანიის გაფართოებასა და ტრანსფორმაციას ენერგო-ეფექტურ კომპანიად (საერთო ფართი - 17,000 კვადრატული მეტრი, წარმოების ადგილი - 7,000 კვადრატული მეტრი, სასაწყობო ფართი - 1,700 კვადრატული მეტრი). სრული ხელახალი აღჭურვილობისა და მოდერნიზაციის შემდეგ კომპანიამ შეძლო გაეზარდა თავისი საქმიანობა გერმანული, ევროსტანდარტის წარმოების ავტომატიზაციის სისტემის საშუალებით, რაც წარმოებული პროდუქციის ყველაზე მაღალი ხარისხის გარანტიას იძლევა. ამას მოჰყვა პროდუქციის ასორტიმენტის და მოცულობის ზრდა. კომპანიამ შექმნა ეფექტური და სტაბილური სადისტრიბუციო ქსელი. კომპანიის ძირითადი კონკურენტუნარიანი უპირატესობებია: ევრო ხარისხის, კონკურენტუნარიანი ფასები და პროდუქციის ფართო სპექტრი.

საქართველოში“ ფარგლებში, 6 თვის პროცენტი დაფარა სახელმწიფომ.

აგრობიზნესი ქვეყნისთვის ერთ-ერთ მნიშვნელოვან მიმართულებად მიიჩნევა. ამიტომ ბაზისბანკის ჯგუფი ამ სფეროში შემდგომი ზრდის შესაძლებლობებს ხედავს და ცდილობს ამ მიმართულებით გააძლიეროს თავისი პოზიციები. აგრობიზნესის სფეროს განვითარება ჯგუფის მცირე და საშუალო ბიზნესის სტრატეგიის პრიორიტეტად რჩება. აგრობიზნესის განვითარების განსაკუთრებული გუნდის შექმნა ჩვენი სტრატეგიული გადაწყვეტილება იყო. დღეს ჩვენი სპეციალიზებული აგრობიზნესის ჯგუფი სრული დატვირთვით მუშაობს აგრობიზნეს-ბანკირების პროფესიონალ გუნდთან ერთად, რომლებიც ჩვენს რეგიონულ ოფისებში არიან წარმოდგენილი სპეციალურად აგრობიზნეს-სესხების გასაზრდელად, ახალი აგროკლიენტების მოსაზიდად და მომსახურების ხარისხის გასაუმჯობესებლად.

2019 წელს, ბაზისბანკის ჯგუფმა აგრო-ბიზნესის სესხების სახით 37 მილიონი ლარი გამოყო, რაც მთლიანი ბიზნეს პორტფელის

4% -ს შეადგენს. ბაზისბანკი საფუძვლიანად აანალიზებს ამ მნიშვნელოვანი სექტორის საჭიროებებს, მათ შორის პასუხისმგებლიან დაფინანსებას და ცოდნის გაზიარების მნიშვნელობას. ჩვენ ბაზარზე ერთადერთი ფინანსური ინსტიტუტი ვართ, რომელიც სოფლის მეურნეობის განვითარების ხელშესაწყობად გამოსცემს საკუთარ ჟურნალს „აგრობიზნესი“. ჟურნალი წელიწადში ორჯერ გამოდის, საინფორმაციო-საგანმანათლებლო ხასიათისაა და აგროკლიენტებს უწევს კონსულტაციას, თუ როგორ უნდა გაიზარდონ აგროპროდუქციის წარმოება, პროდუქტიულობა და აგროპროდუქტების ხარისხი. ჟურნალი 2015 წლიდან გამოიცემა და აგრო კომპანიებს და მცირე ფერმერებს აწვდის ინფორმაციას ქვეყნის მასშტაბით არსებული აგრობიზნესის სხვადასხვა ტენდენციებზე და პროექტების შესახებ. ჩვენ ვცდილობთ, მათ ღირებული ინფორმაცია მივაწოდოთ და ამით შევაგვსოთ აგრობიზნესის სფეროში ამ მხრივ არსებული სიცარიელე.

შპს „ჯეოვანსი“ ჩვენი აგროკლიენტია, რომელიც ბაზისბანკის ჯგუფის აგრობიზნესის დაკრედიტების ექსპერტიზით სარგებლობს.

შპს „ჯეოვანსი“ კახეთში, ქინძმარაულის მიკროზონაში მდებარეობს, სადაც საფერავის ვენახია გაშენებული. კომპანია 2017 წელს დაარსდა. ბაზისბანკის ჯგუფმა მხარი დაუჭირა კომპანიას შეღავათიანი აგროკრედიტის სახით, 150,000 ლარის ოდენობით, რომელიც კომპანიამ ვენახის განვითარებისთვის გამოიყენა: დაამუშავა მიწა, დარგო ვაზი და შეიძინა ვენახის სარწყავი სისტემები და მაღალი ხარისხის უსაფრთხოების ბოძები და სადენები.



Unique ბანკინგი

UNIQUE ბანკირების ჯგუფის მეშვეობით, UNIQUE განყოფილება ბანკის მაღალშემოსავლიანი კლიენტების სეგმენტს პრემიუმ კლასის სერვისებით უზრუნველყოფს და ინდივიდუალურად უდგება თითოეული VIP კლიენტის საჭიროებებს. ჩვენი VIP კლიენტები სარგებლობენ უმაღლესი ხარისხის მომსახურებით, პირადი ყურადღებით და პროდუქტებზე პერსონალიზებული გადანყვეტებით.

ჩვენი UNIQUE საბანკო ბიზნესი კლიენტების ინტერესების გათვალისწინებასა და მათ მხარდაჭერაზეა აგებული. ჩვენს ბანკირებს სპეციალური ტრენინგი აქვთ გავლილი, რათა თითოეული პირის ინდივიდუალურ საჭიროებებზე სწორი რეაგირება მოახდინონ და მათ საბანკო და საკონსულტაციო მომსახურების სწორი კომბინაცია და ციფრული გადანყვეტები შესთავაზონ.

UNIQUE ბანკინგის ექსკლუზიურობის გათვალისწინებით, ბაზისბანკის ჯგუფი მიზნად ისახავს საქართველოში მაღალშემოსავლიანი პირების არსებულ სეგმენტზე კაპიტალიზაციას, არსებული მომხმარებლის ერთგულების გაზრდას და მეტი ჩართულობის სტიმულირებას, რაც საშუალებას მისცემს მეტად იყოს ორიენტირებული მოგების მაქსიმიზაციაზე.

2020 წელს ბაზისბანკი გეგმავს UNIQUE ბანკის წევრებს შესთავაზოს მრავალფეროვნება და კიდევ უფრო უკეთ მორგებული ციფრული გადანყვეტები - UNIQUE აპლიკაცია.

2019 წლის ბოლოს ჩვენი UNIQUE განყოფილება 230 მაღალშემოსავლიან კლიენტს ემსახურებოდა, 18 მილიონი ლარის სასესხო და 143 მილიონი ლარის სადეპოზიტო პორტფელი ჰქონდა. ჩვენი კლიენტებისადმი უნიკალური მიდგომით UNIQUE მომხმარებლების ბაზა წლიურად 11%-თ გაიზარდა, გავაძლიერეთ ჩვენი რეპუტაცია და დაფასება კლიენტთა მხრიდან ჩვენი საუკეთესო მომსახურებისთვის და გასული წლის შემდეგ დეპოზიტების 31%-იანი და და სესხების 46%-იანი ზრდა ვაჩვენეთ.

სტრატეგიის განხორციელება და ბიზნეს მიმოხილვა

საცალო ბიზნესი

საცალო ბიზნესში ბაზისბანკის ძლიერი მხარე მომსახურების ხარისხია. ჩვენ კლიენტებთან გრძელვადიან ურთიერთობას ვამყარებთ და მათ მორგებულ, დახვეწილ პროდუქტებსა და სერვისებს ვთავაზობთ, რითაც ვეხმარებით საკუთარი ამოცანების და მისწრაფებების შესრულებაში.

ბაზისბანკი საცალო ბიზნესში შედარებით მცირე საბაზრო წილს იკავებს, მასობრივ კლიენტებზე შეზღუდული წვდომის გამო, რაც ქსელის სპეციფიკურობიდან გამომდინარეობს: იგი რეგიონის ბიზნესკლიენტებზე უფროა ადაპტირებული, ვიდრე მასობრივ საცალო ბიზნესზე. მოშორებულ ლოკაციებზე წვდომა ტრანსფორმაციისა და ზრდის მიზნებს ითვალისწინებს და ორიენტირებულია ახალი ბიზნესმიმართულებების ინტეგრირებულ ზრდასა და ციფრული შესაძლებლობების გაზრდაზე ყველა მიმართულებით. ეს კი საცალო კლიენტებისთვის ციფრული პლატფორმების განვითარებით მიიღწევა. ჩვენ მრავალარხიანი მიდგომის საშუალებით ვაღწევთ ჩვენი კლიენტებისთვის სერვისების მისაწვდომობას. ციფრული შესაძლებლობების გაფართოება კვლავ ჩვენს ფოკუსად რჩება.

ხარისხიანი სერვისებით სარგებლობისას მაქსიმალური ეფექტიანობის, სისწრაფის და კომფორტის უზრუნველსაყოფად ჯგუფმა გააფართოვა და უფრო მოხერხებული გახადა ონლაინ პლატფორმა www.bank.ge რომელიც პერსპექტიულ კლიენტებს საშუალებას აძლევს სასესხო განაცხადი ონლაინ რეჟიმში შეავსონ. ვებსაიტი სახის ამოცნობის სისტემის მეშვეობით არაკლიენტების ონლაინ ამოცნობის საშუალებასაც იძლევა, (AI ტექნოლოგიით) რასაც მოჰყვება სასესხო განაცხადის ონლაინ შევსება და ბანკის გადანაცვლებების შესახებ ინფორმირება ამავე არხის მეშვეობით.

კლიენტების გამოცდილების მართვის და ხარისხის გარანტიის განყოფილებასთან ერთად ბაზისბანკმა დაიწყო ქოლცენტრის თანამშრომელთა მიერ განხორციელებული ზარების შეფასება, რასაც მოჰყვა ჯგუფური/ინდივიდუალური შეფასება. შეფასების შედეგებიდან გამომდინარე თანამშრომლებმა გაიარეს ცოდნის გადახალისების (ე.წ. რეფრეშერ) კურსები და მომხმარებლის გაუმჯობესებული გამოცდილების მისაღწევად შესაბამისი ცვლილებები შევიდა ბანკის პროდუქტებსა და ინსტრუქციებში. ჯგუფის თანამშრომლები აქტიურად იყენებენ სოციალურ ქსელებს სწრაფი სერვისების მისაწოდებლად.

კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი სიახლე ისაა, რომ ყველა პროდუქტი გადის მომხმარებლის მიმღებლობის ტესტს. იგივე ეხება არსებულ პროდუქტებთან დაკავშირებულ გაურკვევლობებს. ტესტი აკონტროლებს, რომ კლიენტებს უნაკლო და კარგად აწყობილი ხარისხიანი პროდუქტი მიეწოდოს.

საცალო ბიზნესი სერვისების მხარდაჭერის განყოფილების, ალტერნატიული არხების მართვის, საცალო სესხების და საცალო დაკრედიტების სტრუქტურული ერთეულების საშუალებით მუშაობს.

ბანკი თავის ბიზნესკლიენტებს 24 ფილიალისგან შემდგარი ქსელის საშუალებით ემსახურება, რომლებიც საქართველოს ცენტრალურ ნაწილსა და რეგიონებში მდებარეობს. სერვისცენტრები ეკონომიკურად აქტიურ რეგიონებში მდებარეობს როგორც დედაქალაქში, ისე დიდ, ეკონომიკურად აქტიურ ქალაქებში. დიდი, მულტიფუნქციური და უნივერსალური სერვისცენტრები ისეთ ადგილებშია მოწყობილი, სადაც მოსახლეობის ან ორგანიზაციების მაღალი კონცენტრაცია აღინიშნება. მთავარი ამოცანა ფილიალების სოლიდური ქსელის შექმნაა. რეგიონული სერვისცენტრების მთავარი მიზანი ბიზნესისთვის აგრო, ტურისტულ და სხვა დომინანტ სექტორებში მომსახურების გაწევაა.

2019 წლის პირველ ნახევარში ბაზისბანკი განაგრძობდა სერვისცენტრების ქსელის გაფართოებას და განახლებას. ბანკმა სერვისცენტრების ქსელი ყველაზე აქტიურ ლოკაციებზე გააფართოვა. მან ქუთაისსა და თბილისში (ნაძალადეოში) ახალი სერვისცენტრები გახსნა, მესტიაში კი, რომელიც საერთაშორისო ტურისტული ცენტრია, მომსახურების სივრცე დაამატა. თბილისსა და ბათუმში ბაზისბანკის სამი ფილიალი ხელახლა აღიჭურვა და გარემონტდა მომსახურების სტანდარტების შესაბამისად. კლიენტები, რომელთაც გარემონტებულ





შემოგებში თანამედროვე საშუალებებით მომსახურებიან, ასევე მიიღებენ მომსახურების უკეთეს ხარისხს თავიანთი ბანკირებისგან, რომლებსაც სპეციალიზებული ტრენინგის ინტენსიური კურსი აქვთ გავლილი. ბანკომატების და ტერმინალების ქსელი გაიზარდა და უკეთესი დაფარვის მიზნით შეიცვალა ლოკაციები.

ხარისხიანი მომსახურების ჯაჭვის დასარულებლად, ბანკმა უზრუნველყო საცალო გაყიდვების პერსონალის გადამზადება სპეციალიზებული ტრენინგის სერიების საშუალებით, რათა მათ საბანკო, სადამდეგო და სალიზინგო სერვისები კლიენტებს ხარისხიანად მიაწოდონ. თანამშრომელთა გაძლიერება ასევე გულის-

ხმობდა მათ დანინაურებას. ახლა ბანკს რეგიონული მენეჯერების პოზიციებზე დანინაურებული შიდა კადრები ჰყავს, რომლებიც სერვისცენტრების მენეჯერებთან ერთად აქტიურად ჩაებმებიან ხარისხის მაღალი სტანდარტების შენარჩუნებაში. 24-საათიანი ქოლცენტრის თანამშრომლები ხელმისაწვდომი არიან ტელეფონის საშუალებით და კითხვებს ასევე ვებგვერდის, სოციალური მედიის, ინტერნეტ-ბანკის და სხვა არხების საშუალებით პასუხობენ. ქოლცენტრი 24-საათიან მომსახურებას ბაზისბანკის, ჰუალინგ დაზღვევის და ლიზინგის კლიენტებს უწევს, მათ კვალიფიციურულ დახმარებას აღმოუჩენს და შესაბამის მომსახურებაზე აძლევს წვდომას.

ბანკმა ახალი მობაილ აპლიკაცია შექმნა, რომელიც კლიენტებს QR კოდით გადახდის საშუალებას აძლევს და სისწრაფის, სიიოლის და მოხერხებულობის გარანტიაა. საყოფაცხოვრებო ტექნიკის და ელექტრონული მონეობილობის განვადებით შეძენა კლიენტებისთვის გადახდის მოხერხებული საშუალება აღმოჩნდა, ამიტომ ბანკმა განაგრძო დილერებთან და სავაჭრო ობიექტებთან მუშაობა და კლიენტებისთვის მიმზიდველი პირობების და დიდი არჩევანის შესახებ მოლაპარაკების წარმოება.

საცალო კლიენტებისთვის შეთავაზებული სხვა სიახლეები

მომსახურების გაუმჯობესების და მომგებიანი შემოსავლის ალტერნატივების შეთავაზების მიზნით ჯგუფმა ტრადიციულ ყოველთვიურ განაკვეთებთან ერთად დეპოზიტებზე ყოველდღიური განაკვეთები შემოიტანა. კლიენტებისთვის უფრო დიდი არჩევანის და გადახდის ალტერნატივების მისაცემად ბანკმა პარტნიორების სიას ახალი სავაჭრო ობიექტები დაამატა, რომლებთანაც კლიენტებს შეუძლიათ საყოფაცხოვრებო ტექნიკის მარტივად და იოლად შეძენა. სესხების პორტირების პრომოკამპანიის შედეგად კლიენტებს საშუალება მიეცეთ სურვილის შემთხვევაში სესხების ბაზისბანკში პორტირება განეხორციელებინათ და უზრუნველყოფილ სამომხმარებლო სესხებზე სამთვლიანი საშელავათო პერიოდიტაც ესარგებლათ.

კლიენტებს შეთავაზეთ, საბანკო პროდუქტების გარდა სიცოცხლის და ქონების დაზღვევის კომპონენტებითაც სარგებლობა. კლიენტთა მრჩეველები კლიენტებს ინფორმირებული გადაწყვეტილებების მიღებასა და დაზღვევის კომპონენტის სარგებლიანობის სათანადო გაგებაში ეხმარებიან. ბაზისბანკის ჯგუფმა შემოიღო კონვერტირებადი დეპოზიტი, რომელიც კლიენტებს საშუალებას აძლევს ისარგებლონ გაცვლითი კურსის და საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებით. წლის განმავლობაში განვაგრძეთ ავტოსესხების და ავტოლომბარდის შეთავაზება. იმისათვის, რათა სრულად ვიყოთ მომზადებული საცალო ბიზნესის თანმიმდევრული ზრდისთვის, ვაპირებთ გავაგრძელოთ მუშაობა ალტერნატიული არხების გაფართოებაზე, დისტანციური არხების დახვეწაზე, ეფექტიანი წინა ხაზის თანამშრომლების აყვანაზე, გატრენინგებასა და დანინაურებაზე. მომსახურების ხარისხის შემდგომი გაუმჯობესება უაღრესად მნიშვნელოვანია კონკურენტული უპირატესობის შენარჩუნების და კლიენტთა კმაყოფილებისა და ერთგულების გაზრდისათვის.

ჩვენი ადამიანები



ჩვენი ადამიანები ჩვენი მთავარი ღირებულებაა. ჩვენს მიღწევათა ქვაკუთხედი სწორედ ჩვენი პერსონალისთვის სათანადო სამუშაო გარემოს შექმნა და მათ მუდმივ, მიზნობრივ და მორგებულ პროფესიულ ზრდასა და განვითარებაში ინვესტირებაა, რითაც მათ გამოცდილების, სისწრაფის და ლიდერობის უნარებს ვავითარებთ.

ჩვენი ადამიანური რესურსის დეპარტამენტი ახალი მიმართულების - შერჩევის და განვითარების გუნდის მეშვეობით აყალიბებს ორგანიზაციის სამუშაო გარემოს ეფექტურობის და სტრუქტურული განახლების სისტემებს, ჯგუფის შესაძლებლობების გაფართოებისა და მისი მუშაობის გაუმჯობესების მიზნით. გუნდის ამოცანაა იმ კრიტიკული უნარ-ჩვევების დადგენა, რომლებიც საჭირო იქნება მომდევნო წლებში, ასევე შესრულების შეფასების სისტემის საშუალებით ორგანიზაციაში უნარ-ჩვევების დანაკლისების გამოვლენა, და რესურსების გამოყოფის საშუალებით ჯგუფის შიგნით და მის გარეთ არსებული დანაკლისის შევსების და თანამშრომელთა შერჩევის ეფექტური სტრატეგიების შემუშავებისა და ჩართულობის უზრუნველყოფა.

ბანკი თანმიმდევრულად ამკვიდრებს ორგანიზაციაში პერსონალისთვის დახმარების განვითარების კულტურას, რაც სწავლისა და კარიერული წინსვლის სხვადასხვა შესაძლებლობებით: ქოუჩინგით, სამუშაო ადგილზე სწავლით, ფორმალური სწავლებით (საკლასო და ელექტრონული სწავლება) და სავალდებულო ტრენინგით მიიღწევა. პირად და პროფესიულ განვითარებაში თანამშრომლებს თავიანთი გუნდი და მათი მენეჯერი უწყვეტი დიალოგების საშუალებით ეხმარებიან.

2019 წელს ჩამოყალიბდა ჯგუფის თანამშრომელთა კარიერული განვითარების გეგმა, გამოიკვეთა პერსონალის განვითარების ტრენინგის საჭიროებები და შემუშავდა შიდა სასწავლო პოლიტიკა. ამისათვის ჩვენ ასევე შევქმენით სასწავლო ცენტრი, რომელიც აქტიურად იზრუნებს ჩვენი პერსონალის კვალიფიკაციისა და უნარების განვითარებაზე.

მნიშვნელოვანი დრო დაეთმო პროფესიული მომზადების ორგანიზებას, რაც კომპანიის სტრატეგიულ მიზნებს უწყობს ხელს. მცირე და საშუალო ბიზნესის და კორპორაციული ანალიტიკოსების, პროექტების და IT, HR, PR და ბუღალტრული აღრიცხვის პერსონალის ტრენინგი ჩატარდა სხვადასხვა კონკრეტულ სფეროებში, მათ



შორისაა Excel, UX.UX Design, KPI/TOT/People Management, Linux, პერსონალური ბრენდინგი და კონსტრუქციული უკუკავშირები.

გასული წლის განმავლობაში ჯგუფმა ძალისხმევა მიზნის მიღწევასა და სტრატეგიის განხორციელებაში მთელი სამუშაო ძალის ჩართვისკენ მიმართა. ჩვენი ხალხის გულისა და გონების მოგება ჩვენი ჩართულობის სტრატეგიის მთავარი კომპონენტი იყო, რადგან ერთგულ, დაკავებულ სამუშაო ძალას კომპანიისთვის ნამდვილი სარგებელი მოაქვს. მიგვაჩნია, რომ სწორი კულტურის შექმნასა და თანამშრომლების ჩართულობას გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს ჯგუფის განვითარების დაჩქარებასა და მომხმარებლის უკეთეს მომსახურებისთვის, რაც ჩვენი მიზნის მიღწევაში დაგვეხმარება. ამისთვის შევქმენით

Workplace Facebook-ის სპეციალურ პლატფორმაზე, რომელიც სხვადა-სხვა საინტერესო თემას აერთიანებს და თანამშრომლებს ჯგუფის ბოლო-დროინდელ მიღწევებზე სიახლე-ების გაზიარების საშუალებას აძლევს. პლატფორმაზე ისინი ერთმანეთს უზიარებენ ახალ იდეებს ჯგუფის საერთო შედეგების გაუმჯობესების შესახებ, მსჯელობენ საქმიანობის რეალური სირთულეების მოგვარებაზე. ინიციატივა მიზნად ისახავს თანამშრომელთა ჩართულობისა და ლიდერობის უნარის გამომუშავებას და ჩვენი თანამშრომლების მობილიზებას ჩვენი სტრატეგიული მიზნებისკენ დაჩქარებული სვლის მიზნით. პლატფორმის მეშვეობით ჯგუფს უკეთესი რეაგირების საშუალება აქვს, ასევე, ის ინიშნავს იმ საკითხებს, რაც მუშაობის პროცესში წარმოიშობა ჯგუფური მსჯელობის დროს.

ჯგუფის თანამშრომლები წლის განმავლობაში კომპანიის ამოცანების შესრულებაში შეტანილი წვლილისთვის სხვადასხვა პრიზებით დაჯილდოვდნენ. თიმბილდინგის ღონისძიებები კახეთსა და ბორჯომში მოეწყო. თანამშრომლებმა ჰოლდინგის მდგომარეობის და ამოცანების შესახებ იმსჯელეს, ისიამოვნეს მშვიდი გარემოთი და ერთმანეთს ურთიერთობით. ბაზისბანკის ჯგუფი ქართულ ბანკებს შორის ჯაბრაკის ჩემპიონატში მეორე ადგილს იკავებს.



ადამიანები ჩვენ ირგვლივ

ჯგუფი აფასებს ადამიანებს ორგანიზაციის შიგნით და გარეთ და პროაქტიული ძალისხმევით ცდილობს დადებითი ზეგავლენა მოახდინოს ქართული საზოგადოების ცხოვრებაზე და დააჩქაროს მისი განვითარება.

ზოგადი განათლება

ჯგუფი თანამშრომლობს ქვეყნის წამყვან უნივერსიტეტებთან და საშუალო სკოლებთან, აწესებს სტიპენდიებს და აფინანსებს სწავლის გადასახადს სტუდენტებისთვის, რითაც ხელს უწყობს მათ ინტერესს სამეცნიერო კვლევებისადმი. უკვე ათ წელზე მეტია ვამუშავებთ განათლების მხარდამჭერ ფონდს, რომლის

სტრატეგიის განხორციელება და ბიზნეს მიმოხილვა

საშუალებებითაც ბევრი სასარგებლო პროექტი განხორციელდა.

საბანკო აკადემია

ბაზისბანკი მხარს უჭერს ბიზნესისა და ტექნოლოგიების უნივერსიტეტთან არსებულ საბანკო აკადემიას. აკადემია სტუდენტებს სხვადასხვა სფეროში ტრენინგებს სთავაზობს. ტრენინგის პირველი კურსი ჯგუფთან პარტნიორობით ჩატარდა და სხვადასხვა საბანკო თემას მოიცავდა. ტრენინგი ჯგუფის მაღალი დონის მენეჯერებმა უსასყიდლოდ ჩაატარეს.

საბანკო აკადემიის სტუდენტებისთვის ჩატარებული ტრენინგის თემები იყო: საბანკო ბიზნესი, როგორ ვამუშაოთ ბანკი საქართველოში, სადაზღვევო ბიზნესი და მისი სინერგია საბანკო ბიზნესთან, კორპორაციული საბანკო საქმიანობა, ბიზნეს-სესხების დამუშავება და ანალიზი, საცალო სეგმენტი საბანკო ბიზნესში, მომხმარებელთან ურთიერთობა, ხაზინის ოპერაციები, ვალუტის მართვა, თანხების მობილიზაციის პროცესები, ინფორმაციის უსაფრთხოება, ინფორმაციული ტექნოლოგიების პროექტების მართვა, ვენდორებთან და ფინანსებზე მოლაპარაკებების წარმოება. ბაზისბანკი ფინანსურ და ადამიანურ რესურსს უთმობს ახალი თაობის კარგად ინფორმირებული მოქალაქეების და საბანკო ინდუსტრიის განათლების პერსპექტივების ჩამოყალიბებას.

სტუდენტთა კონკურსი

კონკურენტული გარემო ხელს უწყობს ზრდის და განვითარების დაჩქარებას. ბაზისბანკმა ივანე ჯავახიშვილის სახელობის სახელმწიფო უნივერსიტეტთან ერთად სტუდენტებს აზროვნების განვითარების და გამოცდილების გაზიარების ახალი შესაძლებლობები მისცა. სხვადასხვა ფაკულტეტის სტუდენტებისგან შემდგარმა 51-მა გუნდმა უნივერსიტეტის მიერ მიცემული დავალება შეასრულა. ჟიურიმ ხუთი ფინალისტი გამოავლინა, რომლებმაც უკვე ბაზისბანკისგან მიიღეს ამოცანა. საბოლოო ანგარიშის მომზადების პროცესში კონკურსანტები დაესწრნენ სპეციალურად მათთვის მომზადებულ სემინარებსა და კონსულტაციებს, რითაც ისწავლეს პროექტებიც დაგეგმვა და ეფექტიანი განხორციელება. ფასდაუდებელი გამოცდილების მიღებასთან ერთად პროექტის ფარგლებში პირველ სამ გუნდს ფულადი პრიზები გადაეცა.

ინიციატივის მიზანი ნიჭიერი სტუდენტების მოტივაცია, ბიზნესსა და განათლების სექტორს შორის კავშირის გაღრმავება და ბიზნესზე მორგებული სწავლების ცვლილების ნახალისება იყო. წლის განმავლობაში ბანკმა კონკურსის მონაწილეებს თბილისის შუალინგის კომპლექსში უმასპინძლა. შეხვედრა არაფორმალურ გარემოში გაიმართა. სტუდენტებმა პროექტის სპონსორებთან ერთად სხვადასხვა იდეაზე ისაუბრეს, დასვეს კითხვები და იმსჯელეს განათლების და ბიზნესის საკითხებზე. სტუდენტთა კონკურსის ფარგლებში წლის განმავლობაში ბანკსა და უნივერსიტეტში სხვა ღონისძიებებიც გაიმართა.



კარიერის დაგეგმვის ცენტრი

მხოლოდ განათლება შეიძლება არ იყოს საკმარისი, თუ მასთან ერთად არ ვითარდება პერსონალური უნარები და მთლიანი პროცესი სწორად არ წარიმართება. უკეთესი და ეკონომიკურად ეფრო ეფექტიანი საზოგადოების შექმნის ხელშეწყობის მიზნით, ბაზისბანკმა, განათლების ფონდის სახელით, კარიერის დაგეგმვის ცენტრი გახსნა. ცენტრში სხვადასხვა სკოლის მოსწავლეები დაესწრნენ სადაზღვევო კომპანია ჰუალინგ დაზღვევის გენერალური დირექტორის - კოტე სულამანიძის ლექციას საბანკო და სადაზღვევო საქმიანობის შესახებ. მომხსენებელმა მიმოიხილა სადაზღვევო სფეროს შესაძლებლობები და პერსპექტივები.



ჯგუფის ფინანსური შედეგები



ჯგუფის ფინანსური შედეგები

ბაზისბანკის ჯგუფის შედეგები

ჯგუფმა წარმატებით მოახერხა 2019 წელს კონკურენტულ და გამოწვევებით სავსე ბიზნეს-გარემოსთან გამკლავება. წლის შუა პერიოდში რუსეთის მიერ დაწესებული ფრენების შეზღუდვის და სანქციების⁴, ასევე ადგილობრივი რეგულაციის ცვლილებებით დაწესებული ახალი დაკრედიტების სტანდარტები და სემ-ის მიერ 2019 წლის დასაწყისში შემოღებული მდგრადი დაკრედიტების პოლიტიკა ნამდვილი გამოწვევა აღმოჩნდა ბიზნეს-პროცესების მართვის, მდგრადი პროგრესის შენარჩუნების და მკაცრ გარემოში ზრდის თვალსაზრისით.

2019 წელი მნიშვნელოვანი იყო ძალის, ექსპერტიზის და ერთი ორგანიზაციის ქოლგის ქვეშ ერთი მიზნით გაერთიანებული სამი ბიზნესმართულების ურთიერთობის დემონსტრირებისთვის. 2019 წელს ჯგუფი აუმჯობესებდა და აძლიერებდა მის პოზიციებს ფინანსურ ბაზარზე. ბაზისბანკმა წელი აქტივების მიხედვით მე-4 პოზიციაზე დაასრულა (მე-6 ადგილი 2018 წლის ბოლოს), ბიზნესი დაზღვევის და ლიზინგის სერვისებით გააფართოვა, რამაც ბიზნესი და აქტივები 2019 წელს 17 მილიონი ლარამდე და 5 მილიონ ლარამდე გააფართოვა, შესაბამისად. ჰუალინგ დაზღვევამ ბაზარზე წამყვან სადაზღვევო კომპანიებს შორის მე-7 ადგილი დაიკავა, BHL ლიზინგი კი მუშაობდა ბაზარზე, რომელმაც საქართველოში ახლა დაიწყო განვითარება (მისი წილი მშპ-ში მხოლოდ 0.7%-ია) წელი 3.1 მილიონი ლარის ფინანსური ლიზინგის საცალო და ბიზნესკლიენტებზე გაცემით დაასრულა. ახალი ბიზნესმართულებების გამოშვებული მოგება ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშებში 5%-ს შეადგენდა.

ჯგუფი კერძო პირებს, კორპორაციებს და სახელმწიფო კომპანიებს სხვადასხვა მომსახურებას უწევს. ბანკი, როგორც ჯგუფის მშობელი კომპანია, აწესებს მიზნობრივ მაჩვენებლებს ბიზნესმართულებებისთვის, სათავეში უდგას ინიციატივებს და ჯგუფის ბიზნეს-სტრატეგიებს. ბანკი უძღვება ჯგუფის შედეგების შესრულებას. ნაჩვენები შედეგები წარმოდგენილი და განხილულია ჯგუფის ფინანსურ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, გარდა სხვაგვარად აღნიშნულისა.

ჯგუფის ძირითადი მაჩვენებლები

ძირითადი მაჩვენებლები	2019	2018
ოპერაციული შედეგები (მლნ ლარი)		
წმ საოპერაციო შემოსავლები	73.4	69.6
საოპ მოგება გაუფასურებამდე	41.0	43.7
მოგება(ზარალი) მოგების გადასახადამდე	39.9	42.8
წმინდა მოგება (ზარალი)	37.3	37.3
მომგებიანობის გაანგარიშება		
ხარჯების/შემოსავლების კოეფიციენტი	44.2%	37.2%
საოპ მოგ გაუფასურებამდე საშ კაპიტალზე	15.4%	19.1%
საოპ მოგ გაუფასურებამდე საშ აქტ	2.8%	3.5%
ROE დაბეგვრამდე	15.0%	18.7%
ROE (მოგება დაბ შემდ/ მთლ კაპიტ)	14.1%	16.3%
ROA (მოგ დაბეგ შემდ/მთლ აქტ)	2.5%	3.0%

წყარო: შიდა კალკულაცია

⁴დეტალურად მოცემულია „ეკონომიკური გარემოს“ ქვეთავში

- ჯგუფის წმინდა საოპერაციო შემოსავალი 73.4 მილიონი ლარი იყო +5% წლიური ზრდით. (2018: 69.6 მილიონი ლარი) რაც 2018 წლის მაჩვენებელზე დაბალია, როცა აბსოლუტურმა ზრდამ წლიური +31% შეადგინა, (+17 მილიონი ლარის ზრდა 2017 წ. შედ). საოპერაციო შემოსავლების უდიდესი ნაწილი მოდის საპროცენტო საქმიანობასა და მსგავს შემოსავალზე (მათ შორის სესხებიდან, ფასიანი ქაღალდებიდან და სალიზინგო აქტივებიდან), რაც მთლიანი შემოსავლების 81%-ს შეადგენს. სხვა საოპერაციო მოგება მოდის დაზღვევაზე, უცხოურ ვალუტაზე და მომხმარებლის მომსახურებასთან დაკავშირებულ შემოსავალზე (6% წლიური ზრდა). დაზღვევის და ლიზინგის საოპერაციო შემოსავლები ზრდის მნიშვნელოვანი კონტრიბუტორებია, შედეგებში მათი წილი 102%-ზე მეტს აჩვენებს.
- შემოსავლების ზრდა საპროცენტო საქმიანობიდან არ იყო ისეთი ძლიერი. როგორც 2018 წელს, რაც ეკონომიკური გაურკვევლობით, AIEA-ში მაღალშემოსავლიანი აქტივების ზრდის დაბალი ტემპით და სპრედის შემცირებით იყო გამოწვეული. ამან თავის მხრივ უარყოფითად იმოქმედა სამომხმარებლო დაკრედიტების ბაზაზე და გაზარდა წლის დასაწყისში სეზ-ის მიერ დაწესებული უცხოური ვალუტის ლიკვიდობაზე გაზრდილი მოთხოვნით გამოწვეული LIBOR-ის დაფინანსების ხარჯი.
- მოსალოდნელი საკრედიტო ბარალი და სხვა გაუფასურების ხარჯები (ECL) 11%-ით გაიზარდა 2018 წლის დასაწყისთან შედარებით, მაგრამ უმეტესად ბანკებთან და საინვესტიციო პორტფელის აქტივებთან გაზრდილ პოზიციებზე, რისკის ღირებულება საშუალო მთლიან სესხებსა და კლიენტებზე გაცემულ კრედიტებთან დაკავშირებულ ავანსებზე 2019 წელს მხოლოდ 0.08% იყო (2018: 0.12%) და მთლიანობაში 704 ათასი ლარი შეადგინა (2018: 910 ათასი ლარი), რაც დაბალი რისკის პროფილს და გადფოლტებული აქტივების ეფექტურად მართვას აჩვენებს.
- მზარდი შემოსავლების საპირისპიროდ გაიზარდა ხარჯები ადმინისტრაციული ხარჯების კატეგორიაში, რამაც გამოიწვია გაუფასურებამდელი საოპერაციო მოგება 41.0 მილიონი ლარის ოდენობით (-6% წლიურად 2019 წლის ბოლოს). მზარდი კაპიტალის და აქტივების ბაზის პირობებში, გაუფასურებამდელი საოპერაციო მოგება საშუალო კაპიტალზე 2019 წლის ბოლოს 15.4% -ს შეადგენდა (19.1% 2018 წ. ბოლოს), ხოლო გაუფასურებამდელი საოპერაციო მოგება საშუალო აქტივებზე - 2.8% იყო 2019 წ. ბოლოს (3.5% 2018 წ. ბოლოს).
- ბიზნეს-ოპერაციების სტრატეგიულ გაფართოებას ხელი უნდა შეუწყოს მაღალკვალიფიციურმა პერსონალმა, ტექნიკურმა მხარდაჭერამ და მომსახურებასა და პიარზე გაზრდილმა მოთხოვნილებამ. ამრიგად, ადმინისტრაციული ხარჯების ზრდა ძირითადად წარმოადგენდა ანაზღაურების 30%-ით და ბიზნესის განვითარების ხარჯების 19%-ით ზრდას. საოპერაციო ხარჯების ზრდამ გავლენა მოახდინა ხარჯებისა და შემოსავლის შეფარდების კოეფიციენტზე - 44.2% 2019 წლის ბოლოს (37.2% 2018 წ. ბოლოს). ჯგუფი ინარჩუნებს ხარჯების შემოსავლებთან თანათარღობის კოეფიციენტს გონივრულ 45%-ზე და ეფექტურობას, როგორც ძირითად სტრატეგიულ ამოცანას.
- ჯგუფის წმინდა მოგება 37.3 მილიონი ლარი შეადგინა (37.3 მლნ ლარი 2018 წ. ბოლოს), რამაც 14.1% ROAE და 2.5% ROAA დაწერა. იმავე მაჩვენებლები 2018 წელს იყო 16% და 3% შესაბამისად.
- კაპიტალიზაცია 19% იყო რაც აღემატება საზედამხედველო მინიმუმს და რასაც მხარს უჭერს აქციონერისგან მიღებული სუბორდინირებული სესხი. მისი მიზანი 2019 წელს გაზრდილი საბაზრო რისკის და ეკონომიკის შემცირების გამო შექმნილი გართულებული მდგომარეობის გამო ბანკის მდგომარეობის გაჯანსაღებაა.

ჯგუფის ფინანსური შედეგები

შემოსავლის ანგარიშის განცხადებული შედეგები

(მილიონი ლარი)	2019 წ. ბოლო		2018 წ. ბოლო		კონს. შედეგ. ცვლილება
	ცალკე ბანკის	კონსოლიდ.	ცალკე ბანკის	კონსოლიდ.	
წმ საპროც შემოსავალი	58.5	59.4	55.2	55.7	0.1
არასაპროც შემოს (წმ)	10.7	14.0	12.3	13.9	0.0
მთლ წმ შემოსავლები	69.2	73.4	67.5	69.6	0.1
ადმინისტრაციული ხარჯები	(30.4)	(32.4)	(25.5)	(25.9)	0.3
საოპ მოგ გაუფასურებამდე	38.8	41.0	42.0	43.7	(0.1)
სესხ გაუფას რეზერვი	(1.1)	(1.1)	(1.0)	(1.0)	-
მოგ(ზარ) მოგების გად-მდე	37.7	39.9	41.1	42.8	(0.1)
მოგ გადას ხარჯი (სარგებ)	(2.3)	(2.6)	(5.2)	(5.5)	NMF
წმინდა მოგება	35.4	37.3	35.9	37.3	-

ჯგუფის 2019 წლის მომგებიანობის მაჩვენებლები სტაბილურია, ზრდა კი მდგრადი. შედეგები შეესაბამება 2019 წლის ახლო მომავლის ამოცანებს.

ჯგუფის წლის განცხადებული მოგება 37.3 მილიონი ლარია, ბანკმა წმინდა მოგება 35.5 მილიონი ლარი დაწერა, რაც ძირითადად საპროცენტო საქმიანობიდან მოდის. ეს უკანასკნელი წლის განმავლობაში არ შეცვლილა 58.4 მილიონი ლარი იყო და მცირე, 5%-იან ზრდას წარმოადგენდა 2018 წლის შედეგებთან შედარებით (55.7 მილიონი ლარი). თუ არ გავითვალისწინებთ შემოსავლების კონკრეტული მუხლების შედეგებს, ძირითადი საბანკო საქმიანობის შედეგები წლიდან წლამდე სტაბილური იყო. არასაპროცენტო მოგებაში წმინდა შემოსავლებს მხარი დაუჭირა ახალი ბიზნესმიმართულებების მიერ გამოიმუშავებულმა მოგებამ. დაზღვევის წილი წმინდა საოპერაციო მოგების ზრდაში 46% იყო. BHL ლიზინგს ახალი დაწყებული ჰქონდა საქმიანობა და 2019 წელს მისი წილი ზომიერი იყო.

წმინდა საპროცენტო მოგება (NII) და წმინდა საპროცენტო მარჟა (NIM)

წმინდა საპროცენტო მარჟა (NIM)			
(მილიონი ლარი)	2019	2018	ცვლ. სურ.
მთლ. საპროც. და მსგ. შემოს.	115.5	98.8	17%
მთლ. საპროც. ხარჯები	(56.0)	(43.1)	30%
წმ. საპროცენტო შემოსავალი	59.5	55.7	7%
საშუალო საპროცენტო აქტივები ¹	1,352	1,108	22%
საშუალო საპროცენტო ვალდებულებები ²	978	828	18%
მთლ. საპროც. სარგებელი ³	8.50	8.90	(0.4)ppt
მთლ. გადახდ. საპროც. განაკვეთი ⁴	5.70	5.20	0.5ppt
მთლ. საპროცენტო სპრედი ⁵	2.80	3.70	(0.9)ppt
წმინდა საპროცენტო მარჟა ⁶	4.40	5.00	(0.6)ppt

¹ საშუალო პორტფელის სარგებელი – საპროცენტო და მსგავსი შემოსავალი სესხებისგან, შეფარდებული პერიოდის საშუალო თვიურ პორტფელთან

² საშუალო დეპოზიტების პორტფელის სარგებელი – პერიოდის საშუალო თვიურ პორტფელზე გადახდილი პროცენტი

³ მთლიანი საპროცენტო სარგებელი ნიშნავს პერიოდის საშუალო საპროცენტო აქტივებზე გადახდილ პროცენტს

⁴ მთლიანი გადახდილი პროცენტი ნიშნავს პერიოდის საშუალო საპროცენტო ვალდებულებებზე გადახდილ პროცენტს

⁵ წმინდა საპროცენტო განაკვეთის სპრედი არის მთლიან საპროცენტო სარგებელსა და მთლიან გადახდილ პროცენტს შორის სხვაობა

⁶ წმინდა საპროცენტო მარჟა არის წმინდა საპროცენტო შემოსავალი შეფარდებული საშუალო შემოსავლიან აქტივებთან

წმინდა საპროცენტო შემოსავალი. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი წლიურად უცვლელი იყო, რაც საშუალო მაღალსარგებლო აქტივებში დაფიქსირებული ზრდის დაბალი ტემპით იყო გამოწვეული (მაგალითად, საშუალო სესხის მოცულობამ 111 მილიონი ლარი შეადგინა, წლიურად +14%-ით გაიზარდა; 2018: 159 მილიონი ლარი და +24%) და AIEA-ში ანუ საშუალო შემოსავლიან აქტივებში მაღალსარგებლო აქტივების შედარებით დაბალი, 82% შეადგინა. (2018: 88%); ამრიგად, საანგარიშგებო პერიოდში გამომუშავებული საპროცენტო შემოსავალი წლიურად 17%-ით გაიზარდა (2018: 26%). ამ დროს საპროცენტო ხარჯები იმავე მიზეზით 30%-ით გაიზარდა წლიურად (2018: 32%). ხარჯების ზრდა ძირითადად დაფინანსების ხარჯების ნაწილში მოხდა ლარით, რაც სემ-ის მიერ რეფინანსირების განაკვეთის ზრდამ და მთლიან უცხოური ვალუტის რესურსებში გრძელვადიანი დაფინანსების გაზრდილობა წილმა გამოიწვია. მასში 2019 წელს უცხოური ვალუტით დენომინირებულ სავალდებულო რეზერვებზე გაზრდილი მოთხოვნა აისახა.

საპროცენტო შემოსავალი 2019 წელს წლიურად 17%-ით გაიზარდა (98.8 მილიონი ლარი 2018 წლის ბოლოს). საპროცენტო შემოსავლის ზრდა სესხებიდან გაზრდილი საპროცენტო შემოსავლით იყო მიღებული და შემოსავლის 74%-იანი ზრდა აჩვენა, რაშიც ბიზნესის სეგმენტის წილი 67% იყო. მანკს აქვს ფასიანი ქაღალდების პორტფელი, რომელშიც შედის მთავრობის მიერ გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები და კორპორაციების ობლიგაციები. ფასიანმა ქაღალდებმა საპროცენტო შემოსავლის გამომუშავებაზე 2019 წელს პოზიტიური

ჯგუფის ფინანსური შედეგები

გავლენა მოახდინა. 2019 წელს ფასიანმა ქაღალდებმა საპროცენტო შემოსავლის წლიური ზრდის 14% შეადგინა. ბანკი საპროცენტო შემოსავლის დივერსიფიკაციას სავალო ფასიან ქაღალდებში ინვესტირებით უზრუნველყოფს.

დაფინანსების ხარჯი. 2019 წლის განმავლობაში გადახდილი მთლიანი პროცენტი მნიშვნელოვნად, 30%-ით გაიზარდა. ბანკმა სხვადასხვა ფინანსური ინსტიტუტიდან დამატებითი რესურსი მოიპოვა. 225 მილიონი ლარის ეკვივალენტი ახალი სახსრები მოზიდული იქნა შავი ზღვის ვაჭრობის და განვითარების ბანკიდან, ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკიდან, ასევე შემდეგი ინსტიტუტებიდან: responsAbility, The European Fund for Southeast Europe PLLC, Commerzbank, The OPEC Fund for International Development (OFID). ინსტიტუტებიდან მოზიდული სესხების 20% ლარშია დენომინირებული, რაც უცხოური ვალუტის სესხებზე უფრო ძვირია. ნასესხები სახსრების გარდა, მზარდ საპროცენტო განაკვეთში მცირედი წვლილი შეიტანა დეპოზიტებმა. ვადაიანი ანაზღაურების წილი 2018 წლის ბოლოს არსებული 49%-დან 2019 წლის ბოლოს 52%-მდე გაიზარდა. დეპოზიტებზე და ნასესხებ სახსრებზე გადახდილი პროცენტი 2019 წლის ბოლოს 5.7% მთლიან გადახდილ პროცენტზე დაფიქსირდა (2018 წ. ბოლოს: 5.3%)

მეორე მხრივ, სტაბილური ბიზნეს-ოპერაციები სტაბილური დაფინანსებით უნდა გამავრდეს. ბანკის ოპერაციების სტრატეგიული გაფართოება და კარგი პოზიციონირება შენარჩუნდა გაზრდილი სახსრების ხარჯზე. მთლიანი საპროცენტო ხარჯები 2019 წელს წლიურად 12.9 მილიონი ლარით გაიზარდა. ერთი მხრივ, მზარდმა დეპოზიტებმა და მათმა ცვალებადმა სტრუქტურამ და მეორე მხრივ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ, ა მეტმა ნასესხებმა სახსრებმა საპროცენტო ხარჯების ზრდა გამოიწვია. ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხებ სახსრებზე გადახდილმა პროცენტმა მთლიანი საპროცენტო ხარჯის წლიური ზრდის 74% შეადგინა. საპროცენტო ხარჯები 30%-ით გაიზარდა და 56 მილიონი ლარი შეადგინა (43 მილიონი ლარი 2018), წმინდა საპროცენტო შემოსავალი 2019 წლის ბოლოს 59.4 მილიონ ლარს შეადგენდა. (55.7 მილიონი ლარი 2018 წელს)

წმინდა საპროცენტო მარჟა. მთლიანმა საპროცენტო სარგებელმა 2019 წლის ბოლოს 8.5% შეადგინა (2018: 8.9%) სესხებიდან და ფასიანი ქაღალდებიდან საპროცენტო შემოსავლის ზრდის მიუხედავად, წმინდა საპროცენტო სარგებელი AIEA-ზე მცირედ შემცირებას აჩვენებს. ფასიან ქაღალდებსა და GLP-ზე მიღებული სარგებელი 2019 წლის განმავლობაში არ შეცვლილა, წმინდა საპროცენტო მარჟა NIM კი 4.4%-მდე შემცირდა (2018: 5%) სებ-მა გამოცხადებული მონეტარული პოლიტიკის თანახმად დაიწყო მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთის გაზრდა ლარის რესურსებზე ინფლაციური ზეწოლის გამო. ექვტემბრიდან წლის ბოლომდე სებ-მა განაკვეთი 7-დან 9 პროცენტამდე გაზარდა. ამიტომ, სისტემის საშუალო შეწონილ საპროცენტო განაკვეთზე ზეგავლენა უარყოფითი იყო.

ბაზისბანკის საკრედიტო პოლიტიკა ორიენტირებულია მაღალი ხარისხის პორტფელზე, შესაბამისად უფრო მკაცრი მარჟები აქვს, შემოსავლებს აკომპენსირებს შედარებით დაბალი რისკის ღირებულება, ამიტომ ბაზარზე შემცირებული საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი პორტფელის სარგებელზე უფრო ნაკლები ძალით მოქმედებდა, ვიდრე ბაზარი. ლიკვიდური აქტივებისგან მიღებული შემოსავალი (გარდა ფასიანი ქაღალდებისა) 1.4% სარგებელს ირიცხავს. უფრო დაბალსარგებლოანი აქტივები წმინდა საპროცენტო მარჟაზე მოქმედებდა და წლის ბოლოს 4.4%-მდე შემცირდა.

საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთის შემცირება და მზარდი გადახდილი პროცენტი ამცირებს საპროცენტო სპრედს. ლარიზაციის პოლიტიკის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული რესურსების ლიკვიდობის გაზრდილი მოთხოვნის ეფექტმა პირველ სამ კვარტალში უარყოფითად იმოქმედა წმინდა საპროცენტო მარჟაზე. მარჟა მაინც ჯანსაღია და მხარს უჭერს წმინდა შემოსავლების მდგრად წლიურ ზრდას. აქტივების ჯანსაღი ხარისხის და დაბალი რისკის ღირებულებების 0.1% კოეფიციენტის პირობებში (2018: 0.12%) გაუფასურების შემდეგ წმინდა საპროცენტო შემოსავალმა + 7% მოიმატა და წლის ბოლოს 58.4 მილიონი ლარი შეადგინა (2018: 54.7 მილიონი ლარი)

წმინდა არასაპროცენტო შემოსავალი. წმინდა არასაპროცენტო შემოსავალი ჯგუფის შემოსავლების კიდევ ერთი დიდი წყაროა. დაზღვევიდან და ლიზინგიდან მიღებულმა შემოსავლებმა მნიშვნელოვნად შეუწყო ხელი არასაპროცენტო შემოსავლის წლიურ ზრდას. დაზღვევიდან და ლიზინგიდან მიღებულმა შემოსავალმა 2019 წლის ბოლოს წმინდა არასაპროცენტო შემოსავლის 24% დაიკავა (2018: 12%)

საოპერაციო ხარჯები. საოპერაციო ხარჯები 6.5 მილიონი ლარით გაიზარდა და 32.4 მილიონ ლარს მიაღწია ანუ მთლიანი შემოსავლის 44% (2018: 37%). ბაზარზე ძლიერი პოზიციონირება და ნიშურ ბაზრებზე გასვლა სხვადასხვა საქმიანობისთვის დამატებით რესურსს მოითხოვს. 2019 წლის განმავლობაში სახსრების უმეტესობა დაიხარჯა პერსონალის შემადგენლობის გაძლიერებისათვის, ასევე არსებული და ახლადდასაქმებული პერსონალის ტრენინგზე, მარკეტინგულ კამპანიებზე, ფილიალების ქსელის ფუნქციონირების ხარჯებზე და საკონსულტაციო პროფესიულ საფასურზე, სხვადასხვა პროექტების მხარდასაჭერად და ა.შ. ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯების წლიური ზრდა შეადგენდა 25%-ს. შვილობილმა კომპანიებმა მნიშვნელოვანი წვლილი შეიტანეს ამ ზრდაში (წმინდა ზრდის დაახლოებით 26%), რაც ძირითადად დაკავშირებულია დაზღვევისა და ლიზინგის ახალი სტრუქტურული ერთეულების შექმნასთან, პერსონალის დაქირავებასა და პიარ-კამპანიების ხარჯების ზრდასთან, ინფორმირებისა და ბრენდის ცნობადობისთვის გატარებულ ღონისძიებებთან. სარგებლობის უფლების მქონე აქტივების აღიარებამ უშუალო გავლენა მოახდინა მზარდ ცვეთაზე. საოპერაციო ხარჯები ყურადღებით იმართებოდა, კონტროლირებული საოპერაციო ხარჯების ზრდის ტემპი უფრო დაბალი იყო, ვიდრე წინა წელს, ჩვენ კი ვაგრძელებდით ინვესტიციებს. ამან საშუალება მოგვცა, 2019 წელს პოზიტიური შედეგები გვეჩვენებინა ჯგუფის მიზნების შესაბამისად. C/I კოეფიციენტი შეადგენს 44.2%-ს, სადაც 26.8% კომპენსაციის კოეფიციენტი, ხოლო 17.3% - სხვა ხარჯები სხვა ოპერაციულ ხარჯებში (არაანაზღაურებადი კოეფიციენტი).

რისკის ღირებულება. ბანკმა წელი აქტივების მაღალი ხარისხის სტრუქტურით დახურა, მე -3 ეტაპის სესხები 5.4% იყო (2018: 4.5%), რაც საკრედიტო პოლიტიკის კონსერვატულ ხასიათს ასახავს. სხვა მახასიათებლები იყო: ძლიერი ანდერრაიტიზის სტანდარტები, დახვეწილი პორტფელი, გაუფასურებული აქტივების ეფექტური მართვა. ერთი მხრივ, მდგრადი დაკრედიტების შიდა პოლიტიკა და, მეორე მხრივ, ეროვნული ბანკის რეგულაციები უზრუნველყოფს მაღალი ხარისხის აქტივების პროფილის შენარჩუნებას. GLP-მა მნიშვნელოვნად, 84 მილიონი ლარით მოიმატა, ხოლო GLP-ის რისკის ღირებულებამ (მთლიანი სასესხო პორტფელი) 0.7 მილიონი ლარი შეადგინა (2018: 0.9 მილიონი ლარი), რამაც უფრო დაბალი რისკის პროფილი და გადფოლტებული აქტივების ეფექტურად მართვა ასახა. შესაბამისად, რისკის ღირებულება შეფარდებული GLP-ისთან 2019 წლის ბოლოს დაბალი, 0.1% დარჩა (2018: 0.11%). გაუფასურების რეზერვებზე გავლენა მოახდინა ბანკების პოზიციების და ადგილობრივი ფასიანი ქაღალდების საინვესტიციო პორტფელის გაზრდამ (მთავრობის და კორპორაციების ობლიგაციები). რისკების პოზიციებზე მთლიანი წლიური რეზერვები 1.1 მილიონი ლარი იყო (2018: 0.9 მილიონი ლარი).

მოგების გადასახადის ხარჯები. 2019 წლის ბოლოს მოგების გადასახადის ხარჯებმა 2.6 მილიონი ლარი შეადგინა (2018: 5.5 მილიონი ლარი). ამ მონაცემმა 1 მილიონი ლარით შემცირება განიცადა, რაც გადავადებული საგადასახადო აქტივების/ვალდებულებების ხელახალი შეფასებით იყო გამოწვეული. ეს კი თავის მხრივ გამოიწვია საგადასახადო ცვლილებებმა: 2023 წლი 1 იანვრიდან გაუნაწილებელ მოგებაში აღარ გაითვალისწინება დაკავშირებული საგადასახადო მოგება. (2018: 1 მილიონი ლარის ხარჯი შეტანილი იყო გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების აღიარებასა და გაზომვაში, რომელიც გამოწვეული იყო საქართველოს პარლამენტის მიერ ადრე მიღებული ცვლილებების გადადების შედეგად. 2018 წლის და 2017 წლის ბოლოებს შორის სხვაობა ასახავს ცვლილებებს საგადასახადო ვალდებულებების გაზომვაში).

წლის წმინდა შედეგები. შემოსავლების ზრდით დაკომპენსირდა გაზრდილი ადმინისტრაციული და საოპერაციო ხარჯები, რამაც 2019 წლის ბოლოსთვის 37.3 მილიონი ლარი შეადგინა (2018: 37.3 მილიონი ლარი). კონსოლიდირებულ საფუძველზე მიღებული წმინდა შედეგებით ROAE არის 14.1, საშუალო აქტივებზე კი 2.5% (2018: იგივე მონაცემები იყო, შესაბამისად, 16.3 და 3.0).

ჯგუფის ფინანსური შედეგები

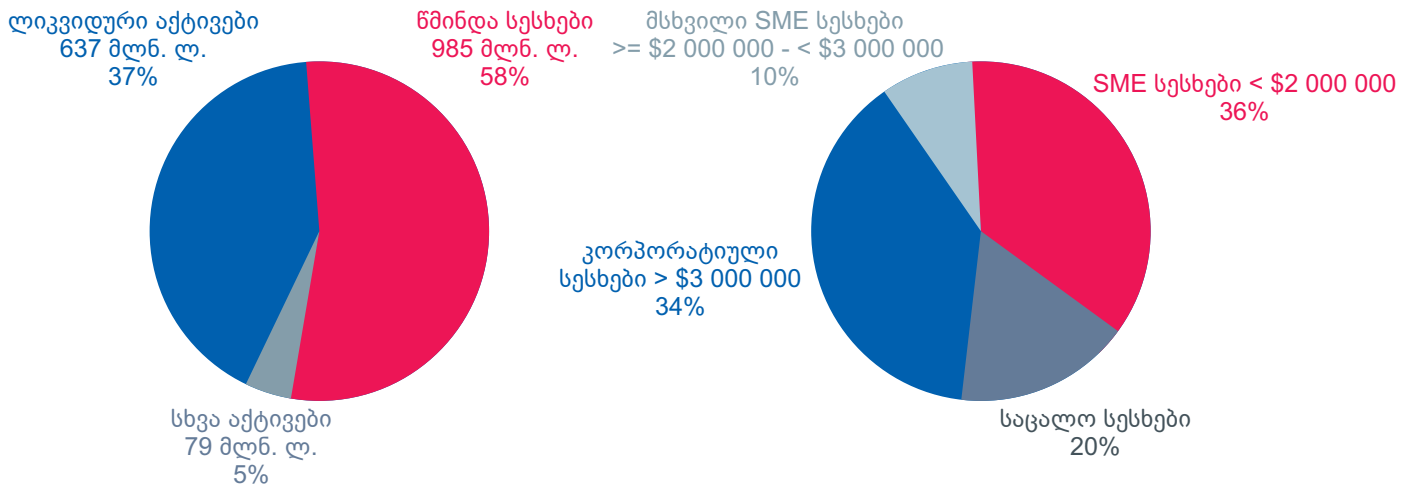
საბალანსო უწყისის პოზიცია

(მილიონი ლარი)	2019		2018		წლის ცვლილება 2019 კონსოლ. შედ.	
	ცალკე ბანკის	კონსოლიდ.	ცალკე ბანკის	კონსოლიდ.	თანხა	In %
ფასიანი ქაღალდები	202	203	176	176	27	15%
მთ. სასესხო პორტ (GLP)	1,000	1,000	916	916	84	9%
აქედან:						
ბიზნეს სესხები	797	797	695	695	102	15%
საცალო სესხები	203	203	222	222	-19	-8%
სესხ. გაუფას. რეზერვი	-15	-15	-16	-16	1	-6%
წმინდა სესხები	985	985	901	901	84	9%
მთლიანი აქტივები	1,689	1,701	1,436	1,436	265	18%
მთლ. კლიენტ დეპოზიტ	770	769	734	727	42	6%
აქედან:						
მოთხოვნამდე	368	368	376	374	(6)	-2%
ვადიანი	402	401	358	353	48	14%
IFI ნასესხები სახსრები	429	429	346	346	83	24%
მთლ. ვალდებულებები	1,409	1,417	1,188	1,186	231	19%
მთლიანი კაპიტალი	280	284	248	250	34	14%

ჯგუფის სტაბილურ ფინანსურ შედეგებს მაღალი ხარისხის აქტივები უზრუნველყოფს. ბანკი უკეთეს პოზიციაზეა, მთლიანი აქტივებით და სააქციო კაპიტალით მე-4 ადგილზე გადაინაცვლა. მთლიანი სასესხო პორტფელით მე-6, ხოლო წმინდა შემოსავლით მე-5 ადგილზეა. ამრიგად, ბანკი კონკურენტებს შორის კარგ პოზიციას იკავებს.

აქტივების სტრუქტურა

სესხების პორტფელის სტრუქტურა



მთლიანი აქტივები 265 მილიონი ლარით, ან + 18% -ით გაიზარდა, შედეგად მთლიანმა კონსოლიდირებულმა აქტივებმა 2019 წლის ბოლოს მდგომარეობით 1.7 მილიარდი ლარი შეადგინა (2018: 1.4 მილიარდი ლარი). ზრდა ძირითადად განპირობებული იყო მთლიანი სასესხო პორტფელის (GLP), ფასიანი ქაღალდების პორტფელის და სხვა ლიკვიდური აქტივების გაზრდით. სასესხო პორტფელის წმინდა ზრდამ 32% შეადგინა, ფასიანი ქაღალდები კი მთლიანი აქტივების ზრდის 10% იყო. მიუხედავად იმისა, რომ წლიური ზრდის თითქმის 47% მოდის ბანკების პოზიციისგან და ეროვნულ ბანკში განთავსებული სავალდებულო რეზერვებისგან, აქტივები გაიზარდა ძირითადად IFI-ების პროექტებით, რომლებიც წლის ბოლოსთვის გაიზარდა და მომდევნო წელს ხელს შეუწყობს ბანკის უფრო მაღალი ზრდის მაჩვენებლების მიღებას.

შვილობილი კომპანიების პორტფელში 177%-ზე მეტით გაიზარდა, 8,8 მილიონი ლარის წმინდა სადაზღვევო აქტივებს და 3.1 მილიონ ლარის ფინანსური იჯარის აქტივებს მიაღწია. იგივე მონაცემები 2018 წელს შესაბამისად 4.2 მილიონი ლარი და 0.1 მილიონი ლარი იყო.

მთლიანი სასესხო პორტფელი. მთლიანმა სასესხო პორტფელმა 2019 წლის ბოლოს 1 მილიარდ ლარს მიაღწია. ამზრდას ბიზნესის სეგმენტი ასტიმულირებდა, ამ დროს საცალო სეგმენტის ზრდა დაკრედიტების მდგრადი პოლიტიკის გამო უფრო ნელი იყო. სეგ-მა გაამყარა „სტანდარტული კატეგორიის სესხების“ გაცემა, საცალო მომხმარებლებისთვის სესხების გაცემაზე კი შეზღუდული პირობები დააწესა. ამ ცვლილებებით ბანკებსა და საფინანსო ინსტიტუტებს მოეთხოვათ, შეეცვალათ და გადაეწყობათ თავიანთი სტანდარტები და პირობები, და უფრო სტაბილური ზრდისთვის სხვა ვარიანტები ეძებნათ. შედეგად, საბანკო სექტორში საცალო დაკრედიტების ზომიერი 7% -იანი ზრდა მივიღეთ. ბანკის საცალო პოზიცია წლიურად 8%-ით შემცირდა.

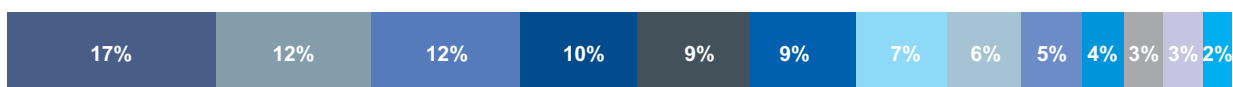
ისტორიულად ბანკი გამოირჩევა ბიზნეს-სეგმენტთან გრძელვადიანი ურთიერთობით. ბანკი ბიზნესის ერთგული პარტნიორია. კორპორაციები, მცირე და საშუალო საწარმოები, ბიზნეს-ოპერაციებს თავიანთი სტაბილური პარტნიორის დახმარებით აწყობენ. ბიზნესის სეგმენტმა მისი მნიშვნელობის გამო ბიზნეს-სესხებით 2019 წელს პორტფელის 81% შეადგინა. ბიზნესის სეგმენტი 102 მილიონი ლარით გაიზარდა და 797 მილიონი ლარი შეადგინა.

ჯგუფის ფინანსური შედეგები

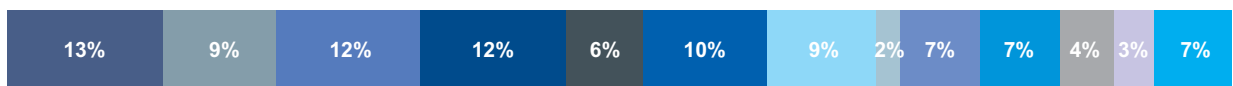
საკრედიტო პორტფელის შემადგენლობა

2019 წელს ბიზნესის პორტფელი კარგად იყო დივერსიფიცირებული. ბანკის მიერ დაფინანსებული ყველაზე დიდი სექტორები იყო: ტურიზმის და რესტორნების სექტორი, ფინანსური ინსტიტუტები, უძრავი ქონების მართვა და მშენებლობა, ვაჭრობა და მომსახურება. ბანკის დარგობრივი კონცენტრაციის ლიმიტები რისკების მართვის პოლიტიკას შეესაბამება (მაქსიმალური პოზიცია პორტფელის 15%-ია), რაც იმის უზრუნველყოფაა, რომ სექტორის კონცენტრაცია დაბალი და საკმაოდ სტაბილურია.

ბიზნეს სესხების სტრუქტურა



2019



2018

- სასტუმრო-რესტორნები
- ფინანსური ინსტიტუტები
- უძრავი ქონების მართვა
- ვაჭრობა
- მშენებლობა & სამშენებლო მასალების წარმოება
- მომსახურება
- ჭანდაცვა
- მეღვინეობა
- სოფლის მეურნეობა
- წარმოება
- სხვა
- უძრავი ქონების განვითარება

ამ სიროთლეების მიუხედავად, ჯგუფი ბაზარზე პოზიციას აუმჯობესებს. ბანკმა წელი +18% აქტივების მთლიანი წლიური ზრდით და მთლიანი სასესხო პორტფელის +9% წლიური ზრდით დაასრულა (2018: 17% და 18% წლიურად, შესაბამისად).

საბაზო დაკრედიტების ახალი წესები ხელს უშლიდა სევმენტის ზრდას. მაგალითად, ეროვნულმა ბანკმა შემოიღო PTI და LTV, რაც ზღუდავს ფიზიკური პირის პირადი შემოსავლის მიხედვით სესხების გაცემას და უძრავ ქონებას. ამრიგად, ბანკმა საფუძვლიანად უნდა შეისწავლოს ფიზიკური პირის გადახდისუნარიანობა. ფიზიკური პირების უფრო ფართო ჯგუფზე და რეგიონულ მომხმარებლებზე წვდომა კვლავ ბანკის გამოწვევად რჩება.

საბაზო სევმენტის მოზიდვასთან დაკავშირებული გამოწვევა მომდევნო წლებში მაღალი ხარისხის პროდუქტებისა და მომსახურების მიწოდებით უნდა გადაილახოს. ბანკმა სხვადასხვა პროდუქტი შეიმუშავა, რათა მომხმარებელთა სხვადასხვა საჭიროებებს უპასუხოს და აგრძელებს ციფრული საბანკო მომსახურების მუდმივ განვითარებას და დახვეწას. ბანკი მომხმარებლებთან გრძელვადიან ურთიერთობას აყალიბებს და მიზნად ისახავს პირ-კამპანიების გაძლიერებას, რათა თითოეული ფიზიკური პირი კარგად იყოს ინფორმირებული ბანკის პროდუქტებისა და მომსახურების შესახებ. 2019 წლის განმავლობაში საბაზო სევმენტის წილი მთლიან პორტფელში შემცირდა და 20% შეადგინა, რაც 2019 წლის დასაწყისში მიღებული ახალი რეგულაციების შედეგი იყო. თუმცა, საბაზო სევმენტის შემცირების საპირისპიროდ ბიზნესის სევმენტის ზრდა დაფიქსირდა.

აქტივების ხარისხი და საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი. მთლიანი სასესხო პორტფელის ზრდამ აქტივების ხარისხის ჯანსაღი შედეგი გამოიღო. სესხების გაუფასურების რეზერვის კოეფიციენტი 2019 წლის ბოლოს 1.7%-

დან 1.5%-მდე შემცირდა. შიდა რისკის აპეტიტი მთლიანი სასესხო პორტფელის ჯანსაღ შემადგენლობას უზრუნველყოფს. ამასთან, სეზ-ის რეგულაციებმა 2019 წლის განმავლობაში საცალო პორტფელის შედეგებზე იმოქმედა. სესხების გაუფასურების რეზერვის კოეფიციენტი საცალო პორტფელისთვის 2.11%-დან 1.46%-მდე შემცირდა; ბიზნესის სესხებისთვის ეს კოეფიციენტი შედარებით სტაბილურია (1.58%-დან 1.56%)

პორტფელის ხარისხი	2019	2018
მილიონი ლარი		
მთლ სასესხო პორტფელი (GLP)	1,000	916
მე-3 ეტაპის სესხები	54	41
მე-3 ეტაპის სესხები GLP-ში	5.4%	4.5%
აქედან:		
NPLs ¹	27	30
NPLs GLP-ში	2.7%	3.3%
სესხებზე დანაკარგების რეზერვი	15	16
LLP კოეფიციენტი	1.5%	1.7%
NPL დაფარვა ²	57%	53%

¹ NPL ნიშნავს – 90 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებულ სესხს და პოზიციებს, რომლებზეც მენეჯმენტის შეფასებით დაფარვის შესაძლებლობა ნაკლებია

² NPL დაფარვა ნიშნავს სესხებზე დანაკარგების რეზერვი გაყოფილი NPL პოზიციებზე

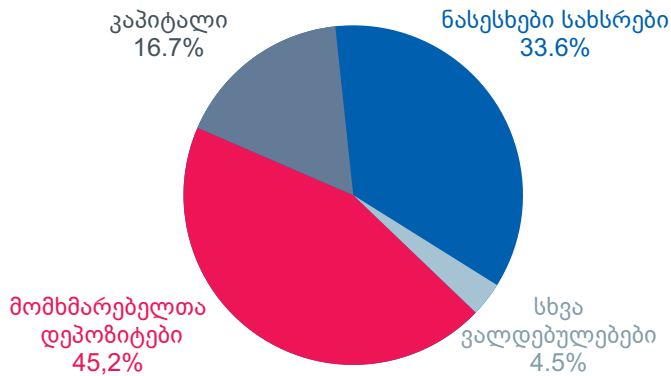
ცვლილებები მთლიან ვალდებულებებში. ჯგუფი ბიზნესის ოპერაციებს მხარს უჭერს ერთგული კლიენტებისა და საერთაშორისო ფინანსური ინტიტუტების გრძელვადიანი დაფინანსებისგან მიღებული სტაბილური დაფინანსებით. ბანკმა შემდგომი წლების ზრდისთვის ჯანსაღი საფუძველი მოამზადა, რასაც საფუძვლად ძლიერი ლიკვიდობა უდევს. მოზიდული სახსრების ეფექტიანი გამოყენება მხარს დაუჭერს მდგრად ზრდას და სტაბილურ მომგებიანობის მაჩვენებლებს.

მთლიანი ვალდებულებების ზრდამ წლიური 19% შეადგინა, 2019 წლის ბოლოს 1.4 მილიარდს შეადგენდა (2018: 1.2 მილიარდი ლარი). ამგვარი ზრდის შედეგად ბანკმა ბაზარზე მე-5 პოზიცია დაიკავა მთლიანი ვალდებულებებით, მთლიანი ვალდებულებების წლიური ზრდით კი მე-4.

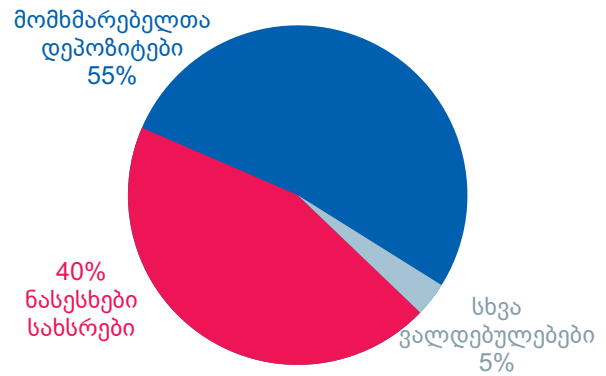
ვალდებულებების მხარეს ბაზისბანკმა შეინარჩუნა კლიენტთა ბაზა და პროფილი, გააუმჯობესა კონცენტრაციის სტრუქტურა და დაფინანსების ბაზის ვადიანობა.

ჯგუფის ფინანსური შედეგები

კაპიტალი და მოზიდული სახსრები მთლიან აქტივებთან



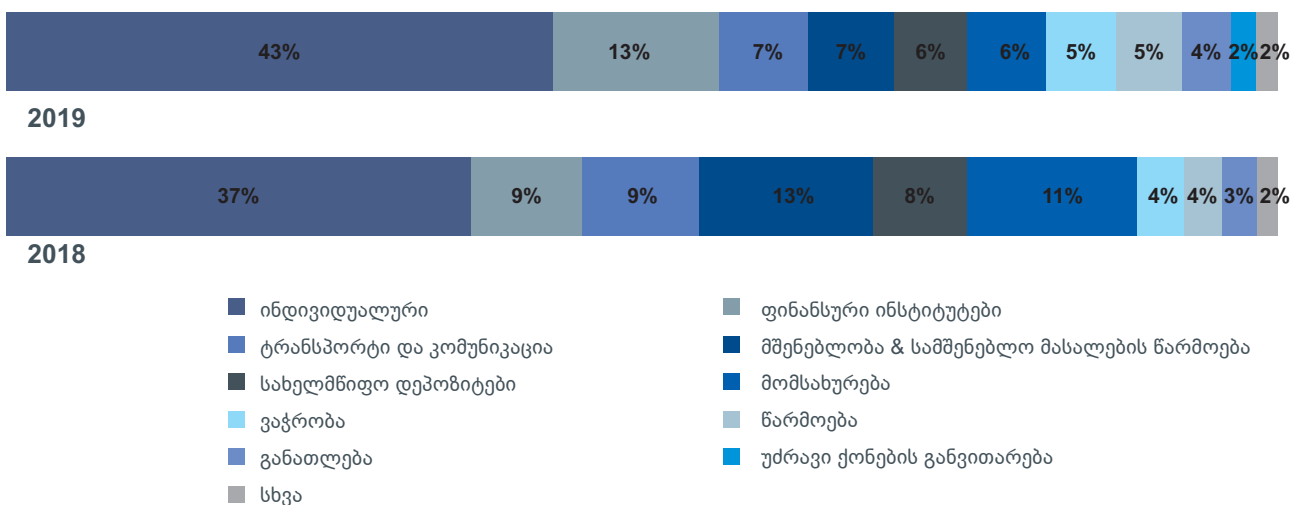
ვალდებულებების სტრუქტურა



ვალდებულებების დიდი წყარო კლიენტების დეპოზიტებია. ამას მოსდევს საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებისგან და ქვეყნის შიდა სხვა ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული ნასესხები სახსრები. კლიენტთა ანგარიშები და ნასესხები სახსრები მთლიანი ვალდებულებების წლიურ ზრდას განაპირობებს ისევე, როგორც სხვა ბანკების ანგარიშები.

კლიენტთა დეპოზიტები. კლიენტთა დეპოზიტები მზარდ მნიშვნელობას იძენს ბანკის სტაბილური დაფინანსების შექმნაში. ბანკისადმი სულ უფრო მეტი კლიენტი გამოხატავს ერთგულებას, ისინი თავიანთ სახსრებს ვადას და მიმდინარე/მოთხოვნამდე ანგარიშებზე ათავსებენ. კლიენტთა დეპოზიტების საბალანსო ღირებულება წლიურად 6%-ით გაიზარდა და 2019 წლის ბოლოს 769 მილიონი ლარი შეადგინა. აღსანიშნავია, რომ ფიზიკურმა პირებმა 2019 წლის ბოლოს გაზარდეს თავიანთი განთავსებები. ფიზიკური პირების ანაზრები წლიურად 25%-ით გაიზარდა და შედეგად ფიზიკური პირების დეპოზიტების პორტფელში წილის გაზრდა გამოიწვია (43% - 2019; 37% - 2018). ფიზიკური პირები მეტ განთავსებებს აკეთებენ ვადას ანაზრებზე, რადგან ბანკი მათ ამ ტიპის ანაზრებზე ყველაზე კონკურენტულ სარგებელს სთავაზობს. ფიზიკური პირების გარდა იურიდიული პირები და სახელმწიფო ორგანიზაციები მნიშვნელოვან როლს თამაშობენ დეპოზიტების პორტფელის სტრუქტურირებაში. ადგილობრივი ეკონომიკის წამყვანი ინდუსტრიების მსხვილი კორპორაციები პორტფელში მნიშვნელოვან წილს იკავებენ. დეპოზიტები იზრდება, განსაკუთრებით ფინანსური ინსტიტუტების, უძრავი ქონების განვითარების და სავაჭრო საქარმოების.

დეპოზიტების პორტფელის სტრუქტურა



სხვა დაფინანსება. სხვა დაფინანსება ძირითადად საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებისგან მიღებული ვადიანი სესხებია 429 მილიონი ლარის ოდენობით. ბანკთაშორის სესხები კი 143 მილიონი ლარს შეადგენდა. დაფინანსების სტრატეგია წარმატებით განვახორციელებთ; 2019 წელს 7 ახალი პროექტი განხორციელდა. 2019 წელს მოზიდულმა სახსრებმა ზრდის ახალი გეგმა შეასრულა, მთლიანმა დაფინანსებამ 61.2 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა. მთლიანი ნასესხები სახსრები წლიურად 24%-ით გაიზარდა და დაფინანსების მხრიდან მთლიანი აქტივების ზრდის 36% შეადგინა.

ბანკი ხელს აწერს ახალ შეთანხმებებს EBRD-სთან, Finance in Motion, ResponsAbility, BSTDB-სთან, რათა ხელი შეუწყოს ადგილობრივი მსხვილი და მცირე და საშუალო ბიზნესის მდგრადი განვითარების პროცესს, მათ მიერ ეკოლოგიური წარმოების ისეთი პრაქტიკის დანერგვას, როგორიცაა ენერგოეფექტურობა, მწვანე დაკრედიტება, ბინათმშენებლობის პროექტები, მცირე და საშუალო ბიზნესის დაფინანსება და ა.შ. ბიზნესისათვის ხელსაყრელი ატმოსფერო ბანკის შემდგომი განვითარების პირობებს ქმნის.



ბანკმა 2019 წლის განმავლობაში დაახლოებით 208 მილიონი ლარის ეკვივალენტური დამატებითი თანხა მოიპოვა ისეთი პარტნიორებისგან, როგორიცაა ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD), კლიმატის პარტნიორობის გლობალური ფონდი (ResponsAbility), Commerzbank, საერთაშორისო განვითარების OPEC ფონდი (OFID). ამასთან, ბანკი დაუკავშირდა სამხრეთ-აღმოსავლეთ ევროპის ევროპულ ფონდს, რომელმაც ბანკს 32 მილიონი ლარის რესურსით დაუჭირა მხარი.

ბაზისბანკი ხელს უწყობს ადგილობრივი ბიზნესის განვითარებას; ეხმარება ენერგოეფექტური პრაქტიკის დამკვიდრებაში და მათ საწარმოებში საერთაშორისო სტანდარტების დანერგვაში. სავაჭრო ხელშეკრულებები ევროპასთან (ღრმა და ყოვლისმომცველი თავისუფალი ვაჭრობის შესახებ შეთანხმება (DCFTA) და ჩინეთთან ახალ შესაძლებლობებს ქმნის ადგილობრივი ბიზნესისათვის, თუმცა, ბაზრების გახსნა ადგილობრივი ფირმებისთვის კონკურენციასაც აძლიერებს, რაც დამატებით ძალისხმევას და მნიშვნელოვან ფინანსებს მოითხოვს. სახსრების დამატებითი საჭიროების დასაკმაყოფილებლად, ბაზისბანკი აგრძელებს მუშაობას მაღალი რეპუტაციის მქონე დონორ ფინანსურ ინსტიტუტებთან ახალ პროექტებზე, სხვადასხვა გრძელვადიანი და მოკლევადიანი დაფინანსების დივერსიფიკაციისა და დაბალანსებისთვის, მოკლე, საშუალო და გრძელვადიანი ფინანსური რესურსების უკეთესი ბალანსის დასაცავად, სხვადასხვა ვალუტების, აგრეთვე დარგობრივი და პროდუქტების კომბინაციების უზრუნველსაყოფად; ითვალისწინებს მოზიდული დაფინანსების ოპტიმალურ ფუნქციონირებას მარჟების და ხარჯების ჩათვლით, ვადიანობის მახასიათებლებს და პროდუქტის მოქნილობას. პროექტები ბანკს მოკლევადიანი ლიკვიდობის საჭიროებების დაკმაყოფილებაში ეხმარება. უფრო ხანგრძლივი

ჯგუფის ფინანსური შედეგები

პროექტები ეკონომიკის მთავარ სექტორებს უჭერს მხარს: მცირე და საშუალო ბიზნესის, ენერგეტიკის, წარმოების, მშენებლობის, იპოთეკური საცალო სესხების და ა.შ.

კაპიტალის ცვლილებები. სააქციო კაპიტალი წლიურად 34 მილიონი ლარით გაიზარდა, მთლიანი კაპიტალი კი 284 მილიონი ლარით განისაზღვრა. კაპიტალის შემადგენლობაში შედის 91 მილიონი ლარის საწესდებო კაპიტალი, რაც გაზრდილია 182 მილიონი ლარის გაუნაწილებელი მოგებით. აღსანიშნავია, რომ სააქციო კაპიტალის 97% მატერიალური კაპიტალია. დარჩენილ 3%-ს შენობის გადაფასების რეგერვი ქმნის.

ჰუალინგ დაზღვევის ფინანსური მდგომარეობის და შედეგების მთავარი მაჩვენებლები

მილიონი ლარი	2019	2018	ცვლილება 2019	
ფული და ფულის ეკვივალენტები	7.8	6.4	1.4	21.9%
დაზღვევის აქტივები	7.3	4	3.3	82.5%
მთლიანი აქტივები	15.5	10.5	5	47.6%
დაზღვევის ვალდებულებები	7.7	4.3	3.4	79.1%
მთლიანი ვალდებულებები	8	4.6	3.4	73.9%
მთლიანი კაპიტალი	7.5	5.9	1.6	27.1%
წმინდა საოპერაციო შემოსავლები	4.4	3.1	1.3	41.9%
საოპერაციო მოგება გაუფასურებამდე	2.3	2.3	0	0.0%
მოგება(ზარალი) მოგების გადასახადამდე	1.9	1.9	0	0.0%
წმინდა მოგება (ზარალი)	1.6	1.6	0	0.0%

სს ჰუალინგ დაზღვევა (JCS Hualing Insurance (HI)) ოპერაციების მეორე წელს ითვლის. წლის განმავლობაში, კომპანიამ ბაზარზე სხვადასხვა აქტივობების შედეგად სადაზღვევო აქტივების გაორმაგება მოახერხა. მისი საქმიანობის ძირითადი სფეროებია სიცოცხლის დაზღვევა, ავტოდაზღვევა, ბიზნესის უწყვეტობის დაზღვევა, მშენებლობის რისკების და ქონების დაზღვევა. ის გადააზღვევს თავისი აქტივების ბაზას, რაც სადაზღვევო აქტივების მნიშვნელოვან ნაწილს შეადგენს. ამასთან, კომპანია საკმარის ლიკვიდობას ფლობს, რათა ხელი შეუწყოს შემდგომ ზრდას მომდევნო წლებში.

ჰუალინგ დაზღვევამ წელი საკმაოდ კარგი შედეგებით დაასრულა. წმინდა მოზიდული პრემია 2018 წლის შედეგებთან შედარებით 78%-ით გაზარდა, გადაზღვევის პრემია 31%-ით. კომპანიამ 42%-ით მეტი წმინდა შემოსავალი აჩვენა (2019წ 4.4 მილიონი ლარი და 2018 წლის ბოლოს 3.1 მილიონი ლარი), ხოლო მისი წმინდა შემოსავლის 47% ადმინისტრაციული ხარჯებია. ადმინისტრაციული ხარჯების გაზრდამ წმინდა შემოსავლის ზრდა დააბალანსა, და წმინდა ოპერაციული მოგება გაუფასურებამდე 2019 წელს 2.31 მილიონი ლარი აჩვენა (2.30 - 2018 წ.), შედეგად, ჰუალინგ დაზღვევამ 1,64 მილიონი ლარის წმინდა შემოსავლები აჩვენა გადასახადების შემდეგ. 2019 წლის ბოლოს დაფიქსირდა 3.1% წლიური ზრდა (2018: 1.59 მილიონი ლარი).

გაუფასურებამდელი საოპერაციო მოგება საშუალო კაპიტალის 34.4%-ს და საშუალო აქტივების 17.7%-ს შეადგენდა. ასეთი შემოსავალი უზრუნველყოფდა მაღალი მომგებიანობის მაჩვენებლებს AROE-სა 24.4%-ს, ხოლო AROA-ზე 12,6%-ს 2019 წლის ბოლოს.

BHL ლიზინგის ფინანსური მდგომარეობის და შედეგების მთავარი მაჩვენებლები

ათასი ლარი	2019	2018
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,655	2,002
ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლები	3,126	-
მთლიანი აქტივები	5,027	2,002
მთლიანი კაპიტალი	4,983	1,997
წმინდა საოპერაციო შემოსავლები	398	6
ადმინისტრაციული ხარჯები	(412)	(5)
წმინდა მოგება	(14)	(3)

2019 წელი BHL ლიზინგის პირველი საოპერაციო წელი იყო. ის სხვადასხვა პიარ-აქტივობით და რეკლამით კლიენტურის მოზიდვას დაეთმო. სამიზნე ბაზარზე გასვლის პირველი მცდელობების შედეგად წელი 3.1 მილიონი ლარის სალიზინგო საქმიანობიდან მისაღები შემოსავლებით დასრულდა. უნდა აღინიშნოს, რომ საქმიანობა თითქმის მთლიანად სააქციო კაპიტალიდან, 5 მილიონი ლარიდან ფინანსდება. ოპერაციების პირველი წლის შემდეგ 398 ათასი ლარის წმინდა საოპერაციო მოგება დაგროვდა. მომდევნო წლებში გაძლიერებული საქმიანობის შედეგად კომპანია უფრო ფართო კლიენტურას შეიძენს და მათ პროგრესულ პროდუქტებს მიაწვდის.

ჯგუფის ფინანსური შედეგები

ლიკვიდობა და კაპიტალი

ჩვენ ლიკვიდობის და კაპიტალის მძლავრ ბუფერებს ვინარჩუნებთ. ისინი საზედამხედველო მინიმუმს აღემატება და ყოველდღიურ კონტროლს გადის. ფინანსური წლის განმავლობაში ჩვენი შედეგები შეესაბამებოდა ჩვენს ბიზნესგეგმას და 2019 წლის სტრატეგიულ მიზნებს. ბანკის კაპიტალის ადეკვატურობის მაჩვენებლები, დაფინანსების და ლიკვიდობის პოზიციები ძლიერია, აქტივების საერთო ხარისხი საკმაოდ ჯანსაღია არსებულ ვითარებაში ჩვენი ელასტიკურობის უზრუნველსაყოფად.

ბანკი თავისი ოპერაციების სტაბილური დაფინანსებისთვის კლიენტთა დეპოზიტებზე კონკურენტულ პირობებს აწესებს და კომუნიკაციაშია საერთაშორისო პარტნიორებთან. რესურსების დიდი ნაწილი ბანკის კლიენტებისგან მოდის. ლიკვიდობის კოეფიციენტები ლიკვიდობის პოზიციების ამკარა გაუმჯობესებაზე მიუთითებს.

დაფინანსება	2019	2018
სესხები/დეპოზიტები	130%	125%
ლიკვიდური აქტივები/მთლიანი ვალდებულებები	44%	40%
ლიკვიდური აქტივები/მთლიანი აქტივები	31%	32%

ლიკვიდური აქტივებია ფული, ბანკთაშორისი დეპოზიტები (მათ შორის რეზერვები სეზ-ში) და რეპო ფასიანი ქაღალდები

ლიკვიდური აქტივები წლის ბოლოს მთლიანი აქტივების 37%-ს შეადგენდა. ამასთან, მაღალი ხარისხის ლიკვიდური აქტივები 2019 წლის ბოლოს 385 მილიონი ლარიდან 401 მილიონ ლარამდე გაიზარდა. მაღალი ხარისხის ლიკვიდური აქტივები შედგება: ნაღდი ფულისგან, ფულის ეკვივალენტების და მაღალლიკვიდური აქტივებისგან. ეს ლიკვიდობის გადაფარვის მაღალ კოეფიციენტს უზრუნველყოფს: წლის ბოლოს ეს მაჩვენებელი 164% იყო.

ბანკი სეზ-ს ყოველდღიურ ანგარიშს წარუდგენს ლიკვიდობის გადაფარვის კოეფიციენტის (LCR) შესახებ. ეს კოეფიციენტი აღნიშნავს ფინანსური ინსტიტუტების მფლობელობაში მყოფი მაღალლიკვიდური აქტივების პროპორციას, რათა მათ შეძლონ მოკლევადიანი ვალდებულებების გასტუმრება. სეზ-ი ლიკვიდობის გადაფარვაზე სხვადასხვა ლიმიტს აწესებს ეროვნული და უცხოური ვალუტებისთვის. კოეფიციენტი უზრუნველყოფს მოკლევადიანი ლიკვიდობის რისკის უკეთ მართვას ბაზელი III-ით. მინიმალური მოთხოვნა 30 დღის მოსალოდნელი ფულის გადინებაზე 100%-იანი ლიკვიდობის დაფარვაა. კოეფიციენტი მომავალი თვის მოსალოდნელ გადინებას ანგარიშობს.

წმინდა სტაბილური დაფინანსების კოეფიციენტი (NSFR) სეზ-მა 2019 წელს შემოიღო ბაზელი III -ის ჩარჩოთი. კოეფიციენტი განსაზღვრავს შედარებით გრძელვადიანი დაფინანსების საჭიროებას, რასაც მხარს უჭერს იმ ვალდებულებების დასაფარად საჭირო სტაბილური წყაროები, რომლებიც წარმოიშობა აქტივებზე საჭირო სტაბილური დაფინანსებიდან. კოეფიციენტზე დაწესებული ლიმიტი 100%-ია, რაც წარმოადგენს სტაბილური დაფინანსების არსებულ ოდენობას, გაყოფილს საჭირო ოდენობაზე.

LCR და NSFR პოზიციები:

ლიკვიდობის მოთხოვნა მილიონ ლარში	2019	2018
მაღალხარისხიანი ლიკვიდური აქტივები	401	385
მთლიანი შემოდინებები	26	9
მთლიანი გადინებები	270	234
წმინდა გადინებები	244	225
LCR კოეფიციენტი %	164%	171%
არსებული სტაბილური დაფინანსება	1,009	932
სტაბილური დაფინანსების საჭირო ოდენობა	789	803
წმინდა სტაბილური დაფინანსების კოეფიციენტი %	127.9%	116%

საკრედიტო რეიტინგი

ნოემბერში Fitch Ratings-მა დაასრულა რეიტინგის განხილვა და დაადასტურა ბაზისბანკის (IDR) 'B+' სტაბილური პერსპექტივით. (ბოლო განახლება იყო 2017 წლის დეკემბერში). რეიტინგი ასახავს ბანკის ფინანსურ მდგომარეობას ხარისხის, მომგებიანობის და კაპიტალიზაციის თვალსაზრისით.

რეიტინგი მგრძნობიარეა ხარისხობრივი მაჩვენებლების ცვლილებებისადმი, რადგან ისინი განსაზღვრავს ბაზისბანკის ამჟამინდელ მოგებასა და კაპიტალიზაციას. კაპიტალის ბუფერის შემცირებამ შეიძლება რეიტინგის გაუარესება გამოიწვიოს, რეიტინგის გაუმჯობესება კი მოცულობის (ბიზნეს ფრანჩიზი) მნიშვნელოვან ზრდაზე, რისკის არსებული აპეტიტის ცვლილებაზე (მსესხებლების და უცხოური ვალუტის კონცენტრაციის კლება) და მომგებიან ზრდაზეა დამოკიდებული.

COVID-19-ის ეპიდემიამ ქართული ბანკების პერსპექტივა შეცვალა. ის “სტაბილურიდან” “ნეგატიურით” შეიცვალა, ეკონომიკური და ფინანსური ბაზრების შემცირების და გაჭანსაღების საგარაუდო დროსთან დაკავშირებული გაურკვევლობის გამო. საშუალოვადიან პერიოდში, ჩვენ არ ველოდებით საკრედიტო რეიტინგის გაუარესებას ბაზისბანკის ან ზოგადად, სექტორის ბანკებისთვის, მათი ძლიერი ფინანსური მდგომარეობისა და საქართველოს მთავრობის, ეროვნული ბანკის და დონორი ორგანიზაციების, მათ შორის, ფინანსური პარტნიორი IFI-ების მიერ მნიშვნელოვანი მხარდაჭერის გამო. საბანკო აქტივების გაუარესება მოსალოდნელია, მაგრამ მთავრობის მიერ გატარებული ზომები, ეროვნული ბანკის მიერ ინიცირებული მასტიმულირებელი საშუალებები და ბანკების მიერ მიღებული ზომების შედეგად მსესხებლებზე ზეწოლა უნდა შემცირდეს და შეიქმნას საფუძველი აღდგენისთვის.

აქტივების ხარისხი დასუსტდება, მიუხედავად იმისა, რომ წლის დასაწყისში გაუფასურებული სესხების დონე საკმაოდ ზომიერი იყო. ამასთან, მიგვაჩნია, რომ გაუფასურებამდელი მოგება საკმარისი დარჩება ზომიერი საკრედიტო ზარალის გასაწეობად. საზედამხედველო კაპიტალის კოეფიციენტები აქტივების ხარისხზე ზეწოლის და დასუსტებული ლარის წინაშე ზომიერ დონეზე იქნება, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივების ზრდა (RWA).

ვინაიდან კრიზისის გავლენა ჯერ კიდევ არ არის ასახული აქტივების ხარისხის მაჩვენებელზე, ჩვენი პორტფელი საპროგნოზო მაკროეკონომიკური სცენარების საფუძველზე შევაფასეთ. რეზერვების გაანგარიშებები აგებულია ყველაზე დაუცველი სექტორების და მსესხებლების ფინანსური სიჭანსაღის ინდივიდუალური შეფასების მიხედვით სცენარების ანალიზზე, გაანგარიშება ხორციელდება დეფოლტების შესაძლო ზრდაზე მომდევნო 12 თვის განმავლობაში. ინდივიდუალურად დასტრესილი სექტორებია სასტუმროები, რესტორნები, კაფეები და ბარები და ტურიზმის მომსახურება, უძრავი ქონების განვითარება და უძრავი ქონების მენეჯმენტი, საცალო მთლიანი პორტფელი ინდივიდუალური მსესხებლის შემოსავლის წყაროს მიხედვით.

სტრესის სცენარების შედეგებიდან გამომდინარე ბანკმა დამატებითი რეზერვები გამოყო მთლიან პორტფელზე სებ-ის სტანდარტების მიხედვით, რამაც მთლიანი სასესხო პორტფელის 2.17% შეადგინა. ის აღრიცხული იყო მთლიანი სასესხო პორტფელის საერთო რეზერვის სახით, მაქსიმალური შესაძლო დანაკარგების მოლოდინით, რომელიც შეიძლება გაუფასურებულ პორტფელზე წარმოიშვას, თუ კრიზისი გაგრძელდება და სექტორის გაჭანსაღება მოკლევადიან პერსპექტივაში არ იქნება მოსალოდნელი. კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტებზე ზეგავლენა სებ-ის საზედამხედველო მოთხოვნებით რეზერვის შემდეგ 1.5%-ზეა შეფასებული.

სტრესის სცენარების ანალიზის შედეგები, რომლებიც Covid19-ის გავლენის შესაფასებლად გაკეთდა, ასევე შეტანილია IFRS9 ECL-ის შეფასებაში, ძირითადი მაკროეკონომიკური პროგნოზების კორექტირებით და მთლიანი სასესხო პორტფელის 0.60%-ით დამატებით დარეზერვებით, და აღრიცხულია 2020 წლის პირველ კვარტალში, IFRS-ით. ბანკს ძალიან მყარი უზრუნველყოფილი პორტფელი აქვს და არ მოელოა, რომ მიმდინარე კრიზისი მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენს ECL-ზე, ის 2020 წლის მთლიანი სესხის პორტფელის 1%-ის მაქსიმალურ ეფექტს მოელოა, თუნდაც გაზრდილი დეფოლტის პირობებში, რაც მოსალოდნელია ამჟამად მოქმედი ე.წ. „საგადახდო არდადეგების“ დასრულების შემდეგ, ანუ მსესხებლებისთვის მინიჭებული სამთვლიანი საშეღავათო პერიოდის გასვლის შემდეგ. თუ გავითვალისწინებთ მთლიან გაურკვევლობას იმასთან დაკავშირებით, თუ როგორ განვითარდება პანდემია, ნაადრევია ბანკის სასესხო პორტფელზე მთლიანი შესაძლო გავლენის დადგენა. მოსალოდნელი დეფოლტების და სხვა ეკონომიკური ცვლადების ხელახალი შეფასება 2020 წლის მეორე კვარტალში ჩატარდება.

დაფინანსებისა და ლიკვიდობის რისკები შეფასებულია, როგორც დაბალი, ანაბრები დღემდე სტაბილურად შენარჩუნდა, სესხების დეპოზიტებთან შეფარდების მაჩვენებელი 132%-ით განისაზღვრა (2019 წლის ბოლოს 130% იყო) და ხოლო ლიკვიდური აქტივები მთლიანი აქტივების შეფარდების კოეფიციენტი 28% (2019 წლის განმავლობაში ეს თანაფარდობა 31% იყო) და მნიშვნელოვანი გაღიზიანება არ დაფიქსირებულა; ბანკი ინარჩუნებს საკმარის ლიკვიდურობას, რომ გაუძლოს მნიშვნელოვან სტრესს.

კაპიტალის ადეკვატურობა და საზედამხებელო ნორმების შესრულება

ბანკის კაპიტალიზაცია ძლიერია, 2019 წლის ბოლოს 19.0% იყო (18.1% 2018 წლის ბოლოს). კაპიტალის მოთხოვნა ანგარიშდება სეზ-ის ახალი რეგულაციით „კაპიტალის ადეკვატურობის მოთხოვნები კომერციული ბანკებისთვის“ რომელიც ძალაში შევიდა 2017 წლის 31 დეკემბერს. რეგულაციის პრინციპები კაპიტალის იმ ბაზაზეა აგებული, რომელიც დააწესა ბაზელის სამხარეო ზედამხებელობის კომიტეტმა ბაზელი 3 სერიით, და 2013 წლის 26 ივნისის დამტკიცებული ევროგაერთიანების 575/2013 დირექტივებითა და რეგულაციებით.

მინიმალური კაპიტალის მოთხოვნები ორი პილარით განისაზღვრება: პილარი 1 აწესებს საზედამხებელო კაპიტალის მინიმალურ მოთხოვნებს, პილარი 2 - საზედამხებელო შემოწმების პროცესს - კომერციული ბანკების კაპიტალის ბუფერის მოთხოვნების შესახებ რეგულაციას.

საზედამხებელო სისტემის პილარი 1 განსაზღვრავს რისკის მიხედვით შეწონილ აქტივებს, რომლებიც მოიცავს საკრედიტო რისკს, საბაზრო და საოპერაციო რისკებს.

რისკის პოზიციების კალკულაციის შესახებ არსებული რეგულაციით, ბანკი სტანდარტულ მიდგომას იყენებს. საოპერაციო რისკის კაპიტალის მოთხოვნები იანგარიშება საბაზო ინდიკატორის მიდგომით და წინა სამი წლის წმინდა საპროცენტო და არასაპროცენტო შემოსავლიდან მიღებული მთლიანი შემოსავლის საშუალო თანხის 15%-ს გამოყოფს.

RWA 2019 წლის ბოლოს და 2018 ასეთია:

მილიონი ლარი	2019	2018
რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივები საკრედიტო რისკისთვის	1,244	1,125
საბალანსო მუხლები	1,151	1,032
გარეგანსური მუხლები	93	93
რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივები საბაზრო რისკისთვის	3	2
რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივები საოპერაციო რისკისთვის	112	101
მთლიანი რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივები	1,359	1,228

- 1-ლი პილარის ჩარჩო მინიმალური კაპიტალის მოთხოვნებს შემდეგნაირად ადგენს:
- პირველი საფეხურის ჩვეულებრივი კაპიტალის (CET 1) კოეფიციენტი 4.5%
- პირველი საფეხურის კაპიტალის კოეფიციენტი 6%
- საზედამხებელო კაპიტალის კოეფიციენტი 8%
- 1-ლი პილარით განსაზღვრული მინიმალური კაპიტალის მოთხოვნასთან ერთად, ბანკს მოეთხოვება შემდეგი კომპონენტებისგან შემდგარი მოთხოვნების შესრულება:
- კაპიტალის კონსერვაციის ბუფერი განისაზღვრება, როგორც რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივების 2.5% და განსაზღვრულია სტრუქტურის შემთხვევაში ზარალის დაფარვას;
- კაპიტალის კონტრაციკლური ბუფერი - ბაზელი 3-ის ფარგლებში შეიქმნა და ერთ-ერთი მთავარი მაკროპრუდენციული პოლიტიკის ინსტრუმენტია. მისი მიზანია კრედიტის ისეთი ზრდის შეზღუდვა, რომელიც სისტემური რისკების დაგროვებას იწვევს. კაპიტალის კონტრაციკლური ბუფერის განსაზღვრისას, მხედველობაში მიიღება მთელი რიგი ფაქტორების ანალიზი, მათ შორის სესხების მშპ-სთან ფარდობის

ჯგუფის ფინანსური შედეგები

კოეფიციენტი და გრძელვადიანი ტრენდიდან გადახვევის ინდიკატორები; დაკრედიტების ტრენდები, ქვეყნის მაკროფინანსური გარემოს სხვა ინდიკატორები და მახასიათებლები და ა.შ. 2018 და 2017 წლის ბოლო კაპიტალის კონტრაციული ბუფერი საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა 0%-ის დონეზე დაადგინა.

- სისტემურობის ბუფერები - ამ ბუფერებს ადგენენ ცალკე თითოეული კომერციული ბანკისთვის, რომელიც სისტემურად მნიშვნელოვან ბანკად მიიჩნევა. ის ბაზისბანკისთვის რელევანტური არ არის და 2018 და 2017 წლებში 0%-ზე დაადგინეს.

მე-2 პილარი ეხება საზედამხებდველო განხილვის და შეფასების პროცესს, რომლის დროსაც საქართველოს ეროვნული ბანკი განიხილავს ბანკების მიერ განხორციელებულ სისტემატიზაციას, სტრატეგიებს, პროცესებს და მექანიზმებს და აფასებს ამ ღონისძიებების ადეკვატურობას იმ რისკებთან მიმართებაში, რომლებიც ამ ფინანსური ინსტიტუტის წინაშე შეიძლება იდგეს. 1-ლი პილარით განსაზღვრული მინიმალური კაპიტალის მოთხოვნასთან ერთად, ბანკებს კიდევ უნდა ჰქონდეთ კაპიტალის ბუფერები იმ რისკებისთვის, რომლებიც 1-ლი პილარით არაა გათვალისწინებული. (მათ შორის საბაზრო რისკები, რომლებიც 1-ელ პილარში არ შედის, კონცენტრაციის რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი, ლიკვიდობა, სტრატეგია, რეპუტაცია და ა.შ.)

- არაპეჯირებული ვალუტით გამოწვეული საკრედიტო რისკის ბუფერი;
- საკრედიტო პორტფელის კონცენტრაციის ბუფერი, რომელიც სახელის და სექტორული კონცენტრაციის ბუფერებს მოიცავს;
- წმინდა სტრეს-ტესტის ბუფერი, რომელიც წესდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ ადმინისტრირებული სტრეს-ტესტების მიხედვით;
- წმინდა GRAPE ბუფერი, რომელიც წესდება საქართველოს ეროვნული ბანკის ზოგადი რისკების შეფასების პროგრამის და ბანკის შიდა კაპიტალის შეფასების მიხედვით.

კაპიტალის ადეკვატურობა	2019	2018
RWA (მილიონი ლარი)	1,360	1,228
მთლიანი CAR	19%	18%
Tier 1 კოეფიციენტი	17%	17%

Increase of CAR-ის ზრდის მიზეზი გაუნაწილებელი მოგების ზრდა და წლის განმავლობაში 31 მილიონი ლარის პირველადი კაპიტალის რეზერვებში გადატანა, ასევე 4.9 მილიონი დოლარის სუბორდინირებული სესხის აღება აქციონერისგან, როგორც მეორადი კაპიტალის ინსტრუმენტი. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივების RWA-ზე ზეგავლენის შემცირების ღონისძიებების ნაწილში, CAR ასევე მნიშვნელოვანი იყო - წლის განმავლობაში ბანკმა გააუმჯობესა კონცენტრაციის სტრუქტურა სეგმენტების დონეზე და უცხოურ ვალუტაში. უცხოური ვალუტის სესხების კონცენტრაცია ბიზნეს-სესხებში 71%-დან 2018 წელს 62%-მდე ჩამოვიდა 2019 წელს, რამაც ხელი შეუწყო CAR-ის მოთხოვნის გაუმჯობესებას ბიზნესის სეგმენტში და შეამცირა კონცენტრაციის ბუფერის მოთხოვნა 0.63%-ით.

დივიდენდების პოლიტიკა - ბანკი IFRS მოგების 10%-ს ყოველ წელს დივიდენდების სახით ანაწილებს. გაზრდილი საბაზრო რისკების და ბანკის კაპიტალზე ზეწოლის გამო, გადაწყდა, 2019 წლის მოგება არ განაწილებულიყო და მთლიანად რეინვესტირებულიყო საერთო რეზერვებში.



COVID_19-მა შესაძლოა შექმნას ზეწოლა რისკის CAR-ზე, რომელიც RWAs შეწონაში გაიზარდა არაჰეჯირებული მუხლების უცხოური ვალუტის გამყარების და გარკვეულ სექტორებში აქტივების გაუფასურების გამო. შედეგად, კაპიტალი შეიძლება ზომიერად გაიზარდოს, რამაც შეიძლება შეამციროს ბიზნესის გაფართოება. პირველი შეფასებით, მოსალოდნელია აშან ზეგავლენა იქონიოს საზედამხედველო კაპიტალის ადეკვატურობის დონეზე 1.5%-ით.

რისკების მართვა



• რისკების მართვის და კონტროლის სისტემა

რისკების მართვის და კონტროლის სისტემები მნიშვნელოვანია ბანკისა და ჯგუფის სტაბილური და ძლიერი განვითარების უზრუნველსაყოფად, მისი სტრატეგიული მიზნების მისაღწევად, რისკების, კაპიტალისა და მუშაობის შედეგების მომხმარებლების, აქციონერების, თანამშრომლებისა და დაინტერესებული მხარეების ინტერესებთან შესათანხმებლად.

რისკების სტრატეგია იხილება და მტკიცდება საბჭოს დონეზე, ბიზნეს სტრატეგიისაგან გამომდინარეობს და იმ მთავარ პრიორიტეტებსა და მიზნებს განსაზღვრავს, რომლებიც ადგენს მათ აღსრულებას და ასახავს ეკონომიკურ, სოციალურ და მარეგულირებელ გარემოში განხორციელებულ ცვლილებებს; უზრუნველყოფს ბანკის რისკების მაღის ჩარჩო-დოკუმენტით მიერ განსაზღვრულ საშუალო-დაბალი რისკის პროფილს, ბაზრის საუკეთესო პრაქტიკისა და მარეგულირებელი პრინციპების გათვალისწინებით. რისკების სტრატეგიას განიხილვას და ამტკიცებს სამეთვალყურეო საბჭო. მისი განხილვა და მასში ცვლილებების შეტანა აუცილებელია ნებისმიერ დროს, ბანკის ბიზნეს-სტრატეგიის განახლებისას, მაგრამ სულ მცირე წელიწადში ერთხელ. აუცილებელია, რომ ის ხელმისაწვდომი იყოს მთელი ინსტიტუტისთვის.

რისკის სტრატეგია განსაზღვრავს ჯგუფის მიდგომას რისკების მართვისადმი, ზოგადი მეთოდოლოგიის ჩათვლით, შესაბამისი რისკების დადგენის, შეფასების, კონტროლის, ანგარიშგების და მართვის მიზნით; და რისკების მართვის სტრუქტურას, რომელიც შეიქმნა ამ საქმიანობის მხარდაჭერის მიზნით, ბანკის ყოველდღიურ საქმიანობაში.

რისკების მართვა ხდება პრინციპების ჩარჩოებში, რომლებიც პოლიტიკასა და პროცედურებშია ფორმალურად აღწერილი, და ორგანიზაციული სტრუქტურით, რომელიც მკაფიოდ დელეგირებული უფლებამოსილების დონეებს და გაზომვისა და მონიტორინგის პროცესებს ითვალისწინებს, რომლებიც მჭიდროდ შეესაბამება სტრუქტურული ერთეულების საქმიანობას. მმართველობის ეს ჩარჩო უზრუნველყოფს ბანკის ყოველდღიური საქმიანობისას ყველა დამახასიათებელი რისკის სწორ კონტროლს.

რისკების მართვა

ჯგუფს რისკების მართვის მძლავრი სისტემა აქვს, რომელიც რისკის პროფილის ეფექტურ კონტროლსა და მართვას უზრუნველყოფს, როგორც ეს საბჭოს მიერაა განსაზღვრული.

სტრატეგიულ დონეზე, რისკების მართვის ამოცანები, რომლებსაც მხარს უჭერს რისკების მართვის სტრუქტურა, არის:

- ჯგუფის რისკის აპეტიტის და კაპიტალის გეგმის მიხედვით ბანკის სტრატეგიის შემუშავება;
- რისკების რეაგირების გადაწყვეტილებების ოპტიმიზაცია ბიზნესთან მაქსიმალური მიახლოების გზით;
- ბიზნესის ზრდის გეგმების რისკების ეფექტიანი ინფრასტრუქტურით მხარდაჭერის უზრუნველყოფა;
- რისკების პროფილის იმგვარად მართვა, რომ მისი ფინანსური სიჯანსაღის შენარჩუნება შესაძლებელი იყოს ბიზნესისთვის უაღრესად არასახარბიელო პირობების დადგომისას.

მართვის სისტემას მხარს უჭერს როლების განაწილება დაცვის სამ ხაზს შორის, კომიტეტების მძლავრი ინფრასტრუქტურა, და რისკის განაწილების პასუხისმგებლობა უმაღლესი მენეჯმენტიდან დაწყებული თითოეული ბიზნესმართლებით, სტრუქტურული ერთეულის ხელმძღვანელით და/ან რისკის ოფიცერთა დამთავრებული.

დაცვის ხაზები

ბაზისბანკში რისკების კონტროლი დაცვის სამ ხაზზეა ორგანიზებული:

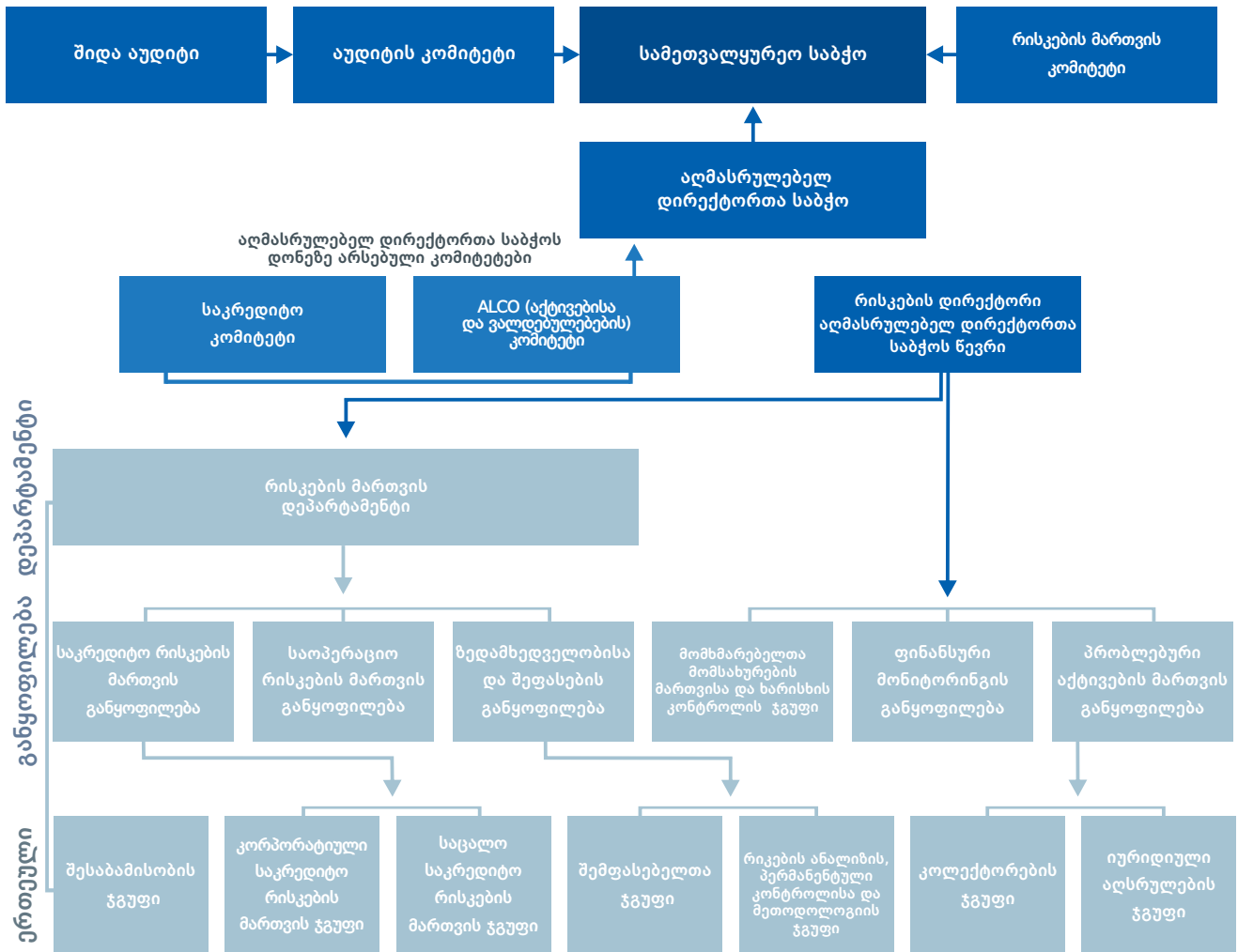
- სტრუქტურული დანაყოფების დონე - ოპერაციული ყოველდღიური მართვა ბიზნეს-განყოფილებების და მხარდამჭერი ფუნქციების მოვალეობა, რომელთაგანაც წარმოიშობა რისკები. მათი პასუხისმგებლობა ამ რისკების მართვაა. რისკების მართვაზე პასუხისმგებელი თითო პირი აწესებს და განიხილავს რისკების მართვის ინსტრუმენტებს და საქმიანობის შედეგად წარმოშობილი რისკების მართვის ინსტრუმენტებს, თან

უზრუნველყოფს, რომ რისკების ყოველდღიური მართვა რეგულირდება ბანკის პოლიტიკის შესაბამისად და სრულდება ბანკის დეტალური საოპერაციო რეგულაციების თანახმად.

- რისკების დეპარტამენტის დონე - შიდა კონტროლი და შესაბამისობის კონტროლი მისი პასუხისმგებლობაა, რისკების გამოვლენასა და კონტროლთან ერთად. ლიმიტების სისტემას ამუშავებს რისკების დეპარტამენტი, რომელიც შედეგების შესახებ რეგულარულად აცნობებს დირექტორთა საბჭოს. ლიმიტების დარღვევის დროს დირექტორთა საბჭო განსაზღვრავს მიტიგაციის ღონისძიებებს. რისკების მართვის დეპარტამენტი ასევე აკონტროლებს პირველი დაცვის ხაზის საქმიანობას. დაცვის ფუნქციები უზრუნველყოფს, რომ რისკები აპეტიტის მიხედვით იმართება და ორგანიზაციაში დაცულია რისკების მკაცრი კულტურა. ისინი ასევე უზრუნველყოფენ ზედამხედველობას, კონსულტაციას და ექსპერტულ მოსაზრებას რისკებთან დაკავშირებულ საკითხებზე.
- შიდა აუდიტის დონე - უფროსი მენეჯმენტისა და საბჭოსთვის იმის უზრუნველყოფა, რომ პირველი და მეორე ხაზის ძალისხმევა შეესაბამება მოლოდინს. შიდა აუდიტი აკონტროლებს და რეგულარულად ამოწმებს, რომ პოლიტიკა და პროცედურები ადეკვატურია და ეფექტურად ხორციელდება მენეჯმენტში, რომ რისკები კონტროლდება და შეესაბამება ბანკის რისკის აპეტიტის განცხადებას, შიდა რეგულაციებს და ამოწმებს საზედამხედველო და სავალდებულო მოთხოვნებს.



რისკების მართვის სტრუქტურა ბაზისბანკში



რისკების მართვის სტრუქტურა უზრუნველყოფს ბანკში მოვალეობების განცალკევებას უფროსი მენეჯმენტიდან სხვა სტრუქტურებსა და წინა ხაზის პერსონალზე. რისკების მართვის პასუხისმგებლობა ყველა დონეზეა გადანაწილებული, სამეთვალყურეო და დირექტორთა საბჭოდან დაწყებული (აღმასრულებელი მენეჯმენტი) თითოეული სტრუქტურული ერთეულის ხელმძღვანელით და რისკების ოფიცრით დამთავრებული.

რისკების მართვის პასუხისმგებლობა დირექტორთა საბჭოს პასუხისმგებლობების ნაწილია. შემდეგ ის დელეგირდება უფროს რისკების მენეჯერებზე და რისკების მართვის კომიტეტებზე, რომლებიც აღსრულებასა და კონტროლზე აგებენ პასუხს. ჯვარედინი რისკების ანალიზი და რეგულარული განხილვა ჯგუფში უზრუნველყოფს რომ ადგილზეა რისკების მართვის პრაქტიკა და რისკის ჰოლისტიკური გაგება. რისკების ზედამხედველობის ფუნქცია და რისკების მართვის სისტემები შემდეგ რისკების მართვის სტრუქტურებზე განაწილებული:

- სამეთვალყურეო საბჭო,
- დირექტორთა საბჭო,
- აუდიტის კომიტეტი,

- რისკების კომიტეტი,
- აქტივების და ვალდებულებების მართვის კომიტეტი ("ALCO"),
- რისკების მართვის დეპარტამენტი,
- ხაზინის დეპარტამენტი,
- საკრედიტო კომიტეტები.

სამეთვალყურეო საბჭოს დონეზე - დამოუკიდებელი აუდიტის კომიტეტი და რისკების კომიტეტი, რომლებიც პირდაპირ საბჭოს ექვემდებარება და მიუკერძოებელ ინფორმაციას აწვდიან არსებული პოლიტიკის და პროცედურების ადეკვატურობაზე, ჯგუფის რისკების სტრატეგიის შესრულებაზე, რისკის აპეტიტზე და რისკის პოზიციებზე, საზედამხედველო ნორმების შესრულებაზე და სხვა შიდა და გარე რეგულაციებზე;

დირექტორთა საბჭოს დონეზე - დამოუკიდებელი რისკების მართვის სტრუქტურული ერთეული და რისკის პროფილის კომიტეტები საკრედიტო, აქტივების და ვალდებულებების მართვის კომიტეტების დონეზე უზრუნველყოფენ რისკების მართვის ჯანსაღ პრაქტიკას და გადაწყვეტილების მიღების პროცესს; რისკების მართვის ანალიტიკური და გადაწყვეტილების მიღების ინსტრუმენტებს; ფინანსური და მენეჯერული ანგარიშების ამომწურავ სისტემას საზედამხედველო მოთხოვნის და მენეჯმენტის საჭროებების შესასრულებლად; სხვადასხვა ტიპების რისკების მიკვლევა და კლასიფიკაცია, რომელიც ჯგუფის წინაშე პოტენციურად დგას; პოლიტიკა, პროცედურები და გაიდლაინები, რომლებიც ორგანიზაციის შიგნით რისკების მართვას განაგებს.

სამეთვალყურეო საბჭო „ქმნის ამინდს“, ამკვიდრებს და იცავს მაღალი ეთიკის და პასუხისმგებლობის კულტურას. საბჭოს ზოგადი პასუხისმგებლობაა რისკების მართვის ჩარჩოს კონტროლი. როგორც ბანკის უმაღლესი მმართველობითი ორგანო, სამეთვალყურეო საბჭო ამტკიცებს და აკონტროლებს ბანკის სტრატეგიის განხორციელებას და მის ბიუჯეტს, აწესებს ზოგად მიდგომებს და რისკის მართვის პრინციპებს, აფასებს ბანკის რისკის პროფილს, ბანკის რისკების მართვის სისტემის ადეკვატურობას და ეფექტურობას, ამტკიცებს რისკების ცალკეულ სტრატეგიებს, აწესებს რისკის აპეტიტს და რისკების კონტროლის სისტემას.

რისკების მართვის პოლიტიკას სამეთვალყურეო საბჭო ამტკიცებს ჯგუფის რისკების გამოვლენის, ანალიზის და მართვის მიზნით. ისინი მენეჯმენტს აკისრებენ პასუხისმგებლობას კონკრეტულ რისკებზე, აწესებენ რისკების ლიმიტებს, აწესებენ შიდა კონტროლის სისტემის მოთხოვნებს და მუდმივ მეთვალყურეობას უწევენ რისკის დონეებს და ლიმიტების დაცვას. რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები რეგულარულად მოწმდება და ასახავს ბაზრის პირობების, ახალი საუკეთესო პრაქტიკის, პროდუქტების და მომსახურების ცვლილებებს.

აუდიტის კომიტეტი - აუდიტის კომიტეტი კონტროლის დამოუკიდებელი ფუნქციაა, რომელიც რეგულარულად იხილავს შიდა კონტროლებს და პროცესებს; იხილავს ბანკის შიდა კონტროლის სისტემას, აფასებს მის ობიექტურობას და სისწორეს; ზედამხედველობას უწევს ბანკის შიდა და გარე აუდიტის რეკომენდაციების შესრულებას; ამტკიცებს ან საბჭოს რეკომენდაციას უწევს ფინანსური აღრიცხვის პროცესის მონიტორინგთან დაკავშირებით; ზედამხედველობას უწევს რისკების მართვის სისტემის ეფექტიანობას, განსაკუთრებით შიდა კონტროლის სისტემის და შიდა აუდიტის სისტემის ეფექტიანობას. აუდიტის კომიტეტი საბჭოს წარუდგენს ყოველკვარტალურ ანგარიშს ს რისკების ძირითადი პორტფელების და რისკების სტრატეგიის შესახებ და სამეთვალყურეო საბჭოს მხარს უჭერს სტრატეგიის განხორციელების მონიტორინგში; მონიტორინგს უწევს დირექტორთა საბჭოს იმ ღონისძიებებს, რომლებიც ხელს უწყობს კომპანიის მიერ კანონის მოთხოვნების, წესების და შიდა პოლიტიკის შესრულებას.

რისკების კომიტეტი მეთვალყურეობს ბანკის რისკის პროფილს, აფასებს მთავარი რისკების ადეკვატურობის მოთხოვნებს, მათ შორის შეფასებას, მონიტორინგს და ლიმიტებს; მსჯელობს და ათანხმებს რისკის პროფილის და რისკების სტრატეგიის საკითხებთან დაკავშირებულ ღონისძიებებს. განიხილავს რისკების პოლიტიკას და სამეთვალყურეო საბჭოში დასამტკიცებლად შემოტანილ დაკავშირებულ დოკუმენტებს, მათ წარდგენამდე; აფასებს ბანკის შიდა კონტროლის და რისკების მართვის სისტემების ეფექტურობას შიდა აუდიტის კომიტეტთან ერთად; იხილავს გარე აუდიტის მიერ ჩატარებულ რისკების მართვის გარემოს ტესტირების შედეგებს და ამზადებს შესაბამის რეკომენდაციებს, პერიოდულად იხილავს არსებულ ლიმიტების სისტემას;

დირექტორთა საბჭო პასუხისმგებელია ბანკის მართვაზე კანონის და წევრების კომპეტენციის და უფლებამოსილების განმსაზღვრელი დებულების შესაბამისად და საქმიანობას ბანკის მთავარი მიზნების და

რისკების მართვა

ამოცანების შესაბამისად ახორციელებს. დირექტორთა საბჭო პასუხისმგებელია ეფექტიანი ბიზნესორგანიზაციის დაარსებაზე და უზრუნველყოფს მოვალეობების სათანადო განცალკევებას და სუბორდინაციას; ბიზნესის ანიჭებს სტრუქტურას, რომელიც ითვალისწინებს რისკის ფაქტორს; უზრუნველყოფს შესაბამისი პროცედურების არსებობას, მათ შორის ყველა პოლიტიკის დოკუმენტის და პროცედურის საბოლოო დამტკიცებას (სამეთვალყურეო საბჭოში წარდგენამდე), მათ განხორციელებამდე.

მენეჯმენტის ზედამხედველობის და კონტროლის კულტურა გულისხმობს დირექტორთა საბჭოს ჩვეულებრივ საქმიანობაში შიდა კონტროლის მთავარი კომპონენტების შეტანას. დირექტორთა საბჭოს კონტროლის ფუნქციაში შედის შედეგების განხილვა და პროგრესის მიმართვა სტრატეგიული მიზნებისკენ, საქმიანობის კონტროლი განყოფილებების და დეპარტამენტების დონეებზე, ბანკის სტრატეგიის და რისკის და კაპიტალის ლიმიტების რეგულარული განხილვა და პოზიციის და კაპიტალის ლიმიტების შესრულების უზრუნველყოფა; შეუსრულებლობის შემთხვევებზე რეაგირება, რათა შესაბამისი დონის მენეჯმენტი ინფორმირებული იყოს ამ ტრანზაქციის ან სიტუაციის შესახებ და დამკვიდრდეს ანგარიშვალდებულების პრაქტიკა; გარკვეულ ლიმიტებზე ზემოთ განხორციელებულ ტრანზაქციებზე დამტკიცების და ავტორიზაციის მოთხოვნა; შიდა კონტროლის სისტემების შეფასების განხილვა; აუდიტორების და საზედამხედველო ორგანოების მიერ შიდა კონტროლის სისტემის სისუსტეებთან დაკავშირებით გამოთქმულ წუხილსა და რეკომენდაციებზე სწრაფი რეაგირება.

შიდა კონტროლის ეფექტიანი სისტემა მნიშვნელოვანი რისკების აღმოჩენას და მუდმივ შეფასებას მოითხოვს. ამ პროცესმა უნდა მოიცავს ბანკების მიერ აღებული ყველა რისკი და ბანკის შიგნით ყველა დონეზე უნდა მუშაობდეს. ცალკეული პოლიტიკის დოკუმენტები, რომლებიც ეხება საკრედიტო, საოპერაციო და ფულის გათვორების საწინააღმდეგო პოლიტიკას, ბანკს საშუალებას აძლევს, რისკები შიდა დონეზე გაზომოს, გააერთიანოს და განაცხადოს, ასევე ეს ინფორმაცია გამოიყენოს საზედამხედველო მიზნებისთვის. ასევე, ბანკის შიდა მეთოდოლოგიასა და სახელმძღვანელოებში აღწერილია პროცესები კრედიტის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებიდან და კრედიტის გაცემიდან, ფასწარმოქმნიდან და დამტკიცებიდან დაწყებული, პორტფელის მართვით და კაპიტალის ადეკვატურობით დამთავრებული.

რისკების ზოგადი ზედამხედველობის და მართვის უზრუნველსაყოფად დირექტორთა საბჭო ბანკის შიგნით ქმნის კომიტეტებს და ფუნქციურ ერთეულებს..

ALCO კომიტეტი იხილავს არსებულ და სამომავლო ლიკვიდობის პოზიციებს და მონიტორინგს უწევს ალტერნატიული დაფინანსების წყაროებს; იხილავს ვადაიანობის/ხელახალი ფასწარმოქმნის გრაფიკს, რა დროსაც განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს დიდი ოდენობით აქტივების ვადაიანობის გადანაწილებას და ვადადამდგარ ვალდებულებებს; შეიმუშავებს დეპოზიტების, სესხების და ინვესტიციების ფასწარმოქმნის და ვადაიანობის გადანაწილების პარამეტრებს; შეიმუშავებს იმ ალტერნატიულ სტრატეგიებს, რომლებიც ითვალისწინებს საპროცენტო განაკვეთების და ტრენდების ცვლილებებს, დეპოზიტებს და სასესხო პროდუქტებს, მათთან დაკავშირებულ საბაზრო/საბანკო რეგულაციებს და ა.შ. დამოუკიდებლად იხილავს ALM მოდელ(ებ)ის და პროცედურების კომპონენტების, წინასწარი გაანგარიშებების და შედეგების დადასტურებას და მართებულობას; ამტკიცებს კონტრაგენტის რისკის ლიმიტის სტრუქტურას.

საკრედიტო კომიტეტი მოქმედებს ბანკის ინტერესებით, შიდა პოლიტიკის და პროცედურების თანახმად; ათვისებს პოტენციური კლიენტების ფინანსურ მდგომარეობას და მათ მიერ კრედიტის დაფარვის უნარს; იხილავს სასესხო განაცხადებს და იღებს მათზე გადაწყვეტილებებს კომიტეტზე დელეგირებული უფლებამოსილების ფარგლებში; დაკრედიტების სტანდარტების და ამოღების გაუმჯობესების მიზნით იხილავს ამოღების პრაქტიკას.

რისკების მართვის დირექტორი ("CRO"), დირექტორთა საბჭოს წევრი და უმაღლესი დონის ხელმძღვანელი პირია, და პასუხისმგებელია რისკების საერთო მართვაზე საკრედიტო, საბაზრო და ოპერაციული რისკების სფეროებში. ის ხელმძღვანელობს, უძღვება აყალიბებს ხედვას და მიმართულებას აძლევს „საწარმოს რისკის მართვას“ (ERM) და შეიმუშავებს მენეჯმენტის პოლიტიკის ბაზას, მათ შორის ბანკის საერთო რისკის აპეტიტს. მის პასუხისმგებლობებში შედის: რისკების ყოვლისმომცველი კონტროლი და რისკების გაზომვის მეთოდების შემუშავების გაგრძელება; რისკების რაოდენობრივი გამოსახვა და რისკების ლიმიტის დადგენა, რისკების აღრიცხვის სისტემის შექმნა, საბჭოსთვის და მთავარი დაინტერესებული მხარეებისთვის რისკის პროფილის მკაფიო ხედვის წარდგენა. მას პირდაპირი და შეუფერხებელი წვდომა აქვს სამეთვალყურეო საბჭოზე,

სამეთვალყურეო საბჭოს რეგულარულად აწვდის ინფორმაციას ბანკის რისკის პროფილის, განსაზღვრული რისკის აპეტიტის დაცვის, და იმ მნიშვნელოვანი შიდა და გარე მოვლენების შესახებ, რომლებსაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ჰქონდეს ბანკის რისკებზე.

რისკების მართვის დეპარტამენტი აფასებს საკრედიტო, საბაზრო და ოპერაციულ რისკებს, რომლებიც სხვადასხვა ტრანზაქციას ან ოპერაციას უკავშირდება და ადგენს წინადადებებს სტრუქტურაში, პროცედურებსა და დებულებებში საჭირო ცვლილებების შესახებ; მართავს და აფასებს საკრედიტო, საბაზრო და ოპერაციულ რისკებს; შეიმუშავებს ICAAP-ის (კაპიტალის ადეკვატურობის შიდა შეფასების პროცესი) და GRAPE-ის (რისკების შეფასების საერთო პროგრამა) ბაზას, რისკების მართვაზე პასუხისმგებელ პირებთან კოორდინაციით; შეიმუშავებს და შემოიღებს რისკების შემცირების მეთოდებს, რომლებიც კონკრეტულად საკრედიტო რისკების მართვას უკავშირდება; აფასებს ბანკის მიერ დაკრედიტების მხრივ გაჩეულ მუშაობას და ადარებს გასულ პერიოდებს; იხილავს ყველა პოლიტიკას და პროცედურას ღირებულოთა საბჭოსთვის დასამტკიცებლად წარდგენამდე.

ხაზინის დეპარტამენტი – პასუხისმგებელია აქტივებისა და ვალდებულებების სტრუქტურის, ლიკვიდობის და დაფინანსების პოზიციის, საპროცენტო განაკვეთის გეგმის პოზიციების და უცხოური ვალუტის რისკის პოზიციის ყოველდღიურ კონტროლზე, პირდაპირ ექვემდებარება ფინანსურ ღირებულოთა, დასამტკიცებლად კი ALCO კომიტეტს; ხაზინის დეპარტამენტი რისკის ალბის სათანადო ლიმიტებს ინარჩუნებს, ასევე რისკის გაზომვის ადეკვატურ სისტემებს და სტანდარტებს, პოზიციის შეფასების და შედეგების გაზომვის სტანდარტებს, უძღვება რისკების ამომწურავი ანგარიშების და მენეჯმენტის მიერ შემოწმების პროცესს, ასევე უზრუნველყოფს ეფექტიან შიდა კონტროლს.

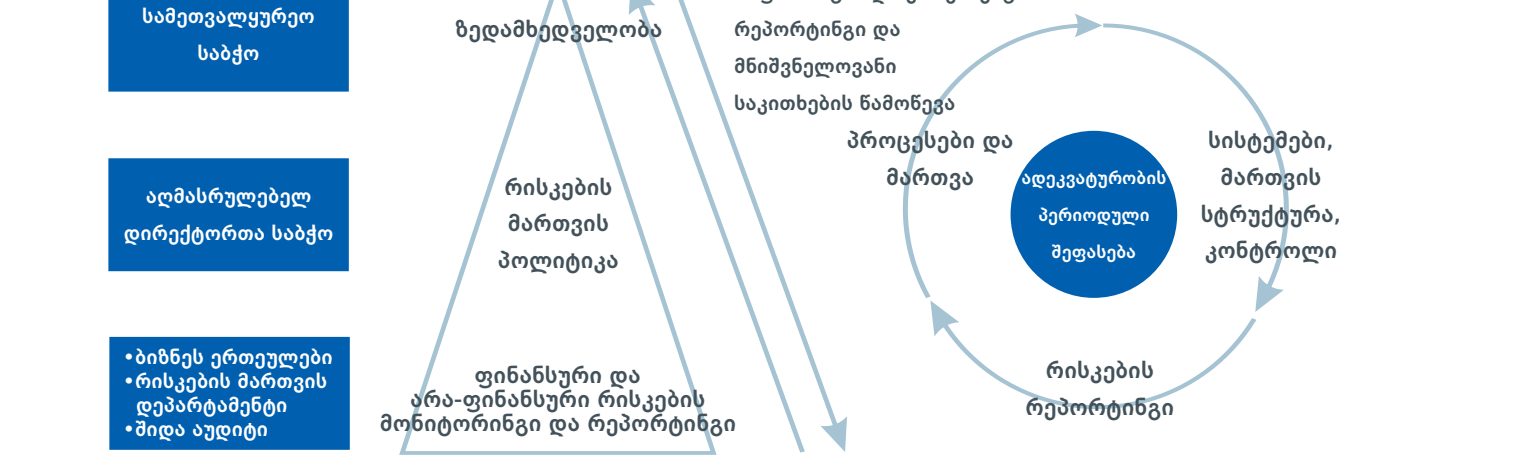
რისკების სტრატეგია

რისკების მართვის სტრატეგიული ამოცანები რისკების მართვის სტრუქტურაშია ასახული, ესენია:

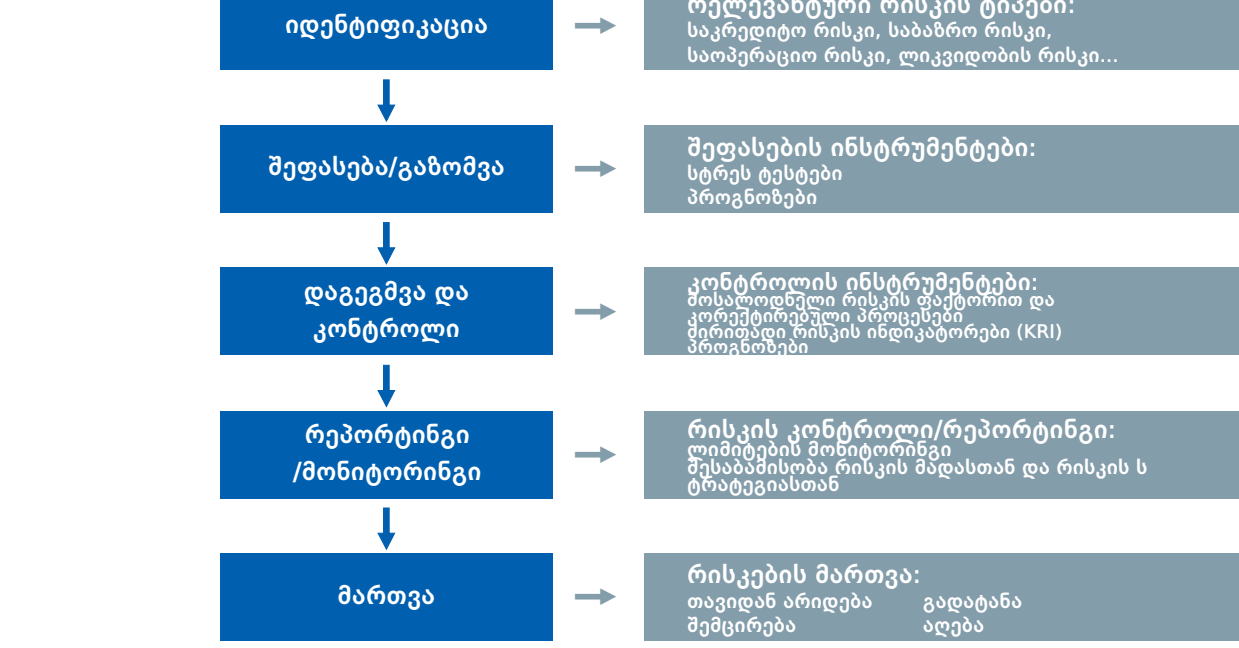
- ბანკის სტრატეგიის განსაზღვრა ჯგუფის რისკის აპეტიტის და კაპიტალის გეგმის შესაბამისად
- რისკებზე რეაგირების გადაწყვეტილებების ოპტიმიზაცია ბიზნესთან მაქსიმალური მიახლოების გზით;
- ბიზნესის ზრდის გეგმების სათანადო მხარდაჭერა რისკების ეფექტიანი ინფრასტრუქტურის მეშვეობით;
- რისკების პროფილის იმგვარად მართვა, რომ მისი ფინანსური სიჭანსალის შენარჩუნება შესაძლებელი იყოს ბიზნესისთვის უაღრესად არასახარბიელო პირობების დადგომისას.

ინფორმაცია და კომუნიკაცია რისკების ეფექტური მართვის აუცილებელი წინაპირობაა. ბაზისბანკში ეს გულისხმობს ღირებულებების რეგულაციის დონის დაცვას, მონაცემების შეტანას, როგორცაა შიდა ფინანსური, საოპერაციო და შესაბამისობის მონაცემები, ასევე გადაწყვეტილების მიღებისთვის რელევანტური გარე საბაზრო ინფორმაცია. ეფექტური შიდა კონტროლის სისტემა მოითხოვს მნიშვნელოვანი რისკების მუდმივ გამოვლენას და შეფასებას.

საკრედიტო, საოპერაციო და ფულის გათვრების საწინააღმდეგო (AML) ცალკეული პოლიტიკა ბანკს საშუალებას აძლევს გაზომოს, დააჯგუფოს და განაცხადოს რისკების შესახებ ორგანიზაციის შიგნით, და ეს ინფორმაცია გამოიყენოს საზედამტკიცებლო მიზნით. ასევე, ბანკის შიდა მეთოდოლოგიურ სახელმძღვანელოებში მოცემულია პროცესების აღწერა საკრედიტო გადაწყვეტილებიდან, გაცემიდან, ფასწარმოქმნიდან და დამტკიცებიდან დაწყებული პორტფელის მართვით და კაპიტალის ადეკვატურობით დამთავრებული.

[illegible]

წარმოადგენს. რისკების მართვის პროცესები ხელს უწყობს რისკების სტრატეგიის განხორციელებას ბანკის ყოველდღიურ პროცესებში. ამგვარად, რისკების მართვა გამჭვირვალობის შექმნის და რისკების მემიციონის მუდმივი პროცესი ხდება. რისკების მართვა ხუთ ცალკეულ პროცესად იყოფა: გამოვლენა, შეფასება, კონტროლი, ანგარიშგება და მართვა. საბანკო საქმიანობისთვის დამახასიათებელი ყველა მატერიალური ტიპის რისკი, ფინანსური, ასევე არაფინანსური რისკები: მათ შორის საკრედიტო რისკები, საბაზრო რისკები, ოპერაციული, ლიკვიდობის, საზედამხედველო და რეპუტაციული რისკები რისკების მართვის შესაბამისი პროცესების მეშვეობით იმართება. რისკის და კაპიტალის მოთხოვნის რაოდენობრივი გამოსახვის მოდელირების და შეფასების მიდგომები ყველა მატერიალური რისკის ტიპზე ვრცელდება.



რისკის აპეტიტი და ტევადობა/რისკის ძირითადი პარამეტრები

რისკის აპეტიტი რისკის ის ოდენობაა, რომლის მისაღებადაც ორგანიზაცია მზადაა, ან რომლიც წინაშეც დადგება ნებისმიერ დროს. ცხადია, რომ ბანკის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი რისკის ნულამდე შემცირება შეუძლებელია, თუმცა, ხარჯების და სარგებელის სათანადო ანალიზზე დაყრდნობით, ბანკმა უნდა შეიმუშაოს მისი რისკების ტოლერანტობის ბაზა.

შიდა და გარე რისკის ფაქტორების გამოვლენა და მართვა ჯგუფის ორგანიზაციული სტრუქტურის შიგნით ხდება. განსაკუთრებული ყურადღება ეთმობა რისკების რუკების შედგენას. მათი მეშვეობით დგინდება რისკ-ფაქტორები და რისკების მითიგაციის პროცედურებზე არსებული კომფორტის დონე.

თითოეული მატერიალური ტიპის რისკის მართვა ბანკის რისკის ჩარჩოთა განსაზღვრული. ბაზისბანკის მიზანია მისი გრძელვადიანი რეიტინგის B+ სტაბილიზება და გაუმჯობესება და პორტფელის და რისკის შეგნებული მონიტორინგის ბიზნეს სტრატეგიასთან ჰარმონიზება. სარეიტინგო სააგენტომ FITCH 2019 წელს ემიტენტის დეფოლტის რეიტინგი B+ დაადასტურა, რაშიც ბანკის ჯერჯერობით გონივრული აქტივების ხარისხი და სოლიდური კაპიტალის ბუფერი აისახა.

ბაზისბანკის რისკის აპეტიტი დაწესდა, როგორც ლიმიტების სისტემა, რომელიც ბანკს საშუალებას აძლევს, მუდმივი მეთვალყურეობა გაუწიოს შესაბამისი რისკ-ფაქტორების პოზიციას. ლიმიტების სისტემა ითვალისწინებს ICAAP-ის პროცესების შედეგად გამოვლენილ ყველა შესაბამისი რისკის ტიპს.

ლიმიტებს განსაზღვრავს დირექტორთა საბჭო. ისინი უნდა შეესაბამებოდეს სტრატეგიულ დაგეგმვას და გარე მოთხოვნებს (კანონის მოთხოვნებს კაპიტალისა და ლიკვიდობის შესახებ; ჯგუფის დონის/მფლობელის მოთხოვნებს). ბანკი რისკების შეფასებას სისტემურად ახორციელებს, სტრესტესტების და ICAAP პროცედურის საშუალებით. კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი და ლიკვიდობის პოზიცია რეგულარული ბენჩმარკის ანალიზის ფარგლებში, უფრო მკაცრი სტრესტესტების პირობებში ფასდება.

ინსტიტუტის რისკების რუკა აჩვენებს ყველა რისკის ტიპის სრულ სურათს, რომელიც ბაზისბანკში ICAAP-ის ფარგლებში ფასდება. ყველა ტიპის რისკზე ფასდება მისი რელევანტურობა და მეთოდოლოგიური მიდგომა რისკების გასაზომად და შესამცირებლად მოცემულია ICAAP პოლიტიკის დოკუმენტში.

თუ რისკი მნიშვნელოვნადაა მიჩნეული და შეიძლება მისი რაოდენობრივი გამოსახვა, ბანკი ადგენს რისკის დასაფარად საჭირო შესაბამისი კაპიტალის გაანგარიშების შიდა მეთოდოლოგიას. რისკის სხვა ტიპები, რომლებიც რაოდენობრივად არ გამოიხატება, შესაბამისი შიდა პროცესებით კლასიფიცირდება.

შიდა პროცესების მიზანია არაკვალიფიცირებული რისკის ტიპებისგან გამომდინარე შესაძლო ზარალის მინიმუმამდე დაყვანა. თუ რისკი არარელევანტურადაა მიჩნეული, განსაკუთრებული კვალიფიკაციის მინიჭების მითითება არ არსებობს.

თუმცა ICAAP-ის მუდმივი შემოწმების შედეგად შეიძლება სულ მცირე წელიწადში ერთხელ რისკის ყველა ტიპის შეფასება და იმ რისკების სათანადოდ ასახვა, რომლებიც არარელევანტური იყო და დროთა განმავლობაში რელევანტური გახდა.

რისკების ძირითადი ტიპები / გამოვლენა და შეფასება

ჯგუფის მიზანია, ჰქონდეს რისკების მართვის ყოვლისმომცველი პროცესი, რომელიც საშუალებას აძლევს, ეფექტიანად გამოავლინოს, გაზომოს, მონიტორინგს დაუქვემდებაროს და გააკონტროლოს ყველა რისკის პოზიცია. ჯგუფი ცდილობს, თავიდან აიცილოს მოგების და წმინდა ღირებულების მკვეთრი ცვლილებები, რომლებიც შედეგად მოსდევს კონკურენტულ გარემოში მიმდინარე ცვლილებებზე არასათანადო რეაგირებას და/ან მცდარ კორპორაციულ გადაწყვეტილებებს. ჯგუფი განუხრელად ისავს პრინციპს, ჰქონდეს ადეკვატური, კარგად დამუშავებული ბიზნეს-სტრატეგია, შეიმუშაოს რისკების ადრეული გამოვლენის სისტემები და მისმა შიდა პოლიტიკამ და პროცედურებმა უზრუნველყოს რისკის ინფორმირებულობით მიღებული გადაწყვეტილებები ყოველდღიურ ბიზნეს-საქმიანობაში, რითაც მოახდენს პოტენციური რისკების მითიგაციას. ბანკის დონეზე, ჯგუფი

რისკების მართვა

აკონტროლებს რისკის შემდეგ პოზიციებს:

საკრედიტო რისკი. ჯგუფი დგას საკრედიტო რისკის წინაშე, რომელიც არის ის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე თავისი ვალდებულებების შეუსრულებლობით მეორე მხარის ფინანსურ ზარალს გამოიწვევს. საკრედიტო რისკის პოზიცია წარმოიშობა ჯგუფის დაკრედიტების და კონტრაგენტებთან სხვა ტრანზაქციების მეშვეობით, რაც წარმოშობს ფინანსურ აქტივებს და გარეგანსურ კრედიტთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს. საკრედიტო რისკი განკუთვნილია და მათ საზედამხებელო უწყვეტობისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი რისკის ტიპია. განკის საკრედიტო სტრატეგიაა დივერსიფიცირებული და მომგებიანი სასესხო პორტფელის შექმნა და ამასთან მაქსიმალური ხარისხის შენარჩუნება.

საკრედიტო რისკის მართვა - რისკების მართვის მიზნით საკრედიტო რისკის წინასწარ შეფასება კომპლექსურია და მოდელების გამოყენებას მოითხოვს, რადგან რისკი სხვადასხვაა და დამოკიდებულია მოსალოდნელ ფულადი ნაკადების მოძრაობაზე და დროის გასვლაზე. საკრედიტო რისკების შეფასება აქტივების პორტფელისთვის მოითხოვს შესაძლო დეფოლტის, დაკავშირებული ზარალის კოეფიციენტების და კონტრაგენტებს შორის დეფოლტის კორელაციების შესაძებ წინასწარი შეფასების გაკეთებას. მაზისბანკში საკრედიტო რისკების მართვა მის ყოველდღიურ საქმიანობაში შემავალი სხვადასხვა აქტივობისგან შედგება.

რისკების მართვის სათანადო გარემოს შექმნა. მაზისბანკში ეს საკრედიტო პოლიტიკის დოკუმენტით და საკრედიტო სახელმძღვანელოთი რეგულირდება. ამ ფორმალურ დოკუმენტებში მოცემული და შეჯამებულია პორტფელის მიქსი, საფასო და არასაფასო პირობები, ლიმიტების სტრუქტურა, დამამტკიცებელი ორგანოები და გამონაკლისების დამუშავება და მათზე ანგარიშის მომზადება.

ჯგუფი მის მიერ აღბულ საკრედიტო რისკს ასტრუქტურირებს კონცენტრაციის ლიმიტებით მიღებული რისკის ოდენობაზე ერთ მსესხებელთან ან მსესხებელთა ჯგუფთან ან გეოგრაფიულ და ინდუსტრიის სეგმენტებთან მიმართებაში. პროდუქტების და ინდუსტრიის მიხედვით საკრედიტო რისკზე დაწესებული ლიმიტები რეგულარულად მტკიცდება მენეჯმენტის მიერ. ასეთი რისკები რეგულარულად კონტროლდება და ყოველწლიურ ან უფრო ხშირ შემოწმებას გადის.

საკრედიტო რისკს პორტფელის და ტრანზაქციების დონეზე მართავს საკრედიტო კომიტეტების სისტემა, რაც ეფუძნება გადაწყვეტილების მიღებას უწყობს ხელს. დაწესებულია საკრედიტო კომიტეტების იერარქია პოზიციის ტიპის და იერარქიის მიხედვით. შესაბამისი კლიენტთან ურთიერთობის მენეჯერებისგან წამოსული სასესხო განაცხადი საკრედიტო ლიმიტის დასამტკიცებლად გადაეცემა შესაბამის საკრედიტო კომიტეტს.

კრედიტის გაცემის ჯანსაღი პროცესი - მაზისბანკში ეს გულისხმობს მთელი რიგი ელემენტების გათვალისწინებას კრედიტის გაცემის დროს. საკრედიტო პოზიციიდან და საკრედიტო ურთიერთობის ხასიათიდან გამომდინარე, ეს შეიძლება იყოს კრედიტის მიზნობრიობა, გადახდის წყაროები, მსესხებლის ან კონტრაგენტის მიმდინარე რისკის პროფილი, უზრუნველყოფა და მისი სენსიტიურობა ეკონომიკაში და ბაზარზე მიმდინარე მოვლენებისადმი, მსესხებლის დაფარვების ისტორია და მიმდინარე გადახდისუნარიანობა, ისტორიული ფინანსური ტრენდები და ფულადი სახსრების მოძრაობის პროგნოზები. საკრედიტო ანალიზის დროს, ყურადღება ექცევა მსესხებლის მიზნეს-ექსპერტიზას, მსესხებლის ეკონომიკის სექტორს და სექტორში მის პოზიციას. ეს ელემენტები ქულების მინიჭების მოდელის შემადგენელი ნაწილებია, რომლებიც საცალო და კორპორაციული ბიზნესმიმართულებებისთვის შემუშავდა. ქულები სესხის დამტკიცების პროცესში ძირითადად ფასწარმოქმნის მიზნით გამოიყენება. კორპორაციული და საცალო დაკრედიტების დეპარტამენტები (რისკების მართვის ჯგუფის დაქვემდებარებაში) მონაწილეობას იღებენ კლიენტის საკრედიტო რისკის შეფასებაში; თითოეული სესხის ფასწარმოქმნა კორექტირდება რისკის ფაქტორის, კლიენტის მინიჭებული ქულის და პროდუქტის რისკიანობის გათვალისწინებით.

საკრედიტო რისკის ქულების სისტემა - საკრედიტო რისკის შეფასების და ფინანსური ინსტრუმენტების საკრედიტო რისკის ოდენობის მიხედვით დასაყოფად, ჯგუფი იყენებს შიდა რეიტინგის სისტემას იურიდიული პირებისთვის, ან რისკის ქულებს საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოებისგან (Standard & Poor's - "S&P", Fitch, Moody's) ცენტრალური მთავრობებისთვის, საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისთვის, ფასიანი ქაღალდების და სხვა ფინანსური აქტივებისთვის, სადაც მიზანშეწონილია.

რისკის მითიგაცია და ნარჩენი რისკი - საკრედიტო რისკის პოზიცია ნაწილობრივ იმართება უზრუნველყოფის, ასევე პენსონალური და კორპორაციული გარანტიების მიღებით საკრედიტო რისკის მითიგაციისთვის. უზრუნველყოფის გადაფარვის ლიმიტები განსხვავდება პროდუქტის ტიპის და მსესხებლის სეგმენტის მიხედვით. უზრუნველყოფის პოტენციური ნარჩენი რისკის შესამცირებლად ბანკი დაკრედიტების პროცესსა და პორტფელის მართვის დროს უზრუნველყოფის გადაფარვის გასაანგარიშებლად უზრუნველყოფის საბაზრო ღირებულების დისკონტირებას მიმართავს. უზრუნველყოფის შეფასებას ჯგუფი იღებს სესხის გაცემის დროს და ყოველწლიურად ხელახლა აფასებს სესხისთვის დაფლევით უძრავ ქონებას, რომელიც შეტანილია ტოპ 100 მსესხებელთა ჯგუფის სიაში ანგარიშგების დღის მდგომარეობით საბალანსო ღირებულებით. ტოპ 100 მსესხებლის ჯგუფების გარდა, სესხებისთვის 100 ათას ლარზე მეტი თანხით ჯგუფი ითხოვს დაფლევითი უძრავი ქონების უზრუნველყოფის ხელახლა შეფასებას, თუ ამავე უძრავი ქონების უზრუნველყოფით გაიცემა ახალი სესხი, ან როცა მოცემული ვალდებულების რესტრუქტურისაციახდება და ბოლო შეფასება ერთ წელზე დიდი ხნის წინ განხორციელდა. იურიდიული დეპარტამენტი რეგულარულად (სულ მცირე ყოველ წელს) იხილავს უზრუნველყოფის ხელშეკრულების ნიმუშს და თუ აუცილებელია, ცვლის ახალი მარეგულირებელი გარემოს ან უზრუნველყოფის რეალიზაციასთან დაკავშირებული გამოცდილების მიხედვით. მინიმალური უზრუნველყოფის გადაფარვა (არაუზრუნველყოფილი პორტფელის მაქსიმალური ოდენობა) დისკონტირებული ღირებულებით საკრედიტო პოლიტიკით განისაზღვრება თითოეული ტიპის კლიენტისთვის.

სათანადო საკრედიტო ადმინისტრირების, გაზომვის და მონიტორინგის პროცესების შენარჩუნება. ეს მოიცავს ცალკეული მსესხებლების მდგომარეობასთან დაკავშირებული რიგი ძირითადი საკითხების რეგულარულ მონიტორინგს. ეს საკითხებია მსესხებლის ან შემხვედრი მხარის არსებული ფინანსური მდგომარეობა, არსებული კოვენანტების შესრულება, უზრუნველყოფის გადაფარვა, და ხელშეკრულებით გათვალისწინებული დაფარვების ვალდებულებები. ის ასევე მოიცავს მთლიან სასესო პორტფელში რისკის კონცენტრაციის თავიდან აცილების მიზნით მსესხებელთა კონკრეტულ ტიპებზე პოზიციის წილის მონიტორინგს. ასეთ კონცენტრაციას ადგილი აქვს, როცა ერთ შემხვედრ მხარეზე, ერთმანეთთან დაკავშირებულ მსესხებელთა ჯგუფზე, ან ეკონომიკის კონკრეტულ სფეროზე ან სექტორზე გაცემულია პირდაპირი ან არაპირდაპირი სესხების დიდი ოდენობა.

ბაზისმანკმა IFRS 9 სტანდარტი შიდა ფინანსური ანგარიშგების და რისკების განყოფილებასთან და აუდიტორული კომპანია „დელოიტ და ტუშის“ საკონსულტაციო გუნდთან ერთად დანერგა. კონკრეტული პროცესების და მიზნის-კონტროლების დანერგვა სხვა კომპონენტებთან ერთად მოიცავდა არსებულის შეცვლას და ახალი მიზნის-პროცესების დანერგვას ECL შეფასების მხარდასაჭერად. მოსალოდნელი საკრედიტო რისკის (ECL) კალკულაციის პროცესის მართვა განაწილებულია ფინანსური ანგარიშგების და რისკების ფუნქციებს შორის. ყველა გამოყენებული პარამეტრის ვალიდაცია და უკუტესტირება ECL შეფასების პროცესის განუყოფელი ნაწილი გახდა.

პორტფელის ხარისხზე შესაბამისი ანგარიშგების შენარჩუნება. პორტფელის ხარისხი და დაკრედიტების ლიმიტები, რომლებიც საკრედიტო პოლიტიკით გაისაზღვრება, მუდმივად კონტროლდება საკრედიტო რისკების მენეჯმენტის მიერ და ბანკის მენეჯმენტს მასზე ინფორმაცია წარედგინება პორტფელის ანგარიშგების სახით. პორტფელის შესახებ ანგარიში შეიცავს ინფორმაციას იმის შესახებ, თუ როგორ ნაწილდება პორტფელი რეიტინგის კლასებზე, დაყოფნებულ თანხებზე, სექტორების მიხედვით პოზიციებზე და HHI (ჰერშმან-ჰირშმან-ჰერფინდალის კონცენტრაციის ინდექსი) ინდექსზე, PD (დეფოლტის ალბათობა) დინამიკაზე, LGD (ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში) რიცხვებზე და ა.შ.

- **ნარჩენი რისკი.** უზრუნველყოფის ნარჩენი რისკის შესამცირებლად, უზრუნველყოფის გადაფარვის კალკულაციისას დაკრედიტების პროცესში და პორტფელის მართვისას ბანკი იყენებს დისკონტებს საბაზრო ღირებულებებზე/უზრუნველყოფის ღირებულებებზე. იურიდიული დეპარტამენტი რეგულარულად (სულ მცირე წელიწადში ერთხელ) იხილავს უზრუნველყოფის ხელშეკრულების შაბლონს და საჭიროების შემთხვევაში შეაქვს ცვლილებები ახალი რეგულაციების მიხედვით ან უზრუნველყოფის რეალიზაციიდან მიღებული გამოცდილების შესაბამისად. უზრუნველყოფის მინიმალური გადაფარვა (არაუზრუნველყოფილი პორტფელის მაქსიმალური ოდენობა) დისკონტირებული ღირებულებების გამოყენებით საკრედიტო პოლიტიკის მიხედვით ცალკეულ მომხმარებელთა ტიპებისთვის განისაზღვრება.

- **სტრესტესტირება.** ბანკი რეგულარულად ახორციელებს სტრესტესტირებას არასახარბიელო მაკროეკონომიკური მოვლენების, ან აგრეგირების სხვადასხვა დონეზე ბანკის კონკრეტული მოვლენების საზედამხებდველო კაპიტალის ბუფერებზე ზეგავლენის მონიტორინგისთვის. სტრესტესტირება სხვა მოვლენებთან ერთად ითვალისწინებს ფართომასშტაბიანი ეკონომიკური კრიზისის ისეთ მოვლენებს, როგორიცაა რეცესია, ვალუტის კურსის მერყეობის შედეგები, დასაქმების დონის შემცირება; ასევე ტარდება სექტორისთვის დამახასიათებელი სტრესტესტირება, გათვალისწინებულია საექსპორტო ბაზრების დახურვა (პოლიტიკური რისკები), რამდენიმე დიდი პოზიციის დეფოლტი. საზედამხებდველო სტრესტესტის შედეგებიდან გამომდინარე ფინანსური ზარალისთვის 2019 წელს რამე დამატებითი რეზერვი არ შექმნილა.
- სპეციფიკური სტრესტესტირება ტარდება მთლიან პორტფელზე, რათა შეფასდეს COVID-19-ის პორტფელზე კარანტინის შესაძლო გავლენა. ბანკის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტები, დაფინანსების და ლიკვიდობის პოზიციები ძლიერია. აქტივების საერთო ხარისხი საკმაოდ ჯანსაღია მიმდინარე სიტუაციისადმი ელასტიკურობის უზრუნველსაყოფად.

საკრედიტო რისკის პოზიციის მონიტორინგის მიზნით, ფინანსური ანგარიშგებისა და რისკების დეპარტამენტების შესაბამისი პერსონალი სტრუქტურული ანალიზის საფუძველზე რეგულარულ ანგარიშებს ამზადებს რომელიც მომხმარებელთა ბიზნესზე და ფინანსურ საქმიანობაზე ფოკუსირდება. ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ურთიერთქმედება მომხმარებლებთან, რომელთაც გაუუარესდებათ გადახდისუნარიანობა, რისკების კომიტეტის, მენეჯმენტის სამსახურსა და სამეთვალყურეო სამსახურს ეცნობება და მათ მიერ განიხილება.

სტრესტესტირება. არასახარბიელო მაკროეკონომიკური მოვლენების, ან აგრეგირების სხვადასხვა დონეზე ბანკის კონკრეტული მოვლენების საზედამხებდველო კაპიტალის ბუფერებზე ზეგავლენის მონიტორინგის მიზნით, ბანკი რეგულარულად ახორციელებს სტრესტესტირებას. სტრესტესტირება სხვა მოვლენებთან ერთად ითვალისწინებს ფართომასშტაბიანი ეკონომიკური კრიზისის ისეთ მოვლენებს, როგორიცაა რეცესია, ვალუტის კურსის მერყეობის შედეგები, დასაქმების დონის შემცირება; ასევე ტარდება სექტორისთვის დამახასიათებელი სტრესტესტირება, გათვალისწინებულია საექსპორტო ბაზრების დახურვა (პოლიტიკური რისკები), რამდენიმე დიდი პოზიციის დეფოლტი.

სტრესული სცენარების განსაზღვრისთვის ბანკი ეყრდნობა საქართველოს ეროვნული ბანკის მეთოდოლოგიურ სტრეს-ტესტების სახელმძღვანელოს, რომლის მიხედვითაც გლობალურად ეკონომიკური აქტივობის შენელება ჩვენი რეგიონისთვის იწვევს რეცესიას, მყარდება აშშ დოლარი ყველა ვალუტასთან და რისკის პრემიის ზრდის გამო იზრდება საპროცენტო განაკვეთები. რეგიონში არსებული რეცესიის შესაბამისად ხდება მაკროეკონომიკური პარამეტრების ცვლილება, კერძოდ: მთლიანი შიდა პროდუქტის 5%-იანი შემცირება, სასაქონლო პროდუქტებზე (ოქრო და სხვა) ფასების შემცირება; ეროვნული ვალუტის გაუფასურება 20%-ით; უძრავი ქონების ფასების შემცირება აშშ. დოლარში 30%-ით; საპროცენტო განაკვეთების ზრდა 2 პროცენტული პუნქტით, საპროცენტო გეპის გადაფასებისა და ცვლადგანაკვეთიან სესხებზე საკრედიტო დანაკარგების შეფასებისთვის; დასაქმებულთა რაოდენობის 5%-ით შემცირება; დასაქმებულთა შემოსავლების 5%-ით შემცირება.

დამატებით მიკრო და საცალო პორტფელი იყოფა გადამხდელუნარიანობის ანალიზით გაცემულ და გადამხდელუნარიანობის ანალიზის გარეშე გაცემულ პორტფელებად. გადამხდელუნარიანობის დეტალური ანალიზის გარეშე გაცემულ პორტფელში თითოეულ სესხს მიესადაგება დამატებით 20%-იანი დეფოლტი. ბანკი ითვლის ფინანსური და სესხის მომსახურების კოეფიციენტებს და შესაბამისი სტრესის შემდგომ რეზერვს მერჩეული საკრედიტო პორტფელისთვის (ამასთანავე დაუშვებელია რეზერვის გაუმჯობესება სტრესის შემდგომ) და დანარჩენ პორტფელზე ხდება სტრესის შედეგების გავრცელება. საზედამხებდველო სტრესტესტების შედეგებზე დაყრდნობით 2019 ფინანსური წლისთვის საკრედიტო დანაკარგებზე დამატებითი რეზერვი არ შექმნილა.

COVID-19 გლობალური პანდემიის საპასუხოდ, საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა გლობალური პანდემიის გამო მიმდინარე კარანტინის ნეგატიური ფინანსური და ეკონომიკური გავლენის შეზღუდვის მიზნით არაერთი ინიციატივა განახორციელა. იმ დაუყოვნებლივი ეფექტის მქონე ღონისძიებებს შორის, რომლებიც მიმართულია ძირითადად კაპიტალის და ლიკვიდურობის მოთხოვნებზე, მთლიანი პორტფელის განსაკუთრებული სტრესტესტირებაა, რომელიც 2020 წლის დასაწყისში ბანკის სასესიო პორტფელზე COVID-19-ის შესაძლო გავლენის შეფასების მიზნით გაკეთდა. სტრესტესტების შედეგებს ამჟამად 1.5%-იანი გავლენა აქვს საზედამხებელო კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტზე. სტრესტესტი მოიცავს ინდივიდუალურ სცენარებს ყველაზე დაუცველ სექტორებზე, როგორიცაა სასტუმროები და რესტორნები, აქტივების ღირებულებების გაუარესება, ფიზიკური პირი მსესხებლების შემოსავლის აღებათობის შემცირება ან დაკარგვა, უცხოური ვალუტის დევალვაციის სტრესი, ასევე ფიზიკური პირი ან/და კორპორაციული მსესხებლების გადახდის შესაძლებლობების შემცირებით გამოწვეული დეფოლტის აღებათობის ზრდა, მსესხებლების მიერ თავიანთი შემოსავლის სრული ან ნაწილობრივი დაკარგვის გამო. მთლიანად ეკონომიკასა და ცალკეულ სექტორებზე ზემოქმედება გაურკვეველი რჩება; სტრესის სცენარები განახლდება 2020 წლის მეორე კვარტალში და შესაბამისად, კორექტირდება COVID-19-თან დაკავშირებული პორტფელის გაუარესების რეზერვები.

საბაზრო და ლიკვიდობის რისკების - მართავს ახორციელებს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის კომიტეტი (ALCO) ხაზინის დეპარტამენტთან და რისკების მართვის დეპარტამენტთან ერთად. ხაზინის დეპარტამენტი მონიტორინგს ახორციელებს სხვა სტრუქტურულ ერთეულებთან რეგულარული შეხვედრების საშუალებით. ამ შეხვედრების დროს ხაზინა თანამშრომლებისგან იღებს ექსპერტულ რეკომენდაციას თავიანთი სფეროების შესახებ, ახორციელებს ლიკვიდობის გეგმების, სტრუქტურული საპროცენტო განაკვეთების პოზიციების ყოველდღიურ კონტროლს, და მართავს და აკონტროლებს უცხოური ვალუტის რისკის პოზიციას.

ლიკვიდობის რისკი. ბანკი ლიკვიდობას მართავს ბაზელი 3 ის ლიკვიდობის მართვის მეთოდოლოგიის და სხვა შიდა შეფასების მოდელების მიხედვით, რომლებიც საუკეთესო საერთაშორისო პრაქტიკის მიხედვით შემუშავდა, ხოლო ლიკვიდობის რისკებს მართავს ALM (Asset and Liability Management აქტივ-პასივების მართვა) პოლიტიკის და ლიკვიდობის მართვის შიდა პოლიტიკის თანახმად, რომელშიც მოცემულია ლიკვიდობის მართვის დეტალური პროცესები და ლიკვიდობასთან დაკავშირებული ლიმიტების სისტემა. (კუმულაციური ვალიდობის შეუსაბამობის ლიმიტი, LCR Liquidity Cover Ratio ლიკვიდობის გადაფარვის კოეფიციენტი, NSFR Net Stable Funding Ratio წმინდა სტაბილური დაფინანსების კოეფიციენტი).

ლიკვიდობის მართვის პროცესი შემდეგი ნაბიჯებისგან შედგება: ლიკვიდობის მოთხოვნების დადგენა და ხელახალი შეფასება ბანკის აქტივების და ვალდებულებების სტრუქტურიდან და ბაზრის ზოგადი პირობებიდან გამომდინარე; ლიკვიდობის რისკის შესაბამისი ლიმიტების შემუშავება და კონტროლი; დაფინანსების სტრუქტურასა და შეუსაბამობის მოცულობაზე, დაფინანსების მოპოვების უნარზე და ა.შ. მუშაობა; ლიკვიდობის და ფინანსური სახსრების მართვის პრინციპების შემუშავება და მონიტორინგი; ლიკვიდობის პროგნოზირება ნორმალურ სამუშაო პირობებში და სტრესული სიტუაციის ქვეშ; გაუთვალისწინებელი მდგომარეობის გეგმის შემუშავება, რაც გულისხმობს გადაუდებელი სიტუაციების დროს ლიკვიდობის დანაკლისის შევსების სტრატეგიების შემუშავებას.

რისკების მართვა

საბაზრო რისკის - ყველაზე გავრცელებული გამომწვევი მიზეზები საპროცენტო განაკვეთების და უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილების რისკებია.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის ინსტიტუტის მოგების და კაპიტალის მიმდინარე ან სამომავლო რისკი, რომელიც საპროცენტო განაკვეთის არასახარბიელო ცვლილებებითაა გამოწვეული. საკრედიტო ინსტიტუტის პერსპექტივიდან, საპროცენტო განაკვეთის რისკი შეიძლება წარმოიშვას როგორც სავაჭრო პორტფელისგან, ისე საბანკო ტრანზაქციებისგან (ტრადიციული საკრედიტო/საღეპოზიტო და საინვესტიციო ტრანზაქციები).

ბანკისთვის დამახასიათებელი საპროცენტო განაკვეთის რისკებია:

- გადაფასების რისკი, რისკი რომელიც წარმოიშვება მისაღები შემოსავლების და გადასახდელი ხარჯების ვადიანობის სხვადასხვა სტრუქტურისგან, ასევე სხვადასხვა საპროცენტო განაკვეთების ან სხვადასხვა პერიოდებზე აგებული ფასწარმოქმნიდან; გადაფასების რისკი წარმოიშობა, როცა აქტივების და ვალდებულების ვადების სტრუქტურა არაა თანხვედრაში და როცა ფასწარმოქმნა სხვადასხვა ინტერვალებში ან სხვადასხვა საფუძველის მქონე საპროცენტო განაკვეთებით ხორციელდება (მაგალითად, მისაღები შემოსავლები ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით და ვალდებულებები ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთით).
- შემოსავლიანობის მრუდი, ანუ შემოსავლის მრუდის ფორმის და დახრილობის ცვლილებებით გამოწვეული რისკი.

სავალუტო რისკი წარმოიშობა კონკრეტულ ვალუტაზე ღია ან არასრულყოფილად ჰეჯირებული პოზიციებიდან გაცვლითი კურსების მოულოდნელი ცვლილებების შედეგად (რომელმაც შეიძლება ბაზრის მონაწილის ადგილობრივი ან საანგარიშგებო ვალუტის დანაკარგები გამოიწვიოს).

საპროცენტო განაკვეთის და სავალუტო რისკის გრძელვადიანი და ყოველდღიური მართვის მიზნით შემუშავებული პოლიტიკებისა და პროცედურების ადეკვატურობის და საბაზრო რისკის მართვის და კონტროლის უფლებამოსილების და პასუხისმგებლობის მკაფიო ზღვარის დაცვის მიზნით, ბანკში დაწესებული საბაზრო რისკის ზედამხედველობა და კონტროლი. ბანკს გამართული აქვს საპროცენტო განაკვეთის ანგარიშგების და შემოწმების ყოვლისმომცველი პროცესი, ასევე ეფექტური შიდა კონტროლები; ბანკი აწესებს შესაბამის ლიმიტებს რისკის აღებაზე, ქმნის რისკების და შედეგების გაზომვის, პოზიციის შეფასების და ვადიანობის გეპების გადაფასების ადეკვატურ სისტემებს და სტანდარტებს.

საოპერაციო რისკი. საოპერაციო რისკი განისაზღვრება, როგორც არაადეკვატური შიდა პოლიტიკის, სისტემის და კონტროლის ჩავარდნების, ადამიანური შეცდომის, თაღლითობის ან მენეჯმენტის მარცხის, ასევე სტიქიური უმედურებების მიზეზით გამოწვეული ფინანსური ზარალის რისკი. ბანკში ოპერაციული რისკების მართვა სამ დონეზე ხორციელდება: სტრუქტურული ერთეულების/დეპარტამენტების დონეზე, ოპერაციული რისკების მართვის დონეზე და შიდა აუდიტის დონეზე. ოპერაციული რისკების ეფექტიანი გაზომვის და მართვის მიზნით, ერთი მხრივ იქმნება ოპერაციული რისკის, როგორც ბანკის უსაფრთხოებასა და სიჭანსადესთან დაკავშირებული რისკის განცალკევებული კატეგორიის შიდა ანგარიშგება, ხოლო მეორე მხრივ ოპერაციულად დამოუკიდებელი, შესაბამისად გატრენინგებული და კომპეტენტური თანამშრომლების მიერ ეფექტურად ტარდება ყოვლისმომცველი შიდა აუდიტი.

ბანკის ოპერაციული რისკების პოლიტიკა ითვალისწინებს ოპერაციული რისკის გამოვლენის, გაზომვის და მართვის ამომწურავ სისტემას. პოლიტიკა განსაზღვრავს, თუ რა პრინციპით უნდა გამოვლინდეს ოპერაციული რისკები, როგორ უნდა შეფასდეს, გამოვლენილი, შეფასებული, მონიტორინგს და კონტროლს დაექვემდებაროს ან შემცირდეს. განისაზღვრება შემოწმებების სისტემა, რომლის შედეგადაც ვლინდება ოპერაციული რისკის გარემოს ძლიერი და სუსტი მხარეები; მზადდება გაუთვალისწინებელი სიტუაციების და ბიზნესის უწყვეტობის გეგმები, რათა ბანკმა შეძლოს მუშაობის გაგრძელება, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ და ბიზნესის მკვეთრი ხელისშემშლის შემთხვევაში დანაკარგები მინიმუმამდე დაიყვანოს.

ბანკი კაპიტალის მოთხოვნის გაანგარიშებისთვის BIA (Basic Indicator Approach საბაზისო ინდიკატორების გაზომვის მეთოდი) მიდგომას იყენებს. ასევე გამოიყენება რისკების შეფასების უფრო განვითარებული მეთოდების ხარისხობრივი ელემენტები, რაც საოპერაციო რისკების უფრო მეტად ამომწურავი მართვის საფუძველს ქმნის.

ICAAP სისტემის საშუალებით ბანკი ასევე აფასებს სხვა რისკებს, რომლის წინაშეც ბანკი შეიძლება დადგეს. ზოგიერთი მათგანი განხილულია ქვემოთ:

ბიზნესის რისკი ნიშნავს მოგებისა და კაპიტალის შემცირების მიმდინარე ან მომავალ რისკს, რომელიც გამოწვეულია ბიზნესგარემოს ცვლილებებით და არასახარბიელო ბიზნეს-გადაწყვეტილებებით, ან ბიზნესის გარემოში მიმდინარე მოვლენების შეუმჩნეველობით, გადაწყვეტილებების არაადეკვატური შესრულებით, ან კონკურენტულ გარემოში მიმდინარე ცვლილებებზე არასათანადო რეაგირებით.

საზედამხედველო რისკი: საბანკო სექტორი მკაცრი ზედამხედველობის ქვეშაა. ზედამხედველობის გარემო მუდმივად ვითარდება, რაც არაპროგნოზირებადია. ამიტომ, ბანკი საზედამხედველო რისკის წინაშე დგას, ეს რისკი მარეგულირებლის მოთხოვნების შეუსრულებლობას გულისხმობს. კაპიტალის ადეკვატურობის სავალდებულო კოეფიციენტებთან ერთად, მარეგულირებელი ორგანო (საქართველოს ეროვნული ბანკი) აწესებს ლიმიტებს დაკრედიტებაზე და სხვა ეკონომიკურ კოეფიციენტებზე, მათ შორის დაკრედიტების, ლიკვიდობის და ინვესტიციების კოეფიციენტებზე. ბანკი ვალდებულია, დაიცვას მინიმალური სარეზერვო მოთხოვნები და მოამზადოს რეგულარული პერიოდული ანგარიშები.

ბანკი ასევე რეგულირდება შესაბამისი საგადასახადო კოდექსით და საქართველოს სხვა კანონებით, რომელთა მოთხოვნებიც ბანკზე ვრცელდება მისი ყოველდღიური საქმიანობიდან გამომდინარე. ბანკი ასრულებს დამატებით საზედამხედველო მოთხოვნებსაც, რომლებიც განსაზღვრულია: უკანონო შემოსავლის ლეგალიზაციის და ტერორიზმის დაფინანსების საწინააღმდეგო პოლიტიკით, ქრთამის, კორუფციის და გადასახადებისთვის თავის არიდების ხელშეწყობის საწინააღმდეგო პოლიტიკით, პირად მონაცემთა დაცვის შესახებ საქართველოს კანონით, საქართველოს საგადასახადო კოდექსით, საქართველოს შრომის კოდექსით და ა.შ.

ბანკი, თავისი კონტროლის გაერთიანებული სისტემის ფარგლებში, ყურადღებით აფასებს თითოეული საკანონმდებლო და საზედამხედველო ცვლილების შედეგს, რაც რისკების ფორმალური გამოვლენის და შეფასების პროცესის შემადგენელი ნაწილია. მას აქვს დადგენილი სისტემები და პროცესები, რომლებიც საზედამხედველო მოთხოვნების სრულყოფილ დაკმაყოფილებას უზრუნველყოფს. ამ პროცესებზე პასუხისმგებელი არიან რისკების დეპარტამენტის კომპლენსის ფუნქციური ერთეულების თანამშრომლები.

ოპერაციული რისკების დეპარტამენტი აანალიზებს კლიენტების საჩივრებს და ოპერაციული რისკების შემთხვევების მონაცემთა ბაზებს, რითაც გამოავლენს პერსონალურ მონაცემთა დაცვის შესახებ კანონის შესაძლო დარღვევებს. მას ცვლილებები შეაქვს ოპერაციულ პრაქტიკაში, რითაც აუმჯობესებს პერსონალურ მონაცემთა დაცვას და თავიდან იცილებს სწრაფად მზარდი ავტომატიზაციის პირობებში პერსონალური ინფორმაციის გაჟონვას.

მეორე მხრივ, ფინანსური მონიტორინგის დეპარტამენტი ქმნის საქართველოს ფინანსური მონიტორინგის სამსახურის (FMS) მიერ დაკისრებული რეგულაციების შესრულების ოპერაციულ ბაზას, რითაც აფართოებს მარეგულირებლის მოთხოვნების შესრულების შესაძლებლობებს. დეპარტამენტის მთავარი ამოცანა უკანონო შემოსავლის ლეგალიზაციის და ტერორიზმის დაფინანსების პრევენციაა.

გარემოსა და სოციალური რისკების მართვა, ერთი მხრივ, მოიცავს თავად ბანკის მიერ მის ყოველდღიურ საქმიანობაში ბუნებრივი რესურსების ეფექტიან მოხმარებასა და ნარჩენების პასუხისმგებლიან მართვას, ხოლო მეორე მხრივ, პასუხისმგებლიანი დაფინანსების (Responsible financing) პრინციპების ინტეგრირებას ბანკის საკრედიტო საქმიანობაში.

პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების პრინციპების დანერგვისა და ეფექტიანად აღსრულების მიზნით, 2018 წელს „გაზისბანკმა“ მნიშვნელოვანი ცვლილებები შეიტანა გარემოსა და სოციალური რისკების მართვის საკუთარ პოლიტიკაში და შეიმუშავა Due Diligence-ის და E&S risk assessment (ეკოლოგიური და სოციალური რისკის შეფასების) პროცედურები. ბანკის მიერ ასევე დადგინდა გამონაკლისების სია (Exclusion List), რომლითაც ჩამოთვლილია იმ საქმიანობათა სია, რომლებსაც არ აფინანსებს ბანკი; ამგვარ გამონაკლისებს მიეკუთვნება საქმიანობები, რომლებიც რალაც ფორმით შეიძლება უკავშირდებოდეს იარაღისა და სამრძოლო მასალების წარმოებას/ვაჭრობას, იძულებით და ბავშვთა შრომას, არალეგალურ ფარმაცევტულ პროდუქტებს,

რისკების მართვა

პესტიციდებისა და ჰერბიციდების განსაზღვრული ტიპების წარმოებას/ვაჭრობას, აზარტულ თამაშებსა და კაზინოებს და ა.შ. ზემოთ აღნიშნული დოკუმენტები ემყარება როგორც საქართველოს მოქმედ საკანონმდებლო ჩარჩოს, ისე საუკეთესო პრაქტიკას და საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტების რეკომენდაციებს.

ეკოლოგიური და სოციალური რისკების შეფასების ფარგლებში, ყველა ტიპის ბიზნეს სესხი გადის სტანდარტულ პროცედურას, რომლის ფარგლებშიც ხდება პროექტის გადამოწმება გამონაკლისების სიაში. შემდეგ ეტაპზე კლიენტის მიერ მიწოდებულ მონაცემებზე და დოკუმენტებზე, ადგილზე ვიზიტის შედეგად გაკეთებულ შეფასებებსა და დამოუკიდებელი წყაროებიდან მიღებულ ინფორმაციაზე დაყრდნობით, ხდება პოტენციური კლიენტის პასუხისმგებლობის და მის მიერ ეკოლოგიური და სოციალური რისკების მართვის ხარისხის შეფასება. შეფასებისთვის ბანკი იყენებს საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციის გარემოსდაცვით და სოციალურ სტანდარტებს (IFC's Environmental and Social Performance Standards). ბანკს ასევე შეუძლია კლიენტს დაუდგინოს კოვენანტები, რომლის მიზანიც იქნება კლიენტის ეკოლოგიური და სოციალური პასუხისმგებლობის გაზრდა (მაგალითად სახანძრო უსაფრთხოების სისტემის გამართვა; შრომის პირობების მოწესრიგება).

ქვეყნის რისკი - ნიშნავს იმ შესაძლო დანაკარგებს, რომლებიც გამოწვეულია (ეკონომიკური, პოლიტიკური და ა.შ.) მოვლენით, რომელიც კონკრეტულ ქვეყანაში ხდება. მოვლენა შეიძლება გააკონტროლოს ქვეყნის მთავრობამ, მაგრამ არა კრედიტის გამცემმა/ინვესტორმა. ბანკმა შექმნა ქვეყნის რისკების მართვის პოლიტიკის დოკუმენტი, რითაც დადგენილია ლიმიტების სისტემა, რომლის მიხედვითაც ქვეყნების საგარეო რეიტინგებზე დაყრდნობით ხდება მისი შეფასება, თუ რამდენად დგას ბანკი ამა თუ იმ ქვეყნის რისკის წინაშე, რეპუტაციული რისკი - შეიძლება გამოწვეულ იქნას საქმიანობის სფეროში დამკვიდრებული მომსახურების სტანდარტების შეუსრულებლობით, აღებული ვალდებულებების შეუსრულებლობით, მომხმარებელზე ორიენტირებული მომსახურების და სამართლიანი საბაზრო პრაქტიკის ნაკლებობით, მომსახურების დაბალი ან გაუარესებული ხარისხით, არაგონივრულად მაღალი ხარჯებით, მომსახურების ისეთი სტილით, რომელიც არ შეესაბამება ბაზრის ვითარებას ან კლიენტის მოლოდინს, არასათანადო ბიზნეს-ქცევით ან უფლებამოსილების მქონე პირთა არაკეთილგანწყობილი აზრით ან ქმედებებით. ბრძოლა ფულის გათეთრების და ტერორიზმის დაფინანსების წინააღმდეგ (AML/CTF); ქრთამის და კორუფციის წინააღმდეგ (ABC); შესაძლო ინტერესთა კონფლიქტი. ბაზისბანკს ფინანსური დანაშაულისადმი ჰოლისტიკური მიდგომა აქვს შემუშავებული. ჯგუფის მასშტაბით შექმნილია ფინანსური დანაშაულის საწინააღმდეგო სისტემა (AFC), რომელიც აწესებს კონტროლის მოთხოვნებს შემდეგ ძირითად რისკების სფეროებში: AML/CTF, ABC და ინტერესთა შესაძლო კონფლიქტის თავიდან აცილება. ეს კომპონირებული მიდგომა ბანკს საშუალებას აძლევს უკეთ გაიგოს საკუთარი რისკის პროფილი და პრიორიტეტად აქციოს მენეჯმენტის ფოკუსი. AFC სისტემის თანახმად, ბაზისბანკი ნულოვანი ტოლერანტობის მიდგომას იყენებს ფულის გათეთრების განზრახ ხელშეწყობისა და ტერორიზმის დაფინანსებისადმი, მექრთამეობის, თაღლითობისა და კორუფციისადმი.

ფულის გათეთრების და ტერორიზმის დაფინანსების პრევენციისათვის დაარსდა ფინანსური მონიტორინგის სტრუქტურული ერთეული. AML/CFT კონტროლთან ერთად გამოიყენება შემდეგი ინსტრუმენტები: „იკნობდე შენს კლიენტს“, კლიენტის წინასწარი შესწავლა (Due Diligence) და მისი გაფართოებული ღონისძიებები; ML/TF რისკების შეფასება/ხელახალი შეფასება, რისკების ღონის მიხედვით ინფორმაციის განახლება, შავი და PEP სიების სკრინინგი; წითელი დროშების კონტროლი და ა.შ. მონიტორინგის ღონისძიებების ნაწილი ავტომატიზებულია, მათ შორის შავი და PEP სიების სკრინინგი, წითელი დროშების კონტროლი, საეჭვო ტრანზაქციების გამოვლენა და ა.შ.

ბანკი არ არის ტოლერანტული კორუფციის, მექრთამეობის ან თაღლითობის არცერთი ფორმისადმი, ან ნებისმიერი სხვა ტიპის უკანონო, თაღლითური ან არაეთიკური ქცევისადმი. ყველა თანამშრომელი პირადად აგებს პასუხს ბანკის, მისი რეპუტაციის და საკუთარი თავის დაცვაზე მექრთამეობით და კორუფციით გამოწვეული რისკებისგან და თავს არიდებს დაუცველობის შედეგებს. მექრთამეობის და კორუფციის პოლიტიკა განსაზღვრავს ქცევის იმ ძირითად პრინციპებს, წესებს და სტანდარტებს, რომლებსაც ეფუძნება ბანკის ყოველდღიური საქმიანობა, რათა გონივრულად მოხდეს კომპანიის შიგნით მექრთამეობის პრევენცია, მიკვლევა და განცხადება. შიდა აუდიტი, ფინანსური მონიტორინგის განყოფილება, კომპლაენსის და საოპერაციო რისკის მართვის სტრუქტურული ერთეულები პასუხს აგებენ ფინანსური დანაშაულის წინააღმდეგ ბრძოლის პრინციპების დაცვის უზრუნველყოფაზე, ზრუნავენ, რომ შიდა რეგულაციები და სამუშაო პრინციპები ინტეგრირდეს ბანკის მთლიან საქმიანობასთან.

კორპორაციული შესაბამისობის რისკი: არის სანქციების, ფინანსური ან რეპუტაციული დანაკარგების და სასამართლო საქმეების რისკი, რაც შეიძლება გამოიწვიოს არსებული კანონმდებლობის და ქცევის სტანდარტების უგულვებელყოფამ. შესაბამისობის რისკის მართვის სისტემა ითვალისწინებს შესაბამისობის პოლიტიკას, საბანკო საქმიანობის მარეგულირებელ საკანონმდებლო აქტებს, შესაბამისობის რეგულარულ შემოწმებას და კონკრეტულ მოთხოვნებთან შედარებას და სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოსთვის ანგარიშის წარდგენას, ასევე მენეჯმენტის მიერ ინფორმირებული გადაწყვეტილებების მიღების ხელშეწყობას. შესაბამისობის პოლიტიკის განხორციელებას და შესაბამისობის რისკების მართვის ეფექტური ფუნქციონირებისთვის ბანკში შეიქმნა კომპლენსის სტრუქტურული ერთეული. სხვა მოვალეობებს შორის, ერთეული წინასწარ აფასებს, იკვლევს, აფასებს და აკონტროლებს შეუსრულებლობასთან დაკავშირებულ მნიშვნელოვან/პოტენციურ რისკებს.

ბანკს სურს, თავიდან აიცილოს მოგების და წმინდა ღირებულების მკვეთრი ცვლილებები, რომლებიც შედეგად მოსდევს კონკურენტულ გარემოში მიმდინარე ცვლილებებზე არასათანადო რეაგირებას და/ან არასწორ კორპორაციულ გადაწყვეტილებებს. შესაბამისად, ბანკი განუხრელად იცავს პრინციპს, ჰქონდეს ადეკვატური, კარგად დამუშავებული ბიზნეს-სტრატეგია, რითაც შეამცირებს პოტენციურ რისკებს, და ბიზნესისთვის დამახასიათებელი რისკები მართოს რისკების ადრეული გამოვლენის სისტემების შემუშავებით და შიდა პროცესებისა და პროცედურების საშუალებით, რითაც უზრუნველყოფს, რომ ბანკის ყოველდღიური ბიზნეს-საქმიანობის გადაწყვეტილებები და ქმედებები რისკების გათვალისწინებით იქნება მიღებული და გატარებული.



კორპორაციული მმართველობა



კორპორაციული მმართველობა

ეფექტური კორპორაციული მმართველობა საბანკო სექტორის და მთლიანად ეკონომიკის სათანადო ფუნქციონირებისთვის. ჩვენი რწმენით, ბანკში და მთლიანად ინდუსტრიაში კარგი კორპორაციული მმართველობის განხორციელება ნიშნავს იმ ძირითადი პრინციპების დაცვას, როგორიცაა გამჭვირვალობა, ანგარიშვალდებულება, დამოუკიდებლობა და სამართლიანობა. ამ საბაზისო პრინციპების დასამკვიდრებლად ბანკი ხელმძღვანელობს სხვადასხვა რეგულაციით, მინიმალური მოთხოვნით და კარგ კორპორაციულ მმართველობასთან დაკავშირებული ინსტრუქციით.

ბიზნესის პასუხისმგებლიანი და გამჭვირვალე მართვა ყველა დაინტერესებულ მხარესთან ნდობაზე დამყარებული ურთიერთობის შენარჩუნების და განმტკიცების მიზნით ბაზისბანკის და ჯგუფის მთავარ სამოქმედო პრინციპად რჩება. ჯგუფმა კორპორაციული მმართველობის მძლავრი სისტემა შექმნა, რომელიც საერთაშორისო სტანდარტებს და ქვეყნის კანონმდებლობას ეფუძნება და აქციონერებს, ზედამხედველობას და მენეჯმენტს შორის როლების და პასუხისმგებლობების ეფექტიან განაწილებას და მკაფიო გამიჯნვას უზრუნველყოფს.

აქციონერი თავის უფლებებს და მოვალეობებს საერთო კრების საშუალებით ახორციელებს. აქციონერთა საერთო კრება ბანკის მმართველობის უმაღლესი ორგანოა, რომელიც ყველაზე მნიშვნელოვან საკითხებზე იღებს გადაწყვეტილებებს. საერთო კრება ამტკიცებს ბანკის წესდებს, იღებს გადაწყვეტილებებს აქციების გამოშვებაზე, მოგების განაწილებასა და გამოყენებაზე, ბანკის კაპიტალში ცვლილებებზე; სამეთვალყურეო საბჭოს შექმნაზე და მისი წევრების დანიშნასა და გათავისუფლებაზე.

საზედამხედველო ცვლილებების კვალდაკვალ, 2019 წელს ბანკის კორპორაციული მმართველობის სტრუქტურაში შევიდა ცვლილებები, კერძოდ: დაარსდა რისკების მართვის კომიტეტი სამეთვალყურეო საბჭოს დონეზე (ნაცვლად დირექტორთა საბჭოს დონის კომიტეტისა), დირექტორთა საბჭოს, სამეთვალყურეო საბჭოს, შიდა აუდიტის და აუდიტის კომიტეტების ფუნქციები და მოვალეობები (და შესაბამისი წესდებები) შეიცვალა და მოერგო ახალ საზედამხედველო მოთხოვნებს.

სამეთვალყურეო საბჭო

სამეთვალყურეო საბჭო (საბჭო) არის ორგანო, რომელიც ზედამხედველობას უწევს ბაზისბანკის საქმიანობას და ფუნქციებს სამეთვალყურეო საბჭოს კრების და საბჭოს დონის კომიტეტების საშუალებით ასრულებს.

საბჭო ნიშნავს დირექტორთა საბჭოს წევრებს და მჭიდროდ თანამშრომლობს დირექტორთა საბჭოსთან, ზედამხედველობს და კონსულტაციას უწევს მნიშვნელოვან საკითხებზე და პირდაპირაა ჩართული ძირეული გადაწყვეტილებების მიღებაში.

სამეთვალყურეო საბჭოს საკვანძო ფუნქციებს წარმოადგენს ბანკის საქმიანობის ზედამხედველობა, კორპორაციული მმართველობა და რისკების მართვა. ამ ფუნქციების ფარგლებში, საბჭო იღებს ისეთ გადაწყვეტილებებს, როგორიცაა: ბანკის ღირებულებების, ორგანიზაციული სტრუქტურის შექმნა და ზოგადად, ბანკის სამართლიანობის, კომპეტენტურობის, პროფესიონალიზმისა და ეთიკის პრინციპების სრული დაცვით მართვის უზრუნველყოფა; ბანკის სტრატეგიის განსაზღვრა და მენეჯმენტის მიერ სტრატეგიული ამოცანების შესრულების მონიტორინგი; ჯგუფის მიერ საზედამხედველო და მარეგულირებლის ყველა მოთხოვნის შესრულების უზრუნველყოფა; დირექტორთა საბჭოსთან და დირექტორის მოადგილესთან (რისკები და ინფორმაციული ტექნოლოგიები) ერთად ბანკის რისკის აპეტიტის განსაზღვრა. საბჭო ასევე ზედამხედველობს დირექტორთა საბჭოს საქმიანობას და აფასებს მის მიერ მიღებულ გადაწყვეტილებებს, უზრუნველყოფს კონტროლის ფუნქციების დამოუკიდებლობას და ეფექტიანობას და დირექტორთა საბჭოს მუშაობის შეფასებას წარმართავს გრძელვადიანი თანმიმდევრული გეგმის მიხედვით. საბჭო პასუხისმგებელია დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციების ზედამხედველობაზე და ჯგუფის შიგნით კანონის და მარეგულირებელი ბაზის მოთხოვნების შესაბამისი ეფექტიანი პროცედურების და პოლიტიკის არსებობაზე.

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები

აქციონერთა საერთო კრება ირჩევს საბჭოს წევრებს. საბჭოს წევრების შერჩევის წესები რეგულირდება საქართველოს კანონმდებლობით, ბანკის წესდებით და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების კომპეტენციის და უფლებამოსილების განმსაზღვრელი დებულებით. სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია ბანკის კორპორაციულ მმართველობაზე. ბანკმა უნდა უზრუნველყოს, რომ საბჭოს წევრებს ჰქონდეთ თაღობი სპექტრის უნარები და გამოცდილება, რომ საბჭოში იყვნენ დამოუკიდებელი წევრები და დაცული იყოს აზრთა დაბალანსებული პლურალიზმი. სხვა სიტყვებით, საბჭო დამოუკიდებელი უნდა იყოს სხვადასხვა უნარის, გამოცდილების და ექსპერტიზის მქონე წევრებით.

კომერციული ბანკების კორპორაციული მმართველობის ახალი კოდექსის თანახმად, 2018 წლის აქციონერთა საერთო კრებაზე არჩეული იქნა სამეთვალყურეო საბჭოს ორი დამოუკიდებელი წევრი. სამეთვალყურეო საბჭოში ხუთი წევრია, აქედან ორი დამოუკიდებელი წევრია. დამტკიცდა სამეთვალყურეო საბჭოს განახლებული წესდება (სებ-ის ახალი საკანონმდებლო მოთხოვნების მიხედვით)

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები არიან: ჯან ტუნი - აღმასრულებელი თავმჯდომარე, ეუ ნინგ, თავმჯდომარის მოადგილე, დამოუკიდებელი წევრი, მი ზაიქი - თავმჯდომარის მოადგილე, ზაზა რობაქიძე - წევრი (დამოუკიდებელი წევრი), მია მი - საბჭოს წევრი.

სამეთვალყურეო საბჭოს ყველა წევრი სებ-ის მიერ დადგენილი შესაბამისობის კრიტერიუმების დაცვით აირჩევა. ამასთან, საბჭოს დამოუკიდებელი წევრები აკმაყოფილებენ პირის დამოუკიდებელ წევრად მიჩნევისთვის აუცილებელ ყველა მოთხოვნას.

საბჭოს წევრების განსხვავებული გამოცდილება, კვალიფიკაცია და უნარები საშუალებას იძლევა, ესათუის საკითხი სიღრმისეულად და სხვადასხვა პერსპექტივიდან იქნას განხილული და გადაწყვეტილების მიღების დროს დაცული იყოს ბალანსი. თავისი ფუნქციების შესრულებისას, საბჭო ითვალისწინებს ბანკის, მისი მენაბრეების, აქციონერების და სხვა დაინტერესებული მხარეების ინტერესებს.



ჯანგ ძუნი

აღმასრულებელი თავმჯდომარე

2010 წლიდან დღემდე სინძიანგ შუალინგ ვაჭრობის და ინდუსტრიის ჯგუფის, ანუ შუალინგ ჯგუფის გენერალური მენეჯერის მოადგილეა ფინანსებისა და უცხოური ინვესტიციების მიმართულებით. 1998 წლიდან 2010 წლამდე ჯანგ ძუნი იყო ურუმჩის კომერციული ბანკის გაყიდვების დეპარტამენტის გენერალური მენეჯერი, სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის ასისტენტი და ადამიანური რესურსის მართვის დირექტორი. 1992 წლიდან 1997 წლამდე ის იყო ურუმჩის საკრედიტო კავშირის დირექტორის მოადგილე. მრავალი წლის განმავლობაში ჯანგ ძუნი მაღალი თანამდებობები ეკავა ჩინეთის სახალხო ბანკის ურუმჩის ფილიალში, ურუმჩის კომერციულ ბანკში და სხვა ფინანსურ ინსტიტუტებში. მას კომერციული ბანკების და ოპერაციების მართვის მდიდარი გამოცდილება და შესაბამისად, მცირე და საშუალო ზომის კომერციული ბანკების სტრატეგიული განვითარების ნათელი და ღრმა ხედვა აქვს.

ჯანგ ძუნი ბიზნესის ადმინისტრირების მაგისტრის ხარისხის მფლობელია.



უუ ნინგ

ვიცე-თავმჯდომარე, დამოუკიდებელი წევრი

2005 წლიდან დღემდე არის კომპანია „ტუგონგ ინტერნეშენლის“ მმართველი დირექტორი. მას ფინანსური კონსულტაციის პროექტები განხორციელებული აქვს: ურუმჩის კომერციულ ბანკში, დეიანგის ბანკში, იანტაი ბანკში, ჰანგ სენგ ბანკში, ვინგ ლუნგ ბანკში, სიამენ ბანკში, ჰონგ კონგ ფუზონ ბანკში და ტიანშანის ბანკში. უუ ნინგს ჩინური და უცხოური მცირე და საშუალო ბანკების სტრატეგიის და ბიზნესის განვითარების ღრმა ცოდნა აქვს.

უუ ნინგს აშშ-ის ფუქუას ბიზნეს სკოლაში მიღებული აქვს ბიზნესის ადმინისტრირების მაგისტრის ხარისხი, ინჟინრის დიპლომი აშშ-ის ვირჯინიის პოლიტექნიკურ ინსტიტუტში და კიდევ ერთი ინჟინრის დიპლომი ჩინეთის მეცნიერების და ტექნოლოგიის უნივერსიტეტში.



მი ბაიფი

ვიცე-თავმჯდომარე

2011 წლიდან დღემდე მი ბაიფი სინძიანგ შუალინგ ვაჭრობის და ინდუსტრიის ჯგუფის, ანუ შუალინგ ჯგუფის გენერალური მენეჯერის ადმინისტრაციის დირექტორის მოადგილე და შუალინგ ჯგუფის საქართველოს ფილიალის გენერალური მენეჯერის ადმინისტრაციის დირექტორია. 2010-2011 წლებში ის შუალინგის უძრავი ქონების განვითარების კომპანიაში დირექტორის ასისტენტად მუშაობდა, 2005-2006 წლებში კი შუალინგის სასტუმროში გენერალური მენეჯერის ასისტენტი იყო. მი ბაიფიმ ბიზნესის ადმინისტრირების ხარისხი კალიფორნიის უნივერსიტეტში მიიღო.

მია მი სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

მია მი ჰუალინგ ჯგუფის საქართველოს თავისუფალი ეკონომიკური ზონის საერთაშორისო განვითარების მიმართულების დირექტორია. ის ჰუალინგის თავისუფალი ეკონომიკური ზონის ხელმძღვანელის ასისტენტად მუშაობის დროს ორ მნიშვნელოვან სფეროს უურიწევდა: 2012 წელს ბაზისბანკში წილის შეძენას და 2011-2015 წლებში სამშენებლო მასალების ყოველწლიური გამოფენის ორგანიზებას, სადაც ცენტრალური აზიის მიზნესპარტნიორები ხვდებოდნენ ერთმანეთს. 2015-2017 წლებში მია მის ბაზისბანკის სავანძო დეპარტამენტებში სხვადასხვა პოზიცია ეკავა. ის პასუხისმგებელი იყო საკრედიტო პორტფელის ანალიზზე, ჩინელ კორპორაციულ და საცალო კლიენტებთან კომუნიკაციასა და ბანკის აქციონერებთან ურთიერთობაზე, აწყობდა მასშტაბურ კორპორაციულ ღონისძიებებს და ადამიანური რესურსის დეპარტამენტს ესმარტობდა თანამშრომლების შერჩევაში. მია მის ამერიკის ქ. ლოს ანჯელესის სამხრეთ კალიფორნიის უნივერსიტეტში მიზნისის ადმინისტრირების მაკალაგრის ხარისხი აქვს მიღებული.



ზაზა რობაქიძე სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი

ეკონომიკის მაგისტრის ხარისხთან ერთად ზაზა რობაქიძეს საბანკო სფეროში მუშაობის ხანგრძლივი გამოცდილება აქვს, რომელიც 24 წელზე მეტს ითვლის. 2012 წლიდან დღემდე ბაზისბანკის აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარეა, 2018 წლიდან კი - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი. კარიერა საქართველოს ეროვნულ ბანკში დაიწყო. მრავალი წლის განმავლობაში მას ცენტრალური ბანკის ზედამხედველობის სფეროში სხვადასხვა პოზიცია ეკავა, ეკონომისტიდან დაწყებული, ზედამხედველობის დეპარტამენტის ხელმძღვანელით დამთავრებული.



სამეთვალყურეო საბჭოს დონის კომიტეტები

საბჭო თავის ფუნქციებს ახორციელებს კრების და საბჭოს დონის კომიტეტების მეშვეობით. ესენია აუდიტის კომიტეტი და რისკების მართვის კომიტეტი. ეს უკანასკნელი 2019 წლის დასაწყისში დააარსდა.

აუდიტის კომიტეტი. საბჭო თავის უფლებამოსილებას, აუდიტის, შესაბამისობის და კომპენსაციის ფუნქციებს ახორციელებს აუდიტის კომიტეტის მეშვეობით, რომელსაც საბჭო აარსებს. კომიტეტი საბჭოს წევრებითაა დაკომპლექტებული. ის ზედამხედველობს საზედამხედველო ფუნქციების შესრულებას და ამზადებს ობიექტურ ინფორმაციას ფინანსური, რისკების და შიდა კონტროლის სისტემების ეფექტიანობის, სამუშაოს შედეგების და დაწესებულ სტანდარტებთან და მოთხოვნებთან შესაბამისობის შესახებ. საბჭოს აუდიტის კომიტეტი მრავალი წელია ფუნქციონირებს და საბჭოს მხარს უჭერს ბანკის ეფექტიანი შიდა კონტროლის სისტემის შენარჩუნებაში. გასული წლის განმავლობაში აუდიტის კომიტეტის სხდომა ხუთჯერ ჩატარდა. სხვა ფუნქციებთან ერთად, კომიტეტს შემდეგი პასუხისმგებლობა ჰქონდა:

- ბანკის შიდა და გარე აუდიტორების ფუნქციების ადეკვატურობის და ეფექტიანობის უზრუნველყოფა; ამ ამოცანის ფარგლებში, შიდა აუდიტის მასშტაბის და ფარგლების დაწესება;
- იმის უზრუნველყოფა, რომ ღირეფქორთა საბჭო დგამს აუცილებელ ნაბიჯებს კონტროლის გამოვლენილი სისუსტეების აღმოსაფხვრელად, კანონმდებლობის შეუსრულებლობის და სხვა ნაკლოვანებების გამოსასწორებლად;
- რისკების მართვის სისტემის და შიდა კონტროლის ეფექტიანობის უზრუნველყოფა;
- ბანკის წლიური კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური და არაფინანსური ანგარიშების განხილვა, აუდიტორებთან ერთად აუდიტორული ანგარიშების, აუდიტის წინა და აუდიტის შემდგომი პროცესების, მთავარი საკითხების და დასკვნების განხილვა და სამეთვალყურეო საბჭოსთვის ანგარიშების და რეკომენდაციების მომზადება;
- ყველა შიდა დოკუმენტაციის, შიდა პროცესების და კონტროლის ფუნქციის განხილვა, ფინანსური ანგარიშების პროცესის და მონაცემთა უტყუარობის შემოწმების პროცესის მონიტორინგი და ა.შ.

ამჟამად აუდიტის კომიტეტის შემადგენლობაა: ზაზა რობაქიძე - აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარე და საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი, მი ზაიჭი - საბჭოს წევრი და აუდიტის კომიტეტის წევრი და აუდიტის კომიტეტის წევრი.

რისკების მართვის კომიტეტი. სემ-ის კორპორაციული მმართველობის კოდექსის თანახმად, 2019 წელს საბჭოს დონეზე შეიქმნა რისკების კომიტეტი, რომელიც საბჭოს სამი წევრისგან დაკომპლექტდა. კომიტეტის თავმჯდომარე და ერთ-ერთი წევრი საბჭოს დამოუკიდებელი წევრები არიან.

რისკების კომიტეტის ძირითადი მოვალეობაა, ზედამხედველობა გაუწიოს ბანკის რისკის სტრატეგიებისა და პოლიტიკების განსაზღვრას და მათ ეფექტიან აღსრულებას, აკონტროლოს და უზრუნველყოს რისკების მართვის ჩარჩოს არსებობა და შიდა კონტროლის სისტემების გამართული ფუნქციონირება. ამგვარად, რისკების კომიტეტის მეშვეობით, ბანკის სამეთვალყურეო საბჭო აქტიურად არის ჩართული ბანკის რისკების მართვის პროცესში, პროაქტიულად იღებს ინფორმაციას და რეკომენდაციებს რისკების ლიმიტების, მათი შეფასებისა და მონიტორინგის შედეგების შესახებ და აკვირდება, რამდენად ინტეგრირებულია რისკების მართვის სტრატეგიები და პოლიტიკები ბანკის ღირეფქორათისა თუ სხვადასხვა მიმართულებების ყოველდღიურ საქმიანობაში და მოქმედებენ თუ არა ისინი კანონმდებლობასა და შიდა პოლიტიკებთან შესაბამისობაში.

ამჟამად რისკების მართვის კომიტეტის წევრები არიან: აუდიტის კომიტეტის წევრი და აუდიტის კომიტეტის წევრი, მი ზაიჭი - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი და ზაზა რობაქიძე - სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი.

დირექტორთა საბჭო

დირექტორთა საბჭოს უპირველესი ფუნქცია ჯგუფის საქმიანობის ეფექტიანი წარმართვა, ბანკის და ჯგუფის უწყვეტი ზრდის და განვითარების უზრუნველყოფა და ბაზარზე სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დადგენილი ამოცანების მიხედვით მდგრადი პოზიციონირებაა. სამეთვალყურეო საბჭო ნიშნავს დირექტორთა საბჭოს წევრებს და ადგენს მათ ფუნქციებს, საბჭოს სტრუქტურას და მისი როლის შესაბამისობას შესაბამისი კანონის და კომპეტენციის და უფლებამოსილების განმსაზღვრელი დებულების მოთხოვნებთან. ანაზღაურების საკითხი განისაზღვრება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ. მენეჯმენტის ანგარიშვალდებულება, სხდომები, გადაწყვეტილების მიღების ჩაჩო განისაზღვრება დირექტორთა საბჭოს რეგულაციით, რომელიც დაამტკიცა სამეთვალყურეო საბჭომ.

დირექტორთა აცნობიერებს კარგი კორპორაციული მართვისა და რისკების მართვის კულტურის მნიშვნელობას და საკუთარ როლს ამ პროცესებში. დირექტორთა ხელმძღვანელობს ბანკის ოპერაციებს და პასუხისმგებელია მისი საქმიანობის ბანკის ამოცანების მიხედვით და მოქმედი კანონების/ინსტრუქციების და შიდა რეგულაციების შესაბამისად წარმართვაზე. დირექტორთა საბჭო მჭიდროდ თანამშრომლობს სამეთვალყურეო საბჭოსთან და მას სისტემატურად, სულ მცირე კვარტალში ერთხელ წარუდგენს ანგარიშს ყველა იმ შესაბამის საკითხზე, რომლებიც ეხება სტრატეგიას, დაგეგმილ ბიზნეს-პოლიტიკას, დაგეგმვას, ბიზნესის განვითარებას, რისკების მდგომარეობას, რისკების მართვას, პერსონალის განვითარებას, რეპუტაციასა და შესაბამისობას.

დირექტორთა საბჭო პასუხისმგებელია ბიზნესის ამოცანების შესრულებაზე ჯგუფის სტრატეგიის თანახმად, ბანკის კაპიტალის და ლიკვიდობის დაგეგმვის უზრუნველყოფაზე და იმაზე, რომ ბანკის მასშტაბით ხდება მენეჯმენტის პოლიტიკის და პროცედურების კომუნიკაცია და განხორციელება და მათ აქვთ უფლებამოსილებით და რესურსებით სათანადო მხარდაჭერა. მენეჯმენტი ასევე პასუხისმგებელია იმის უზრუნველყოფაზე, რომ ბანკი მუშაობს მისი შიდა და გარე რეგულაციებით განსაზღვრულ პროცესებსა და პროცედურებთან, განაწილებულ რესურსებთან, დაგეგმვასთან, მართვასთან, ფინანსური და რისკების პოზიციების აღრიცხვასა და ანგარიშგებასთან შესაბამისობაში, და რომ სათანადოდ ასრულებს მენეჯმენტის და კონტროლის ფუნქციებს.

დირექტორთა საბჭო შედგება გენერალური დირექტორისა და მისი მოადგილეებისგან, რომლებიც თავიანთ შესაბამის მიმართულებებს კურირებენ. 2019 წელს ბაზისბანკის დირექტორთა საბჭოს ორი ახალი წევრი შეემატა: კომერციული დირექტორი გიორგი გაბუნია და საოპერაციო დირექტორი რატი დვალაძე, რომლებიც შეავსებენ და მნიშვნელოვან წვლილს შეიტანენ საბჭოს მუშაობაში.

დირექტორთა საბჭოს შემადგენლობა შემდეგია: გენერალური დირექტორი დავით ცაავა, გენერალური დირექტორი ფინანსებში ლია ასლანიკაშვილი, გენერალური დირექტორის მოადგილე დაკრედიტების საკითხებში ხვეი ლი, გენერალური დირექტორის მოადგილე რისკების მართვის საკითხებში დავით კაკაბაძე, გენერალური დირექტორის მოადგილე საცალო ბიზნესის ლევან გარდაფხაძე, კომერციული დირექტორი გიორგი გაბუნია და საოპერაციო დირექტორი რატი დვალაძე.



დავით ცაავა გენერალური დირექტორი

ბაზისბანკის გენერალური დირექტორი 2011 წლიდან. 2015-2018: სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი. 2017 წლის დეკემბრიდან სს „BHL ლიზინგის“ და სს „ჰუალინგ დაზღვევის“ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრია.

დავით ცაავას სამხარეთ-საქართველოს მუშაობის 15 წლიანი გამოცდილება აქვს. ბაზისბანკში კარიერა საკრედიტო ოფისის პოზიციიდან დაიწყო, მოგვიანებით კი 2008 წელს კორპორაციული სესხების განყოფილებას ხელმძღვანელობდა. 2008-2010 წლებში კორპორაციული დირექტორი იყო. 2010-2011 წლებში დავით ცაავა გენერალური დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი იყო.

თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტში სამხარეთ-საქართველოს ფინანსებში ბაკალავრის ხარისხის მოპოვების შემდეგ სწავლა სოხუმის სახელმწიფო უნივერსიტეტში განაგრძო, სადაც მაგისტრის ხარისხი მიიღო. მოგვიანებით საქართველოს ტექნიკურ უნივერსიტეტში ბიზნესის ადმინისტრირების დოქტორის ხარისხი მიენიჭა.



ლია ასლანიკაშვილი გენერალური დირექტორის მოადგილე ფინანსების მმართველობის

ბაზისბანკის გენერალური დირექტორის მოადგილე ფინანსების მმართველობით 2012 წლიდან. 2017-2018: BHL ლიზინგის გენერალური დირექტორი. 2017-დღემდე: ამავე კომპანიის და ასევე ბაზისბანკის ჯგუფის კიდევ ერთი წევრის, ჰუალინგ დაზღვევის გენერალური დირექტორის მოადგილე.

ლია ასლანიკაშვილს სამხარეთ-საქართველოს მოღვაწეობის 20-წლიანი ისტორია აქვს. 1999-2002 წლებში ბაზისბანკის საერთაშორისო ოპერაციების დეპარტამენტის მენეჯერი იყო. 2002-2005 წლებში ამავე დეპარტამენტს ხელმძღვანელობდა. 2005-2007 წლებში ანგარიშსწორების დეპარტამენტის ხელმძღვანელი იყო. 2007-2008 წლებში ლია ასლანიკაშვილი ხაზინის დეპარტამენტს ედგა სათავეში, 2008-2012 წლებში კი ბანკის ფინანსური დირექტორის თანამდებობა ეკავა.

ფლობს თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის საერთაშორისო ეკონომიკურ ურთიერთობათა მაგისტრის ხარისხს.



ლი ხვეი გენერალური დირექტორის მოადგილე დაკრედიტების მმართველობის

გენერალური დირექტორის მოადგილე დაკრედიტების მმართველობით 2012 წლიდან. 2015-2018: ბანკის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი. 2017 წლიდან BHL ლიზინგის და ჰუალინგ დაზღვევის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრია.

ფინანსურ სექტორში 1993 წლიდან მუშაობს. 2005-2012 წლებში ქ. ურუმჩის კომერციული ბანკის საკრედიტო მართვის დეპარტამენტში კრედიტების დამტკიცების მმართველობას ხელმძღვანელობდა. სხვადასხვა დროს ურუმჩის საკრედიტო კოორპორაციების საკრედიტო დეპარტამენტის ხელმძღვანელის მოადგილე და დირექტორის მოადგილე იყო.

ლი ხვეის ბუღალტრული აღრიცხვის ბაკალავრის ხარისხი აქვს, რომელიც ჩინეთის ფინანსურ უნივერსიტეტში მიიღო.

დავით კაკაბაძე

გენერალური დირექტორის მოადგილე რისკების მართვის მიმართულებით

ბაზისბანკის გენერალური დირექტორის მოადგილე რისკების მართვის მიმართულებით 2019 წლიდან. 2017-2019: ჰუალინგ დაზღვევის გენერალური დირექტორი. 2017-2018: BHL ლიზინგის გენერალური დირექტორის მოადგილე.

დავით კაკაბაძეს საბანკო სფეროში მუშაობის 17-წლიანი გამოცდილება აქვს. ბაზისბანკში 2003 წლიდან მუშაობს. თავიდან ის დეველოპერი და პროგრამისტი იყო. 2005 წელს პროგრამირების განყოფილების უფროსად დაინიშნა. 2008-2012 წლებში დავით კაკაბაძე ინფორმაციული ტექნოლოგიების და რისკების მართვის დირექტორი გახდა. 2012-2019 წლებში ბაზისბანკის გენერალური დირექტორის მოადგილე იყო რისკების და ინფორმაციული ტექნოლოგიების მართვის მიმართულებით.

დავით კაკაბაძეს კავკასიის ბიზნესსკოლაში ფინანსების მაგისტრის ხარისხი აქვს მინიჭებული.



ლევან გარდაფხაძე

გენერალური დირექტორის მოადგილე საბანკო საქმიანობის მიმართულებით

ბაზისბანკის გენერალური დირექტორის მოადგილე საბანკო საქმიანობის მიმართულებით 2012 წლიდან. 2017-2018: BHL ლიზინგის და ჰუალინგ დაზღვევის გენერალური დირექტორის მოადგილე.

ლევან გარდაფხაძეს საბანკო სექტორში მუშაობის 17-წლიანი გამოცდილება აქვს. ბაზისბანკში კარიერა საერთაშორისო ოპერაციების დეპარტამენტის მენეჯერობიდან დაიწყო. 2005 წელს დაინიშნა პლასტიკური ბარათების დეპარტამენტის უფროსად. 2007-2008 წლებში განვითარების პროექტების მართვის კომიტეტის ხელმძღვანელობდა. 2008-2012 წლებში საბანკო საქმიანობის დირექტორი იყო.

ლევან გარდაფხაძეს ბიზნესის მართვის მაგისტრის ხარისხი აქვს, რომელიც საქართველოს უნივერსიტეტში მიენიჭა. თბილისის ეკონომიკურ, სამართლის და ინფორმაციის უნივერსიტეტში სამართლის მაგისტრის ხარისხი მიიღო, საქართველოს ტექნიკურ უნივერსიტეტში კი - საერთაშორისო ეკონომიკის ბაკალავრის ხარისხი მიენიჭა.





გიორგი გაბუნია კომერციული დირექტორი

ბაზისბანკის კომერციული დირექტორი 2019 წლიდან. გიორგი გაბუნიას საბანკო სექტორში მოღვაწეობის 15 წლიანი ისტორია აქვს. 2012-2019 წლებში ის ბანკის კომერციულ დეპარტამენტს ხელმძღვანელობდა, 2010-2012 წლებში საერთაშორისო საბანკო დაწესებულებებში კორპორაციულ მიმართლებას ედგა სათავეში. 2008-2010 წლებში კორპორაციულ რეგიონულ ჯგუფს მართავდა. 2006-2008 წლებში კი ამავე დაწესებულების კორპორაციული ბანკირი იყო. უფრო ადრეულ წლებში კი ბაზისბანკის მარკეტინგის და გაყიდვების სფეროში მუშაობდა.

გიორგი გაბუნიას თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტში საბანკო საქმის მაგისტრის ხარისხი მიენიჭა. ბაკალავრის ხარისი ფინანსებსა და საბანკო საქმეში ამავე უნივერსიტეტში მიიღო.



რათი დვალაძე ოპერაციული დირექტორი

ბაზისბანკის ოპერაციული დირექტორი 2019 წლიდან. 2014-2019 წლებში რათი დვალაძე ბაზისბანკის პროექტების მართვის და ბიზნესის ანალიზის განყოფილებას ხელმძღვანელობდა. 2008-2014 წლებში საკრედიტო რისკების სისტემის და ანალიზის მიმართულებით მუშაობდა. ის ასევე ეწევა პედაგოგიურ მოღვაწეობას. კითხულობს ლექციებს.

რათი დვალაძემ საინფორმაციო ტექნოლოგიების მართვის მაგისტრის ხარისხი თავისუფალ უნივერსიტეტში მიიღო. მას ასევე აქვს მაგისტრის ხარისხი მათემატიკაში, რომელიც თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტში მიიღო და ბაკალავრის ხარისხი მათემატიკაში.

ინტერესთა კონფლიქტი

ჯგუფის სპეციფიკიდან გამომდინარე, ბანკის სამეთვალყურეო საბჭო, დირექტორთა საბჭო და კონტროლის ფუნქციები მკაცრად აკონტროლებენ ინტერესთა კონფლიქტის შესაძლო წყაროებს, მათ შორის შემდეგი მექანიზმებით: ბანკი აღრიცხავს დაკავშირებულ მხარეებს და აწესებს კონტროლს დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოებულ ტრანზაქციებზე. პერიოდულად, არსებულ გამოწვევებთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით, სამეთვალყურეო საბჭო განახლებს მის მიერ შემუშავებულ და დამტკიცებულ პოლიტიკას. ამასთან, ბანკი მჭიდროდ თანამშრომლობს საქართველოს ეროვნულ ბანკთან და ითვალისწინებს ზედამხედველის მითითებებს კონტროლის მძლავრი სისტემის შექმნასთან დაკავშირებით. დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები აუცილებელი წესით ექვემდებარება ბანკის დირექტორთა საბჭოს/სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ განხილვასა და დამტკიცებას (თანხების შესაბამისად). ამასთან, ბანკი მტკიცედ იცავს ტრანზაქციაში მონაწილე მხარეთა დამოუკიდებლობის და თანაბრობის, ანუ „გამლილი მკლავის“ (ე.წ. arm's length principle) პრინციპს და უზრუნველყოფს დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციების ამ პრინციპთან შესაბამისობას.

E&S გარემოს დაცვის და სოციალური რისკების მართვა

2018 წელს ამოქმედდა ბაზისბანკის გარემოს დაცვის და სოციალური რისკების მართვის პოლიტიკა, რომლის თანახმადაც ბანკმა თავის თავზე აიღო იმ გარემოსდაცვითი და სოციალური რისკების მართვა, რომლებიც ორგანიზაციის საქმიანობისთვისაა დამახასიათებელი. 2019 წელს ბანკმა სოლიდური ნაბიჯები გადადგა გარემოსდაცვითი და სოციალური რისკების მართვის და მწვანე დაფინანსების მიმართულებით.

პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების პროცესში ბანკი უარს ამბობს ისეთი პროექტების დაფინანსებაზე, რომლებიც შეიძლება რაიმეთი უკავშირდებოდეს აზარტულ თამაშებს, იარაღის და საბრძოლო აღჭურვილობის წარმოებას და მათით ვაჭრობას, გავრცელებას ან იძულებით მუშაობას, გარემოსთვის მავნე საქმიანობას, ასევე კანონით აკრძალულ ან IFC-ის გამონაკლისების სიაში შეტანილ საქმიანობას.

დასაფინანსებელი პროექტების შეფასებისას ბანკი ამოწმებს მსესხებლის გარემოსდაცვითი და სოციალური საკითხებისადმი მიდგომებს და პრობლემებს, ანიჭებს რისკის კატეგორიას EBRD-ის გარემოსდაცვითი და სოციალური რისკების კატეგორიზაციის სისტემის მიხედვით, უზრუნველყოფს მონიტორინგს და მისი კომპეტენციის ფარგლებში ზრუნავს მსესხებლის ამ საკითხების შესახებ ცნობიერების ამაღლებაზე.

ფინანსური დანაშაულის წინააღმდეგ ბრძოლის (AFC) სისტემა

ბაზისბანკმა პოლიტიკური მიდგომა შეიმუშავა ფინანსური დანაშაულის წინააღმდეგ ბრძოლისადმი და ჯგუფის მასშტაბით დააარსა ფინანსური დანაშაულის წინააღმდეგ ბრძოლის (AFC) სისტემა. ის შემდეგი ძირითადი საკითხებისგან შედგება: ფულის გათეთრების და ტერორიზმის დაფინანსების წინააღმდეგ ბრძოლა (AML/CTF), მექრთამეობის და კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა (ABC) და ინტერესთა კონფლიქტის თავიდან აცილება.

ზემოთ მოყვანილი პოლიტიკის გათვალისწინებით, ასევე არსებული პრაქტიკის თანახმად, უნდა აღინიშნოს, რომ ბაზისბანკი ბაზისბანკი ნულოვანი ტოლერანტობის მიდგომას იყენებს ისეთი აქტივობების განზრახ ხელშეწყობისადმი, როგორიცაა: ფულის გათეთრება, ტერორიზმის დაფინანსება, მექრთამეობა, თაღლითობა. კორუფცია, ინსაიდერებთან ვაჭრობა და ინტერესთა კონფლიქტი.

სამეთვალყურეო საბჭო და დირექტორთა საბჭო ყველა თანამშრომელს (ყველა დონის თანამშრომელს, საშუალო და მაღალი დონის მენეჯერებს, მუდმივ და დროებით თანამშრომლებს), კონსულტანტებს, გარე სერვისების მომწოდებლებს და ბანკთან დაკავშირებულ სხვა ბიზნეს-ერთეულებს თხოვს, თავიანთი ბიზნესი სამართლიანად და კანონთან შესაბამისობაში მართონ, დაიცვან პატიოსნების, გამჭვირვალობის და ანგარიშვალდებულების ფუნდამენტური ღირებულებები და შესაბამისობის კულტურა, რომელშიც ფინანსური დანაშაული არასდროს იქნება მისაღები.

ბანკი ხელს უწყობს ანონიმური მხილების სისტემის გამოყენებას, რომელიც თანამშრომლებს და კლიენტებს, ასევე მესამე მხარეს საშუალებას აძლევს, განაცხადონ იმ დარღვევების და შესაძლო ქმედებების შესახებ, რომლებიც წინააღმდეგება ბანკის განცხადებულ პოლიტიკას, შესაბამის კანონებს და ეთიკური ქცევის სტანდარტებს.

შესაძლო ინციდენტების ანალიზი და გამოძიება აუდიტის კომიტეტის მონაწილეობით რაც შეიძლება სწრაფად ხდება, გამოძიების პროცესში მონაწილე ყველა პირის მიერ კონფიდენციალობის და პირად მონაცემთა დაცვის პრინციპების მიხედვით.

შიდა აუდიტი, ფინანსური მონიტორინგის სამსახური, კომპლაენსის და ოპერაციული რისკების მართვის ფუნქციები, რომლებიც პასუხისმგებელი არიან ფინანსურ დანაშაულებზე

შიდა აუდიტი, ფინანსური მონიტორინგის სამსახური, კომპლაენსის და ოპერაციული რისკების მართვის განყოფილებები პასუხისმგებელი არიან AFC ჩარჩოს შესაბამისობის უზრუნველყოფაზე, ზრუნავენ, რომ მინაგანაჩესი და მუშაობის პრინციპები ინტეგრირებული იყოს ბანკის ყველა სახის საქმიანობაში.

ბაზისბანკის ჯგუფის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება



**ბაზისბანკის ჯგუფის კონსოლიდირებული
და ინდივიდუალური ფინანსური
ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა**

2019 წლის 31 დეკემბერი

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშები

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშები	1
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშები	2
კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშები	3
ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშები ..	5

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების განმარტებები

1 შესავალი	7
2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო	8
3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	9
4 კრიტიკული სააღრიცხვო პროგნოზები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების დროს 33	
5 ახალ ან განახლებულ სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებზე გადასვლა	35
6 ახალი ბუღალტრული განცხადებები	37
7 ფული და ფულის ეკვივალენტები	40
8 სავალდებულო რეზერვები საქართველოს ეროვნულ ბანკში	41
9 მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ	42
10 ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში	42
11 ინვესტიციები საემისიო ფასიან ქაღალდებში	50
12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	51
13 ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლები	66
14 დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები	69
15 საინვესტიციო ქონება	69
15 საინვესტიციო ქონება (გაგრძელება)	70
16 სხვა ფინანსური აქტივები	70
17 სხვა აქტივები	76
18 შენობა-ნაგებობები, მოწყობილობა და არამატერიალური აქტივები	77
19 აქტივების და საიჯარო ვალდებულებების გამოყენების უფლება	79
20 გასაყიდად გამოწვლილი გრძელვადიანი აქტივები (ან გასხვისების ჯგუფები)	80
21 ვალდებულებები სხვა ბანკების მიმართ	80
22 კლიენტთა ანგარიშები	81
23 სხვა ნასესხები სახსრები	82
24 სადაზღვევო ვალდებულებები	82
25 სხვა ფინანსური ვალდებულებები	83
26 სხვა ვალდებულებები	84
27 სუბორდინირებული ვალი	84
28 სააქციო კაპიტალი	84
29 წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდა	85
30 კაპიტალის თითოეულ კომპონენტში აღიარებული სხვა სრული შემოსავალი	86
31 საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი	87
32 საკომისიო შემოსავალი და ხარჯი	88
33 სხვა საოპერაციო შემოსავალი	88
34 ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	89
35 მოგების გადასახადები	90
36 დივიდენდები	92
37 დაფინანსების საქმიანობისგან წარმოშობილი ვალდებულებების რეკონსილაცია	92

38	ფინანსური რისკების მართვა	93
39	კაპიტალის მართვა	116
40	პირობითი ვალდებულებები	118
41	ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა	127
42	სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება	127
43	ფინანსური ინსტრუმენტების წარმოდგენა შეფასების კატეგორიის მიხედვით.....	130
44	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებს შორის	131
45	საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდგომი მოვლენები.....	134
46	აბრევიატურები	135

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს ბაზისბანკის აქციონერებს და მენეჯმენტს

ჩვენი დასკვნა

ჩვენი დასკვნით, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშები ყველა არსებითი ასპექტით სამართლიანად წარმოადგენს სს „ბაზისბანკის“ (შემდგომში „ბანკი“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური საქმიანობის შედეგებს და კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფულადი ნაკადების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით, საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2018 წლის 26 დეკემბრის 284/04 ბრძანების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნათა შესაბამისად.

რას ჩაუტარდა აუდიტი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშები მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშებს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის;
- კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის;
- ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის; და
- ფინანსური ანგარიშების განმარტებებს, რომლებიც მოიცავს ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

დასკვნის საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ISA) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა განხილულია ჩვენი ანგარიშის თავში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით“.

ჩვენ გვჯერა, რომ ჩვენს მიერ მიღებული აუდიტის მტკიცებულება საკმარისი და ადეკვატურია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის ჩამოყალიბებისთვის.

დამოუკიდებლობა

პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის საერთაშორისო ეთიკური სტანდარტების მუხლის თანახმად, (IESBA კოდექსი), ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ როგორც ჯგუფის, ისე ბანკისგან. ჩვენ ასევე შევასრულეთ აღნიშნული კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური მოვალეობები.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია მენეჯმენტი. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშს (მაგრამ არა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშებს და აუდიტორის დასკვნას), რომელიც უნდა მოგვეწოდოს ამ აუდიტის დასკვნის ხელმოწერის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი დასკვნა ფინანსურ ანგარიშებთან დაკავშირებით არ ვრცელდება მენეჯმენტის ანგარიშზე.

ფინანსური ანგარიშების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გავცენოთ მენეჯმენტის ანგარიშს, და მისი გაცნობის დროს განვიხილოთ, ხომ არ არსებობს რაიმე არსებითი უზუსტობა მენეჯმენტის ანგარიშსა და ფინანსურ ანგარიშებს შორის ან აუდიტის დროს ჩვენს მიერ მიღებულ ინფორმაციას შორის, ან ხომ არ არის ის სხვაგვარად არსებითად არაზუსტი. თუ ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს დროს დავასკვნით, რომ მენეჯმენტის ანგარიშში ადგილი აქვს არსებით უზუსტობას, ჩვენ მოგვეთხოვება, განვაცხადოთ ამ ფაქტის შესახებ. ამ მხრივ განსაცხადებელი არაფერი გვაქვს.

ამასთან, „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონი მოითხოვს, რომ გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება იმასთან დაკავშირებით, შეესაბამება თუ არა შესაბამის საზედამხედველო ნორმატიულ აქტებს მენეჯმენტის ანგარიშის გარკვეული ნაწილები და ვიმსჯელოთ იმაზე, შეიცავს თუ არა მენეჯმენტის ანგარიში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტის დროს ჩატარებული სამუშაოდან გამომდინარე, ჩვენი დასკვნაა:

- მენეჯმენტის ანგარიშში მოცემული იმ ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომელი წლისთვისაც მზადდება კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება, შეესაბამება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მენეჯმენტის ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს;

- მენეჯმენტის ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია შეიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-8 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას;

ფინანსურ ანგარიშებთან დაკავშირებით მენეჯმენტის და მმართველობის ფუნქციის მქონე პირების მოვალეობები

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2018 წლის 26 დეკემბრის 284/04 ბრძანების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნათა შესაბამისად; ის ასევე პასუხისმგებელია ისეთ შიდა კონტროლზე, როგორსაც მენეჯმენტი ჩათვლის საჭიროდ ისეთი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების მოსამზადებლად, რომლებშიც არ იქნება არსებითი უზუსტობები, სულერთია ტყუილის, თუ შეცდომის შედეგად.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების მომზადებისას, მენეჯმენტის მოვალეობაა, შეაფასოს ჯგუფის და ბანკის უნარი, გააგრძელოს მუშაობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, საჭიროებისას გაამყდევნოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს სააღრიცხვო მეთოდი, თუ მენეჯმენტი არ აპირებს ჯგუფის ან ბანკის ლიკვიდაციას, ან ოპერაციების შეწყვეტას, ან არ აქვს ამგვარი ქმედების გარდა სხვა რეალური ალტერნატივა.

მმართველობის ფუნქციის მქონე პირები ჯგუფის და ბანკის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე არიან პასუხისმგებელი.

აუდიტორის მოვალეობები ფინანსური ანგარიშების აუდიტთან დაკავშირებით

ჩვენი ამოცანებია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება იმისა, რომ მთლიანად კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებში არსებითი უზუსტობები არ არის, სულერთია ტყუილის თუ შეცდომის შედეგად, და გამოვცეთ აუდიტორის ანგარიში, რომელიც მოიცავს ჩვენს დასკვნას. გონივრული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არაა იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ISA) შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის მიაკვლევს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოიწვიოს ტყუილმა ან შეცდომამ და არსებითად ითვლება, თუ ისინი, ცალკე ან ერთობლივად, აჩენს გონივრულ მოლოდინს, რომ გავლენას მოახდენს მომხმარებლების მიერ ამ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებზე დაყრდნობით გაკეთებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

როგორც აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ISA) შესაბამისად ჩატარება მოითხოვს, აუდიტის განმავლობაში ვიყენებთ პროფესიულ განსჯას და პროფესიულ სკეპტიციზმს. ასევე:

- გამოვავლენთ და ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშების არსებითი უზუსტობის რისკებს, სულერთია ტყუილის თუ შეცდომის შედეგად, ვამზადებთ და ვასრულებთ აუდიტის ისეთ პროცედურებს, რომლებიც ასეთ რისკებზეა ორიენტირებული და ვიღებთ აუდიტის მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და ადეკვატურია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის ჩამოყალიბებისთვის. იმის რისკი, რომ აუდიტი ვერ მიაკვლევს ტყუილით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას, უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეულის ვერმიკვლევის, რადგან ტყუილი შეიძლება გულისხმობდეს საიდუმლო შეთანხმებას, გაყალბებას, განზრახ გამოტოვებას, არასწორ ინტერპრეტაციებს ან შიდა კონტროლის გადამეტებას.

- ვიღებთ აუდიტისთვის რელევანტურ ინფორმაციას შიდა კონტროლის შესახებ, გარემოებების შესაბამისი აუდიტის პროცედურების მომზადების მიზნით და არა ჯგუფის და ბანკის შიდა კონტროლის ეფექტიანობის შესახებ მოსაზრებების გამოხატვის მიზნით.

- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის კანონზომიერებას და მენეჯმენტის მიერ მოწოდებული სააღრიცხვო პროგნოზების და მასთან დაკავშირებული გამჟღავნებების გონივრულობას.

- ვამზადებთ დასკვნას იმასთან დაკავშირებით, თუ რამდენად კანონზომიერად იყენებს მენეჯმენტი ფუნქციონირებადი საწარმოს სააღრიცხვო მეთოდს და მიღებული აუდიტის მტკიცებულების საფუძველზე დასკვნით, არსებობს თუ არა არსებითი განუსაზღვრელობა იმ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებით, რომლებმაც შეიძლება მნიშვნელოვან ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის და ბანკის უნარი, მუშაობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებდნა საწარმომ. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, ჩვენი მოვალეობაა, აუდიტის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშის შესაბამის გამჟღავნებებში, ან, თუ ასეთი გამჟღავნებები არაადეკვატურია, შევცვალოთ ჩვენი მოსაზრება. ჩვენი დასკვნები აუდიტის ანგარიშის მომზადების დროს მიღებულ აუდიტის მტკიცებულებებს ეფუძნება. თუმცა, მომავლის მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის ან ბანკის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს სახით მუშაობის გაგრძელების შეწყვეტა.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშების საერთო პრეზენტაციას, სტრუქტურას და შინაარსს, გამჟღავნებების ჩათვლით; ასევე იმას, წარმოადგენს თუ არა ფინანსური ანგარიშები მიმდინარე ტრანზაქციებს და მოვლენებს იმგვარად, რომ სამართლიანად იყოს წარმოდგენილი.

- ვიღებთ საკმარის ადეკვატურ აუდიტის მტკიცებულებას ჯგუფის ბიზნეს-ერთეულების ან ბიზნეს-საქმიანობის ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით და ვაყალიბებთ მოსაზრებას კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებში. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ ჯგუფის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენს დასკვნაზე პასუხს ვაგებთ მხოლოდ ჩვენ.

მმართველობის ფუნქციის მქონე პირებთან ვაწარმოებთ კომუნიკაციას, სხვა საკითხებთან ერთად, აუდიტის დაგეგმილ მასშტაბსა და ვადებზე, აუდიტის მნიშვნელოვან დასკვნებზე, მათ შორის აუდიტის დროს აღმოჩენილ შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ხარვეზებზე.

შპს „ფრაის ვოტერჰაუს კუპერსი საქართველოს“

სახელით და მისთვის, (Reg.#SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (ხელმოწერა) (Reg.#SARAS-A-562091)

20 მარტი, 2020 გარდა სხვა ინფორმაციის შესახებ განცხადებისა, რომელზეც ჩვენი დასკვნის
თარიღია 10 ივნისი 2020

თბილისი, საქართველო

ბაზისბანკის ჯგუფი

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშები

ათასი ლარი	განმარტება	31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2019	
		ბანკის ინდივიდ	კონსოლიდირ	ბანკის ინდივიდ	კონსოლიდირ
აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	7	246,711	248,700	130,272	132,500
სავალდ. რეზ. საქ.ერ. ბანკში	8	177,989	177,989	170,443	170,443
მოთხოვნები სხვა ბანკ. მიმართ	9	-	7,186	-	-
ინვესტიციები სავალო ფას. ქაღ.	10	202,269	202,569	175,690	175,690
ინვესტიციები სამისიო ფას. ქაღ.	11	63	63	63	63
ინვესტიციები შვილ. კომპ.	44	13,097	-	10,096	-
კლიენტებზე გაც. სესხები და ავანს.	12	984,994	984,994	900,803	900,803
ფინ. ლიზინგი კლიენტებზე	13	-	3,126	89	89
დაზღვევიდან მისაღ. შემოსავლ.	14	-	8,798	-	4,194
საინვესტიციო ქონება	15	367	959	1,037	1,572
მოგების გად. მიმდ. ავანსი	35	1,472	1,472	-	5
სხვა ფინანსური აქტივები	16	1,157	1,204	720	783
სხვა აქტივები	17	28,293	30,615	15,031	17,449
შენობა-ნაგ. და მოწყობილობა	18	26,948	27,016	26,421	26,457
არამატერიალური აქტივები	18	2,033	2,199	1,364	1,382
აქტივების გამოყენ. უფლ.	19	3,536	3,536	-	-
სარეალიზ. გრძელვად. აქტივები	20	291	486	4,016	4,360
მთლიანი აქტივები		1,689,220	1,700,912	1,436,045	1,435,790
ვალდებულებები					
ვალდებულ. სხვა ბანკ. მიმართ	21	183,984	183,984	100,196	100,196
კლიენტთა ანგარიშები	22	770,050	768,870	734,262	727,421
სხვა ნასესხები სახსრები	23	428,926	428,926	345,782	345,782
სალიზინგო ვალდებულებები	19	3,737	3,737	-	-
სადაზღვევო ვალდებულებები	24	-	8,828	-	4,531
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	25	2,151	2,557	1,822	1,822
მოგ.გადას.მიმდ.ვალდებულება	35	-	-	1,374	1,647
გადავადებული მოგ.გად.ვალდ.	35	1,848	1,855	1,664	1,671
ვალდ.და ხარჯ. რეზერვები	40	1,010	1,010	374	374
სხვა ვალდებულებები	26	2,638	3,097	2,410	2,812
სუბორდინირებული ვალი	27	14,410	14,410	-	-
მთლიანი ვალდებულებები		1,408,754	1,417,274	1,187,884	1,186,256
კაპიტალი					
სააქციო კაპიტალი	28	16,057	16,057	16,057	16,057
სამისიო შემოსავალი		74,923	74,923	74,923	74,923
გაუნაწილებელი მოგება		178,499	181,671	146,558	147,931
წილობრ.ინსტრ.გადახდის რეზერვი		1,822	1,822	1,339	1,339
შენობა-ნაგ. გადაფას.რეზ.		9,165	9,165	9,284	9,284
მთლიანი კაპიტალი		280,466	283,638	248,161	249,534
მთლიანი ვალდებულებები და კაპიტალი		1,689,220	1,700,912	1,436,045	1,435,790

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია 2020 წლის 20 მარტს.

დავით კაკაბაძე

გენერალური დირექტორის მოადგილე,
რისკების მართვა

ლია ასლანიკაშვილი

გენერალური დირექტორის მოადგილე, ფინანსები

ბაზისბანკის ჯგუფი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშები

ათასი ლარი	განმარტება	31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2019	
		ბანკის ინდივიდ	კონსოლიდ	ბანკის ინდივიდ	კონსოლიდ
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გაანგარიშებული საპროცენტო შემოსავალი	31	114,884	115,468	98,708	98,803
საპროცენტო ხარჯი	31	(56,394)	(56,031)	(43,509)	(43,085)
საპროცენტო და მსგავსი შემოსავლის წმინდა მარჟა		58,490	59,437	55,199	55,718
საკრედიტო ზარალის რეზერვი		(1,064)	(1,075)	(966)	(966)
საპროცენტო და მსგავსი შემოსავლის წმინდა მარჟა საკრედიტო ზარალის რეზერვის შემდეგ		57,426	58,362	54,233	54,752
საკომისიო შემოსავალი	32	8,473	8,399	6,695	6,630
საკომისიო ხარჯი	32	(3,368)	(3,368)	(2,490)	(2,490)
წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი		-	3,132	-	1,883
წმ დამდგარი სადაზღ ზარალები		-	(284)	-	(281)
ფინანს შემოს ლიზინგიდან		-	474	-	-
მოგებას გამოკლ. უცხ. ვალუტ. ვაჭრ.გამოწვ. დანაკარგები		4,644	4,644	4,467	4,467
უცხ. ვალუტ. გადანაგარიშ. მოგებას გამოკლ. დანაკარგები		(372)	(372)	(283)	(283)
კრედიტთან დაკავშ. ვალდებულ. რეზერვი		(552)	(552)	206	206
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	33	1,924	1,938	3,712	3,739
ადმინისტრ. და სხვა საოპ.ხარჯები	34	(30,358)	(32,442)	(25,470)	(25,858)
მოგება დაბეგვრამდე		37,817	39,931	41,070	42,765
მოგების გადასახადის ხარჯი	35	(2,288)	(2,604)	(5,195)	(5,473)
წლის მოგება		35,529	37,327	35,875	37,292
სხვა სრული შემოსავალი / (ზარალი):					
<i>მუხლები, რომლებიც არ გადაკლასიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში:</i>					
შენიშნა-ნაგებობების და მოწყობილობის გადაფასება	18	-	-	1,052	1,052
წლის სხვა სრული შემოსავალი / (ზარალი)		-	-	1,052	1,052
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		35,529	37,327	36,927	38,344

ბაზისბანკის ჯგუფი
კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიში

ათასი ლარი	განმ	სააქციო კაპიტალი	საემისიო შემოსავალი	წილობრ.ინს ტრ.გადახდ. რეზერვი	შენიშნ.-ნაგ. გადაფას.რეზ	გაუნაწილებე ლი მოგება	მილიანი კაპიტალი
ბალანსი 2018 წლის 1 იანვარს		16,057	74,923	851	8,233	113,629	213,693
წლის მოგება		-	-	-	-	37,292	37,292
სხვა სრული შემოსავალი	30	-	-	-	1,052	-	1,052
2018 წლის სრული შემოსავალი სულ		-	-	-	1,052	37,292	38,344
წილობრ.ინსტრ.გადახდ.დარიცხვები	29	-	-	488	-	-	488
დეკლარირ.დივიდენდები	36	-	-	-	-	(2,989)	(2,989)
ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბერს		16,057	74,923	1,339	9,284	147,931	249,536
წლის მოგება		-	-	-	-	37,327	37,327
სხვა სრული შემოსავალი	30	-	-	-	-	-	-
2019 წლის მილიანი სრული შემოსავალი					-	37,327	37,327
წილ.ინსტრ.გადახდ.დარიცხვები	29	-	-	483	-	-	483
შენიშნ.-ნაგ. გადაფ. ნამეტის გადატანა		-	-	-	(119)	140	21
გაუნაწილებელ მოგებაში							
დეკლარირ.დივიდ.	36	-	-	-	-	(3,729)	(3,729)
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერს		16,057	74,923	1,822	9,165	181,669	283,638

ბაზისბანკის ჯგუფი
კაპიტალის ცვლილების ინდივიდუალური ანგარიში

ათასი ლარი	განმ	სააქციო კაპიტალი	საემისიო შემოსავალი	წილობრ.ინს ტრ.გადახდ. რეზერვი	შენიშნ.-ნაგ. გადაფას.რეზ	გაუნაწილებე ლი მოგება	მოთხოვნი კაპიტალი
ბალანსი 2018 წლის 1 იანვარს		16,057	74,923	851	8,233	113,672	213,736
წლის მოგება (ზარალი)						35,875	35,875
სხვა სრული შემოსავალი	30	-	-	-	1,052	-	1,052
2018 წლის სრული შემოსავალი სულ		-	-	-	1,052	35,875	36,927
აქციების გამოშვება	28	-	-	488	-	-	488
დეკლარ. დივიდ.	36	-	-	-	-	(2,989)	(2,989)
ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბერს		16,057	74,923	1,339	9,284	146,557	248,162
წლის მოგება					-	35,529	35,529
სხვა სრული შემოსავალი	30				-	-	-
2019 წლის სრული შემოსავალი სულ		-	-	-	-	35,529	35,529
აქციების გამოშვება	28			483			483
შენიშნ.-ნაგ. გადაფ. ნამეტის გადატანა					(119)	140	21
გაუნაწილებელ მოგებაში							
დეკლარ. დივიდენდები	36					(3,729)	(3,729)
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერს		16,057	74,923	1,822	9,165	178,497	280,466

ბაზისბანკის ჯგუფი

ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშები

ათასი ლარი	31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2018		
	განმ	ბანკის ინდივიდ	კონსოლიდ	ბანკის ინდივიდ	კონსოლიდ
ფულადი ნაკ. მოძრ.საოპერაც.საქმ.					
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გაანგ. საპროც. შემოს.		114,256	115,872	93,462	93,557
გადახდ. პროც. გაანგარიშ. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით მიღებული საკომისიოები		(55,536)	(55,173)	(42,129)	(41,705)
გადახდილი საკომისიოები		8,473	8,399	6,695	6,630
უცხ.ვალ.ვაჭრობიდან მიღ. შემოს.		(3,368)	(3,368)	(2,490)	(2,490)
სხვა მიღ.საოპერაც.შემოსავალი		4,644	4,644	4,467	4,467
ლიზინგიდან მიღ. ფინ. შემოს.		1,924	3,753	3,712	5,341
დასაკუთრ.ქონებ.რეალიზაც.მიღ.შემოს.		-	474	-	-
გადახდილი თანამშრომ.ხარჯ.		5,425	5,425	6,543	6,543
გადახდ.ადმინისტრ. და სხვა საოპერაც. ხარჯები		(17,275)	(18,912)	(13,818)	(14,144)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(10,414)	(10,774)	(8,963)	(9,044)
		(3,625)	(4,215)	(2,343)	(2,343)
ფულადი ნაკად. მოძრ. საოპერაც. საქმ. საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულ. ცვლილებებამდე					
		44,504	46,125	45,136	46,812
წმინდა (ზრდა)/შემცირება:-					
- მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ		7,594	408	(20,780)	(20,778)
- კლიენტებზე გაც. სესხები და ავანსები		(41,859)	(44,996)	(134,031)	(134,375)
- დაზღვევიდან მისაღ. შემოს.		-	(4,604)	-	(4,194)
- სხვა ფინანსური აქტივები		(41,198)	(41,680)	(26,374)	(26,437)
- სხვა აქტივები		(22,367)	(22,184)	(843)	(422)
წმინდა ზრდა/(შემცირება):					
- ვალდებულებები სხვა ბანკების მიმართ		(9,081)	(9,081)	18,003	18,003
- კლიენტთა ანგარიშები		2,211	2,212	40,110	37,767
- სხვა ფინანსური ვალდებულებები		1,219	1,625	(6,003)	(6,003)
- სადაზღვევო ვალდებულებები		-	4,297	-	4,530
- სხვა ვალდებულებები		81,943	87,669	19,827	20,258
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული					
		22,966	19,791	(64,955)	(64,839)
ფულადი ნაკ. მოძრ. საინვესტიციო საქმიანობიდან					
ფულის ინექცია შვილობილ კომპანიაში		(3,000)	-	(2,000)	-
სავალო ფას. ქაღ. გამოსყიდვიდან მიღებული შემოს.		14,542	14,542		
შენიშნა-ნაგ.და მოწყობ.შესყიდვა	18	(2,524)	(2,524)	(5,164)	(5,195)
საინვესტიცი.ქონ. შესყიდვა/განკარგვა	15	670	606	(637)	(494)
არამატერიალ.აქტივების შესყიდვა	18	(907)	(907)	(742)	(760)
არამატერ.აქტ.რეალიზ.მიღ.შემოს.	18	(92)	(92)	15	33
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული					
		8,689	11,625	(8,528)	(6,416)

ბაზისბანკის ჯგუფი

ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშები

ათასი ლარი	განმ	31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2018	
		ბანკის ინდივიდ	კონსოლიდ	ბანკის ინდივიდ	კონსოლიდ
ფულ.ნაკ.მოძრ.დაფინანს.საქმიანობიდან					
სხვა ნასესხ.სახსრ.მიღ.შემოს.	23	290,934	290,934	262,622	262,622
სხვა ნასესხ.სახს.დაფარვები	23	(217,290)	(217,290)	(195,944)	(195,944)
სუბორდინირ. ვალ.მიღ. შემოს.	27	14,383	14,383		
გადახდილი დივიდენდები	36	(3,729)	(3,729)	(2,989)	(2,989)
სალიზინგო ვალდებულებების ძირითადი თანხის დაფარვა		(1,168)	(1,168)	-	-
წმინდა ფული დაფინანსების საქმიანობიდან		83,130	83,130	63,689	63,689
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულზე და ფულის ეკვივალენტებზე		1,655	1,655	489	489
ფულის და ფულის ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(შემცირება)		116,440	116,201	(9,305)	(7,077)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		130,272	132,499	139,577	139,577
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	7	246,712	248,700	130,272	132,500

1 შესავალი

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშები მომზადდა ფინანსური ანგარიშების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის სს “ბაზისბანკის” და მისი შვილობილი საწარმოებისთვის (შემდგომში ერთობლივად “ჯგუფი”).

ბანკი დაფუძნდა და ფუნქციონირებს საქართველოში. სარეგისტრაციო ორგანო: მთაწმინდა-კრწანისის სასამართლო. სარეგისტრაციო ნომერი: 4/5-44, საიდენტიფიკაციო კოდი 203841833. ბანკი არის სააქციო საზოგადოება, შეზღუდული აქციებით და დაარსებულია საქართველოს რეგულაციების შესაბამისად. 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უშუალო და საბოლოო მშობელი კომპანია იყო ჩინეთის სახალხო რესპუბლიკაში რეგისტრირებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია Xinjiang Hualing Industry & Trade (Group) Co Ltd. ბანკის საბოლოო მაკონტროლებელი პირი იყო ბ-ნი მი ენჰუა.

აქციონერები	წილები პროცენტულად 31 დეკემბრის მდგომარეობით	
	2019	2018
Xinjiang Hualing Industry & Trade (Group) Co Ltd	92.305%	92.305%
ბ-ნი მი ზაიქი	6.969%	6.969%
სხვა მცირე წილის მფლობელი აქციონერები	0.726%	0.726%

ძირითადი საქმიანობა: ჯგუფის ძირითადი საქმიანობაა კომერციული და საცალო საბანკო ოპერაციების განხორციელება საქართველოში. ბანკი საქართველოს ეროვნული ბანკის (“სებ”) მიერ გაცემული სრული საბანკო ლიცენზიის საფუძველზე საქმიანობას ახორციელებს 1993 წლიდან. ბანკი დეპოზიტების დაზღვევის სახელმწიფო სქემის მონაწილეა. სქემა შემოღებულ იქნა 2017 წლის 17 მაისს მიღებული „დეპოზიტების დაზღვევის სისტემის“ შესახებ საქართველოს კანონით. „კომერციული ბანკების საქმიანობის შესახებ“ საქართველოს კანონის თანახმად, სადაზღვევო შემთხვევის, ანუ ლიკვიდაციის, გადახდისუუნარობის ან გაკოტრების პროცესების დადგომისას, დეპოზიტების დაზღვევის სააგენტო იძლევა გარანტიას ფიზიკური პირების დეპოზიტების 100%-იან ანაზღაურებაზე, თითო პიზიკურ პირზე 5 000 ლარამდე თანხით. ბანკს საქართველოში 22 (2018: 22) ფილიალი აქვს. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს 550 თანამშრომელი ჰყავდა (2018: 483). აქედან 510 ბანკის თანამშრომელია, 40 შვილობილი კომპანიების (2018: 463 ბანკის და 20 შვილობილების).

იურიდიული მისამართი და საქმიანობის ადგილი: ბანკის იურიდიული მისამართია: საქართველო, ქ. თბილისი 0103, ქეთევან წამებულის გამზირი №1.

ანგარიშების ვალუტა. წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშები წარმოდგენილია ათასი ქართული ლარით (“ლარი”), სხვაგვარად მითითებულის გარდა.

შვილობილი საწარმოები: წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშები მოიცავს შემდეგ მთავარ შვილობილ საწარმოს:

სახელწოდება	დაარსების ქვეყანა	მთ. საქმიანობა	წილები პროცენტულად 31 დეკ მდგ	
			2019	2018
სს ბაზის ესეთ მენეჯმენტ ჰოლდინგი	საქართველო	აქტივების მართვა	100%	100%
სს ჰუალინგ დაზღვევა	საქართველო	დაზღვევა	100%	100%
სს ბი-ეიფ-ელ ლიზინგი	საქართველო	ლიზინგი	100%	100%

1 შესავალი (გაგრძელება)

შპს "ბაზის ესეთ მენეჯმენტ" ჰოლდინგი. კომპანია დაარსდა და ფუნქციონირებს საქართველოში. რეგისტრაციის ორგანო - საქართველოს შემოსავლების სამსახური, საიდენტიფიკაციო კოდი 404417984. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია და დაფუძნებულია საქართველოს რეგულაციების შესაბამისად. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ქონების ფლობა ლიზინგით გასაცემად. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, 0103, ქეთევან წამებულის გამზირი #1.

სს "ჰუალინგ დაზღვევა". ჰუალინგ დაზღვევა დაარსდა 2017 წლის დეკემბერში და ფუნქციონირებს საქართველოში. კომპანია არის სააქციო საზოგადოება, შეზღუდული აქციებით, და შექმნილია საქართველოს რეგულაციების შესაბამისად. რეგისტრაციის ორგანო - საქართველოს შემოსავლების სამსახური, საიდენტიფიკაციო კოდი 406232214. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობა არის სადაზღვევო ბიზნეს-ოპერაციების წარმოება საქართველოს ტერიტორიაზე. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჰუალინგ დაზღვევის კაპიტალი 4.3 მილიონი ლარი იყო (2018: 4.3 მილიონი ლარი) საქართველოს სახელმწიფო დაზღვევის ზედამხედველობის სამსახურმა 2017 წლის 27 დეკემბრიდან კომპანიაზე გასცა სიცოცხლის და არა-სიცოცხლის დაზღვევის ლიცენზიები. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, 0103, ქეთევან წამებულის გამზირი #1.

სს "ბი-ეი-ელ ლიზინგი". კომპანია დაარსდა და ფუნქციონირებს საქართველოში. რეგისტრაციის ორგანო - საქართველოს შემოსავლების სამსახური, საიდენტიფიკაციო კოდი 406233534. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია და დაფუძნებულია საქართველოს რეგულაციების შესაბამისად. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, 0103, ქეთევან წამებულის გამზირი #1. ბანკმა დააარსა ლიზინგის შვილობილი კომპანია 2018 წლის დეკემბერში. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის კაპიტალი 5 მილიონ ლარს შეადგენდა (2018: 2 მილიონი ლარი). კომპანია მომხმარებელს ფინანსური ლიზინგის შემდეგ პროდუქტებს სთავაზობს:

- სატრანსპორტო საშუალებების ლიზინგი
- ძირითადი საშუალებების ლიზინგი (მოწყობილობა, დანადგარები, ტექნიკა და ა.შ.)
- შეღავათიანი აგროლიზინგი (APMA)
- ლიზინგი „აწარმოე საქართველოში“ პროგრამის ფარგლებში
- გაყიდვები და უკუალიზინგი

აბრევიატურები. წინამდებარე დოკუმენტში გამოყენებული აბრევიატურების ლექსიკონი მოცემულია განმარტება 44-ში.

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფი საქმიანობას ახორციელებს საქართველოში. შესაბამისად, ჯგუფს საქმიანობა უხდება საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებზე, რომლებსაც განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი ნიშნები აქვს. სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი კანონმდებლობა კვლავ ვითარდება, მაგრამ განსხვავებული ინტერპრეტაციების და ხშირი ცვლილების საგანია, რაც სხვა სამართლებრივ და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად გამოწვევებს უქმნის საქართველოში მოქმედ კომპანიებს. კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულია მენეჯმენტის შეფასებები ჯგუფის საქმიანობასა და ფინანსურ მდგომარეობაზე ქართული ბიზნესგარემოს გავლენის შესახებ. მომავალში ბიზნესგარემო შეიძლება განსხვავებული იყოს მენეჯმენტის შეფასებისგან.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასების მიზნებისთვის ჯგუფი იყენებს დამხმარე საპროგნოზო ინფორმაციას, მათ შორის მაკროეკონომიკური ცვლადების პროგნოზებს. ისევე, როგორც ნებისმიერი ეკონომიკური პროგნოზის შემთხვევაში, პროგნოზი და მისი ასრულების ალბათობა განუსაზღვრელობის მაღალი ხარისხით ხასიათდება, ამიტომ, ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს პროგნოზირებულისგან. განმარტება 38-ში მოცემულია

დამატებითი ინფორმაცია იმის შესახებ, თუ როგორ იყენებს ჯგუფი საპროგნოზო ინფორმაციას ECL მოდელში.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშები (შემდგომში: „ფინანსური ანგარიშები“) მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების ("IFRS") შესაბამისად ისტორიული ღირებულების პრინციპით, რომელიც იცვლება სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებით და შენობა-ნაგებობების და მოწყობილობის, სარეალიზაციოდ ხელმისაწვდომი ფინანსური აქტივებისა და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში (FVTPL) და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI) აღებული ფინანსური ინსტრუმენტების გადაფასებით. ქვემოთ ახსნილია ის ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც გამოყენებულ იქნა წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების შედგენისას. გარდა სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებებისა, რომლებიც მოითხოვა 2019 წლის 1 იანვრიდან IFRS 16-ის ამოქმედებამ, ეს პოლიტიკა განუხრელად გამოიყენებოდა ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული. იხ. განმარტება 5.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშები. შვილობილი საწარმოები ის საინვესტიციო ობიექტებია, რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს (ა) აქვს უფლებამოსილება, წარმართოს საინვესტიციო ობიექტების ის შესაბამისი საქმიანობა, რომელიც მნიშვნელოვან ზეგავლენას ახდენს მათ მოგებაზე; (ბ) ამ ობიექტებში მისი მონაწილეობიდან გამომდინარე, აქვს პოზიცია ან უფლება მათ ცვლად მოგებაზე და (გ) აქვს უნარი, გამოიყენოს მისი, როგორც ინვესტორის უფლებამოსილება, ზეგავლენა მოახდინოს ამ ობიექტების მოგების მოცულობაზე. ძირითადი უფლებების, მათ შორის, პოტენციური ხმის უფლებების, არსებობა და ეფექტი მხედველობაში მიიღება იმის შეფასებისას, აქვს თუ არა ჯგუფს უფლებები სხვა სუბიექტზე. იმისათვის, რომ უფლება ძირითადი იყოს, მის მფლობელს უნდა ჰქონდეს ამ უფლების გამოყენების პრაქტიკული უნარი ინვესტიციის ობიექტის შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. ჯგუფს ინვესტიციის ობიექტზე უფლება შეიძლება ჰქონდეს იმ შემთხვევაშიც კი, თუ მას ობიექტის ხმის უფლებების უმრავლესობაზე ნაკლები ხმის უფლება აქვს. ასეთ შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს მისი ხმის უფლების სიდიდეს ხმის უფლებების მქონე სხვა პირების ავუარების სიდიდესა და დისპერსიასთან მიმართებაში, რითაც ადგენს, აქვს თუ არა ფაქტობრივი უფლებამოსილება ინვესტიციის ობიექტზე. სხვა ინვესტორების დამცავი უფლებები, მაგ., უფლებები, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტიციის ობიექტის საქმიანობაში ფუნდამენტური ცვლილებების განხორციელებასთან, ან რომლებიც მხოლოდ გამონაკლის შემთხვევებში გამოიყენება, ჯგუფს ხელს არ უშლის ინვესტიციის ობიექტის კონტროლში. შვილობილი კომპანიები კონსოლიდირებულად ითვლება იმ დღიდან, როცა კონტროლი გადადის ჯგუფზე, და დეკონსოლიდირდება კონტროლის შეწყვეტის დღიდან.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ბუღალტრული აღრიცხვის თვითღირებულების მეთოდი გამოიყენება შვილობილი საწარმოების შემენის აღრიცხვის მიზნით. საწარმოთა გაერთიანების დროს შემენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ნაკისრი ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები იანგარიშება სამართლიანი ღირებულებით შემენის დღის მდგომარეობით, მიუხედავად არასაკონტროლო წილის მოცულობისა.

ჯგუფი ანგარიშობს იმ არასაკონტროლო წილს, რომელიც წარმოადგენს მიმდინარე მფლობელის წილს და მის მფლობელს ანიჭებს წმინდა აქტივების პროპორციულ წილს ლიკვიდაციის შემთხვევაში ტრანზაქციის მიხედვით, ან: (ა) სამართლიანი ღირებულებით, ან (ბ) შემენილი წმინდა აქტივების არასაკონტროლო წილის პროპორციული წილით.

შემენილი საწარმოსთვის გადაცემული ანაზღაურება იანგარიშება გადაცემული აქტივების, გამოშვებული ინსტრუმენტების და გაწეული ან მიღებული ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებით, მათ შორის პირობითი ანაზღაურების შესახებ შეთანხმებებით გათვალისწინებული აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებით, მაგრამ არ მოიცავს შემენასთან დაკავშირებულ ხარჯებს, როგორცაა საკონსულტაციო, იურიდიული, შეფასების და მსგავსი პროფესიული მომსახურების ხარჯები. წილობრივი ინსტრუმენტების გამოშვებისას გაწეული ტრანზაქციის ხარჯები გამოიქვითება კაპიტალიდან; სავალო ინსტრუმენტების გამოშვებისას გაწეული ტრანზაქციის ხარჯები გამოიქვითება მისი საბალანსო ღირებულებიდან; შესყიდვასთან დაკავშირებული ყველა სხვა ტრანზაქციის ხარჯი აღიარდება ხარჯებში.

კომპანიათაშორის ტრანზაქციები, ჯგუფის კომპანიებს შორის განხორციელებული ტრანზაქციების ნაშთები და არარეალიზებული მოგება გამოირიცხება; ასევე გამოირიცხება არარეალიზებული დანაკარგები, თუ ღირებულების ამოღება შეუძლებელია. ბანკი და ყველა მისი შვილობილი კომპანია იყენებს ჯგუფის პოლიტიკის შესაბამის, ერთიან სააღრიცხვო პროცედურებს.

ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში. ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში აღირიცხება თვითღირებულების მეთოდით ბანკის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში. თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ შვილობილ კომპანიაში გაკეთებული ინვესტიციის საბალანსო ღირებულება გაუფასურდა, გაუფასურების ზარალი იანგარიშება, როგორც სხვაობა ინვესტიციის საბალანსო ღირებულებასა და მის ანაზღაურებად ღირებულებას შორის. ანაზღაურებადი ღირებულება იანგარიშება, როგორც მისი სამართლიანი ღირებულების უმაღლესი სიდიდეს გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები და გამოყენების ღირებულება. წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი შეიძლება აღდგენილიყოს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოხდა ცვლილება შეფასებებში, რომლებიც გამოყენებული იყო ინვესტიციის თანხის ასანაზღაურებლად, გაუფასურების ზარალის ბოლო აღიარების მომენტიდან.

სადაზღვევო კონტრაქტები. სადაზღვევო კონტრაქტებად განისაზღვრება კონტრაქტები, რომლებიც მოიცავენ მნიშვნელოვან სადაზღვევო რისკს კონტრაქტის დასაწყისში ან კონტრაქტები, სადაც კონტრაქტის ძალაში შესვლისას არსებობს კომერციული არსის სცენარი, სადაც სადაზღვევო რისკის დონე შეძლება მნიშვნელოვანი იყოს. სადაზღვევო რისკის მნიშვნელობა დამოკიდებულია როგორც სადაზღვევო შემთხვევის ალბათობაზე, ასევე მისი პოტენციური ზეგავლენის მასშტაბზე. იმის შემდეგ, რაც კონტრაქტი კლასიფიცირებულია, როგორც სადაზღვევო კონტრაქტი, ის დარჩება სადაზღვევო კონტრაქტად მისი მოქმედების ბოლომდე, იმ შემთხვევაშიც კი, როდესაც სადაზღვევო რისკი მნიშვნელოვნად მცირდება აღნიშნული პერიოდის განმავლობაში, და თუ ყველა უფლებები და მოვალეობები არ იქნება შეწყვეტილი ან ვადგასული.

დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები. დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლების აღიარება ხდება სადაზღვევო პოლისის საფუძველზე და შეფასება ხორციელდება პირველადი ღირებულებით. დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლების საბალანსო ღირებულება მოწმდება გაუფასურების კუთხით, როდესაც გარემოებები ან მოვლენები მიუთითებენ იმაზე, რომ საბალანსო ღირებულება ვერ ანაზღაურდება, გაუფასურების ზარალი კი აისახება მოგება-ზარალის შემადგენლობაში.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

არასაკონტროლო წილების ყიდვა-გაყიდვა. არასაკონტროლო წილების მფლობელების გარიგებების აღრიცხვისთვის ჯგუფი იყენებს ეკონომიკური ერთეულის მოდელს. შესყიდვის ანაზღაურებასა და შესყიდული არასაკონტროლო წილის საბალანსო ღირებულებას შორის აღირიცხება როგორც კაპიტალის ტრანზაქცია უშუალოდ კაპიტალის ნაწილში. ჯგუფი გაყიდვის ანაზღაურებასა და გაყიდული არასაკონტროლო წილის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობას აღიარებს, როგორც კაპიტალის ტრანზაქციას და ასახავს კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშში.

შეიღობილი საწარმოების გაყიდვა. როცა ობიექტზე ჯგუფის კონტროლი ან მნიშვნელოვანი გავლენა წყდება, ამ ობიექტში დარჩენილი წილი ხელახლა იანგარიშება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო საბალანსო ღირებულებაში მომხდარი ცვლილება აისახება მოგებაში ან ზარალში. სამართლიანი ღირებულება არის საწყისი საბალანსო ღირებულება, რომლის მიზანია, რომ დარჩენილი წილი საბოლოოდ აღირიცხოს როგორც ასოცირებული კომპანია, ერთობლივი საწარმო ან ფინანსური აქტივი. გარდა ამისა, ამ ობიექტთან დაკავშირებით სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული თანხები აღირიცხება ისე, თითქოს ჯგუფმა პირდაპირ განკარგა დაკავშირებული აქტივები ან ვალდებულებები. ეს შეიძლება ნიშნავდეს იმას, რომ სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული თანხები აღდგება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ინსტრუმენტები – გაანგარიშების ძირითადი პირობები. სამართლიანი ღირებულება არის საფასური, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან რომელიც გადახდილია ვალდებულების გადასაცემად ბაზრის მონაწილეებს შორის ორმხრივ ტრანზაქციაში გაანგარიშების დღეს. სამართლიანი ღირებულების ყველაზე უკეთესი მტკიცებულება აქტიურ ბაზარზე მისი ფასია. აქტიური ბაზარი ის ბაზარია, რომელზეც აქტივებისა და ვალდებულებების ტრანზაქციები ხორციელდება ისეთი სიხშირით და მოცულობით, რომელიც საკმარისია ფასწარმოქმნის შესახებ მუდმივად ინფორმაციის მიღებისთვის. აქტიურ ბაზარზე სავაჭროდ განთავსებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება ითვლება, როგორც ცალკეული აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის და ბიზნესერთეულის მფლობელობაში მყოფი რაოდენობის პროდუქტი. ეს ასეა იმ შემთხვევაშიც კი, თუ ბაზრის ჩვეულებრივი ყოველდღიური ვაჭრობის მოცულობა საკმარისი არ არის ამ რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი ტრანზაქციის ფარგლებში ამ პოზიციის გაყიდვის მიზნით შეკვეთების მიცემამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე.

იმ ფინანსური წარმოებულების ან სხვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების პორტფელი, რომლებიც ბაზარზე სავაჭროდ არ არის განთავსებული, იანგარიშება ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ჯგუფის სამართლიანი ღირებულებით იმ ფასის საფუძველზე, რომელიც მიღებული იქნებოდა წმინდა გრძელვადიანი პოზიციის (ანუ აქტივის) გაყიდვიდან, კონკრეტული რისკის პოზიციის სანაცვლოდ, ან გადახდილი იქნებოდა წმინდა მოკლე პოზიციის (ანუ ვალდებულების) გადაცემისთვის (კონკრეტული რისკის პოზიციის სანაცვლოდ) გაანგარიშების დღეს ბაზრის მონაწილეებს შორის განხორციელებულ ორმხრივ კომერციულ ტრანზაქციაში. ეს წესი გამოიყენება პერიოდულად სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული აქტივების მიმართ, თუ ჯგუფი: (ა) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ამ ჯგუფის მართვას ახორციელებს კონკრეტული საბაზრო რისკის (ან რისკების) მიმართ ან კონკრეტული კონტრაგენტის საკრედიტო რისკის მიმართ ბიზნესერთეულის წმინდა პოზიციის საფუძველზე, ამ ბიზნესერთეულის რისკების მართვის ან საინვესტიციო სტრატეგიის შესაბამისად; (ბ) ამ საფუძველზე, აქტივებისა და ვალდებულებების ჯგუფის შესახებ ინფორმაციას აწვდის ბიზნესერთეულის მთავარ მენეჯერს; და (გ) საბაზრო რისკები, მათ შორის, ფინანსური აქტივებით და ფინანსური ვალდებულებებით გამოწვეული კონკრეტული საბაზრო რისკის (ან რისკების) მიმართ ბიზნესერთეულის პოზიციის ხანგრძლივობა არსებითად იცვება.

ისეთი შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან ბოლოდროინდელი „გამოილი ხელის მანძილის“ (ე.წ. arm's length) პრინციპით შესრულებული ტრანზაქციების მოდელები ან ინვესტიციის ობიექტების ფინანსური მონაცემების განხილვა, გამოიყენება იმ გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების გაანგარიშებისთვის, რომლებზეც საერთაშორისო საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ მოიპოვება.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების გაანგარიშების ანალიზი ტარდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგი დონეების მიხედვით: (ა) პირველი დონე მოიცავს აქტიურ ბაზრებზე იდენტურ აქტივებზე ან ვალდებულებებზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით განხორციელებულ გაანგარიშებებს; (ბ) მეორე დონის გაანგარიშებები შეფასების ისეთი მეთოდებია, რომლებიც ითვალისწინებს მოცემულ აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებით პირდაპირ (ანუ, ფასებით) ან არაპირდაპირ (ანუ ფასებიდან გამომდინარე) დაკვირვებად ყველა მნიშვნელოვან მონაცემს, და (გ) მესამე დონის გაანგარიშებები შეფასების ისეთი მეთოდებია, რომლებიც მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს არ ეფუძნება (ანუ, ამ შემთხვევაში შეფასება საჭიროებს მნიშვნელოვან არადაკვირვებად მონაცემებს). ითვლება, რომ სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის გადასვლა მოხდა ანგარიშების პერიოდის ბოლოს. იხ. 42-ე განმარტება.

ტრანზაქციის ხარჯები არის ის დამატებითი ხარჯები, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გაყიდვას. დამატებითი ხარჯი არის ხარჯი, რომლის გაღებაც არ მოხდებოდა, ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. ტრანზაქციის ხარჯი მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის, თანამშრომლებისთვის, რომლებიც გაყიდვების აგენტების ფუნქციას ასრულებენ), კონსულტანტებისთვის, ბროკერებისთვის და დილერებისთვის გადახდილ საკომისიოებს, სახელმწიფო მარეგულირებელი ორგანოების და საფონდო ბირჟების მოსაკრებლებს, და გადაცემის გადასახადებს და მოსაკრებლებს. ტრანზაქციის ხარჯი არ მოიცავს სავალო პრემიებს ან დისკონტებს, დაფინანსების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან ფლობის ხარჯებს.

ამორტიზირებული ღირებულება (AC) არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება თავდაპირველი აღიარებისას, მინუს ძირითადი თანხის დაფარვები, პლუს დარიცხული პროცენტი და, ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, მინუს გაუფასურების ზარალის რეზერვი. დარიცხული პროცენტი მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული ტრანზაქციის ხარჯების ამორტიზაციას და დაფარვის თანხის პრემიის ან დისკონტის ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის, წარმოშობისას გადავადებული საკომისიოები (თუ ასეთი არსებობს) არ არის წარმოდგენილი ცალკე და შეტანილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშის შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდში განაწილების მეთოდი, საბალანსო ღირებულებაზე მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთის უზრუნველსაყოფად (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი). ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ნაღდი ანგარიშსწორების ან ფულადი შემოსულობების თანხას (მომავალი საკრედიტო დანაკარგების გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადაში ან უფრო მოკლე პერიოდში ფინანსური ინსტრუმენტის ბრუტო საბალანსო ღირებულებამდე.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ადისკონტირებს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულად ნაკადებს პროცენტის მომდევნო გადაფასების დღისთვის პრემიის ან დისკონტის გარდა, რომელიც ასახავს აღნიშნულ ინსტრუმენტში განსაზღვრულ ცვალებად განაკვეთზე საკრედიტო სპრედს, ან სხვა ცვლადებს, რომლებიც არ არის მორგებული საბაზრო განაკვეთებზე. ამგვარი პრემიები ან დისკონტების ამორტიზაცია ხორციელდება ინსტრუმენტის მთელი პერიოდის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა იმ საკომისიოს, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. აქტივებისათვის, რომლებიც იყო შესყიდული ან წარმოშობილი საკრედიტო რისკით გაუფასურებით ("POCI") თავდაპირველი აღიარებისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი კორექტირებას განიცდის საკრედიტო რისკის გათვალისწინებით, ანუ, ის იანგარიშება თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მოძრაობის მიხედვით და არა ხელშეკრულებით გათვალისწინებული გადახდების მიხედვით.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები - თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები FVTPL-ით თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით. თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. მოგება ან ზარალი თავდაპირველ აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ სამართლიან ღირებულებასა და ტრანზაქციის ფასს შორის არსებობს სხვაობა, რომლის დამტკიცება შესაძლებელია იმავე ინსტრუმენტით სხვა დაკვირვებადი საბაზრო ტრანზაქციების საფუძველზე ან ისეთი შეფასების მეთოდით, რომლის მონაცემებიც მოიცავს მხოლოდ მიმდინარე ბაზრების დაკვირვებად მაჩვენებლებს. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ECL რეზერვის აღიარება ხდება ფინანსური აქტივებისათვის, რომლების შეფასებაც ხდება AC-ს მიხედვით და სავალო ინსტრუმენტებზე, რომლებიც ფასდება FVOCI-ს მიხედვით, რაც იწვევს მომენტალურ სააღრიცხვო დანაკარგს.

ფინანსური აქტივების ყველა ის შესყიდვა და გაყიდვა, რომელთა მიწოდებაც მოითხოვება მარეგულირებელი ან საბაზრო შეთანხმებით დადგენილ ვადებში (“ჩვეულებრივი” შესყიდვა და გაყიდვა), აღირიცხება გარიგების დღეს, რომლის დროსაც ბანკი კისრულობს ფინანსური აქტივის მიწოდების ვალდებულებას. ყველა სხვა შესყიდვის აღიარება ხდება მაშინ, როცა ორგანიზაცია გახდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მონაწილე.

ფინანსური აქტივები - კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება - შეფასების კატეგორიები. ჯგუფი ახდენს ფინანსური აქტივების შეფასების კლასიფიკაციას შემდეგი კატეგორიების მიხედვით: FVTPL სამართლიანი ღირებულება მოგება-ზარალში ასახვით,, FVOCI - სამართლიანი ღირებულება სხვა შემოსავლის საშუალებით და AC - ამორტიზირებული ღირებულებით. სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია: (I) ჯგუფის შესაბამისი აქტივების პორტფელის მართვის ბიზნესმოდელზე და (II) აქტივების ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები - კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება - ბიზნეს-მოდელი. ბიზნესი მოდელი ასახავს, თუ როგორ მართავს ჯგუფი აქტივებს რათა ფულადი ნაკადი აწარმოოს, იმის მიუხედავად, მიზნად აქვს ჯგუფს აღებული: (I) აქტივებიდან მიიღოს მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულის ნაკადები (“ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვების მიზნით”), ან (II) მიიღოს როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები (“აქტივის ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების და გაყიდვის მიზნით”) ან, თუ არც (I) და არც (II) მოდელი არ არის გამოყენებული, მაშინ ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება როგორც “სხვა” ბიზნესმოდელი და ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის მეშვეობით (FVTPL). ბიზნესმოდელი განისაზღვრება აქტივების ჯგუფისათვის (პორტფელის დონეზე) და ეფუძნება ყველა არსებულ შესაბამის მტკიცებულებას იმ საქმიანობის შესახებ, რომელსაც ჯგუფი ახორციელებს შეფასების დღისთვის არსებული პორტფელისთვის განსაზღვრული ამოცანის შესასრულებლად. ბიზნესმოდელის განსაზღვრისას ჯგუფი ითვალისწინებს ისეთ ფაქტორების, როგორებიცაა პორტფელის მიზნობრიობა და კომპოზიცია, წარსულის გამოცდილება, თუ როგორ გროვდებოდა ფულადი ნაკადები შესაბამისი აქტივებისათვის, როგორ ფასდება და იმართება რისკები, როგორ ფასდება აქტივების ეფექტურობა და როგორ ხორციელდება მენეჯერების კომპენსაცია. ჯგუფის მიერ მისი ფინანსური აქტივებისთვის ბიზნესმოდელის განსაზღვრისას გამოყენებული კრიტიკული მსჯელობა იხილეთ განმარტება 4-ში.

ფინანსური აქტივები - კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება - ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როცა ბიზნესმოდელი ითვალისწინებს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ფლობას და გაყიდვას, ჯგუფი აფასებს, ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხის და პროცენტის დაფარვებს (SPPI). როცა დგინდება მათი ფულადი ნაკადების მოძრაობა SPPI მახასიათებლის შესაბამისია თუ არა, ფინანსური აქტივები, რომლებიც შეიცავს წარმოებულებს, განიხილება მთლიანობაში. შეფასების დროს, ჯგუფი ითვალისწინებს, შეესაბამება თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოძრაობა ძირითადი დაკრედიტების პირობებს, ანუ პროცენტი შეიცავს მხოლოდ საკრედიტო რისკის ანაზღაურებას, ფულის დროით ღირებულებას, სხვა ძირითად დაკრედიტების რისკებს და მოგების მარჟას.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

როდესაც სახელშეკრულებო პირობები ქმნის რისკის პოზიციას ან ცვალებადობას, რომელიც შეუთავსებელია ძირითადი დაკრედიტების პირობებთან, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და ფასდება FVTPL-ის მიხედვით. SPPI შეფასება ხორციელდება აქტივის პირველადი აღიარებისას და შემდგომში არ ხდება მისი ხელახალი შეფასება. ფინანსური აქტივების SPPI ტესტირებისას ჯგუფის მიერ გამოყენებული კრიტიკული მსჯელობა იხ. განმარტება 4-ში.

ფინანსური აქტივები - რეკლასიფიკაცია. ფინანსური ინსტრუმენტების რეკლასიფიკაცია ხდება მხოლოდ მაშინ, როცა იცვლება პორტფელის მთლიანობაში მართვის ბიზნესმოდელი. რეკლასიფიკაციას პერსპექტივის ეფექტი აქვს და ხდება ბიზნესმოდელის ცვლილების შემდეგ პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. კომპანიას ბიზნესმოდელი მიმდინარე და შედარებით პერიოდებში არ შეუცვლია და რეკლასიფიკაცია არ განუხორციელებია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება - საკრედიტო ზარალის რეზერვი ECL-ისათვის (მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები) ჯგუფი წინასწარ აფასებს ECL-ს, AC-ით და FVOCI-ით სავალო ინსტრუმენტებისთვის და ასევე სასესხო ვალდებულებებით და ფინანსური გარანტიებით გამოწვეული პოზიციებისთვის. ჯგუფი აფასებს ECL-ს და აღიარებს კრედიტების დანაკარგების რეზერვებს ყოველ საანგარიშო თარიღისათვის. ECL-ის მაჩვენებელი ასახავს: (ა) მიუკერძოებლობას და შეწონილი თანხის ალბათობას, რომელიც დგინდება შესაძლო შედეგების დიაპაზონის შეფასების გზით; (ბ) ფულის დროით ღირებულებას, (გ) ყველა გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია ყოველგვარი დამატებითი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე, გასული მოვლენების, არსებული პირობების და სამომავლო პირობების პროგნოზების თაობაზე საანგარიშო პერიოდის დასასრულს.

AC-ით აღრიცხული სავალო ინსტრუმენტები წარმოდგენილია ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშში, სადაც არაა გათვალისწინებული ECL-ის რეზერვები. სასესხო ვალდებულებების და ფინანსური გარანტიებისთვის, ECL-ის ცალკე რეზერვი ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშში ცალკე აღიარდება, როგორც ვალდებულება. FVOCI-ით აღრიცხული სავალო ინსტრუმენტებისთვის, ცვლილებები ამორტიზებულ ღირებულებაში, სადაც არაა გათვალისწინებული ECL-ის რეზერვები, აღიარებულია მოგება-ზარალში. საბალანსო ღირებულების სხვა ცვლილებები კი აღიარებულია OCI-ში, როგორც მოგებას გამოკლებული დანაკარგები სავალო ინსტრუმენტებზე FVOCI-ით.

ჯგუფი გაუფასურებაზე იყენებს სამეტაპიან მოდელს, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ კრედიტის ხარისხში მომხდარი ცვლილებების მიხედვით. ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც საკრედიტო რისკის მიხედვით არ გაუფასურებულა თავდაპირველი აღიარებისას, კლასიფიცირდება 1 ეტაპზე. 1 ეტაპის ფინანსურ აქტივებზე ECL ითვლება თანხით, რომელიც უდრის არსებობის მთლიანი პერიოდის ECL-ის ნაწილს, რომელიც გამომდინარეობს მომდევნო 12 თვეში ან ვადის ბოლომდე მოსალოდნელი დეფოლტის მოვლენებიდან, თუ უფრო მოკლეა. („12-თვიანი ECL“) თუ ჯგუფი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ გამოავლენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას („SICR“), აქტივი 2 ეტაპზე გადადის და მისი ECL ითვლება არსებობის მთლიანი პერიოდის ECL-ის მიხედვით, ანუ სახელშეკრულებო ვადის ბოლომდე, მაგრამ მოსალოდნელი ავანსების, თუ ასეთი არის, გათვალისწინებით („არსებობის მთელი პერიოდის ECL“). იმისთვის, თუ როგორ ადგენს ჯგუფი, ჰქონდა თუ არა ადგილი საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, იხ. განმარტება 35. თუ ჯგუფი დაადგენს, რომ ფინანსური აქტივი საკრედიტო რისკის მიხედვითაა გაუფასურებული, აქტივი გადადის მე-3 ეტაპზე და მისი ECL ითვლება, როგორც არსებობის მთელი პერიოდის ECL. საკრედიტო რისკით გაუფასურებული აქტივების და დეფოლტის ჯგუფისეული დეფინიცია იხ. განმარტებაში 38. იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც არის შესყიდული ან წარმოშობილი საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, („POCI აქტივები“), ECL ყოველთვის ითვლება, როგორც არსებობის მთლიანი პერიოდის ECL. განმარტება 38 გვთავაზობს ინფორმაციას მონაცემების, ვარაუდების და საპროგნოზო ტექნიკის შესახებ, რომლებიც ECL-ის გაანგარიშებისას გამოიყენება, მათ შორის ახსნას, თუ როგორ შეაქვს ჯგუფს საპროგნოზო ინფორმაცია ECL მოდელში.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გამონაკლისის სახით, გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, როგორცაა საკრედიტო ბარათები და ოვერდრაფტები, რომლებიც შეიძლება შეიცავდნენ სესხის და აუთვისებელი ვალდებულების კომპონენტს, ჯგუფი არსებობის მოსალოდნელი მთლიანი პერიოდის მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების განსაზღვრისთვის გამარტივებულ მეთოდს იყენებს. ფინანსური გარანტიების და საკრედიტო ვალდებულებებისთვის, ECL-ის რეზერვი „ვალდებულებების და ხარჯების რეზერვების“ ნაწილში განცხადდება, როგორც ვალდებულება.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა (SICR). იმისათვის, რათა განისაზღვროს, ჰქონდა თუ არა ადგილი საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, ჯგუფი ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის პერიოდში მომხდარ დეფოლტის რისკს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ადარებს თავდაპირველი აღიარების თარიღისთვის არსებულ დეფოლტის რისკს. შეფასება ითვალისწინებს საკრედიტო რისკის შედარებით ზრდას და არა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს რისკის გარკვეული დონის მიღწევას. ჯგუფი ითვალისწინებს ყველა არასათანადო ხარჯის და ძალისხმევის გაწევის გარეშე არსებულ გონივრულ და დამხმარე საპროგნოზო ინფორმაციას, რაც მოიცავს მთელ რიგ ფაქტორებს, მათ შორის კონკრეტული კლიენტთა პორტფელების ქცევით ასპექტებს. ჯგუფი საკრედიტო რისკის ზრდის ქცევით მაჩვენებლებს ვადაგადაცილებამდე გამოავლენს და შესაბამის საპროგნოზო ინფორმაციას საკრედიტო რისკის შეფასებაში შეიტანს, ან ცალკეული ინსტრუმენტის, ან პორტფელის დონეზე. იხ. განმარტება 38.

ECL რომ კლიენტებზე გაცემულ ყველა სესხსა და ავანსზე იზომებოდეს არსებობის მთელი პერიოდის ECL-ით, (ანუ, ამჟამად 1 ეტაპს მიკუთვნებულები, 12-თვიანი ECL-ით), მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,371 ათასი ლარით მეტი იქნებოდა (2018 წლის 31 დეკემბრის: 1,577 ათასი ლარით მეტი).

ბიზნესმოდელის შეფასება. ბიზნესმოდელი წარმართავს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას. ბიზნესმოდელის შეფასებისას მენეჯმენტმა იმსჯელა ფინანსური ინსტრუმენტების აგრეგაციის დონისა და პორტფელის განსაზღვრის შესახებ. გაყიდვების გარიგების შეფასებისას ჯგუფი განიხილავს მათ ისტორიულ სიხშირეს, ვადებს და ღირებულებას, გაყიდვების მიზეზებს და მოლოდინებს სამომავლო საქმიანობის შესახებ. გაყიდვების გარიგებები, რომლებიც მიზნად ისახავს პოტენციური ზარალის შემცირებას კრედიტის გაუარესების გამო, „ამოღების მიზნით ფლობის“ ბიზნესმოდელის შესაბამისად მიიჩნევა. ვადის დადგომამდე სხვა გაყიდვები, რომლებიც არაა დაკავშირებული საკრედიტო რისკების მართვის საქმიანობასთან, ასევე შეესაბამება ბიზნესმოდელს „ამოღების მიზნით ფლობა“, იმ პირობით, რომ ისინი არაა ხშირი ან უმნიშვნელო ღირებულებით, როგორც ცალკე, ისე აგრეგირებულად. ჯგუფი გაყიდვების ტრანზაქციების მნიშვნელობას ამგვარად ადგენს: გაყიდვების ღირებულებას ადარებს პორტფელის ღირებულებას, ამ დროს გააჩნია, როგორია ბიზნესმოდელის შეფასება პორტფელის საშუალო პერიოდის განმავლობაში. ამასთან, ფინანსური აქტივის გაყიდვები, რომელიც მოსალოდნელია მხოლოდ სტრესის სცენარში, ან ცალკეული მოვლენის საპასუხოდ, რომელიც ჯგუფის კონტროლის მიღმაა, არაა განმეორებადი და არ შეიძლება ჯგუფს მისი მოლოდინი ჰქონოდა, განიხილება, როგორც შემთხვევითი და ბიზნესმოდელის ამოცანას აცდენილი და არ იმოქმედებს შესაბამისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციაზე.

ბიზნესმოდელი „ამოღების მიზნით ფლობა“ ნიშნავს, რომ აქტივების ფლობის მიზანია ფულადი ნაკადების ამოღება, მაგრამ გაყიდვაც ასევე ბიზნესმოდელის მიზნის ნაწილია, მაგალითად, ლიკვიდობის საჭიროებების მართვა, კონკრეტული ამონაგების მიღწევა, ან ფინანსური აქტივების ხანგრძლივობის შეთანხმება იმ ვალდებულებების ხანგრძლივობასთან, რომლებიც აფინანსებს ამ აქტივებს.

ნარჩენ კატეგორიაში შედის ფინანსური აქტივების ის პორტფელები, რომელთა მართვა ხდება ფულადი ნაკადების რეალიზაციის მიზნით, ძირითადად, გაყიდვის გზით, მაგალითად, სადაც არსებობს ვაჭრობის მაგალითი. საკონტრაქტო ფულადი ნაკადის ამოღება ამ ბიზნესმოდელისთვის ხშირად შემთხვევითობის საფუძველზე ხდება.

იმის განსაზღვრა, ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხის და პროცენტის დაფარვებს (SPPI). იმის დადგენა, ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადი არის თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხის და პროცენტის დაფარვა, მსჯელობას მოითხოვს.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფულის დროითი ღირებულების ელემენტი შეიძლება შეიცვალოს, მაგალითად, თუ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული საპროცენტო განაკვეთი პერიოდულად იცვლება, მაგრამ ეს ცვლილება არ ემთხვევა სავალო ინსტრუმენტის საბაზო საპროცენტო განაკვეთში ჩადებულ შინაარსს, მაგალითად, სესხი იხდის სამთვლიან ბანკთაშორის განაკვეთს, მაგრამ პროცენტი იცვლება ყოველ თვეში. ფულის შეცვლილი დროითი ღირებულების ეფექტი შეფასდა შესაბამისი ინსტრუმენტის ფულადი ნაკადების საორიენტაციო სავალო ინსტრუმენტთან შედარების საშუალებით, რომელსაც SPPI ფულადი ნაკადები აქვს, როგორც თითოეული პერიოდისთვის, ისე კუმულაციურად, ინსტრუმენტის ვადის განმავლობაში. შეფასება ჩატარდა ყველა გონივრულად შესაძლებელი სცენარისთვის, მათ შორის გონივრულად შესაძლებელი ფინანსური სტრუქტურის სიტუაციისთვის, რომელსაც შეიძლება ადგილი ჰქონდეს ფინანსურ ბაზრებზე. ჯგუფმა გამოიყენა 10%-იანი ბარიერი იმის დასადგენად, მნიშვნელოვნად განსხვავდება თუ არა საორიენტაციო ინსტრუმენტებს დაპირისპირებული განსხვავებები. ფულადი ნაკადების მქონე სცენარის შემთხვევაში, რომელიც მნიშვნელოვნად განსხვავდება საორიენტაციო მაჩვენებლისაგან, შეფასებული ინსტრუმენტის ფულადი ნაკადები არ არის SPPI და ინსტრუმენტის აღრიცხვა ხდება FVTPL- ით.

ჯგუფმა დაადგინა და გაითვალისწინა სახელშეკრულებო პირობები, რომლებიც ცვლის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვადებს ან რაოდენობას. SPPI-ს კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია იმ შემთხვევაში, თუ სესხი ადრეული ანგარიშსწორების საშუალებას იძლევა, ხოლო წინასწარ გადახდილი თანხა არსებითად წარმოადგენს ძირითად თანხას და დარიცხულ პროცენტს, გარდა ამისა, გონივრულ დამატებით ანაზღაურებას ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტისათვის. აქტივის ძირითადი თანხა არის სამართლიან ღირებულებას თავდაპირველი აღიარებისას გამოკლებული შემდგომი ძირითადი დაფარვები, ანუ გადახდები პროცენტის გარდა, რომელიც განისაზღვრება ეფექტური პროცენტის მეთოდით. ამ პრინციპის გამოწვევების სახით სტანდარტი ასევე ფარავს იმ ინსტრუმენტებს, რომლებსაც აქვთ წინასწარი გადახდის მახასიათებლები, რომლებიც აკმაყოფილებენ SPPI-ს შესასრულებლად შემდეგ პირობას: (i) აქტივი წარმოიქმნება პრემიით ან დისკონტით, (ii) წინასწარი გადახდის თანხა წარმოადგენს სახელშეკრულებო პარტიკულ თანხასა და დარიცხულ პროცენტს, ასევე გონივრულ დამატებით ანაზღაურებას ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტისათვის, და (iii) წინასწარი გადახდის მახასიათებლის სამართლიანი ღირებულება არ არის არსებითი საწყის აღიარებაში.

ჯგუფის საკრედიტო და სალიზინგო ხელშეკრულებები მოიცავს ჯვარედინი გაყიდვების მუხლებს, რომლებიც წარმოადგენს საპროცენტო განაკვეთის შემცირებას, როცა კლიენტი ჯგუფთან სხვა ხელშეკრულებებსაც აფორმებს ან აკმაყოფილებს გარკვეულ კრიტერიუმებს, როგორცაა მინიმალური ბრუნვის შენარჩუნება ჯგუფში გახსნილ მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე. ფულადი ნაკადების მოძრაობა SPPI არის იმ შემთხვევაში, თუ ამგვარი მუხლები უზრალოდ ამცირებს ჯგუფის მთლიანი მოგების მარჯვს ინსტრუმენტზე და არ არსებობს სხვა მახასიათებლები, რომლებიც არ შეესაბამება დაკრედიტების ძირითად პირობებს.

ჯგუფის საკრედიტო ხელშეკრულებებით შესაძლებელია საპროცენტო განაკვეთების კორექტირება გარკვეული მაკროეკონომიკური ან რეგულირების ცვლილებების საპასუხოდ. მენეჯმენტმა იმსჯელა და შეაფასა, რომ საბანკო სექტორში არსებული კონკურენცია და მსესხებლების მიერ სესხების რეფინანსირების პრაქტიკული შესაძლებლობა ხელს შეუშლის მას საპროცენტო განაკვეთების შეცვლაში და ბაზართან შედარებით უფრო მაღალი განაკვეთის დადგენაში; შესაბამისად, ფულადი ნაკადები შეფასდა, როგორც SPPI. ინსტრუმენტები, რომლებმაც ვერ გაიარეს SPPI ტესტი, აღიარებულია FVTPL- ით.

ფინანსური აქტივები - ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როცა ჯგუფი ამოწურავს ამოღების ყველა პრაქტიკულ ძალისხმევას და დაასკვნის, რომ ამოღების გონივრული მოლოდინი არ არსებობს. ჩამოწერა აღიარების შეწყვეტას ნიშნავს. იმის დასადგენად, რომ ამოღების გონივრული მოლოდინი არ არსებობს, შემდეგი მაჩვენებლები გამოიყენება: სესხების 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება და ჩამოწერის დღეს უზრუნველყოფის არარსებობა. ბანკი ასევე ჩამოწერს სესხებს, რომლებიც უზრუნველყოფილი იყო, მაგრამ ვადაგადაცილებული ვალდებულების აღსრულების პროცესი დასრულებულია და ყველა არსებული უზრუნველყოფა გაყიდულია აუქციონზე, ან დასაკუთრებულია.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

დარჩენილი არაუზრუნველყოფილი ვალდებულება ჩამოიწერება, მაშინაც კი, როცა ჩამოწერის მომენტისთვის ვალდებულების ვადაგადაცილებული ნაწილი არ არსებობს. ექსპერტული რეკომენდაციის მიხედვით, ჯგუფმა შეიმღება ჩამოწერის ის ფინანსური აქტივები, რომლებიც ჯერ კიდევ ექვემდებარება აღსრულების ღონისძიებას იმ დროისთვის, როცა ჯგუფი ხელშეკრულების მიხედვით ვადადამდგარი თანხების ამოღებას ცდილობს, მაგრამ არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი, ან მოსალოდნელი ამოღება უმნიშვნელოა დარჩენილ ვალდებულებასთან შედარებით.

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. ჯგუფი წყვეტს ფინანსური აქტივების აღიარებას, როცა ა) აქტივები გამოსყიდულია ან ამ აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება სხვაგვარადაა ამოწურული, ან ბ) ჯგუფს გასხვისებული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან ვალდებულების გადაკისრების შესახებ ხელშეკრულება აქვს დადებული და თან 1) ასევე ასხვისებს აქტივის ფლობის ყველა რისკს და სარგებელს ან 2) ფლობის ყველა რისკს და სარგებელს არც ასხვისებს და არც ინარჩუნებს, მაგრამ არც მათზე კონტროლს იტოვებს. კონტროლი ნარჩუნდება, როცა კონტრაგენტს არ აქვს აქტივის დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე სრულად გაყიდვის პრაქტიკული უნარი, გაყიდვაზე შეზღუდვების დაწესების საჭიროების გარეშე.

ფინანსური აქტივები - მოდიფიკაცია. ხანდახან ჯგუფი ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობებზე ხელახლა მოლაპარაკებას მართავს ან სხვაგვარად ცვლის მათ. ჯგუფი აფასებს, ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის მოდიფიკაცია მნიშვნელოვანია თუ არა, სხვა ფაქტორებს შორის შემდეგის გათვალისწინებით: ახალი სახელშეკრულებო პირობები, რომელიც მნიშვნელოვან ზეგავლენას ახდენს აქტივის რისკის პროფილზე (მაგალითად, მოგების წილი ან მოგება საკუთარ კაპიტალზე), საპროცენტო განაკვეთის მნიშვნელოვანი ცვლილება, ორი ან მეტი ფინანსური აქტივის აგრეგირება ერთ ფინანსურ აქტივად ან ფინანსური აქტივების სხვა ტიპის კონსოლიდაცია, ფინანსური აქტივები, რომელსაც არ აქვს წინასწარ განსაზღვრული ფულადი ნაკადები, ერთმანეთს ჩაანაცვლებს გრაფიკით ან პირიქით, როცა ფულად ნაკადებზე უფლებები თავდაპირველ კონტრაგენტებს შორის ამოიწურება იმის გამო, რომ თავდაპირველ დებიტორს ჩაანაცვლებს ახალი (თუ ორივე დებიტორი საერთო კონტროლის ქვეშ არაა), ცვლილება ვალუტის დენომინაციაში, ახალი უზრუნველყოფა ან კრედიტის გაზრდა, რაც მნიშვნელოვან ზეგავლენას ახდენს აქტივთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკთან, ან მნიშვნელოვანი სესხის გაცემა, როცა მსესხებელი არ არის ფინანსური სიძნელეების წინაშე.

თუ მოდიფიცირებული პირობები ძირეულად განსხვავდება, თავდაპირველი აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება იწურება, ჯგუფი თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას წყვეტს, და აღიარებს ახალ აქტივს სამართლიანი ღირებულებით. აღიარების თარიღი მიიჩნევა თავდაპირველი აღიარების თარიღად საბოლოოდ გაუფასურების გაანგარიშების მიზნებისთვის, ასევე იმის დადგენისთვის, ჰქონდა თუ არა ადგილი საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას.

სამართლიანი ღირებულებით აღიარებაშეწყვეტილი თავდაპირველი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალ, ძირეულად მოდიფიცირებულ აქტივს შორის განსხვავება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, თუ განსხვავების არსი მფლობელებთან კაპიტალის ტრანზაქციას არ მიეწერება.

ისეთ სიტუაციაში, სადაც აღიარების შეწყვეტა გამოწვეული იყო კონტრაგენტის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების გაკეთების უუნარობით, ჯგუფი თავდაპირველ და გადასინჯულ მოსალოდნელ ფულადი ნაკადების მოძრაობებს ერთმანეთს ადარებს, რითაც აფასებს, აქტივის რისკები და სარგებელი ძირეულად განსხვავდება თუ არა ხელშეკრულების მოდიფიკაციის შედეგად. თუ რისკები და სარგებელი ძირეულად არ იცვლება, მოდიფიცირებული აქტივი მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება თავდაპირველისგან და მოდიფიკაცია არ სრულდება აღიარების შეწყვეტით. ჯგუფი ხელახლა ანგარიშობს ბრუტო საბალანსო ღირებულებას მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით POCI ფინანსური აქტივების შემთხვევაში) და მოდიფიკაციის მოგებას ან ზარალს აღიარებს მოგებაში ან ზარალში.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები - გაანგარიშების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება, როგორც საბოლოოდ AC-ით დათვლილი, გარდა, 1) FVTPL-ით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებებისა: ეს კლასიფიკაცია ვრცელდება დერივატივებზე, რეალიზაციისთვის განკუთვნილ ფინანსურ ვალდებულებებზე (მაგ. ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიციებზე), შემსყიდველის მიერ აღიარებულ ვალდებულებებზე ბიზნესკომბინაციაში და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებზე, რომლებიც ასეთად აღიარდება თავდაპირველი აღიარებისას და 2) ფინანსური გარანტიების ხელშეკრულებების და სასესხო ვალდებულებებისა.

ფინანსური ვალდებულებები - აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება, როცა ისინი ამოიწურება (ანუ, როცა ხელშეკრულებაში დაფიქსირებული ვალდებულება მოიხსნება, გაუქმდება ან ვადა გაუვა).

ჯგუფსა და ჯგუფის სავალო ინსტრუმენტების თავდაპირველი კრედიტორებს შორის ძირეულად განსხვავებული პირობების ურთიერთგაცვლა, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების ძირეული მოდიფიკაციები აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების ამოწურვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები ძირეულად განსხვავდება, თუ ახალი პირობებით, ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება, მათ შორის გადახდილი საკომისიოები, მიღებული და თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული საკომისიოების გამოკლებით, სულ მცირე 10%-ით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულებისგან. ამასთან, გასათვალისწინებელია სხვა ხარისხობრივი ფაქტორები, როგორიცაა ინსტრუმენტის ვალუტა, საპროცენტო განაკვეთის ტიპების ცვლილება, ინსტრუმენტის ახალი კონვერსიის მახასიათებლები და სესხების კოვენანტების ცვლილება. თუ სავალო ინსტრუმენტების ურთიერთგაცვლა ან პირობების მოდიფიკაცია აღირიცხება, როგორც ამოწურული, შესაბამისი ხარჯები და საკომისიოები აღიარდება, როგორც ამოწურვის მოგების ან ზარალის ნაწილი. თუ ურთიერთგაცვლა და მოდიფიკაცია არ აღიარდება ამოწურვად, ვალდებულების საბალანსო ღირებულება კორექტირდება გაწეული ხარჯებით და საკომისიოებით და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების არსებობის დარჩენილ პერიოდზე.

ვალდებულებების მოდიფიკაცია, რომელიც არ სრულდება ამოწურვით, აღირიცხება, როგორც პროგნოზის ცვლილება, ამორტიზაციის უკანა თარიღით დარიცხვის კუმულაციური მეთოდის გამოყენებით, შესაბამისი მოგება ან ზარალი მოგება-ზარალში აღიარდება, თუ საბალანსო ღირებულებების განსხვავებების ეკონომიკური არსი მფლობელებთან კაპიტალის ტრანზაქციებს არ მიეწერება.

დაზღვევის ხელშეკრულების ვალდებულებები. დაზღვევის ხელშეკრულების ვალდებულებები მოიცავს გამოუშვებელი პრემიების რეზერვებს, ზარალების რეზერვებს და ვადაგაუსვლელ რისკს, ასევე გადამზღვევი კომპანიებისთვის გადასახდელ თანხებს. გამოუშვებელი პრემიების რეზერვი აღიარდება, როცა ფორმდება ხელშეკრულებები და პრემიები აღირიცხება, და მოგება-ზარალში ცხადდება, როგორც სადაზღვევო შემოსავალი ხელშეკრულების პირობით. ზარალების რეზერვები მოიცავს განცხადებულ ზარალებზე გაკეთებულ რეზერვების, გაწეულ, მაგრამ არა განცხადებულ ზარალებზე გაკეთებულ რეზერვებს, ზარალების დამუშავების ხარჯების რეზერვებს. განცხადებულ ზარალებზე გაკეთებული რეზერვები განისაზღვრება ინდივიდუალური შეფასებით. ზარალების დამუშავების ხარჯების და გაწეული, მაგრამ განუსაზღვრელი ზარალების განსაზღვრისას გამოიყენება აქტუარული მეთოდები. თითოეულ საანგარიშგებო დღეს, გამოუშვებელი პრემიის საბალანსო ღირებულება ანგარიშდება აქტიურ პოლისებზე დაზღვევის პერიოდის და პოლიცის ვადის გასვლამდე დარჩენილი დროის მიხედვით. ჯგუფი ვადაგაუსვლელ რისკებს აფასებს ცალკეული ბიზნესმიმართულებების ისტორიული ეფექტიანობის მიხედვით, რითაც საზღვრავს მოსალოდნელი ზარალების საერთო ცვლილებას. გამოუშვებელი პრემიის რეზერვს, ზარალების რეზერვებს და მოსალოდნელ ზარალებს შორის განსხვავება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში პრემიის დანაკლისის რეზერვის შექმნით.

გადამზღვევ კომპანიებზე გადასახდელი თანხები აღიარდება დარიცხვის მეთოდით და ანგარიშდება ამორტიზებული ღირებულებით.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფული და ფულის ეკვივალენტები. ფული და ფულის ეკვივალენტები ის მუხლებია, რომლებიც თავისუფლად კონვერტირდება ცნობილ ფულად თანხებად და რომელთა ღირებულების შეცვლის რისკი უმნიშვნელოა. ფული და ფულადი ეკვივალენტები მოიცავს ბანკთაშორის განთავსებებს და რეპო და უკურეპო ხელშეკრულებებს სხვა ბანკებთან, რომელთა დაფარვის თავდაპირველი ვადა სამ თვეზე ნაკლებია. თანხები, რომლებიც დაბლოკილია სამ თვეზე მეტი ხნით, ამოღებულია კატეგორიიდან „ფული და ფულის ეკვივალენტები“ როგორც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში, ისე ფულადი ნაკადების მოძრაობის განცხადების მიზნებისთვის. ფული და ფულის ეკვივალენტები AC-ით აღირიცხება, რადგან: 1) ისინი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ინკასაციისთვისაა განკუთვნილი და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს SPPI-ს, და 2) ისინი არ არის FVTPL-ის დანიშნულების.

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშში ასახული ჩეკების გადახდები წარმოადგენს ჯგუფის მიერ ფულისა და ფულის ეკვივალენტების ტრანზფერებს, მათ შორის, ჯგუფის კონტრაგენტების მიმდინარე ანგარიშებზე დარიცხულ ან დაკრედიტებულ და ჯგუფის მიერ ფლობილ თანხებს, მაგ., სესხის საპროცენტო შემოსავლებს ან სესხის ძირითად თანხას, რომლის ამოღება ხდება კლიენტის მიმდინარე ანგარიშიდან, ან პროცენტის დაფარვას ან სესხის გაცემებს, რომლებიც დაკრედიტდება კლიენტის მიმდინარე ანგარიშზე, რაც წარმოადგენს ფულს და ფულის ეკვივალენტებს კლიენტის პერსპექტივიდან.

სავალდებულო ფულადი სახსრები სებ-ში. სებ-ში განთავსებული სავალდებულო ფულადი სახსრების რეზერვი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით და წარმოადგენს საპროცენტო განაკვეთის მქონე სავალდებულო სარეზერვო დეპოზიტებს, რომელთა გამოყენებაც არ შეიძლება ჯგუფის ყოველდღიური საქმიანობის დაფინანსებისთვის და ამიტომ, ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშების მიზნებისთვის, არ მიიჩნევა ფულისა და ფულის ეკვივალენტების შემადგენელ ნაწილად.

მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ. მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ აღირიცხება, როცა ჯგუფი ფულს კონტრაგენტთა ბანკებში ავანსის სახით გადარიცხავს. მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, როცა: 1) მათი დანიშნულება სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მობილიზაციაა და ეს ნაკადები წარმოადგენს SPPI-ს, და 2) ისინი არ არის FVTPL-ის დანიშნულების.

ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში. ბიზნესმოდელიდან და ფულადი ნაკადების მახასიათებლებიდან გამომდინარე, ჯგუფი სავალო ფასიან ქაღალდებში გაკეთებულ ინვესტიციებს აკლასიფიცირებს, როგორც AC-ით, FVOCI-ით ან FVTPL-ით აღირიცხულს. სავალო ფასიანი ქაღალდები აღირიცხულია AC-ით, თუ მათი დანიშნულება სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მობილიზაციაა და როცა ეს ნაკადები წარმოადგენს SPPI-ს, და თუ ისინი თვითნებურად არ არის FVTPL დანიშნულების, სააღრიცხვო შეუსაბამობის მნიშვნელოვნად შემცირების მიზნით.

სავალო ფასიანი ქაღალდები აღირიცხულია FVOCI-ით, თუ მათი დანიშნულებაა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და გაყიდვა, როცა ასეთი ნაკადები წარმოადგენს SPPI-ს, და ამასთან ერთად არ არის FVTPL დანიშნულების. ამ აქტივებიდან საპროცენტო შემოსავალი იანგარიშება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მეთოდით პროგნოზირებული გაუფასურების რეზერვი აღიარდება წლის მოგება-ზარალში. საბალანსო ღირებულების ყველა სხვა ცვლილება აღიარდება OCI-ში. როცა სავალო ფასიანი ქაღალდის აღიარება წყდება, ადრე OCI-ში აღიარებული კუმულაციური მოგება ან ზარალი OCI-დან გადაკლასიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში აღირიცხება FVTPL-ით, თუ ისინი არ აკმაყოფილებს AC-ის ან FVOCI-ის კრიტერიუმებს. ჯგუფს ასევე შეუძლია ინვესტიციებს სავალო ფასიან ქაღალდებში FVTPL დანიშნულება მიანიჭოს თავდაპირველი აღიარებისას, თუ ამ ალტერნატივის არჩევა მნიშვნელოვნად შეამცირებს ბუღალტრულ შეუსაბამობას იმ ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს შორის, რომლებიც აღიარდება ან ანგარიშდება სხვადასხვა სააღრიცხვო საფუძვლებით.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში. ფინანსური აქტივები, რომლებიც შეესაბამება წილის

განსაზღვრებას ემიტენტის პერსპექტივიდან, ანუ ინსტრუმენტები, რომლებიც არ შეიცავს ნაღდი ფულის გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულებას და ეს ემიტენტის წმინდა აქტივებში ნარჩენი ინტერესის დასტურია, ჯგუფის მიერ მიიჩნევა წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციად. ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ითვლება FVTPL-ით, გარდა შემთხვევებისა, როცა თავდაპირველი აღიარებისას ჯგუფი წილობრივ ინვესტიციებს FVOCI დანიშნულებას ანიჭებს. ჯგუფის პოლიტიკაა, წილობრივ ინვესტიციებს FVOCI დანიშნულება მიანიჭოს, როცა ამ ინვესტიციებს სტრატეგიული დანიშნულება აქვს და არა მხოლოდ საინვესტიციო მოგების მიღების მიზნითაა აღრიცხული. როცა არჩევანი FVOCI-ის სასარგებლოდ კეთდება, სამართლიანი ღირებულების მოგება და ზარალი აღიარდება OCI-ით და საბოლოოდ არ გადაკლასიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში, მათ შორის არც გასხვისებისას. გაუფასურების ზარალი და მათი ამობრუნება, თუ ასეთი არის, არ ითვლება სამართლიან ღირებულებაში სხვა ცვლილებებისგან განცალკევებით. დივიდენდები კვლავ აღიარდება მოგება-ზარალში, როცა დგინდება ჯგუფის მიერ გადახდების მიღების უფლება, გარდა შემთხვევებისა, როცა ისინი ინვესტიციის ამოღებას წარმოადგენს და არა ამ ინვესტიციიდან მოგებას.

კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები. კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები ჩაიწერება, როცა ჯგუფი გასცემს ფულს კლიენტისგან მისაღები სესხის შესასყიდად ან წარმოშობისთვის. ბიზნესმოდელიდან და ფულადი ნაკადების მოძრაობის მახასიათებლებიდან გამომდინარე, ჯგუფი კლიენტებზე გაცემულ სესხებს და ავანსებს აკლასიფიცირებს ერთ-ერთ შემდეგ კატეგორიაში: 1) AC - სესხები, რომლებიც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მობილიზაციისთვისაა განკუთვნილი და ეს ნაკადები წარმოადგენს SPPI-ს და სესხები, რომლებსაც თვითნებურად არ მიენიჭება FVTPL დანიშნულება, და 2) FVTPL: სესხები, რომლებიც არ აკმაყოფილებს SPPI ტესტს ან სხვა AC ან FVOCI კრიტერიუმებს ითვლება FVTPL-ით. გაუფასურების რეზერვები განისაზღვრება საპროგნოზო ECL მოდელების მიხედვით. განმარტება 35 შეიცავს ინფორმაციას ECL გაანგარიშებაში გამოყენებული მონაცემების, ვარაუდების და პროგნოზების ტექნიკის შესახებ, მათ შორის ახსნას, თუ როგორ შეაქვს ჯგუფს საპროგნოზო ინფორმაცია ECL მოდელებში.

დასაკუთრებული უზრუნველყოფა. დასაკუთრებული უზრუნველყოფა წარმოადგენს ფინანსურ და არაფინანსურ აქტივებს, რომლებსაც ჯგუფი მიიღებს ვადაგადაცილებული სესხების სანაცვლოდ. თავდაპირველად აქტივები აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შეიტანება კატეგორიაში „შენობა-ნაგებობები და მოწყობილობა“, „სხვა ფინანსური აქტივები“, „საინვესტიციო ქონება“ ან „სასაქონლო-მატერიალური მარაგები“ სხვა აქტივებში, გააჩნია მათ ბუნებას და ჯგუფის მიზანს ამ აქტივების ამოღებასთან დაკავშირებით. საბოლოოდ, ისინი წინასწარ ითვლება და აღირიცხება ამ კატეგორიის აქტივებთან დაკავშირებული სააღრიცხვო პოლიტიკის თანახმად. დასაკუთრებული აქტივების მარაგები აღირიცხება უმცირესი ღირებულებით, ანუ წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით. სარეალიზაციო ან გრძელვადიან აქტივებთან და გასხვისების ჯგუფებთან დაკავშირებით სააღრიცხვო პოლიტიკას ჯგუფი იყენებს დასაკუთრებულ უზრუნველყოფაზე, როცა ამგვარი კლასიფიკაციისთვის შესაბამისი პირობები დაცულია საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

სასესხო ვალდებულებები. ჯგუფი გასცემს ვალდებულებებს სესხებზე. ეს ვალდებულებები გამოუთხოვადი ან გამოთხოვადია მხოლოდ მატერიალურ უარყოფით ცვლილებასთან მიმართებაში. ამგვარი ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, რაც როგორც წესი დასტურდება მიღებული საკომისიოებით. ეს თანხა ამორტიზდება წრფივი მეთოდით ვალდებულების არსებობის პერიოდში, გარდა სესხების წარმოშობის ვალდებულებებისა, თუ არის იმის ალბათობა, რომ ჯგუფი კონკრეტულ დაკრედიტების ხელშეკრულებას დადებს და არ მოელის ამ სესხის გაყიდვას წარმოშობიდან მოკლე ვადაში; ამგვარი სასესხო ვალდებულების საკომისიოები გადავადდება და შეიტანება სესხის საბალანსო ღირებულებაში თავდაპირველი აღიარებისას. თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, ვალდებულებები ითვლება 1) თავდაპირველი აღიარების თანხის დარჩენილი არაამორტიზებული ბალანსით, პლუს 2) ზარალის რეზერვის თანხით, რომელიც განისაზღვრება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელით, თუ ვალდებულება ითვალისწინებს სესხის გაცემას საბაზრო საპროცენტო განაკვეთზე ქვემოთ, რა შემთხვევაშიც დათვლა ხდება ამ ორი თანხიდან უმაღლესით.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სასესხო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ვალდებულებას. იმ

ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც მოიცავს როგორც სესხს ისე აუთვისებელ ვალდებულებას და როცა ჯგუფს არ შეუძლია ცალკე განსხვავოს აუთვისებელი ვალდებულების და სესხის კომპონენტის ECL, აუთვისებელი ვალდებულების ECL აღიარდება სესხზე ზარალის რეზერვთან ერთად. რამდენადაც კომბინირებული ECL-ები აჭარბებს სესხის ბრუტო საბალანსო ღირებულებას, ისინი აღიარებულია ვალდებულებად.

ფინანსური გარანტიები. ფინანსური გარანტიები მოითხოვს, რომ ჯგუფმა სპეციალური გადახდები გააკეთოს, რათა გარანტიის მფლობელს აუნაზღაუროს მის მიერ გაწეული ზარალი, რომელიც გამოიწვია კონკრეტული დებიტორის მიერ ვადადამდგარი ვალდებულების გაუსტუმრებლობამ სავალო ინსტრუმენტის თავდაპირველი ან მოდიფიცირებული პირობების თანახმად. ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, რისი დასტურიცაა მიღებული საკომისიოები. ეს თანხა ამორტიზდება წრფივი მეთოდით გარანტიის არსებობის პერიოდში.

თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, გარანტიები ითვლება, როგორც უმაღლესი მაჩვენებელი ამ სიდიდეებს შორის: 1) გარანტირებული პოზიციის ზარალის რეზერვის ოდენობა, რომელიც განისაზღვრება მოსალოდნელი ზარალის მეთოდით და 2) თანხის დარჩენილი არაამორტიზებული ნაწილი თავდაპირველი აღიარებისას. ამასთან, ECL ზარალის რეზერვი აღიარდება იმ მისაღები საკომისიოებისთვის, რომლებიც ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშში აღიარებულია, როგორც აქტივი.

შესრულების გარანტიები. შესრულების გარანტიები არის კონტრაქტები, რომლებიც ითვალისწინებს კომპენსაციას იმ შემთხვევებში, თუ მეორე მხარე ვერ შეასრულებს კონტრაქტით დაკისრებულ ვალდებულებას. ასეთი კონტრაქტებით არაფინანსური ეფექტიანობის რისკი გადაეცემა საკრედიტო რისკთან ერთად. ეფექტიანობის გარანტიები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ადასტურებს მიღებული საკომისიოები. ეს თანხა ამორტიზდება წრფივი მეთოდით გარანტიის არსებობის პერიოდში. თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, გარანტიები ითვლება, როგორც უმაღლესი მაჩვენებელი ამ სიდიდეებს შორის: 1) თანხის დარჩენილი არაამორტიზებული ნაწილი თავდაპირველი აღიარებისას და 2) თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კონტრაქტზე ანგარიშსწორებისთვის საჭირო დანახარჯის საუკეთესო წინასწარი შეფასება, დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებით. როცა ჯგუფს კონტრაქტით მინიჭებული აქვს უფლება, ეფექტიანობის გარანტიის კონტრაქტების ანგარიშსწორებისთვის გადახდილი თანხების ამოსაღებად მიმართოს კლიენტს, ეს თანხები გარანტიის მიმდინარეობის ზარალის ანაზღაურების გადაცემისას აღიარდება, როგორც აქტივი. ეს საკომისიოები აღიარდება მოგება-ზარალის „საკომისიო შემოსავლების“ კატეგორიაში.

საინვესტიციო ქონება. საინვესტიციო ქონება არის ქონება, რომელსაც ჯგუფი ფლობს გაქირავებიდან შემოსავლის მისაღებად ან კაპიტალის ღირებულების ზრდისთვის, ან ორივე მიზნით, და რომელიც ჯგუფის მიერ არ არის დაკავებული. საინვესტიციო ქონება მოიცავს აქტივებს მშენებლობის პროცესში, რომელიც მომავალში გამოიყენება საინვესტიციო ქონებად.

საინვესტიციო ქონება განცხადებულია თვითღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურების რეზერვი, სადაც საჭიროა. თუ არსებობს იმის მინიშნება, რომ საინვესტიციო ქონება შეიძლება გაუფასურდეს, ჯგუფი წინასწარ აფასებს იმ თანხას, რომელსაც რეალიზაციიდან ამოიღებს, როგორც უმაღლესს ამ სიდიდეებიდან: გამოყენების ღირებულებაზე უფრო მაღალი ღირებულებით და სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯებით.

საინვესტიციო ქონების საბალანსო ღირებულება იწერება ანაზღაურებადი ღირებულების სიდიდით, წლის მოგება-ზარალში გატარებით. წინა წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ამობრუნდება, თუ აქტივის ამოღებადი თანხის დასადგენად გაკეთებული წინასწარი შეფასებები მნიშვნელოვნად შეიცვალა.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ქირიდან მიღებული შემოსავალი წლის მოგება-ზარალში იწერება სხვა საოპერაციო შემოსავლის

კატეგორიაში.

ცვეთა. ცვეთა არ ვრცელდება მიწასა და მშენებლობაზე. შენობა-ნაგებობების და მოწყობილობის კატეგორიის სხვა მუხლებზე ცვეთა იანგარიშება წრფივი მეთოდით და მათი თვითღირებულება ან გადაფასებული თანხები მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის 50 წლის მანძილზე ნაწილდება მათ ნარჩენ ღირებულებაზე.

შენობა-ნაგებობები და მოწყობილობა. შენობა-ნაგებობები და მოწყობილობა განცხადდება თვითღირებულებით ან გადაფასებული თანხებით, როგორც ქვემოთაა აღწერილი, გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურების რეზერვი, სადაც საჭიროა.

საკმაო რეგულარულობით, შენობები გადაფასებას ექვემდებარება, რათა ზუსტად იყოს ცნობილი, რომ საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდება იმ ღირებულებისგან, რომელიც დადგინდებოდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სამართლიანი ღირებულების გამოყენებისას. საბალანსო ღირებულების ზრდა, რომელსაც გადაფასებისას აქვს ადგილი, კრედიტდება სხვა სრულ შემოსავალში და ზრდის გადაფასების ნამეტს კაპიტალში. შემცირება, რომელიც აოფსეტებს იმავე აქტივის წინა ზრდებს, აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და ამცირებს ადრე აღიარებულ გადაფასების ნამეტს კაპიტალში; ყველა სხვა შემცირება აღირიცხება წლის მოგება-ზარალში. შენობა-ნაგებობების და მოწყობილობის გადაფასების რეზერვი, რომელიც კაპიტალშია შეტანილი, პირდაპირ გადადის გაუნაწილებელ მოგებაში, როცა გადაფასების ნამეტი რეალიზდება აქტივის აქტიური მოხმარებიდან გამოსვლის ან გასხვისებისას.

თუ არ არსებობს სამართლიანი ღირებულების ბაზრიდან გამომდინარე მტკიცებულება, მაშინ სამართლიანი ღირებულება წინასწარ ფასდება შემოსავლის მიდგომის გამოყენებით. მენეჯმენტმა განაახლა მიწის და შენობების საბალანსო ღირებულება, რომელიც დაითვალა საანგარიშო პერიოდის ბოლოდ გადაფასების მოდელის გამოყენებით, ბაზრიდან გამომდინარე მტკიცებულებით და კმაყოფილია, რომ განახლებული სამართლიანი ღირებულების დასაბუთებისთვის საკმარისი საბაზრო მტკიცებულება არსებობს.

მცირე შეკეთებების ხარჯები და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები მათი გაწვევისას ტარდება. შენობა-ნაგებობების და მოწყობილობის დიდი ნაწილების ან კომპონენტების გამოცვლის ხარჯები კაპიტალიზაციას გადის, გამოცვლილი ნაწილი კი აღირიცხება, როგორც აქტიური მოხმარებიდან გამოსული.

თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, მენეჯმენტი აფასებს, არის თუ არა შენობა-ნაგებობების და მოწყობილობის გაუფასურების რამე ნიშნები. თუ არის, მენეჯმენტი წინასწარ აფასებს ამოსაღები თანხის ოდენობას, რომელიც განისაზღვრება, როგორ აქტივის სამართლიანი ღირებულების უმაღლეს მაჩვენებელს გამოკლებული გასაყიდი ხარჯები და ღირებულების გამოყენებული სიდიდე. საბალანსო ღირებულება მცირდება ამოსაღებ თანხამდე და წლის მოგება-ზარალში აღიარდება გაუფასურების ზარალი იმ ოდენობით, რომ აჭარბებდეს კაპიტალში აღიარებულ გადაფასების ნამეტს.

აქტივზე წინა წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ამობრუნდება, თუ დაფიქსირდება ცვლილებები ღირებულების გამოყენებული სიდიდის ან სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გასაყიდი ხარჯების პროგნოზირებისთვის გამოყენებულ მაჩვენებლებში.

გასხვისებისას მიღებული მოგება ან ზარალი, რომელიც დადგინდება შემოსული თანხის საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით, აღიარდება წლის მოგება-ზარალში (სხვა ოპერაციულ შემოსავალში ან ხარჯებში).

ცვეთა. ცვეთა არ ვრცელდება მიწასა და მშენებლობაზე. შენობა-ნაგებობების და მოწყობილობის კატეგორიის სხვა მუხლებზე ცვეთა იანგარიშება წრფივი მეთოდით და მათი თვითღირებულება ან გადაფასებული თანხები მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე ნაწილდება მათ ნარჩენ ღირებულებაზე:

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში

შენობა-ნაგებობები	50
საოფისე და კომპიუტერული ტექნიკა	5
სალიზინგო ქონების გაუმჯობესება	1 to 7
ავტოტრანსპორტი	5
აქტივების გამოყენების უფლება	1 to 10

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის ის საპროგნოზო თანხა, რომელსაც ჯგუფი აქტივის რეალიზაციიდან ამჟამად მიიღებდა, გამოკლებული გასხვისების შესაძლო ხარჯები, თუ აქტივი უკვე ასაკიანია და იმ მდგომარეობაშია, რომ მოსალოდნელია, სასარგებლო მომსახურების ვადის ბოლო პერიოდი ჰქონდეს. აქტივების ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო მოხმარების ვადა განიხილება და თუ საჭიროა კორექტირდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

არამატერიალური აქტივები. ჯგუფის არამატერიალურ აქტივებს აქვს განსაზღვრული სასარგებლო გამოყენების ვადა და უმთავრესად მოიცავს კაპიტალიზირებულ კომპიუტერულ პროგრამებს და ლიცენზიებს. შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები კაპიტალიზდება კონკრეტული პროგრამული უზრუნველყოფის შემდგომი და სასარგებლო მდგომარეობაში მოყვანისას. პროგრამული უზრუნველყოფის შემუშავების ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ არის დაკავშირებული ჯგუფის მიერ კონტროლირებად, იდენტიფიცირებად და უნიკალურ პროგრამულ უზრუნველყოფასთან, აისახება როგორც არამატერიალური აქტივები, თუ კი არსებობს დამატებითი ეკონომიკური სარგებლის მოპოვების ალბათობა, რომელიც აღემატება გაწეულ ხარჯებს.

კაპიტალიზებული ხარჯები არის გარე კონტრაქტორების მიერ პროგრამული უზრუნველყოფის შემუშავების მომსახურების მისაღებად გაწეული ხარჯები. კომპიუტერულ პროგრამებთან დაკავშირებული სხვა ყველა ხარჯი, მაგალითად მათი ტექნიკური მომსახურება, აღირიცხება ამგვარი ხარჯების გაღებისას. კაპიტალიზებულ კომპიუტერულ პროგრამებს ამორტიზაცია ერიცხება წრფივი მეთოდით მოსალოდნელი სასარგებლო გამოყენების ვადაში, რომელიც 10 წელს შეადგენს.

იჯარის აღრიცხვა, როცა ჯგუფი მოიჯარე 2019 წლის 1 იანვრიდან. ჯგუფს იჯარით აღებული აქვს ოფისი და შენობები. იჯარით აღებული ქონება აღიარდება, როგორც აქტივების გამოყენების უფლება და შესაბამისი ვალდებულება იმ დღეს, როცა იჯარით აღებული ქონება ჯგუფის მიერ გამოსაყენებლად მზადაა. თითოეული საიჯარო გადასახდელი განაწილებულია ვალდებულებასა და ფინანსურ ხარჯს შორის. ფინანსური ხარჯი ტარდება მოგება-ზარალში იჯარის პერიოდის განმავლობაში, რითაც დგინდება ვალდებულების დარჩენილი ნაწილის მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი თითოეული პერიოდისთვის. აქტივის გამოყენების უფლება აღიარდება თვითღირებულებით და მისი ცვეთა განისაზღვრება აქტივის სასარგებლო გამოყენების ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმცირესი ღირებულებით, წრფივი მეთოდით.

იჯარიდან გამომდინარე ვალდებულებები თავდაპირველად ანგარიშდება მიმდინარე ღირებულებით. საიჯარო ვალდებულებები მოიცავს შემდეგი სალიზინგო გადახდების წმინდა მიმდინარე ღირებულებას:

- ფიქსირებული გადახდები (მათ შორის არსებითი ფიქსირებული გადახდები), გამოკლებული მისაღები საიჯარო შეღავათები, თუ ასეთი არის;
- ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომელიც ინდექსს ან განაკვეთს ეფუძნება;
- ის თანხები, რომლებიც მოიჯარემ უნდა გადაიხადოს ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში;
- შესყიდვის ოფციის ფასი თუ მოიჯარე გონივრულად დარწმუნებულია რომ ამ ოფციას გამოიყენებს, და
- იჯარის შეწყვეტისთვის დაწესებული ჯარიმების გადახდები, თუ იჯარის პირობები ითვალისწინებს მოიჯარის მიერ ამ ოფციის გამოყენებას.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

იჯარის გადახდა დისკონტირდება იჯარის საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ეს განაკვეთი ვერ დადგინდა, გამოიყენება მოიჯარის დამატებითი მსესხებლის განაკვეთი, ანუ ის განაკვეთი, რომელსაც

მოიჯარე გადაიხდიდა მსგავსი ღირებულების აქტივის შესაძენად თანხის სესხების შემთხვევაში, მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მსგავსი პირობებით.

აქტივების გამოყენების უფლება ანგარიშდება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს შემდეგს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველი გაანგარიშების თანხა;
- დაწყების დღემდე ან ამ დღეს გადახდილი იჯარის თანხა, გამოკლებული რაიმე საიჯარო შეღავათი;
- რაიმე თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯი, და
- აღდგენის ხარჯები.

ზემოხსენებულიდან გამონაკლისის სახით, ჯგუფი მოკლევადიან იჯარებს და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებს აღრიცხავს საიჯარო გადახდის საოპერაციო ხარჯად აღიარებით, წრფივი მეთოდით.

საიჯარო პირობების განსაზღვრისას, ჯგუფის მენეჯმენტი ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტს და გარემოებას, რომელიც ქმნის ვადის გაგრძელების ოფციის ეკონომიკურ სტიმულს, ან არ იყენებს შეწყვეტის ოფციას. ვადის გაგრძელების ოფციები (ან შეწყვეტის ოფციის შემდგომი პერიოდები) საიჯარო პირობებში შედის თუ არსებობს გონივრული დარწმუნება, რომ იჯარა გაგრძელდება (ან არ შეწყდება).

ამგვარი შეფასება გადაიხედება, თუ ადგილი ექნება მნიშვნელოვან მოვლენას ან გარემოებათა მნიშვნელოვან ცვლილებას, რომელიც გავლენას მოახდენს ამ შეფასებაზე და რომელიც მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება.

ჯგუფის მიერ საოპერაციო იჯარების აღრიცხვა, როცა ჯგუფი მოიჯარეა 2019 წლის 1 იანვრამდე. როცა ჯგუფი არის მოიჯარე ისეთ საიჯარო ხელშეკრულებაში, რომელიც არ ითვალისწინებს ფლობის რისკების და სარგებლის მოიჯარედან ჯგუფზე გადაცემას, იჯარის მთლიანი გადახდა ხარჯად ტარდება წლის მოგება-ზარალში (ქირის ხარჯი) წრფივი მეთოდით იჯარის პერიოდის განმავლობაში.

სხვა შეთანხმებებით გათვალისწინებული იჯარები დაცალკევდება, თუ ა) მოვალეობის შესრულება დამოკიდებულია კონკრეტული აქტივის ან აქტივების გამოყენებაზე და ბ) შეთანხმება ითვალისწინებს აქტივის გამოყენების უფლების გადაცემას.

საოპერაციო იჯარის აღრიცხვა, როცა ჯგუფი მოიჯარეა. როცა ხდება აქტივების იჯარით გაცემა საოპერაციო იჯარის ფარგლებში, მისაღები იჯარის თანხა აღიარდება როგორც შემოსავალი ქირიდან წრფივი მეთოდით იჯარის პერიოდის განმავლობაში.

ფინანსური ლიზინგის აღრიცხვა როცა ჯგუფი მეიჯარეა 2019 წლის 1 იანვრამდე. როცა ჯგუფი არის მეიჯარე ისეთ ხელშეკრულებაში, რომელიც ითვალისწინებს ფლობის რისკების და სარგებლის ჯგუფზე გადაცემას, იჯარით აღებული აქტივები იჯარის დასაწყისის დღეს კაპიტალიზდება შენობა-ნაგებობების და მოწყობილობის კატეგორიაში იჯარას დაქვემდებარებული აქტივის სამართლიან ღირებულებასა და მინიმალური საიჯარო გადასახდელის მიმდინარე ღირებულებას შორის უმცირესი ღირებულებით. თითოეული სალიზინგო გადასახდელი ნაწილდება ვალდებულებასა და დაფინანსების ხარჯებს შორის, რითაც დგინდება დარჩენილი დაფინანსების ნაშთის მუდმივი განაკვეთი. პროცენტის ხარჯი აღიარდება წლის მოგება-ზარალში იჯარის პერიოდის განმავლობაში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ფინანსური ლიზინგით მიღებული აქტივების ცვეთა მიმდინარეობს სასარგებლო გამოყენების პერიოდის განმავლობაში ან უფრო ხანმოკლე საიჯარო ვადით თუ ჯგუფი გონივრულად არაა დარწმუნებული, რომ იჯარის ვადის ბოლოს ის ამ აქტივის მფლობელობას მიიღებს.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლები. როდესაც ჯგუფი არის მეიჯარე იჯარის ხელშეკრულების მიხედვით, რომელიც გადაცემს მფლობელობასთან დაკავშირებულ ყველა რისკებს

და სარგებელს მოიჯარეს, იჯარით გადაცემული აქტივები აისახება როგორც მისაღები ფინანსური იჯარა და აისახება სამომავლო იჯარის გადასახადების მიმდინარე ღირებულებით. ფინანსური იჯარის დებიტორული დავალიანება თავდაპირველად აღიარდება დასაწყისში (იჯარის ვადის დაწყებისთანავე) თავდაპირველად დაწესებული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით (იჯარის ხელშეკრულების ადრინდელი თარიღი და მხარეების მიერ კონტრაქტის ძირითადი დებულებების მიღების თარიღი).

მთლიანი მისაღები შემოსავლებისა და დღევანდელი ღირებულების სხვაობა წარმოადგენს არაგამომუშავებულ ფინანსურ შემოსავალს. აღნიშნული შემოსავალი ექვემდებარება აღიარებას იჯარის ვადის განმავლობაში წმინდა ინვესტიციების (დაბეგვრამდე) მეთოდის გამოყენებით, რომელიც ასახავს მოგების მუდმივ პერიოდულ ნორმას. იჯარის ორგანიზებასთან და მოლაპარაკების ჩატარებასთან დაკავშირებული დამატებითი ხარჯები შედის ფინანსური იჯარის დებიტორული დავალიანების პირველად შეფასებაში და ამცირებს იჯარის პერიოდში აღიარებულ მოგების თანხას. იჯარის ფინანსური მოგება ცალკე მუხლად აისახება წლიურ მოგება-ზარალში და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშში.

საკრედიტო დანაკარგების რეზერვის აღიარება ხორციელდება საერთო ECL (მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები) მოდელის შესაბამისად, გამარტივებული მიდგომით, მთელი სასიცოცხლო პერიოდის ECL-ით. ECL-ი დგინდება იგივე მეთოდით, რაც სესხებისათვის და ავანსებისათვის, რომლების შეფასება ხდება AC (ამორტიზირებული ღირებულების)-ით და აღირიცხება სარეზერვო ანგარიშით დებიტორული დავალიანების სუფთა საბალანსო ღირებულების ჩამოწერისათვის მოყვანილი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების ღირებულებაში, ფინანსური იჯარით გათვალისწინებული დისკონტირებული საპროცენტო განაკვეთით. სამომავლო სავარაუდო ფულადი ნაკადები ასახავს ფულად ნაკადებს, რომლებიც შეიძლება გაჩნდეს იჯარას დაქვემდებარებული აქტივების შეძენა-გაყიდვების შედეგად.

სარეალიზაციოდ კლასიფიცირებული გრძელვადიანი აქტივები (ან გასხვისების ჯგუფები).

გრძელვადიანი აქტივები და გასხვისების ჯგუფები, რომლებიც შეიძლება მოიცავდეს როგორც გრძელვადიან, ისე მოკლევადიან აქტივებს, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში აისახება, როგორც „გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები“, თუ მათი საბალანსო ღირებულების ამოღება შესაძლებელია გაყიდვის შედეგად, მათ შორის აქტივების მფლობელი შვილობილ კომპანიაზე კონტროლის დაკარგვის შემდეგ, საანგარიშო პერიოდის დასრულებიდან 12 თვის განმავლობაში.

აქტივები ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, თუ ყველა შემდეგი პირობა დაკმაყოფილებულია: (ა) აქტივების დაუყოვნებლივ რეალიზაცია შესაძლებელია მიმდინარე მდგომარეობაში; (ბ) ჯგუფის მენეჯმენტმა დაამტკიცა და დაიწყო მყიდველის პოვნის აქტიური პროგრამა (გ) აქტივების გასაყიდად შეთავაზება აქტიურად მიმდინარეობს გონივრულ ფასად; (დ) გაყიდვა მოსალოდნელია ერთ წლის განმავლობაში; და ე) ნაკლებად მოსალოდნელია, რომ გაყიდვების გეგმაში შეტანილი იქნება მნიშვნელოვანი ცვლილებები ან, რომ გეგმა უკან იქნება გამოთხოვილი. გრძელვადიანი აქტივები და გასხვისების ჯგუფები, რომლებიც მიმდინარე პერიოდის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში კლასიფიცირებულია, როგორც გასაყიდად გამიზნული, ხელახალ კლასიფიკაციას ან ფინანსური მდგომარეობის შედარებით ანგარიშში ხელახალ ასახვას არ ექვემდებარება რათა აისახოს მიმდინარე პერიოდის ბოლოს კლასიფიკაცია.

სარეალიზაციოდ განკუთვნილი გასხვისების ჯგუფები მთლიანობაში ანგარიშდება მათი უმცირესი საბალანსო ღირებულებით და სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯებით.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ვალდებულებები სხვა ბანკების მიმართ. სხვა ბანკების მიმართ ვალდებულებები იწერება, როცა ფული ან სხვა აქტივები გაიცემა ჯგუფზე კონტრაგენტი ბანკების მხრიდან. არაწარმოებული ვალდებულება

აღირიცხება AC-ით. თუ ჯგუფი შეისყიდის მის საკუთარ ვალს, ვალდებულება მოიხსნება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშებიდან და ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა შეიტანება ვალის ადრეული გაუქმებით გამოწვეულ მოგებაში ან ზარალში.

კლიენტთა ანგარიშები. კლიენტთა ანგარიშები არის ფიზიკური პირების, სახელმწიფო ან კორპორაციული კლიენტების არაწარმოებული ვალდებულებები და აღირიცხება AC-ით.

სხვა ნასესხები სახსრები. სხვა ნასესხები სახსრები მოიცავს საერთაშორისო და ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მოზიდულ საკრედიტო რესურსებს, რომლებიც აღირიცხება AC-ით.

სუბორდინირებული ვალი. სუბორდინირებული ვალის გადახდა შეიძლება ლიკვიდაციის დროს, როცა სხვა უფრო მაღალი პრიორიტეტის კრედიტორების მიმართ არსებული ვალდებულებები შესრულებულია. სუბორდინირებული ვალი აღირიცხება AC-ით.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, სავალუტო ხელშეკრულებების, საპროცენტო განაკვეთების ფიუჩერსების, ფორვარდული გარიგებების, სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთების სვოპების და სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის ოფციონების ჩათვლით, სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება.

ჯგუფი ახდენს კონტრაგენტ ბანკებთან არსებული სესხების ოფსეტირებას ვალუტების უერთიერთგაცვლის მიზნით. იურიდიული თვალსაზრისით განცალკევებული ასეთი სესხები აგრეგირდება და აღირიცხება, როგორც ერთი წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი (სავალუტო სვოპი), სადაც 1) სესხები გაიცემა ერთდროულად, 2) ჰყავთ ერთი და იგივე კონტრაგენტი, 3) არის ერთი და იგივე რისკის ქვეშ და 4) არ არსებობს ასეთი ტრანზაქციების ცალკე სტრუქტურირების ბიზნეს-საფუძველი, რაც ასევე მიიღწეოდა ერთი ტრანზაქციით.

ყველა წარმოებული ინსტრუმენტი აღირიცხულია აქტივების სახით, როცა სამართლიანი ღირებულება დადებითი რიცხვია, და ვალდებულების სახით, როცა სამართლიანი ღირებულება უარყოფითი რიცხვია. წარმოებული ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების ცვლილებები შეიტანება წლის მოგება-ზარალში (მოგებას გამოკლებული დანაკარგები წარმოებულზე). ჯგუფი არ იყენებს ჰეჯირების აღრიცხვას.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშებაში გათვალისწინებულია იმ კანონმდებლობის თანახმად, რომელიც ძალაშია, ან ძირითადად ძალაშია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის. მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს და გადავადებულ გადასახადს და აღიარდება წლის მოგება-ზარალში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როცა ის აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში, რადგან ის უკავშირდება ტრანზაქციებს, რომლებიც ასევე აღიარებულია იმავე ან სხვა პერიოდში სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში.

მიმდინარე გადასახადი არის თანხა, რომელიც გადასახდელია საგადასახადო ორგანოებისთვის, ან ამოსაღებია მათგან, მიმდინარე და წინა პერიოდების დაბეგვრად მოგებასთან ან დანაკარგებთან დაკავშირებით. დაბეგვრადი მოგება ან ზარალი ეყრდნობა წინასწარ შეფასებებს, თუ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ავტორიზებულია შესაბამის საგადასახადო ორგანოებში გაგზავნამდე. გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა ჩაიწერება ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯების კატეგორიაში.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გადავადებული მოგების გადასახადი აღირიცხება საგადასახადო ზარალის გადასატანებისთვის საბალანსო უწყისის ვალდებულების მეთოდის გამოყენებით და ფინანსური ანგარიშგების

მიზნებისთვის აქტივების და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზასა და მათ საბალანსო ღირებულებებს შორის დროებითი განსხვავებების გამოყენებით.

თავდაპირველი აღიარების გათავისუფლების მიხედვით, გადავადებული გადასახადები არ აღირიცხება აქტივის ან ვალდებულების თავდაპირველი აღიარების დროებითი განსხვავებებისთვის ისეთ ტრანზაქციებში, რომელიც არ არის ბიზნესის კომბინაცია, თუ ტრანზაქცია, როცა თავდაპირველად აღირიცხება, არ ახდენს გავლენას არც აღირიცხვაზე და არც დასაბეგრ მოგებაზე.

გადავადებული გადასახადის ნაშთები ითვლება იმ საგადასახადო განაკვეთებით, რომლებიც ძალაშია ან ძირითადად ძალაშია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, და რომლებიც მოსალოდნელია, რომ ძალაში იქნება იმ პერიოდში, როცა დროებითი განსხვავებები ამობრუნდება ან საგადასახადო ზარალის გადასატანების ათვისება მოხდება. გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები განეტოვდება მხოლოდ ჯგუფის ცალკეული კომპანიების შიგნით.

იჯარის გადახდებისთვის გადასახადები გამოქვითვა ნაწილდება გამოყენების უფლების მქონე აქტივის ცვეთასა და საიჯარო ვალდებულების პროცენტის ხარჯს შორის. შედეგად, ახალი იჯარის თავდაპირველი აღიარებისას, სადაც ჯგუფი მოიჯარეა, დროებითი განსხვავებები არ წარმოიშობა.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები გაქვითვადი დროებითი განსხვავებების და საგადასახადო ზარალის გადასატანებისთვის აღირიცხება მხოლოდ იმდენად, რამდენადაც არის ალბათობა, რომ იქნება მომავალი დაბეგვრადი მოგება, რომლიდანაც მოხდება გაქვითვა.

გადავადებული მოგების გადასახადი არ აღიარდება შესყიდვისშემდგომ გაუნაწილებელ მოგებაზე და სხვა შესყიდვისშემდგომ ცვლილებებზე შვილობილი კომპანიების რეზერვებში, როცა ჯგუფი აკონტროლებს შვილობილი კომპანიის დივიდენდების პოლიტიკას და როცა არის ალბათობა, რომ პროგნოზირებად მომავალში განსხვავება არ ამობრუნდება დივიდენდების სახით ან სხვაგვარად.

ვალდებულებების და ხარჯების რეზერვები. ვალდებულებების და ხარჯების რეზერვები განუსაზღვრელი ვადის ან ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებებია. ისინი დაირიცხება, როცა ჯგუფს აქვს წარსულის მოვლენებით გამოწვეული მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, როცა არის ალბათობა, რომ ვალდებულების გასასტუმრებლად საჭირო გახდება ეკონომიკური სარგებლის სახით არსებული რესურსების გადინება და როცა შეიძლება ვალდებულების სანდო ოდენობის განსაზღვრა.

სააქციო კაპიტალი. ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. უშუალოდ ახალი აქციების ან ოფციონების გამოშვებასთან დაკავშირებული დამატებითი ხარჯები ნაჩვენებია კაპიტალში, როგორც გამოქვითვა მიღებული ანაზღაურებიდან, დაბეგვრის გარეშე. გამოშვებული აქციების ნომინალური ღირებულების ზემოთ მიღებული სამართლიანი ღირებულების თანხა იწერება კაპიტალში, როგორც საემისიო შემოსავალი.

დივიდენდები. დივიდენდები იწერება კაპიტალში იმ პერიოდში, როცა ისინი დეკლარირდება. ბანკის კანონით მოთხოვნილი სააღრიცხვო დოკუმენტები წარმოადგენს მოგების განაწილების და სხვა ასიგნებების საფუძველს.

საპროცენტო მოგების და ხარჯის აღიარება. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი იწერება ყველა სავალო ინსტრუმენტისთვის, გარდა FVTPL-ით აღრიცხული ინსტრუმენტებისა, დარიცხვის მეთოდით და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ამ მეთოდით გადავადდება მხარეთა შორის კონტრაქტის საფუძველზე გადახდილი ან მიღებული ყველა საკომისიო, (როგორც საპროცენტო მოგების და ხარჯის ნაწილი) რომელიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი ნაწილია, ტრანზაქციის ხარჯები და ყველა სხვა პრემია და დისკონტი.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთზე მიბმული საკომისიოები მოიცავს წარმოშობის საკომისიოებს, რომლებიც კომპანიამ მიიღო ან გადაიხადა ფინანსური აქტივის შექმნასთან ან შესყიდვასთან ან ფინანსური ვალდებულების ემისიასთან დაკავშირებით, მაგალითად ასეთია გადახდისუნარიანობის

შეფასების საკომისიო, გარანტიების ან უზრუნველყოფის შეფასების და ჩაწერის საკომისიო, ინსტრუმენტის პირობებზე მოლაპარაკების და ტრანზაქციის დოკუმენტების დამუშავების საკომისიო. ჯგუფის მიერ საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით გაცემული სესხებისთვის მიღებული სახელშეკრულებო ვალდებულების საკომისიოები ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ნაწილია, თუ არსებობს იმის ალბათობა, რომ ჯგუფი კონკრეტულ სასესხო ხელშეკრულებას გააფორმებს და არ მოეღოს ამ სესხის გაყიდვას მისი წარმოშობიდან მოკლე პერიოდში. ჯგუფი სასესხო ვალდებულებების FVTPL-ით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების დანიშნულებას არ ანიჭებს.

იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც წარმოშობილი ან შესყიდული საკრედიტო რისკითაა გაუფასურებული, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც ადისკონტებს მოსალოდნელ ფულადი ნაკადების მოძრაობას (მათ შორის თავდაპირველად მოსალოდნელ საკრედიტო რისკების დანაკარგებს) სამართლიან ღირებულებაზე თავდაპირველი აღიარებისას (როგორც წესი, წარმოდგენილია შესასყიდი ფასით). შედეგად, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი კორექტირებულია საკრედიტო რისკის მიხედვით.

საპროცენტო შემოსავალი იანგარიშება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გავრცელებით ფინანსური აქტივების ბრუტო საბალანსო ღირებულებაზე 1) იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც საკრედიტო რისკით გაუფასურდა (მე-3 ეტაპის), რომლებზეც საპროცენტო შემოსავალი იანგარიშება AC-ზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გავრცელებით, ECL რეზერვის გამოკლებით, და 2) იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შესყიდული ან წარმოშობილი საკრედიტო რისკითაა გაუფასურებული, რისთვისაც საწყისი საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ვრცელდება AC-ით.

საკომისიო შემოსავალი. საკომისიო შემოსავალი აღიარდება დროის განმავლობაში წრფივი მეთოდით მომსახურების გაწევის პარალელურად, როცა კლიენტი ერთდროულად მიიღებს და მოიხმარს ჯგუფის მუშაობის შედეგად მიღებულ სარგებელს. ამგვარი შემოსავალი მოიცავს ანგარიშის წარმოების პერიოდულ საკომისიოებს, ანგარიშის მომსახურების საკომისიოებს და ა.შ. ცვლადი საკომისიოები აღიარდება მხოლოდ იმდენად, რამდენადაც მენეჯმენტი გადაწყვეტს, რომ არსებობს დიდი ალბათობა, რომ მნიშვნელოვანი ამობრუნება არ მოხდება.

სხვა საკომისო შემოსავალი აღიარდება ისეთ დროს, როცა ჯგუფი დააკმაყოფილებს ეფექტიანობის ვალდებულებას, როგორც წესი, მიმდინარე ტრანზაქციის შესრულების შემდეგ. მიღებული ან მისაღები საკომისიოს თანხა წარმოადგენს იმ მომსახურების ტრანზაქციის ფასს, რომელიც აშკარად ეფექტიანობის მოვალეობის შესრულებას წარმოადგენს. ამგვარი შემოსავალი მოიცავს კლიენტის სახელით უცხოური ვალუტის ყიდვის ან გაყიდვის ორგანიზების საკომისიოს, საგადახდო ტრანზაქციების დამუშავების საკომისიოს, ნაღდი ფულით ანგარიშსწორების საკომისიოს, ინკასაციის ან ნაღდი ფულის განაწილების საკომისიოს, ასევე მესამე მხარესთან მოლაპარაკებით ან ამ მოლაპარაკებაში მონაწილეობით გამოწვეულ საკომისიოს, მაგალითად სესხების, აქციების ან სხვა ფასიანი ქაღალდების შესყიდვის შესახებ, ან ბიზნესის ყიდვის ან გაყიდვის შესახებ. სესხების სინდიცირების საკომისიოები აღიარდება შემოსავლად, როცა სინდიკაცია დასრულებულია და ჯგუფი თავისთვის არ იტოვებს სესხის არცერთ ნაწილს, ან იტოვებს ნაწილს იმავე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, რაც სხვა წევრებისთვისაა განსაზღვრული.

წმინდა სადაზღვევო შემოსავლები. წმინდა გამოშვებული სადაზღვევო პრემიები აღიარდება პოლისის გაცემისას და და მიიღება პროპორციულად შესაბამისი პოლისის ვადის პერიოდში. გამოშვებული პრემიები ასახავს პერიოდის განმავლობაში დაწყებულ საქმეს და გამორიცხავს გაყიდვებიდან წარმოშობილ გადასახადებს ან მოსაკრებლებს.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გამოუშვებელი პრემიების რეზერვები. მოზიდული პრემიების ის პროპორცია, რომელიც მომდევნო პერიოდებს მიეწერება, გადავადდება, როგორც გამოუშვებელი პრემია. გამოუშვებელი პრემიის რეზერვის ცვლილება მოგება-ზარალში გადაიტანება იმ თანმიმდევრობით, რომლითაც შემოსავალი აღიარდება რისკის პერიოდში, ან ანუიტეტებისთვის მოსალოდნელი სარგებლის გადახდის მიხედვით.

წმინდა სადაზღვევო ზარალები. სადაზღვევო ზარალები, რომლებიც დადგა, მოიცავს პერიოდში მომხდარ ზარალით გამოწვეულ დანაკარგებს, სულერთია, განცხადებულია თუ არა, მათ შორის, მათი მოგვარების ხარჯებს და სხვა ამოღებას და წინა პერიოდების აუნაზღაურებელი ზარალების კორექტირებას. ზარალების მოგვარების ხარჯებში შედის შიდა და გარე ხარჯები, რომლებიც გაიწევა ზარალებზე მოლაპარაკებების და მათ ანაზღაურებასთან დაკავშირებით, როგორცაა ოჯახის ექიმების ხელფასები. შიდა ხარჯებში შედის ზარალების დეპარტამენტის ყველა პირდაპირი ხარჯი და ზარალების ფუნქციასთან უშუალოდ დაკავშირებული ზოგადადმინისტრაციული ხარჯების ნაწილი.

უცხოური ვალუტის გაყიდვა და ყიდვა და ვალუტის კონვერტაცია. ჯგუფი ყიდის და ყიდულობს ვალუტებს. ტრანზაქციები სრულდება ჯგუფის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსებით, რომლებიც განსხვავდება კონკრეტული დღის ოფიციალური სპოტ კურსებისგან. ოფიციალურ განაკვეთებსა და ჯგუფის განაკვეთებს შორის განსხვავებები აღიარებულია, როგორც შემოსავლებს გამოკლებული უცხოური ვალუტის ვაჭრობით გამოწვეული დანაკარგები დროის იმ მონაკვეთში, როცა კონკრეტული აღსრულების ვალდებულება კმაყოფილდება.

უცხოურ ვალუტაში გადაანგარიშება. ჯგუფის თითოეული კონსოლიდირებული ბიზნესერთეულის ფუნქციური ვალუტა არის იმ უშუალო ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც ეს ბიზნესერთეული მოღვაწეობს. ბანკის და მისი შვილობილი კომპანიების ფუნქციური ვალუტა, ასევე ჯგუფის საპრეზენტაციო ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი. ("GEL").

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები თითოეული ბიზნესერთეულის ფუნქციურ ვალუტაში გადაანგარიშდება სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსით შესაბამისი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. ტრანზაქციებზე ანგარიშსწორებით და ფულადი აქტივების და ვალდებულებების თითოეული ბიზნესერთეულის ფუნქციურ ვალუტაში სებ-ის წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური გაცვლითი კურსით გადაანგარიშებით გამოწვეული სავალუტო მოგება და დანაკარგები აღიარდება წლის მოგება-ზარალში (როგორც უცხოურ ვალუტაში გადაანგარიშების მოგებას გამოკლებული დანაკარგები). წლის ბოლოს არსებული კურსებით გადაანგარიშება არ ეხება არაფულად მუხლებს, რომლებიც ანგარიშდება ისტორიული ღირებულებით.

არაფულადი მუხლები, რომლებიც უცხოურ ვალუტაში სამართლიანი ღირებულებით ითვლება, მათ შორის წილობრივი ინვესტიციები, გადაანგარიშდება იმ გაცვლითი კურსის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია სამართლიანი ღირებულების დადგენის დღეს.

გაცვლითი კურსის ცვლილებების ეფექტები არაფულად მუხლებზე, რომელიც უცხოურ ვალუტაში სამართლიანი ღირებულებით ითვლება, იწერება, როგორც მათი სამართლიანი ღირებულების მოგება ან ზარალი.

ჯგუფის ბიზნესერთეულებს შორის სესხები და მასთან დაკავშირებული საკურსო მოგება ან დანაკარგები გამოირიცხება კონსოლიდაციის დროს.

2019 წლის 31 დეკემბერს უცხოური ვალუტის ნაშთების გადაანგარიშებისას გამოყენებული მთავარი გაცვლითი კურსი იყო USD 1 = GEL 2.8677 (2018: USD 1 = GEL 2.6766), EUR 1 = GEL 3.2095 (2018: EUR 1 = GEL 3.0701).

3 ძირითადი საღირებვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ოფსეტირება. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ოფსეტირება და წმინდა თანხის განცხადება ხდება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როცა არსებობს აღიარებული თანხების ოფსეტირების კანონის ძალის მქონე უფლება და არის ან წმინდად ანაზღაურების, ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციის და ვალდებულების ანაზღაურების განზრახვა. ასეთი ოფსეტირების უფლება ა) არ უნდა იყოს პირობითი მომავლის მოვლენაზე და ბ) უნდა

იყოს კანონის ძალის მქონე ყველა ჩამოთვლილ გარემოებაში: 1) ჩვეულებრივ პირობებში საქმიანობისას, 2) დეფოლტის შემთხვევაში და 3) გადახდისუუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

თანამშრომელთა ხარჯები და დაკავშირებული დაგროვებითი სქემები. ხელფასები, ანაზღაურებული წლიური შვებულება და ბიულეტენი, ბონუსები და არაფულადი ბენეფიტები დაირიცხება იმ წელს, როცა შესაბამისი მომსახურება გაიწევა ჯგუფის თანამშრომლების მიერ. ჯგუფს არ აქვს იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, გააკეთოს საპენსიო ან მსგავსი ბენეფიტური გადახდები, გარდა კანონით დადგენილი დაგროვებითი სქემისა.

წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდა. წილობრივი ინსტრუმენტებით შედგენილი საკომპენსაციო გეგმის თანახმად, ჯგუფი იღებს მომსახურებებს მენეჯმენტისგან, როგორც ჯგუფის წილობრივი ინსტრუმენტების ანაზღაურებას. წილობრივი ინსტრუმენტების გაცემის სანაცვლოდ მიღებული თანამშრომელთა მომსახურებების სამართლიანი ღირებულება აღიარდება ხარჯად. ხარჯად გასაწერი მთლიანი თანხა განისაზღვრება გრანტად გაცემული წილობრივი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების მიხედვით, რომელიც გამორიცხავს არასაბაზრო სერვისის და ეფექტიანობის მინიჭების (უფლების გადაცემის) პირობების გავლენას. არასაბაზრო მინიჭების პირობები შეტანილია მისანიჭებელი წილობრივი ინსტრუმენტების რაოდენობის შესახებ ვარაუდებში. ხარჯად გაწერილი მთლიანი თანხა აღიარდება მინიჭების პერიოდში; ეს ის პერიოდია, როცა აქციებზე უფლების გადაცემის ყველა კონკრეტული პირობა უნდა დაკმაყოფილდეს. საბალანსო უწყისის თითოეულ თარიღზე ჯგუფი გადასინჯავს თავის წინასწარ შეფასებებს არასაბაზრო პირობებით მისანიჭებელი წილობრივი ინსტრუმენტების რაოდენობის შესახებ. ის აღიარებს თავდაპირველი პროგნოზების გადასინჯვის ზეგავლენას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, მოგებაზე ან ზარალზე, რასაც კაპიტალში შესაბამისი კორექტირება მოჰყვება. კაპიტალის ზრდა დარიცხულ აქციებზე, წილობრივი ანგარიშსწორების სქემებიდან გამომდინარე, აღირიცხება აქციებით ანგარიშსწორების რეზერვის კატეგორიაში. აქციებზე უფლების გადაცემის პირობების დაკმაყოფილებისას, აქციებით ანგარიშსწორების რეზერვი (რომელიც გადაცემულ აქციებს მიეწერება) გადაიტანება სააქციო კაპიტალში და სამისიო შემოსავალში.

ფინანსური აქტივების მოდიფიკაცია. როცა ფინანსური აქტივები განიცდის მოდიფიკაციას ხელშეკრულების მიხედვით (ანუ მათზე ხელახალი მოლაპარაკების შედეგად), ჯგუფი აფასებს, ეს მოდიფიკაცია არსებითია თუ არა და დასრუდება თუ არა თავდაპირველი აქტივის აღიარების შეწყვეტით და ახალი აქტივის სამართლიანი ღირებულებით აღიარებით. ეს შეფასება ძირითადად ემყარება ხარისხობრივ ფაქტორებს, რაც შესაბამის სააღრიცხვო პოლიტიკაშია აღწერილი და მოსაზრებების ჩამოყალიბებას მოითხოვს. კერძოდ, ჯგუფი მოსაზრებებს აყალიბებს იმის გადაწყვეტისას, უნდა შეწყდეს თუ არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ხელახლა მოლაპარაკებული სესხების აღიარება და უნდა მოხდეს თუ არა ახალი აღიარებული სესხების მიჩნევა საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად მათი თავდაპირველი აღიარებისას. აღიარების შეწყვეტის მსჯელობა დამოუკიდებელია იმაზე, იცვლება თუ არა რისკები და სარგებელი, ანუ მოსალოდნელი (და არა სახელშეკრულებო) ფულადი ნაკადების მოძრაობის ცვალებადობა, ამგვარი მოდიფიკაციების შედეგად. მენეჯმენტმა გადაწყვიტა, რომ რისკები და სარგებელი არ იცვლება ამგვარი სესხების მოდიფიცირების შედეგად და შესაბამისად, ძირითადად ყველა ამგვარი მოდიფიკაციისას, არც სესხების აღიარება წყდება და არც მათი ამოღება ხდება სარედიტო რისკით გაუფასურებულის ეტაპიდან.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ჩამოწერის პოლიტიკა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება იმ შემთხვევაში, როცა ჯგუფი ამოწურავს ამოღების ყველა პრაქტიკულ ძალისხმევას და დაასკვნის, რომ ამოღების გონივრული მოლოდინი არ არსებობს. მოსაზრებების ჩამოყალიბება ესაჭიროება იმ ფულადი ნაკადების მოძრაობის დადგენას, რისთვისაც ამოღების გონივრული მოლოდინი არ არსებობს. იმის დასადგენად, რომ ამოღების გონივრული მოლოდინი არ არსებობს, მენეჯმენტმა შემდეგი მაჩვენებლები

გაითვალისწინა: სესხების 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება, ლიკვიდაციის ან გაკოტრების პროცედურების არსებობა, ჩატარებული ამოღების ღონისძიებების არსებობა, რის შედეგადაც უზრუნველყოფა აღარ არსებობს.

წარმოებულების და გარკვეული სხვა ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება. იმ ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაცია, რომლებიც იმ ვარაუდებზე დაყრდნობით შეფასდა, რომლებიც არ ემყარება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს, იხილეთ განმარტება 42-ში.

ფინანსური ლიზინგი და ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური აქტივების გადატანების და არაფინანსური აქტივების მესამე მხარეზე იჯარით გაცემის კლასიფიკაციის შეფასებისას, მენეჯმენტი მსჯელობს, რათა დაადგინოს, ხდება თუ არა მხარეებზე ფინანსური აქტივების და იჯარით გაცემული აქტივების ფლობის მნიშვნელოვანი რისკების და სარგებლის გადაცემა, კერძოდ, რომელი რისკი და სარგებელია ყველაზე მნიშვნელოვანი და რას წარმოადგენს არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი.

დაკავშირებულ მხარეთა შორის ოპერაციების თავდაპირველი აღიარება. ჯგუფი თავისი ჩვეულებრივი საქმიანობის დროს აწარმოებს ოპერაციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. IFRS 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას სამართლიან ღირებულებაზე დაყრდნობით. მსჯელობით დგინდება ამ ტრანზაქციების ფასი საბაზრო თუ არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთებითაა მინიჭებული, როცა ამგვარი ტრანზაქციებისთვის არ არსებობს აქტიური ბაზარი. განსჯის საფუძველი დაუკავშირებელ მხარეებთან მსგავსი ტიპის ტრანზაქციებზე ფასის დადგენა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზია. განმარტება 44 განიხილავს დაკავშირებულ მხარეთა ნაშთების პირობებს.

აქციონერისგან მიღებული სუბორდინირებული სესხების აღრიცხვა. აქციონერმა ("Xinjiang Hualing Industry & Trade (Group) Co Ltd") ჯგუფს 4900 ათასი აშშ დოლარის სუბორდინირებული სესხები გამოუყო, 7% წლიური ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით, რომლის გადახდაც უნდა მოხდეს წელიწადში ერთხელ 2026 წლამდე.

სესხი თავდაპირველად აღიარდა და შემდგომში აისახა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში ამორტიზებული სახელშეკრულებო ღირებულებით. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების პირობები გამჟღავნებულია განმარტება 44-ში.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების პრეზენტაცია ლიკვიდობის მიხედვით. ჯგუფს არ გააჩნია მკაფიოდ გამოვლენილი ოპერაციული ციკლი და შესაბამისად მიმდინარე და გრძელვადიან აქტივებს და ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ცალკე არ წარადგენს. ნაცვლად ამისა, აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია ლიკვიდობის რიგითობით. ფინანსური ინსტრუმენტების ანალიზი მოსალოდნელი ვადიანობის მიხედვით იხ. განმარტება 38-ში. ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში მოცემულია ინფორმაცია იმ თანხებზე, რომელთა ამოღებაც ან ანგარიშსწორებაც მოსალოდნელია საანგარიშო პერიოდის გასვლიდან თორმეტ თვემდე და მის შემდეგ, იმ მუხლებზე, რომელიც არ არის გაანალიზებული განმარტება 38-ში.

. 3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ბაზისბანკის ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშების განმარტებები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	31 დეკ 2019			31 დეკ 2018		
	ამოსაღები ან საანგარიშსწ. თანხები			ამოსაღები ან საანგარიშსწ. თანხები		
	12 თვის განმავლ. საანგ. პერიოდ. შემდ.	საანგ. პერიოდ. შემდ.	სულ	12 თვის განმავლ. საანგ. პერიოდ. შემდ.	საანგ. პერიოდ. შემდ.	სულ
	განმავლ. საანგ. პერიოდ. შემდ.	გასვლ. 12 თვის შემდ.		განმავლ. საანგ. პერიოდ. შემდ.	გასვლ. 12 თვის შემდ.	
ათასი ლარი						
აქტივები						
ფული და ფულის ეკვივალ.	248,700	-	248,700	132,500	-	132,500
სავალდ. რეზ. სებ-ში	177,989	-	177,989	170,443	-	170,443
მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ	7,186	-	7,186	-	-	-
ინვესტიციები სავალდ. ფას ქაღ	85,901	116,668	202,569	85,727	89,963	175,690
ინვესტიციები წილობრივ ფას ქაღ	-	63	63	-	63	63
კლიენტებზე გაც. სესხ და ავანსები	331,298	653,696	984,994	305,268	595,535	900,803
ფინანსური ლიზინგი კლიენტებზე	149	2,977	3,126	89	-	89
დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლ	8,798	-	8,798	4,194	-	4,194
საინვესტიციო კონტა	-	959	959	-	1,572	1,572
მოგების გადასახადის მიმდ ავანსი	1,472	-	1,472	5	-	5
სხვა ფინანსური აქტივები	1,061	143	1,204	649	134	783
სხვა აქტივები	1,332	29,283	30,615	1,339	16,110	17,449
შენიშნა ნაგებობები და მოწყობილობა	-	27,016	27,016	-	26,457	26,457
არამატერიალური აქტივები	-	2,199	2,199	-	1,382	1,382
გამოყ. უფლ მქონე აქტივები	-	3,536	3,536	-	-	-
სარეალიზაციო გრძელვად აქტივები	486	-	486	4,249	111	4,360
მთლიანი აქტივები	864,372	836,540	1,700,912	704,463	731,327	1,435,790
ვალდებულებები						
ვალდ. სხვა ბანკ მიმართ	183,984	-	183,984	100,196	-	100,196
კლიენტთა ანგარიშები	717,211	51,660	768,871	665,093	62,328	727,421
სხვა ნასესხები სახსრები	235,880	193,046	428,926	194,943	150,839	345,782
სალიზინგო ვალდებულებები	3,737	-	3,737	-	-	-
სადაზღვევო ვალდებულებები	8,828	-	8,828	4,531	-	4,531
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	2,557	-	2,557	1,822	-	1,822
მოგების გადასახ მიმდ ვალდებულ	-	-	-	1,647	-	1,647
გადავად მოგ გადასახ ვალდებ	-	1,854	1,854	-	1,671	1,671
ვალდებულ და ხარჯ რეზერვები	1,010	-	1,010	374	-	374
სხვა ვალდებულებები	3,097	-	3,097	2,812	-	2,812
სუბორდინირებული ვალი	-	14,410	14,410	-	-	-
მთლიანი ვალდებულებები	1,156,304	260,970	1,417,274	971,418	214,838	1,186,256

4 კრიტიკული სააღრიცხვო პროგნოზები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების დროს

ჯგუფი აკეთებს პროგნოზებს და ვარაუდებს, რომლებიც გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ და ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშებში აღიარებულ თანხებზე და მომდევნო ფინანსური წლის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე. წინასწარი შეფასებები და მოსაზრებები მუდმივ განხილვას გადის და ითვალისწინებს მენეჯმენტის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის იმ მომავალი მოვლენების მოლოდინებს, რომლებიც იმ გარემოებებში გონივრულად მიიჩნევა. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში, მენეჯმენტი ასევე აყალიბებს მოსაზრებებს, გარდა საპროგნოზო შეფასებებისა. ქვემოთ იხილავთ იმ მოსაზრებებს, რომელთაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს კონსოლიდირებულ და ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშებში აღიარებულ თანხებზე, ასევე იმ პროგნოზებს, რომელთაც მომავალ ფინანსურ წელს აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელოვანი კორექტირების გამოწვევა შეუძლია:

ECL შეფასება. ECL-ების შეფასება მნიშვნელოვანი პროგნოზია, რომელიც მოიცავს მეთოდოლოგიის დადგენას, მოდელების და მონაცემების გამოყენებას. ECL მეთოდოლოგია დეტალურად მოცემულია განმარტება 38-ში. საკრედიტო ზარალის რეზერვზე დიდი ზეგავლენა შემდეგ კომპონენტებს აქვს: დეფოლტის განსაზღვრება, SICR, დეფოლტის ალბათობა, (PD) რისკი დეფოლტის შემთხვევაში (EAD) და ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD), ასევე მაკროეკონომიკური სცენარის მოდელებს. ჯგუფი რეგულარულად გადასინჯავს და ამტკიცებს მოდელებს და მათში გამოყენებულ კომპონენტებს, რათა შეამციროს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის პროგნოზებისა და საკრედიტო ზარალის ფაქტობრივ გამოცდილებას შორის განსხვავება.

ECL-ის გაზომვისთვის ჯგუფმა დამხმარე საპროგნოზო ინფორმაცია გამოიყენა, კერძოდ, მაკროეკონომიკის პროგნოზირების მოდელი, რომელსაც საქართველოს ეროვნული ბანკი (სებ) აქვეყნებს. ამ სცენარის მოდელებია: საბაზისო სცენარი, ოპტიმისტური და პესიმისტური სცენარები. სებ-ის რეკომენდაციით, ჯგუფი 50% წონას ანიჭებს საბაზისო სცენარს, და 25-25%-ს ოპტიმისტურს და პესიმისტურს. ECL-ის დონესთან და მათთვის მინიჭებულ წონებთან კორელაციაში მყოფი ყველაზე მნიშვნელოვანი საპროგნოზო ინფორმაცია 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის შემდეგია:

ცვლადი	სცენარი	მინიჭებული წონა	ვარაუდი წლისთვის:		
			2020	2021	2022
სამომხმარებლო ფასების ინდექსის ინფლაცია	საბაზისო	50%	4.00%	2.50%	3.00%
	ოპტიმისტური	25%	3.50%	3.00%	3.00%
	პესიმისტური	25%	5.00%	4.00%	3.00%
რეალური მშპ-ის ზრდის ტემპი	საბაზისო	50%	4.50%	5.00%	5.00%
	ოპტიმისტური	25%	5.50%	5.50%	5.00%
	პესიმისტური	25%	2.50%	4.00%	4.50%
ნომინალური ეფექტური გაცვლითი კურსის განაკვეთი NEER (1995=100)	საბაზისო	50%	260.1	264.8	269.5
	ოპტიმისტური	25%	271.1	276.5	276.5
	პესიმისტური	25%	233	240	247.2
უმრავი ქონების ფასების ინდექსი ლარში (YoY)	საბაზისო	50%	104	102.5	103
	ოპტიმისტური	25%	103.5	103	103
	პესიმისტური	25%	97	103	103
GEL/USD ნომინალური გაცვლითი კურსი (YoY)	საბაზისო	50%	97	97	97
	ოპტიმისტური	25%	90	97	100
	პესიმისტური	25%	115	95	95
ქვეყნის სუვერენული რისკის პრემია %	საბაზისო	50%	2.5	2.5	2.5
	ოპტიმისტური	25%	2.5	2.5	2.5
	პესიმისტური	25%	4	2.5	2.5

4 კრიტიკული სააღრიცხვო პროგნოზები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების დროს (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბრის პროგნოზები და მინიჭებული წონები იყო შემდეგი:

ცვლადი	სცენარი	მინიჭებული წონა	ვარაუდი წლისთვის:		
			2019	2020	2021
სამომხმარებლო ფასების ინდექსის ინფლაცია	საბაზისო	50%	2.90%	3.00%	3.00%
	ოპტიმისტური	25%	3.40%	3.20%	3.00%
	პესიმისტური	25%	4.50%	4.00%	3.00%
რეალური მშპ-ის ზრდის ტემპი	საბაზისო	50%	5.00%	5.00%	5.00%
	ოპტიმისტური	25%	6.00%	5.50%	5.00%
	პესიმისტური	25%	2.00%	2.50%	3.50%
ნომინალური ეფექტური გაცვლითი კურსის განაკვეთი NEER (2010=100)	საბაზისო	50%	125.45	125.45	125.45
	ოპტიმისტური	25%	132.99	136.98	136.98
	პესიმისტური	25%	116.65	110.82	113.06
უძრავი ქონების ფასების ინდექსი ლარში (2018=100)	საბაზისო	50%	102.90	103.00	103.00
	ოპტიმისტური	25%	103.40	103.20	103.00
	პესიმისტური	25%	95.00	100.00	105.00
ქვეყნის სუვერენული რისკის პრემია პროცენტულად	50%	2.60	2.60	2.60	50%
	25%	2.60	2.60	2.60	25%
	25%	4.10	3.60	2.60	25%

საბაზისო საპროგნოზო მაკროეკონომიკურ ვარაუდებში წონის ცვლილება 10%-ით პესიმისტურის მხარეს, ECL-ის 138 ათასი ლარით ზრდას გამოიწვევდა 2019 წლის 31 დეკემბრის (2018 წლის 31 დეკ: 63 ათასი ლარით) შესაბამისი ცვლილება პესიმისტურისკენ კი ECL-ს 6 ათასი ლარით შეამცირებდა 2019 წლის 31 დეკემბრის (2018 წლის 31 დეკემბრის: 34 ათასით)

დეფოლტის ალბათობის პროგნოზის 10% ზრდა 2019 წლის 31 დეკემბრის მთლიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის რეზერვს 311 ათასი ლარით გაზრდიდა (2018 წლის 31 დეკემბრის 394 ათასი). 2019 წლის 31 დეკემბრის დეფოლტის ალბათობის პროგნოზის 10%-იანი შემცირება მთლიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის რეზერვს 307 ათასი ლარით შეამცირებდა (2018 წლის 31 დეკემბრის: 418 ათასი ლარით)

LGD პროგნოზის 10% ზრდა 2019 წლის 31 დეკემბრის მთლიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის 863 ათასი ლარით ზრდით დასრულდებოდა (2018 წლის 31 დეკ: 565 ათასი) LGD პროგნოზის 10% შემცირება 2019 წლის 31 დეკემბრის მთლიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის 716 ათასი ლარით შემცირებით დასრულდებოდა (2018 წლის 31 დეკემბრის: 565 ათასი)

LGD ქვედა ზღვარს ბანკი იყენებს LGD ღირებულების წინასწარი შეფასებისთვის. LGD ქვედა ზღვარის 10%-იანი ზრდა ან კლება 2019 წლის 31 დეკემბრის მთლიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის 258 ათასი ლარით ზრდით ან კლებით დასრულდებოდა (2018 წლის 31 დეკ: 300 ათასი ლარით ზრდა ან კლება).

5 ახალ ან განახლებულ სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებზე გადასვლა

IFRS 16 "ლიზინგი" ეს სტანდარტი ჯგუფმა 2019 წლის 1 იანვრიდან მიიღო გარკვეული გამარტივებებით და გამოწვევებით და 2018 წლის საანგარიშგებო პერიოდისთვის შედარებითი მონაცემები ხელახლა არ განუცხადებია, როგორც ეს სტანდარტი 16-ის გარდამავალი დებულებითაა ნებადართული. ახალი სალიზინგო მოთხოვნებით წარმოშობილი რეკლასიფიკაცია და კორექტირება შესაბამისად აღიარდება, როგორც 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით გაუნაწილებელი მოგების საწყისი ნაშთის კორექტირება.

მე-16 სტანდარტის მიღებისას ჯგუფმა სალიზინგო ვალდებულებები აღიარა იმ იჯარასთან მიმართებაში, რომელიც მან წარსულში IAS 17-ის მიხედვით მიაკუთვნა ოპერაციულ იჯარას. ეს ვალდებულებები გაანგარიშდა დარჩენილი საიჯარო გადასახდელების მიმდინარე ღირებულებით და დადისკონტა მოიჯარის დამატებითი მსესხებლის განაკვეთით 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. მოიჯარის დამატებითი მსესხებლის საშუალო შეწონილი განაკვეთი მიესადაგა 2019 წლის 1 იანვარს არსებულ საიჯარო ვალდებულებებს და 6%-ით განისაზღვრა.

IFRS 16 -ის პირველად გამოყენებისას ჯგუფმა სტანდარტით ნებადართული შემდეგი საშუალებები გამოიყენა:

- გონივრულად მსგავსი მახასიათებლების მქონე იჯარის პორტფელს ერთი სადისკონტო განაკვეთი მიუსადაგა;
- დაეყრდნო წინა შეფასებებს იმის შესახებ, ზარალიანია თუ არა იჯარა როგორც გაუფასურების შემოწმების ჩატარების ალტერნატივა - 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ზარალიანი კონტრაქტები არ ყოფილა.
- 12 თვეზე ნაკლები ნარჩენი ვადის მქონე ოპერაციული იჯარა 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით აღრიცხა როგორც მოკლევადიანი იჯარა.
- გამოყენების უფლების მქონე აქტივის გაანგარიშებისას თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯები გამორიცხა თავდაპირველი გამოყენების დღეს და
- თავისი შეხედულებით განსაზღვრა საიჯარო ვადა იმ ხელშეკრულებებში სადაც არის იჯარის გაგრძელების ან შეწყვეტის ოფცია.

ჯგუფმა ასევე ამჯობინა აღარ გადაეფასებინა არის ან შეიცავს თუ არა კონტრაქტი იჯარას თავდაპირველი გამოყენებისას. ნაცვლად ამისა გადასვლის თარიღამდე დადებული ხელშეკრულებებისთვის ჯგუფი დაეყრდნო მის შეფასებებს, რომელიც IAS 17, „იჯარა“, და IFRIC 4 „იმის განსაზღვრა, შეთანხმება შეიცავს თუ არა იჯარას“ მიხედვით გააკეთა.

იმ იჯარებისთვის, რომლებიც ადრე ფინანსურ ლიზინგად იქნა კლასიფიცირებული, ჯგუფმა იჯარის აქტივი და ვალდებულება აღიარა როგორც გამოყენების უფლების მქონე აქტივის საბალანსო ღირებულება, ხოლო იჯარის ვალდებულება - შესაბამისად გამოყენების პირველი დღიდან. IFRS 16 სტანდარტის გაანგარიშების პრინციპები 2019 წლის 1 იანვრიდან ამოქმედდა.

5 ახალ ან გადამუშავებულ სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებზე გადასვლა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული საოპერაციო იჯარის ვალდებულებების და 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით აღიარებული საიჯარო ვალდებულების რეკონსილაცია (განმარტება 40) :

ათასი ლარი	1 იანვარი 2019
მომავლის მინიმალური საიჯარო გადახდები არაგაუქმებადი* ოპერაციული იჯარებისთვის 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სულ (განმარტება 40)	-
ფინანსური ლიზინგის ვალდებულებები აღიარებული 2018 წლის 31 დეკემბრის	-
მომავლის საიჯარო გადახდები რომლებიც წარმოიშვა გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციების სხვადასხვაგვარად აღრიცხვის შედეგად	327
მომავლის ცვლადი საიჯარო გადახდები რომლებიც ინდექსს ან განაკვეთს ეფუძნება	2,602
მიმდინარე ღირებულებაზე დისკონტირების ეფექტი	(388)
საიჯარო ვალდებულება აღიარებული 2019 წლის 1 იანვ მდგ	2,541
გამოყ უფლ მქონე აქტივები აღიარებული 2019 წლის 1 იანვ მდგ	2,541

* არაგაუქმებადი იჯარები მოიცავს ისეთ მუხლებს რომლებიც გაუქმებას ექვემდებარება მხოლოდ: ა) რაიმე დისტანციური გაუთვალისწინებელი შემთხვევის დადგომისას, ბ) მეიჯარის ნებართვით, გ) თუ მოიჯარე იმავე ან ეკვივალენტურ აქტივზე ახალ საიჯარო ხელშეკრულებას დადებს იმავე მეიჯარესთან, ან დ) მოიჯარის მიერ დამატებითი თანხის გადახდისას, როცა იჯარის დასაწყისში იჯარის გაგრძელება გონივრულად ზუსტია.

სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებამ 2019 წლის 1 იანვრის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშის შემდეგ მუხლებზე მოახდინა ზეგავლენა.

ათასი ლარი	განმარტება	IFRS 16 გავლენა
გამოყ უფლ მქონე აქტ ზრდა	18	2,541
საიჯარო ვალდებულებების ზრდა	23	2,541

გამოყენების უფლების მქონე ასოცირებული აქტივები გაანგარიშდა იჯარის ვალდებულების ტოლი თანხით და დაკორექტირდა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საბალანსო უწყისში აღიარებულ იჯარასთან დაკავშირებით წინასწარ გადახდილი ან დარიცხული საიჯარო თანხით. ისეთი წამგებიანი საიჯარო კონტრაქტები რომლებიც მოითხოვდა გამოყენების უფლების მქონე აქტივების კორექტირებას საწყისი გამოყენების დღეს, არ იყო.

გამოყენების უფლების მქონე აღიარებული აქტივები შემდეგი ტიპის აქტივებს უკავშირდება:

ათასი ლარი	31 დეკ 2019	1 იანვ 2019
ქონება საკუთარი გამოყენებისთვის	3,535	2,541
გამოყ უფლ მქონე აქტივები სულ	3,535	2,541

5 ახალ ან გადამუშავებულ სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებზე გადასვლა (გაგრძელება)

IAS 12-ში შეტანილი ცვლილებები, მოგების გადასახადები, რომელიც შედის 2015-2017 წლის IFRS ციკლის წლიურ გაუმჯობესებაში. ჯგუფმა მიიღო ცვლილებები IAS 12-ში, „მოგების გადასახადები“, ის ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან. ამ ცვლილებების შედეგად, მუდმივ ინსტრუმენტებზე განაწილების საგადასახადო შეღავათები, რომლებიც IFRS-ით კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი, მაგრამ საგადასახადო მიზნებისათვის ითვლება ვალდებულებებად, აღარ არის აღიარებული პირდაპირ კაპიტალში, არამედ მოგებაში ან ზარალში, რადგან ეს საგადასახადო შეღავათები პირდაპირ უკავშირდება იმ წარსულ გარიგებებს ან მოვლენებს, რომელთაც უზრუნველყვეს გასანაწილებელი მოგების გამომუშავება, მფლობელებისთვის გადანაწილების ნაცვლად. ჯგუფს არ აქვს საგადასახადო შეღავათები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2018: ნული).

შემდეგი გადამუშავებული სტანდარტები ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ ჯგუფზე რაიმე არსებითი გავლენა არ მოუხდენია:

- IFRIC 23 "გაურკვევლობა მოგების გადასახადის აღრიცხვის შესახებ" (გამოქვეყნდა 2017 წლის 7 ივნისს და ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრის ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).
- წინასწარი გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით - ცვლილებები IFRS 9-ში (გამოიცა 2017 წლის 12 ოქტომბერს და ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრის ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).
- IAS 28-ში შეტანილი ცვლილებები „გრძელვადიანი ინტერესები ასოცირებულ და ერთობლივ საწარმოებში“ (გამოიცა 2017 წლის 12 ოქტომბერს და ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრის ან მას შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის).
- IFRS-ების 2015-2017 წლის ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება - ცვლილებები IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 და IAS 23 (გამოიცა 2017 წლის 12 დეკემბერს და ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრის ან მას შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის).
- IAS 19-ში შეტანილი ცვლილებები „ცვლილებების შეტანის, შეკვეცის ან ანგარიშსწორების დაგეგმვა“ (გამოიცა 2018 წლის 7 თებერვალს და ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრის ან მას შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის).

6 ახალი ბუღალტრული განცხადებები

გამოიცა გარკვეული ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც სავალდებულოა 2020 წლის 1 იანვრის ან შემდგომ პერიოდში დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის, და რომლებიც ჯგუფს ჯერ ადრინადად არ მიუღია.

ვალდებულებების მოკლე ან გრძელვადიანად კლასიფიკაცია - IAS 1-ში შეტანილი ცვლილებები (გამოიცა 2020 წლის 23 იანვარს და ძალაში შედის 2022 წლის 1 იანვრის ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ეს მცირე მასშტაბის ცვლილებები განმარტავს, რომ ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც მოკლე და გრძელვადიანი და ეს დამოკიდებულია იმ უფლებებზე, რომლებიც საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის არსებობს. ვალდებულებები გრძელვადიანია იმ შემთხვევაში, თუ სუბიექტს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს გააჩნია არსებითი უფლება, გადაავადოს ანგარიშსწორება მინიმუმ თორმეტი თვით. მითითება აღარ მოითხოვს რომ ასეთი უფლება უპირობო იყოს. მენეჯმენტის მოლოდინი, გამოიყენებენ თუ არა ისინი გადავადების უფლების შემდგომში, არ იმოქმედებს ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება მხოლოდ მაშინ არსებობს, თუ პირი საანგარიშო პერიოდის დასრულებისთანავე აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს.

6 ახალი ბუღალტრული განცხადებები (გაგრძელება)

ვალდებულება კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ პირობა დაირღვა საანგარიშო პერიოდში ან მანამდე, მაშინაც კი, თუ ამ პირობაზე უარის უფლება კრედიტორისგან მიღებულია საანგარიშო პერიოდის დასრულების შემდეგ. სესხი კი მხოლოდ მაშინ კლასიფიცირდება მოკლევადიანად, თუ სასესხო ხელშეკრულების კოვენანტი ირღვევა მხოლოდ საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ. გარდა ამისა, ცვლილებებში შედის ვალის კლასიფიკაციის მოთხოვნების დაზუსტება, რომელზე ანგარიშსწორებაც კომპანიამ შეიძლება მოახდინოს კაპიტალად კონვერტაციის გზით. "ანგარიშსწორება" განისაზღვრება, როგორც ვალდებულების გასტუმრება ფულადი სახსრებით, ეკონომიკური სარგებელის მქონე სხვა რესურსებით ან ორგანიზაციის საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტებით. არსებობს გამონაკლისი გარდაქმნადი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებსაც შეიძლება კაპიტალად კონვერტაცია გაუკეთდეს, მაგრამ მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც კონვერტაციის ოფცია კლასიფიცირდება კაპიტალის ინსტრუმენტად, რომელიც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკეული კომპონენტია.

IFRS 17 "სადაზღვევო კონტრაქტები" (გამოიცა 2017 წლის 18 მაისს და ძალაშია 2021 წლის 1 იანვრის ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). IFRS 17 ჩაანაცვლებს IFRS 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, სადაზღვევო კონტრაქტებზე აღრიცხვა არსებული პრაქტიკის გამოყენებით გაეგრძელებინათ. შედეგად, ინვესტორებისთვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური შედეგების შედარება და განსხვავება. IFRS 17 წარმოადგენს ერთ პრინციპზე დაფუძნებულ სტანდარტს, რომელიც ეხება ყველა სახის სადაზღვევო კონტრაქტის აღრიცხვას, მათ შორის გადაზღვევის ხელშეკრულებებს, რომელიც აქვს მზღვეველს. სტანდარტი მოითხოვს სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფების აღიარებასა და გაზომვას: (i) მომავალი ფულადი ნაკადების (შესრულების ფულადი ნაკადების) რისკებით კორექტირებული მიმდინარე ღირებულებით, რომელიც მოიცავს ყველა შესაძლო ინფორმაციას შესრულების ფულადი ნაკადების შესახებ ისე, რომ შეესაბამება ბაზარზე არსებულ დაკვირვებად ინფორმაციას; პლუს, (თუ ეს ღირებულება წარმოადგენს ვალდებულებას) ან მინუს (თუ ეს ღირებულება არის აქტივი) (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს ხელშეკრულებების ჯგუფის გამოუმუშავებელ მოგებას (კონტრაქტის მომსახურების მარჯა). სადაზღვევო კონტრაქტების ჯგუფის მოგებას მზღვეველები აღიარებენ იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევის დაფარვას და როცა ისინი თავისუფლდებიან რისკისგან.

თუ ხელშეკრულებების ჯგუფი არის ან ხდება ზარალის მომტანი, სუბიექტი დაუყოვნებლივ აღიარებს ზარალს. ჯგუფი მოელის სტანდარტის გამოყენებას იმ გარანტიებზე, რომლებსაც ის გამოსცემს და ამჟამად აფასებს ახალი სტანდარტის გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ასევე განიხილება სესხების და სხვა ინსტრუმენტების დამახასიათებელი გავლენა სადაზღვევო პროდუქტებზე.

ფინანსური ანგარიშგების კონცეფციის ჩარჩოში შეტანილი ცვლილებები (გამოქვეყნებულია 2018 წლის 29 მარტს და ძალაშია 2020 წლის 1 იანვრის ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). გადამუშავებული კონცეპტუალური სისტემა მოიცავს გაზომვის შესახებ ახალ თავს, ფინანსური ეფექტიანობის შესახებ ანგარიშგების ინსტრუქციას, გაუმჯობესებულ დეფინიციებს და ინსტრუქციას, განსაკუთრებით ვალდებულების დეფინიციას და განმარტებებს მნიშვნელოვანი სფეროების შესახებ, როგორიცაა ლიდერობის როლი, პრუდენცია და ფინანსური ანგარიშგების განუსაზღვრელობის გაზომვა.

ბიზნესის განმარტება - ცვლილებები IFRS 3-ში (გამოიცა 2018 წლის 22 ოქტომბერს და ძალაშია შესყიდვებისათვის წლიური საანგარიშო პერიოდის დასაწყისიდან, რომელიც იწყება 2020 წლის 1 იანვრის ან მის შემდეგ). ამ ცვლილებებით გადაისინჯა ბიზნესის განმარტება. ბიზნესს უნდა ჰქონდეს რესურსები და ძირითადი პროცესი, რომლებიც ერთად მნიშვნელოვნად შეუწყობს ხელს პროდუქტების შექმნის შესაძლებლობას. ახალი სახელმძღვანელო იძლევა ჩარჩოს, რაც დაგეხმარება, განვსაზღვროთ, აქვს თუ არა ადგილი რესურსებს და ძირითად პროცესებს, მათ შორის ადრეულ ეტაპზე მყოფ კომპანიებში, რომლებსაც პროდუქცია ჯერ არ გამოუშვიათ. თუ პროდუქცია არა, მაშინ საჭიროა, რომ ორგანიზებული სამუშაო ძალა იყოს წარმოდგენილი, რათა ბიზნესმა კლასიფიკაციის პირობა დააკმაყოფილოს.

6 ახალი ბუღალტრული განცხადებები (გაგრძელება)

ტერმინი „გამოშვებული პროდუქცია“ ვიწრო გაგებითაა წარმოდგენილი და გულისხმობს მომხმარებელზე მიწოდებულ საქონელსა და მომსახურებას, საინვესტიციო შემოსავლისა და სხვა შემოსავლის გამომუშავებას, და არ გულისხმობს ანაზღაურებას შედარებით დაბალი ხარჯების და სხვა ეკონომიკური სარგებელის სახით. აგრეთვე აღარ არის საჭირო იმის შეფასება, რამდენად შეუძლიათ ბაზრის მონაწილეებს შეცვალონ დაკარგული ელემენტები ან მოახდინონ შეძენილი საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირება. ბიზნეს-ერთეულს შეუძლია მიმართოს 'კონცენტრაციის ტესტს'. შეძენილი აქტივები არ წარმოადგენს ბიზნესს, თუ არსებითად მიღებული ბრუტო აქტივების სამართლიანი ღირებულება კონცენტრირებულია ერთ აქტივში (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში). ცვლილებები პერსპექტიულია. 2020 წლის 1 იანვრიდან ჯგუფი მათ გამოიყენებს და შეაფასებს მათ გავლენას.

მატერიალურობის განმარტება - ცვლილებები IAS 1 და IAS 8-ში. (გამოიცა 2018 წლის 31 ოქტომბერს და ძალაში შევა 2020 წლის 1 იანვრიდან). ცვლილებები განმარტავს მატერიალურობის რაობას და თუ როგორ უნდა იქნას გამოყენებული და გახდეს დეფინიციების ინსტრუქციების ნაწილი, რომელიც აქამდე IFRS-ში შედიოდა. ამასთან, დეფინიციის თანმხლები განმარტებები გაუმჯობესდა. და ბოლოს, ცვლილებები უზრუნველყოფს, რომ მატერიალურობის დეფინიცია ერთნაირია მთელი IFRS სტანდარტების მასშტაბით. ინფორმაცია მატერიალურობა (არსებითია) იმ შემთხვევაში, არის იმის გონივრული მოლოდინი, რომ მისმა გამოტოვებამ, არასწორმა განცხადებამ ან გაზუნდოვანებამ შეიძლება ზეგავლენა მოახდინოს იმ გადაწყვეტილებებზე, რომლებსაც ზოგადი დანიშნულების ფინანსური ანგარიშების პირველადი მომხმარებლები იღებენ ამ ფინანსური ანგარიშებისავე საფუძველზე, იმ ანგარიშების, რომლებიც ანგარიშის წარმდგენი კონკრეტული კომპანიის შესახებ ფინანსურ ინფორმაციას შეიცავს. ამჟამად ჯგუფი აფასებს ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშებზე.

აქტივების გაყიდვა ან წვლილის შეტანა ინვესტორსა და მის პარტნიორს ან ერთობლივ საწარმოს შორის - ცვლილებები IFRS 10 და IAS 28 სტანდარტებში (გამოიცა 2014 წლის 11 სექტემბერს და ძალაში შედის IASB -ის მიერ განსაზღვრული თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ეს ცვლილებები ეხება იმ შეუსაბამოებს, რომლებიც IFRS 10 და IAS 28 სტანდარტების მოთხოვნებს შორის არსებობს და აღწერს ინვესტორსა და მის პარტნიორს ან ერთობლივი საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვასა თუ წვლილს. ცვლილებების მთავარი შედეგი არის ის, რომ სრული მოგება ან ზარალი აღიარდება, როდესაც გარიგება მოიცავს ბიზნესს. ნაწილობრივი მოგება ან ზარალი აღიარებულია, როდესაც გარიგება მოიცავს აქტივებს, რომლებიც არ წარმოადგენს ბიზნესს, თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი კომპანია ფლობდეს. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ცვლილებების გავლენას მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებზე.

ფინანსური ანგარიშების კონცეფციის ჩარჩოში შეტანილი ცვლილებები (გამოიცა 2018 წლის 29 მარტს და ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). გადამუშავებული კონცეპტუალური სისტემა მოიცავს გაზომვის შესახებ ახალ თავს, ფინანსური ეფექტიანობის შესახებ ანგარიშების ინსტრუქციას, გაუმჯობესებულ დეფინიციებს და ინსტრუქციას, განსაკუთრებით ვალდებულების დეფინიციას და განმარტებებს მნიშვნელოვანი სფეროების შესახებ, როგორცაა ლიდერობის როლი, პრუდენცია და ფინანსური ანგარიშების განუსაზღვრელობის გაზომვა.

თუ ზემოთ სხვაგვარად არ არის აღნიშნული, ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან ზეგავლენას არ მოახდენს ჯგუფის კონსოლიდირებულ და ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშებზე.

7 ფული და ფულის ეკვივალენტები		
<i>ათასი ლარი</i>	2019	2018
ნაღდი ფული	37,439	32,099
ფულადი სახსრები სებ-ში (გარდა სავალდებულო სარეზერვო დეპოზიტებისა)	41,991	31,812
საკორესპონდენტო ანგარიშები და ერთდღიანი განთავსებები სხვა ბანკებში	56,127	68,699
განთავსებები სხვა ბანკებში სამ თვეზე ნაკლები ვადიანობით	113,455	-
გამოკლებული საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(312)	(110)
	248,700	132,500
მთლიანი ფული და ფულის ეკვივალენტები		

ფული და ფულის ეკვივალენტების ნაშთები ბანკის ცალკე ფინანსური ანგარიშის მიხედვით 2019 წლის 31 დეკემბერს შეადგენს 246,711 ლარს (2018: 130,272 ათასი ლარი) შვილობილი კომპანიების წილი ჯგუფის 2019 წლის 31 დეკემბრის ბალანსში 1,989 ათასი ლარი იყო.

ცხრილში ნაჩვენებია ფულის და ფულის ეკვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხი, საკრედიტო რისკის კატეგორიების მიხედვით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფის საკრედიტო რისკების შეფასების სისტემა იხ. განმარტება 38-ში.

<i>ათასი ლარი</i>	ფულადი სახსრები სებ-ში გარდა სავალდებულო რეზერვებისა	საკორესპონდენტო ანგარიშები და ერთდღიანი განთავსებები	განთავსებები სხვა ბანკებში სამ თვეზე ნაკლები ვადიანობით	სულ
- ძალიან კარგი	-	48,439	113,339	161,778
- კარგი	41,859	7,089	-	48,948
- დამაკმაყოფილებელი	-	188	-	188
- სპეც. მონიტორინგს დაქვემდებარებული	-	90	-	90
- რეიტინგის არმქონე	-	258	-	258
ფული და ფულის ეკვივალენტები სულ, გარდა ნაღდი ფულისა	41,859	56,064	113,339	211,262

ფულის და ფულის ეკვივალენტების საკრედიტო ხარისხი რისკის კატეგორიების მიხედვით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

<i>ათასი ლარი</i>	ფულადი სახსრები სებ-ში გარდა სავალდებულო რეზერვებისა	საკორესპონდენტო ანგარიშები და ერთდღიანი განთავსებები	განთავსებები სხვა ბანკებში სამ თვეზე ნაკლები ვადიანობით	სულ
- ძალიან კარგი	31,750	63,528	-	95,278
- კარგი	-	8	-	8
- დამაკმაყოფილებელი	-	2,946	-	2,946
- სპეც. მონიტორინგს დაქვემდებარებული	-	59	-	59
- რეიტინგის არმქონე	-	2,109	-	2,109
ფული და ფულის ეკვივალენტები სულ გარდა ნაღდი ფულისა	31,750	68,650	-	100,400

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბანკს ოთხი განთავსება ჰქონდა რეიტინგის არმქონე ქართულ ბანკებში, საერთო თანხით 258 ათასი ლარი. (2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ორი განთავსება რეიტინგის არმქონე ქართულ ბანკებში, საერთო თანხით 2,109 ათასი ლარი.)

7 ფული და ფულის ეკვივალენტები (გაგრძელება)

საინვესტიციო და დაფინანსების ტრანზაქციები, რომლებიც არ მოითხოვდა ფულის და ფულის ეკვივალენტების გამოყენებას, და არ იქნა შეტანილი ფულადი ნაკადების ანგარიშში, შემდეგია:

ათასი ლარი	2019
არაფულადი საინვესტიციო საქმიანობა	
გამოყენების უფლების მქონე აქტივების აღიარება საიჯარო ვალდებულებებზე	3,535
არაფულადი საინვესტიციო საქმიანობა	3,535
არაფულადი დაფინანსების საქმიანობა	
ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლების და ვალდებულებების აღიარება	3,737
არაფულადი დაფინანსების საქმიანობა	3,737

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ორი კონტრაგენტი ბანკი ჰყავდა (2018: ერთი ბანკი), რომელთანაც განთავსებული მთლიანი ფული და ფულის ეკვივალენტების ნაშთი კაპიტალის 10%-ს აღემატებოდა. ამ ნაშთების მთლიანი აგრეგირებული თანხა 146,536 ათასი ლარი იყო (2018: 60,925 ათასი) ან ფულის და ფულის ეკვივალენტების 58% (2018: 46%).

ECL გაანგარიშების მიზნებისთვის, ფული და ფულის ეკვივალენტების ნაშთები 1 ეტაპის ქვეშ ექცევა. ECL გაანგარიშების მიდგომის შესახებ ინფორმაცია იხ. განმარტება 38-ში.

ფულის და ფულის ეკვივალენტების საპროცენტო განაკვეთების ანალიზი მოცემულია განმარტება 38-ში. დაკავშირებულ მხარეთა ნაშთებზე ინფორმაცია იხ. განმარტება 44-ში.

ფულადი სახსრები სებ-ში (გარდა სავალდებულო რეზერვების დეპოზიტებისა) სებ-ში რიცხული ის ნაშთებია, რომლებიც ანგარიშსწორების საქმიანობას უკავშირდება და წლის ბოლოს მზად იყო გამოსატანად.

8 სავალდებულო რეზერვები საქართველოს ეროვნულ ბანკში

სავალდებულო რეზერვები საქართველოს ეროვნულ ბანკში წარმოადგენს სებ-ში დეპონირებულ თანხებს. რეზიდენტ ფინანსურ ინსტიტუტებს მოეთხოვება საპროცენტო სავალდებულო რეზერვის შენარჩუნება სებ-ში, რომლის ხელმისაწვდომობაც შეზღუდულია და რომლის ოდენობაც დამოკიდებულია ამ ფინანსური ინსტიტუტების მიერ მოზიდული სახსრების სიდიდეზე.

2018 წელს საკრედიტო სააგენტომ Fitch Ratings დაადასტურა საქართველოს მოკლევადიანი სახელმწიფო საკრედიტო რეიტინგი "B" და გრძელვადიანი საკრედიტო რეიტინგი "BB-". ECL მეთოდის მიზნებისთვის, სებ-ში განთავსებული სავალდებულო ფულადი ნაშთები პირველი ეტაპის ქვეშ ექცევა. ამ ნაშთების ECL უმნიშვნელო თანხაა, ამიტომ ჯგუფმა კატეგორიისთვის „ფულადი სახსრები სებ-ში“ საკრედიტო ზარალის რეზერვი არ აღიარა. ECL გაანგარიშების შესახებ ინფორმაცია იხ. განმარტება 38-ში.

9 მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ

ათასი ლარი	2019
განთავსებები სხვა ბანკებში სამ თვეზე ნაკლები ვადიანობით	7,186
გამოკლებული საკრედიტო ზარალის რეზერვი	-
სულ მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ	7,186

ECL გაანგარიშების მიზნით, სხვა ბანკების მიმართ მოთხოვნების ნაშთები 1 ეტაპის ქვეშ ექცევა. ამ ნაშთების ECL უმნიშვნელო თანხას წარმოადგენს, ამიტომ ჯგუფმა კატეგორიისთვის „მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ“ საკრედიტო ზარალის რეზერვი არ აღიარა. ECL გაანგარიშების შესახებ ინფორმაცია იხ. განმარტება 38-ში.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს ნაშთები ჰქონდა ორ პარტნიორ ბანკში (2018: ნული ბანკი) საერთო თანხით, რომელიც აღემატებოდა 3,000 ათას ლარს. ამ დეპოზიტების მთლიანი აგრეგირებული ოდენობა იყო 6,199 ათასი ლარი (2018: ნული) ან სხვა ბანკების მიმართ მოთხოვნების მთლიანი თანხის 86% (2018: ნული).

სხვა ბანკების მიმართ მოთხოვნების თითოეული კლასის სავარაუდო სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაცია იხ. განმარტება 42-ში. ამავე კატეგორიის საპროცენტო განაკვეთების ანალიზი მოცემულია განმარტება 38-ში. დაკავშირებულ მხარეთა ნაშთები გამჟღავნებულია განმარტება 44-ში.

10 ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში

ათასი ლარი	2019	2018
სავალო ფასიანი ქაღალდები აღრიცხული AC	202,569	175,690
ინვესტიციები ფასიან ქაღალდებში სულ	202,569	175,690

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაანგარიშების კატეგორიების და კლასების მიხედვით:

ათასი ლარი	სავალო ფასიანი ქაღალდები AC	სულ
საქართველოს მთავრობის სახაზინო ობლიგაციები	145,393	145,393
საქართველოს მთავრობის სახაზინო ვალდებულებები	45,671	45,671
კორპორაციების ობლიგაციები	12,013	12,013
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში სულ 2018 წლის 31 დეკ მდგ (ბრუტო საბალ ღირ)	203,077	203,077
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(508)	(508)
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში სულ 2018 წლის 31 დეკ მდგ (ბრუტო საბალ ღირ)	202,569	202,569

10 ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში (გაგრძელება)

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაანგარიშების კატეგორიების და კლასების მიხედვით:

ათასი ლარი	სავალო ფასიანი ქაღალდები AC	სულ
საქართველოს მთავრობის სახაზინო ობლიგაციები	106,314	106,314
საქართველოს მთავრობის სახაზინო ვალდებულებები	66,969	66,969
სებ-ის სადეპოზიტო სერტიფიკატი	2,732	2,732
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში სულ 2018 წლის 31 დეკ მდგ (ბრუტო საბალ ღირ)	176,015	176,015
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(325)	(325)
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში სულ 2018 წლის 31 დეკ მდგ (საბალანსო ღირებულება)	175,690	175,690

ა) ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში AC-ით

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია AC-ით აღრიცხული სავალო ფასიანი ქაღალდების ანალიზი საკრედიტო ხარისხის მიხედვით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო რისკის კატეგორიებით და ნაშთებს აჩვენებს ECL-ის სამი ეტაპის მიხედვით. ჯგუფის მიერ გამოყენებული საკრედიტო რისკის შეფასების სისტემის შესახებ, ასევე ECL-ის სისტემით შეფასების შესახებ ინფორმაცია იხ. განმარტება 38-ში. იმავე განმარტებაში ასევე იხილეთ დეფოლტის და SICR-ის დეფინიცია, რადგან ისინი ვრცელდება AC-ით აღრიცხულ სავალო ფასიან ქაღალდებზე. AC-ით აღრიცხული სავალო ფასიანი ქაღალდების საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ქვემოთ მოცემული) ასევე წარმოადგენს ჯგუფის მაქსიმალურ საკრედიტო რისკის პოზიციას ამ აქტივებზე:

10 ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში (გაგრძელება)

<i>ათასი ლარი</i>	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ
საქართველოს მთავრობის სახაზინო ობლიგაციები		
- კარგი	145,393	145,393
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	145,393	145,393
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(233)	(233)
საბალანსო ღირებულება	145,160	145,160
საქართველოს მთავრობის სახაზინო ვალდებულებები		
- კარგი	45,671	45,671
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	45,671	45,671
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(48)	(48)
საბალანსო ღირებულება	45,623	45,623
კორპორაციების ობლიგაციები		
- კარგი	7,934	7,934
- დამაკმაყოფილებელი	4,079	4,079
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	12,013	12,013
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(227)	(227)
საბალანსო ღირებულება	11,785	11,785
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში სულ AC-ით (ბრუტო საბალანსო ღირებულება)	203,077	203,079
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(508)	(508)
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში სულ AC-ით (საბალანსო ღირებულება)	202,569	202,571

10 ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია AC-ით აღრიცხული სავალო ფასიანი ქაღალდების ანალიზი კრედიტის ხარისხის მიხედვით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ
საქართველოს მთავრობის სახაზინო ობლიგაციები - კარგი	106,314	106,314
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	106,314	106,314
კრედიტის ზარალის რეზერვი	(205)	(205)
საბალანსო ღირებულება	106,109	106,109
საქართველოს მთავრობის სახაზინო ვალდებულებები - კარგი	66,969	66,969
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	66,969	66,969
კრედიტის დანაკარგის რეზერვი	(119)	(119)
საბალანსო ღირებულება	66,850	66,850
სებ-ის სადეპოზიტო სერტიფიკატი - კარგი	2,732	2,732
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	2,732	2,732
კრედიტის ზარალის რეზერვი	(1)	(1)
საბალანსო ღირებულება	2,731	2,731
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში სულ AC-ით (ბრუტო საბალანსო ღირებულება)	176,015	176,015
კრედიტის ზარალის რეზერვი	(325)	(325)
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში სულ AC-ით (საბალანსო ღირებულება)	175,690	175,690

სავალო ფასიანი ქაღალდები AC-ით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ არის უზრუნველყოფილი. (2018: არ იყო უზრუნველყოფილი).

10 ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბერს AC-ით აღრიცხული სავალო ფასიანი ქაღალდები, საბალანსო ღირებულებით 99,885 ათასი ლარი, უზრუნველყოფის სახით იყო დაჯავშნილი მესამე მხარეების მიმართ, სხვა ბანკებში ვადიანი განთავსებების სანაცვლოდ. (2018: 40,427 ათასი ლარი) იხ. განმარტებები 21 და 23. კონტრაგენტს უფლება არ აქვს ინვესტიციები გადაყიდოს ან მათი ხელახლა ფლუჯირება მოახდინოს.

ცხრილში ახსნილია AC-ით აღრიცხული სავალო ფასიანი ქაღალდების საკრედიტო ზარალის რეზერვის და ბრუტო საბალანსო ღირებულების ცვლილებები წლის დასაწყისსა და წლის ბოლოს შორის პერიოდში:

	კრედიტის ზარალის რეზერვი		ბრუტო საბალანსო ღირებულება	
	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ
<i>ათასი ლარი</i>				
საქართველოს მთავრობის საბაზინო ობლიგაციები				
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(205)	(205)	106,314	106,314
<i>ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:</i>				
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული	(124)	(124)	64,584	64,584
პერიოდში აღიარებულ შემცვეტილი	49	49	(25,385)	(25,385)
დარიცხული პროცენტის ცვლილება	47	47	(418)	(418)
სხვა ცვლილებები			298	298
მთლიანი ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე	(28)	(28)	39,079	39,079
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(233)	(233)	145,393	145,393
საქართველოს მთავრობის საბაზინო ობლიგაციები				
2018 წლის 1 იანვარი	(169)	(169)	87,748	87,748
<i>ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე</i>				
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული	(113)	(113)	58,004	58,004
პერიოდში აღიარებულ შემცვეტილი	77	77	(39,566)	(39,566)
დარიცხული პროცენტის ცვლილება	-	-	128	128
სხვა ცვლილებები				
მთლიანი ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე	(36)	(36)	18,566	18,566
2018 წლის 31 დეკემბერი	(205)	(205)	106,314	106,314

10 ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში (გაგრძელება)

ცვლილებები საქართველოს მთავრობის სახაზინო ვალდებულებების საკრედიტო ზარალის რეზერვში და ბრუტო ამორტიზებულ ღირებულებაში AC-ით შემდეგი იყო:

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი		ბრუტო საბალანსო ღირებულება	
	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	Total	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ
<i>ათასი ლარი</i>				
საქართველოს მთავრობის სახაზინო ვალდებულებები				
2018 წლის 31 დეკემბერს	(119)	(119)	66,969	66,969
<i>ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე</i>				
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილი დარიცხული პროცენტის ცვლილება სხვა ცვლილებები	(67) 144 (6)	(67) 144 (6)	58,596 (83,967) 4,057 17	58,596 (83,967) 4,057 17
მთლიანი ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე	71	71	(21,297)	(21,297)
2019 წლის 31 დეკემბერს	(48)	(48)	45,671	45,671
საქართველოს მთავრობის სახაზინო ვალდებულებები				
2018 წლის 1 იანვარს	(89)	(89)	56,156	56,156
<i>ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე</i>				
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილი დარიცხული პროცენტის ცვლილება	(119) 89 -	(119) 89 -	86,692 (80,841) 4,962	86,692 (80,841) 4,962
მთლიანი ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე	(30)	(30)	10,813	10,813
2018 წლის 31 დეკემბერი	(119)	(119)	66,969	66,969

10 ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში (გაგრძელება)

AC-ით აღრიცხული სეზ-ის სადეპოზიტო სერტიფიკატების საკრედიტო ზარალის რეზერვის და ბრუტო ამორტიზებული ღირებულების ცვლილებები იყო შემდეგი:

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი		ბრუტო საბალანსო ღირებულება	
	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ
<i>ათასი ლარი</i>				
სეზ-ის სადეპოზიტო სერტიფიკატი				
2018 წლის 31 დეკემბერს	(1)	(1)	2,732	2,732
<i>ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე</i>				
პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილი დარიცხული პროცენტის ცვლილება	1 -	1	(2,778) 46	(2,778) 46
მთლიანი ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე	1	1	(2,732)	(2,732)
2019 წლის 31 დეკემბერს	-	-	-	-
სეზ-ის სადეპოზიტო სერტიფიკატი				
2018 წლის 1 იანვარს	-	-	-	-
<i>ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:</i>				
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილი დარიცხული პროცენტის ცვლილება	(1) - -	(1) - -	6,834 (4,177) 75	6,834 (4,177) 75
მთლიანი ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე	(1)	(1)	2,732	2,732
2018 წლის 31 დეკემბერს	(1)	(1)	2,732	2,732

10 ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში (გაგრძელება)

საკრედიტო ზარალის რეზერვის და AC-ით აღრიცხული კორპორაციების ობლიგაციების ბრუტო ამორტიზებული ღირებულების ცვლილებები შემდეგი იყო:

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი		ბრუტო საბალანსო ღირებულება	
	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ
<i>ათასი ლარი</i>				
კორპორაციების ობლიგაციები				
2018 წლის 31 დეკემბერს	-	-	-	-
<i>ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე</i>				
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილი დარიცხული პროცენტის ცვლილება	(215)	(215)	11,385	11,385
	(5)	(5)	277	277
მთლიანი ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე	(220)	(220)	11,663	11,663
<i>ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე</i>				
უცხოური ვალუტა და სხვა ცვლილებები	(7)	(7)	350	350
2019 წლის 31 დეკემბერს	(227)	(227)	12,013	12,013

11 ინვესტიციები საემისიო ფასიან ქაღალდებში		
<i>ათასი ლარი</i>	2019	2018
წილობრივი ფასიანი ქაღალდები FVOCI-ით	63	63
მთლიანი ინვესტიციები საემისიო ფასიან ქაღალდებში	63	63

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ინვესტიციები საემისიო ფასიან ქაღალდებში 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაანგარიშების კატეგორიების და კლასების მიხედვით:

<i>ათასი ლარი</i>	საემისიო ფასიანი ქაღალდები FVOCI-ით	სულ
კორპორაციების აქციები	63	63
მთლიანი ინვესტიციები საემისიო ფასიან ქაღალდებში 2019 წლის 31 დეკემბრის	63	63
<i>ათასი ლარი</i>	საემისიო ფასიანი ქაღალდები FVOCI-ით	სულ
კორპორაციების აქციები	63	63
მთლიანი ინვესტიციები საემისიო ფასიან ქაღალდებში 2018 წლის 31 დეკემბრის	63	63

ა) ინვესტიციები საემისიო ფასიან ქაღალდებში FVOCI-ით

ჯგუფმა ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებ ინვესტიციებს საემისიო ფასიანი ქაღალდების დანიშნულება მისცა, FVOCI-ით. FVOCI-ის მინიჭება იმ ფაქტორით იყო განპირობებული, რომ რომ ეს ინვესტიციები სტრატეგიული მიზნებისთვისაა განკუთვნილი და არა იმ შეხედულებით, რომ მათი საბოლოო რეალიზაციიდან მიიღება მოგება, და მოკლე ან საშუალოვადიან მომავალში გეგმაში არ არის ამ ინვესტიციების გასხვისება. ეს მინიჭება გამოუთხოვადია.

<i>ათასი ლარი</i>	სამართლიანი ღირებულება 2019 წლის 31 დეკ	სამართლიანი ღირებულება 31 დეკ 2018
საქართველოს საფონდო ბირჟა	6	6
გაერთიანებული საკლირინგო ცენტრი	57	57
მთლიანი ინვესტიციები საემისიო ფასიან ქაღალდებში FVOCI-ით	63	63

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფასიანი ქაღალდები FVOCI-ით მოიცავს საემისიო ფასიან ქაღალდებს 63 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულებით, რომლებიც ღიად არ ივაჭრება (2018: 63 ათასი ლარი). ადგილობრივი ფინანსური ბაზრების ხასიათიდან გამომდინარე, ამ ინვესტიციების მიმდინარე საბაზრო ღირებულების მოპოვება არ არის შესაძლებელი. ამ ინვესტიციების სამართლიანი ღირებულება წინასწარ განისაზღვრება ინვესტიციის ობიექტის საოპერაციო ფულადი ნაკადების მოძრაობის მიხედვით. იხ. განმარტება 42.

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები		
<i>ათასი ლარი</i>	31 დეკ 2019	31 დეკ 2018
კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების ბრუტო საბალანსო ღირებულებას AC-ით	1,000,429	916,451
გამოკლებული საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(15,435)	(15,648)
კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების ბრუტო საბალანსო ღირებულება AC-ით სულ	984,994	900,803

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა გამოავლინა, რომ კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების პორტფელის 100% აკმაყოფილებს SPPI მოთხოვნებს AC კლასიფიკაციისთვის IFRS 9-ის მიხედვით.

კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების ბრუტო საბალანსო ღირებულება და საკრედიტო ზარალის რეზერვი AC-ით კლასების მიხედვით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში:

<i>ათასი ლარი</i>	31 დეკ 2019			31 დეკ 2018		
	ბრუტო საბალანსო ღირებულება	საკრედიტო ზარალის რეზერვი	საბალანსო ღირებულება	ბრუტო საბალანსო ღირებულება	სესხების გაუფასურების რეზერვი	საბალანსო ღირებულება
<i>სესხები იურიდიულ პირებზე</i>	796,951	(12,465)	784,486	694,896	(10,977)	683,919
<i>სტანდარტული დაკრედიტება</i>	796,951	(12,465)	784,486	694,896	(10,977)	683,919
<i>სესხები ვიზ პირებზე</i>	203,478	(2,970)	200,508	221,555	(4,670)	216,885
<i>იპოთეკური სესხები სამომხმარებლო</i>	137,574	(1,351)	136,223	137,685	(2,705)	134,980
<i>სესხები</i>	61,540	(1,368)	60,172	79,004	(1,758)	77,246
<i>საკრედიტო ბარათები</i>	4,363	(251)	4,112	4,866	(207)	4,659
კლიენტებზე სუგაცემული სესხები და ავანსები AC-ით	1,000,429	(15,435)	984,994	916,451	(15,647)	900,804

ქვემოთ მოცემულია უფრო დეტალური განმარტება იურიდიულ პირებზე გაცემული სტანდარტული სესხების კლასებზე:

- მსხვილ კომერციულ ბიზნესერთეულებზე სტანდარტული პირობებით გაცემული სესხები, ძირითადად სამუშაო კაპიტალის და საინვესტიციო პროექტების დასაფინანსებლად; და
- მცირე და საშუალო ბიზნესზე (SME) გაცემული სესხები - მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებზე გაცემული სესხების შემთხვევები, რომლებსაც ჯგუფი განსაზღვრავს, როგორც ერთ კლიენტზე 1 მილიონ აშშ დოლარამდე თანხით გაცემულ სესხებს.

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია კლიენტებზე გაცემული ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული სესხების და ავანსების საკრედიტო ზარალის რეზერვის და ბრუტო საბალანსო ღირებულების ცვლილებები საანგარიშო პერიოდის დასაწყისსა და დასასრულს შორის:

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12- თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთ ლ.პერ. ECL SICR- ისთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ ლ.პერ. ECL საკრ. რისკ. გაუფას.)	სულ	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთლ.პ ერ. ECL SICR- ისთვის))	ეტაპი 3 (არს.მთლ. პერ. ECL საკრ. რისკ. გაუფას.)	სულ
<i>ათასი ლარი</i>								
სტანდარტული დაკრედიტება								
31 დეკემბერი 2018	2,089	308	8,580	10,977	605,721	59,627	29,549	694,897
<i>ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:</i>								
ტრანსფერები:								
- არს.მთლ.პერ-დან (1-დან მე-2 ეტაპზე)	(685)	1,528	-	843	(201,455)	201,455	-	-
- საკრედიტო რისკით გაუფას-ზე (1-ლი და მე-2 ეტაპიდან მე-3 ეტაპზე)	(766)	(524)	7,647	6,357	(10,438)	(41,437)	51,875	-
- 12-თვიანი ECL-დან (მე-2 და მე-3 ეტაპიდან 1 ეტაპზე)	432	(500)	(452)	(520)	84,860	(79,417)	(5,443)	-
არს.მთლ.პერ-ზე (მე-3 ეტაპის საკრ. რისკ. გაუფას-დან მე-2 ეტაპზე)	-	162	(2,776)	(2,614)	-	17,252	(17,252)	-
ახალი წარმოშ. ან შესყ.	2,514			2,514	647,560			647,560
გადახდები	(1,779)	(762)	(3,558)	(6,099)	(676,410)	(96,831)	(24,153)	(797,394)
სხვა ცვლილებები	(110)	159	285	334	189,551	27,322	1,747	218,620
მთლიანი ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე	(394)	63	1,146	815	33,668	28,344	6,774	68,786
<i>ცვლილებები, რომლებმაც არ იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:</i>								
ჩამოწერები	-	(2)	(57)	(59)	-	(2)	(57)	(59)
უცხ ვალ მოგ ზარ და სხვა ცვლილებები	75	25	632	732	28,422	1,757	3,148	33,327
31 დეკემბერი 2019	1,770	394	10,301	12,465	667,811	89,726	39,414	796,951

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12- თვიანი ECL	ეტაპი 2 (არს.მო ლ.პერ. ECL SICR- სთვის)	ეტაპი 3 (არს.მოთ. პერ. ECL საკრ.რისკ. გაუფას.)	სულ	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მოთ.პერ. რ. ECL SICR- სთვის)	ეტაპი 3 (არს.მოთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფას.)	სულ
<i>ათასი ლარი</i>								
სტანდარტული დაკრედიტება	1,796	363	10,109	12,268	514,783	61,996	40,053	616,832
1 იანვარი 2018								
<i>ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:</i>								
ტრანსფერები:								
- არს.მოთ.პერ-დან (1-დან მე-2 ეტაპზე)	(70)	130	-	60	(27,549)	27,549	-	-
- საკრედიტო რისკით გაუფას-ზე (1-ლი და მე-2 ეტაპიდან მე-3 ეტაპზე)	(33)	(30)	1,131	1,068	(8,881)	(817)	9,698	-
- 12-თვიანი ECL-დან (მე-2 და მე-3 ეტაპიდან 1 ეტაპზე)	18	(26)	(2)	(10)	6,309	(6,286)	(23)	-
არს.მოთ.პერ-ზე (მე-3 ეტაპის საკრ. რისკ. გაუფას-დან მე-2 ეტაპზე)	-	1	(26)	(25)	-	251	(251)	-
ახალი წარმოშ. ან შესყ. გადახდები	1,307	-	-	1,307	447,514	-	-	447,514
სხვა ცვლილებები	(1,016)	(120)	(3,104)	(4,240)	(345,531)	(24,861)	(20,400)	(390,792)
სხვა ცვლილებები	67	(17)	485	535	3,433	655	132	4,220
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:	273	(62)	(1,516)	(1,305)	75,295	(3,509)	(10,844)	60,942
<i>ცვლილებები, რომლებმაც არ იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:</i>								
ჩამოწერები	-	-	(209)	(209)	-	-	(209)	(209)
უცხოური ვალაუტის მოგება-ზარალი და სხვა ცვლილებები	20	7	196	223	15,643	1,140	549	17,332
31 დეკემბერი 2018	2,089	308	8,580	10,977	605,721	59,627	29,549	694,897

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12- თვლიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რ ს .მთ. პერ. ECL SICR- თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პ ერ. ECL საკრ.რისკ გაუფ)	სულ	ეტაპი 1 (12-თვლიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რ ს .მთ.პ ერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პ ერ. ECL საკრ.რისკ გაუფ)	სულ
<i>ათასი ლარი</i>								
იპოთეკური სესხები								
31 დეკემბერი 2018	217	640	1,847	2,704	92,785	37,980	6,920	137,685
<i>ცვლილებები დაშვებ.</i>	564	(564)	-	-	34,221	(34,221)	-	-
<i>ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:</i>								
ტრანსფერები:								
- არს.მთლ.პერ-დან (1-დან მე-2 ეტაპზე)	(119)	181	-	62	(14,242)	14,242	-	-
- საკრ. რისკით გაუფას-ზე (1 და 2 ეტაპიდან მე-3 ეტაპზე)	(7)	(134)	2,565	2,424	(2,389)	(9,857)	12,246	-
- 12-თვლიანი ECL-დან (2 და 3 ეტაპიდან 1 ეტაპზე)	41	(79)	(212)	(250)	7,688	(5,983)	(1,705)	-
არს.მთლ.პერ-ზე (მე-3 ეტაპის საკრ. რისკ. გაუფას-დან 2 ეტაპზე)	-	26	(688)	(662)	-	3,037	(3,037)	-
ახალი წარმოშ ან შესყ	227			227	61,549			61,549
გადახდები	(301)	(20)	(1,232)	(1,553)	(62,294)	(1,822)	(5,319)	(69,435)
სხვა ცვლილებები	(416)	(30)	(1,215)	(1,661)	2,420	208	480	3,108
მთ. ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:	(11)	(620)	(782)	(1,413)	26,953	(34,396)	2,665	(4,778)
<i>ცვლილებები, რომლებმაც არ იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:</i>								
ჩამოწერები	-	-	(92)	(92)	-	-	(92)	(92)
უცხ ვალ მოგ ზარ და სხვა ცვლილებები	23	3	126	152	3,938	251	570	4,759
31 დეკემბერი 2019	229	23	1,099	1,351	123,676	3,835	10,063	137,574

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი1 (12- თვანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რ ს .მთ. პერ. ECL SICR- თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გა უფ)	Total	ეტაპი1 (12- თვანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რ ს .მთ.პერ. ECL SICR- თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გა უფ)	სულ
<i>ათასი ლარი</i>								
იპოთეკური სესხები								
1 იანვარი 2018	277	604	1,145	2,026	66,051	30,490	5,656	102,197
<i>ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე</i>								
ტრანსფერები:								
-არს.მთლ.პერ-დან (1-დან მე-2 ეტაპზე)	(62)	387	-	325	(23,853)	23,853	-	-
- საკრ. რისკით გაუფას-ზე (1 და 2 ეტაპიდან მე-3 ეტაპზე)	(121)	(27)	1,374	1,226	(3,055)	(1,673)	4,728	-
- 12-თვანი ECL-დან (2 და 3 ეტაპიდან 1 ეტაპზე)	15	(71)	(100)	(156)	4,378	(3,929)	(449)	-
არს.მთლ.პერ-ზე (მე-3 ეტაპის საკრ. რისკ. გაუფას-დან 2 ეტაპზე)	-	5	(128)	(123)	-	587	(587)	-
ახალი წარმოშ ან შესყ	110	-	-	110	74,559	-	-	74,559
გადახდები	(88)	(214)	(424)	(726)	(27,978)	(11,816)	(2,430)	(42,224)
სხვა ცვლილებები	82	(51)	68	99	183	57	23	263
მთ. ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:	(64)	29	790	755	24,234	7,079	1,285	32,598
<i>ცვლილებები, რომლებმაც არ იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:</i>								
ჩამოწერები	-	-	(109)	(109)	-	-	(109)	(109)
უცხოური ვალაუტის მოგება-ზარალი და სხვა ცვლილებები	4	7	21	32	2,500	411	88	2,999
31 დეკემბერი 2018	217	640	1,847	2,704	92,785	37,980	6,920	137,685

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12- თვანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რ ს .მ თ.პერ. ECL SICR- თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პ ერ. ECL საკრ.რის კ.გაუფ)	სულ	ეტაპი 1 (12-თვანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რ ს .მთ.პ ერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პ ერ. ECL საკრ.რისკ. გაუფ)	სულ
<i>ათასი ლარი</i>								
სამომხმარებლო სესხები								
31 დეკემბერი 2018	398	151	1,210	1,759	63,512	11,532	3,960	79,004
ცვლილებები დაშვებებში ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:	116	(116)	-	-	8,431	(8,431)	-	-
ტრანსფერები:								
- არს.მთ.პერ-დან (1-დან მე-2 ეტაპზე)	(68)	107	-	39	(9,024)	9,024	-	-
- საკრ. რისკით გაუფას-ზე (1 და 2 ეტაპიდან მე-3 ეტაპზე)	(5)	(73)	1,802	1,724	(640)	(5,746)	6,386	-
- 12-თვანი ECL-დან (2 და 3 ეტაპიდან 1 ეტაპზე)	16	(26)	194	184	2,312	(2,006)	(306)	-
არს.მთ.პერ-ზე (მე-3 ეტაპის საკრ. რისკ. გაუფას-დან 2 ეტაპზე)	-	8	(197)	(189)	-	846	(846)	-
ახალი წარმოშ ან შესყ	249	-	-	249	45,284	-	-	45,284
გადახდები სხვა ცვლილებები	(338)	(30)	(1,018)	(1,386)	(58,714)	(2,636)	(4,884)	(66,234)
	(24)	8	42	26	2,942	578	399	3,919
მთ. ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:	(54)	(122)	823	647	(9,409)	(8,371)	749	(17,031)
ცვლილებები, რომლებმაც არ იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ჩამოწერები	-	(6)	(1,049)	(1,055)	-	(6)	(1,049)	(1,055)
უცხოური ვალაუტის მოგება-ზარალი და სხვა ცვლილებები	2	1	14	17	406	116	100	622
31 დეკემბერი 2019	346	24	998	1,368	54,509	3,271	3,760	61,540

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12- თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ს. რს. მთ.პ. ერ. ECL SICR- თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პ. რ. ECL საკრ.რისკ. გაუფ)	სულ	ეტაპი 1 (12- თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ს. რს. მთ.პ. რ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გა უფ)	სულ
<i>ათასი ლარი</i>								
სამომხმარებლო სესხები								
1 იანვარი 2018	332	25	717	1,074	45,709	1,786	2,647	50,142
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ტრანსფერები:								
- არს.მთ.პერ-დან (1- დან მე-2 ეტაპზე)								
- საკრ. რისკით გაუფას- ზე (1 და 2 ეტაპიდან მე-3 ეტაპზე)	(89)	130	-	41	(10,964)	10,964	-	-
- 12-თვიანი ECL-დან (2 და 3 ეტაპიდან 1 ეტაპზე)	(282)	(59)	1,287	946	(3,074)	(431)	3,505	-
არს.მთ.პერ-ზე (მე-3 ეტაპის საკრ. რისკ. გაუფას-დან 2 ეტაპზე)	-	(1)	(2)	(3)	110	(66)	(44)	-
ტრანსფერები:	-	1	(19)	(18)	-	125	(125)	-
ახალი წარმოშ ან შესყ	414	-	-	414	69,005	-	-	69,005
გადახდები	(199)	(11)	(384)	(594)	(37,554)	(917)	(1,593)	(40,064)
სხვა ცვლილებები	221	66	71	358	6	55	14	75
მთ. ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:	65	126	953	1,144	17,529	9,730	1,757	29,016
ცვლილებები, რომლებმაც არ იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ჩამოწერები	-	-	(464)	(464)	-	-	(464)	(464)
უცხოური ვალაუტის მოგება-ზარალი და სხვა ცვლილებები	1	-	4	5	274	16	20	310
31 დეკემბერი 2018	398	151	1,210	1,759	63,512	11,532	3,960	79,004

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რ ს .მთ პერ. ECL SICR- თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პ ერ. ECL საკრ.რის კ-გაუფ)	სულ	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რ ს .მთ.პ ერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პ ერ. ECL საკრ.რისკ. გაუფ)	სულ
<i>ათასი ლარი</i>								
საკრედიტო ბარათები								
31 დეკემბერი 2018	-	40	167	207	-	4,629	237	4,866
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ტრანსფერები:								
- არს.მთლ.პერ-დან (1-დან მე-2 ეტაპზე)	(34)	34	-	-	(2,825)	2,825	-	-
- საკრ. რისკით გაუფას-ზე (1 და 2 ეტაპიდან მე-3 ეტაპზე)	(192)	(8)	459	259	(538)	(631)	1,169	-
- 12-თვიანი ECL-დან (2 და 3 ეტაპიდან 1 ეტაპზე)	-	-	65	65	3	(1)	(2)	-
არს.მთლ.პერ-ზე (მე-3 ეტაპის საკრ. რისკ. გაუფას-დან 2 ეტაპზე)	-	7	(264)	(257)	-	591	(591)	-
ახალი წარმოშ ან შესყ	226			226	3,357			3,357
გადახდები	-	(89)	(170)	(259)	(2)	(7,622)	(468)	(8,092)
სხვა ცვლილებები	-	54	172	226	1	3,684	202	3,887
მთ. ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
	-	(2)	262	260	(4)	(1,154)	310	(848)
ცვლილებები, რომლებმაც არ იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ჩამოწერები	-	-	(218)	(218)	-	-	(218)	(218)
უცხოური ვალაუტის მოგება-ზარალი და სხვა ცვლილებები	-	-	2	2	4	557	2	563
31 დეკემბერი 2019	-	38	213	251	-	4,032	331	4,363

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ს.რ.ს. მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ-გაუფ)	Total	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ს.რ.ს. მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ-გაუფ)	სულ
<i>ათასი ლარი</i>								
საკრედიტო ბარათები								
1 იანვარი 2018	-	47	71	118	-	4,879	201	5,080
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ტრანსფერები:								
- საკრ.რისკ გაუფას-დან (1 და 2 ეტაპიდან 3 ეტაპზე)	-	-	328	328	-	(384)	384	-
გადახდები	-	(22)	(33)	(55)	-	(2,199)	(92)	(2,291)
სხვა ცვლილებები*	-	15	58	73	-	2,327	1	2,328
მთ. ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:	-	(7)	353	346	-	(256)	293	37
<i>ცვლილებები, რომლებმაც არ იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:</i>								
ჩამოწერები	-	-	(257)	(257)	-	-	(257)	(257)
უცხოური ვალაუტის მოგება-ზარალი და სხვა ცვლილებები	-	-	-	-	-	6	-	6
31 დეკემბერი 2018	-	40	167	207	-	4,629	237	4,866

*საკრედიტო ბარათების პოზიციებზე პერიოდის წმინდა შემცირება ნაჩვენებია „გადახდების“ კატეგორიაში, ხოლო წმინდა ზრდა - „სხვა ცვლილებების“ კატეგორიაში.

კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების საკრედიტო ზარალის რეზერვზე, რომელიც შესაბამისი პერიოდისთვისაა აღიარებული, სხვადასხვა ფაქტორი მოქმედებს. ECL გაზომვა ახსნილია განმარტება 38-ში. ქვემოთ აღწერილია ცხრილში მოცემული მთავარი ცვლილებები:

- 1,2 და 3 ეტაპს შორის ტრანსფერები მოხდა იმის გამო, რომ პერიოდის განმავლობაში ნაშთების საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა (ან შემცირდა) ან ისინი საკრედიტო რისკით გაუფასურდა, ასევე მოხდა ტრანსფერები „მაღლა“ ან „დაბლა“ 12-თვიან და არსებობის მთლიანი პერიოდის ECL-ს შორის;
- პერიოდში აღიარებული ახალი ფინანსური ინსტრუმენტების დამატებითი რეზერვები და გაცემები ფინანსურ ინსტრუმენტებზე, რომელთა აღიარებაც შეწყდა პერიოდის განმავლობაში;
- აქტივებთან დაკავშირებული რეზერვების ჩამოწერა, რომელიც მოხდა პერიოდის განმავლობაში.

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი შეიცავს კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების საკრედიტო რისკების პოზიციის ანალიზს AC-ით, რომელზეც აღიარებულია ECL რეზერვი. კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების საბალანსო ღირებულება ასევე წარმოადგენს ჯგუფის მაქსიმალურ საკრედიტო რისკების პოზიციას ამ სესხებზე.

კორპორაციულ კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი, ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის:

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (6-12 მთ.პერ. ECL SICR- თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
სტანდარტული დაკრედიტება				
- ძალიან კარგი	24,071	-	-	24,071
- კარგი	643,740	-	-	643,740
- დამაკმაყოფილებელი	-	89,081	-	89,081
- განსაკუთრებულ მონიტორინგს დაქვემდ	-	645	-	645
- დეფოლტი	-	-	39,414	39,414
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	667,811	89,726	39,414	796,951
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(1,770)	(394)	(10,301)	(12,465)
საბალანსო ღირებულება	666,041	89,332	29,113	784,486

ფიზიკურ პირებზე გაცემული, ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული სესხების საკრედიტო ხარისხი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (6-12 მთ.პერ. ECL SICR- თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
სტანდარტული დაკრედიტება				
- ძალიან კარგი	58,718	-	-	58,718
- კარგი	547,001	-	-	547,001
- დამაკმაყოფილებელი	-	57,456	-	57,456
- განსაკ. მონიტ. დაქვემდებარებული	-	2,171	-	2,171
- დეფოლტი	-	-	29,549	29,549
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	605,719	59,627	29,549	694,895
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(2,088)	(309)	(8,581)	(10,977)
საბალანსო ღირებულება	603,631	59,318	20,968	683,917

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (გაგრძელება)

ფიზიკურ პირებზე გაცემული, ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული სესხების საკრედიტო ხარისხი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (6 თვ. მთ.პერ. ECL SICR- თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	ს ულ
იპოთეკური სესხები				
- ძალიან კარგი	592	-	-	592
- კარგი	123,084	-	-	123,084
- დამაკმაყოფილებელი	-	3,252	-	3,252
- განსაკ.მონიტ.დაქვემდებარებული	-	584	-	584
- დეფოლტი	-	-	10,063	10,063
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	123,676	3,835	10,063	137,574
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(229)	(23)	(1,099)	(1,351)
საბალანსო ღირებულება	123,447	3,812	8,964	136,223
სამომხმარებლო სესხები				
- ძალიან კარგი	1,669	-	-	1,669
- კარგი	52,840	-	-	52,840
- დამაკმაყოფილებელი	-	2,578	-	2,578
- განსაკ.მონიტ.დაქვემდებარებული	-	693	-	693
- დეფოლტი	-	-	3,760	3,760
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	54,509	3,271	3,760	61,540
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(346)	(24)	(998)	(1,368)
საბალანსო ღირებულება	54,163	3,247	2,762	60,172
საკრედიტო ბარათები				
- ძალიან კარგი	-	-	-	-
- კარგი	-	-	-	-
- დამაკმაყოფილებელი	-	4,032	-	4,032
- განსაკ.მონიტ.დაქვემდებარებული	-	-	-	-
- დეფოლტი	-	-	331	331
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	-	4,032	331	4,363
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	-	(38)	(213)	(251)
საბალანსო ღირებულება	-	3,994	118	4,112

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (გაგრძელება)

ფიზიკურ პირებზე გაცემული, ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული სესხების საკრედიტო ხარისხი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (6 თვ. მთ.პერ. ECL SICR- თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	Total
<i>ათასი ლარი</i>				
იპოთეკური სესხები				
- ძალიან კარგი	1,743	-	-	1,743
- კარგი	91,041	-	-	91,041
- დამაკმაყოფილებელი	-	36,812	-	36,812
- განსაკ.მონიტ.დაქვემდებარებული	-	1,169	-	1,169
- დეფოლტი	-	-	6,920	6,920
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	92,784	37,981	6,920	137,685
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(218)	(640)	(1,847)	(2,705)
საბალანსო ღირებულება	92,566	37,341	5,073	134,980
სამომხმარებლო სესხები				
- ძალიან კარგი	4,437	-	-	4,437
- კარგი	59,075	-	-	59,075
- დამაკმაყოფილებელი	-	10,827	-	10,827
- განსაკ.მონიტ.დაქვემდებარებული	-	705	-	705
- დეფოლტი	-	-	3,960	3,960
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	63,512	11,532	3,960	79,004
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(398)	(151)	(1,209)	(1,758)
საბალანსო ღირებულება	63,114	11,381	2,751	77,246
საკრედიტო ბარათები				
- დამაკმაყოფილებელი	-	4,629	-	4,629
- დეფოლტი	-	-	237	237
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	-	4,629	237	4,866
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	-	(40)	(167)	(207)
საბალანსო ღირებულება	-	4,589	70	4,659

ზემოთ მოყვანილ ცხრილში გამოყენებული საკრედიტო რისკების შეფასების სისტემის აღწერა იხ. განმარტება 38-ში.

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (გაგრძელება)

ეკონომიკის სექტორების რისკების კონცენტრაცია კლიენტთა სასესხო პორტფელში ასეთია:

ათასი ლარი	2019		2018	
	თანხა	%	თანხა	%
ფიზიკური პირები	203,478	20%	221,555	25%
სასტუმროები და რესტორნები	137,832	14%	86,990	10%
ფინანსური ინსტიტუტები	99,384	10%	63,182	7%
უმრავი ქონების მართვა	96,878	10%	82,680	9%
ვაჭრობა	76,766	8%	85,697	10%
მშენებლობა და სამშენებლო მასალების წარმოება	72,302	7%	40,709	4%
მომსახურება	70,428	7%	71,358	8%
ჯანდაცვა	59,577	6%	61,635	7%
ღვინის წარმოება	47,826	5%	12,183	1%
სოფლის მეურნეობის	37,370	4%	45,185	5%
წარმოება	29,183	2%	46,560	5%
ენერგეტიკა	25,813	2%	31,022	3%
უმრავი ქონების განვითარება	25,770	3%	22,069	2%
ტელეკომუნიკაცია	53	0%	13,424	1%
სხვა	17,769	2%	32,202	4%

კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები სულ AC-ით

1,000,429 100% 916,451 100%

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს მსესხებელთა 11 ჯგუფი ჰყავდა (2018: 10 მსესხებელი) სესხების საერთო თანხით, რომელიც ბანკის საზედამხედველო კაპიტალის 5%-ს აღემატებოდა. ამ სესხების მთლიანი აგრეგირებული რაოდენობა 219,274 ათასი ლარი იყო (2018: 195,258, ათასი ლარი) ან მთლიანი სასესხო პორტფელის 22% (2018: 21%).

ჯგუფის პოლიტიკა უზრუნველყოფის მიღებასთან დაკავშირებით საანგარიშო პერიოდში დიდად არ შეცვლილა და წინა პერიოდიდან მოყოლებული ჯგუფის მფლობელობაში მყოფი უზრუნველყოფის საერთო ხარისხი მნიშვნელოვნად არ შეცვლილა. სესხების სანაცვლოდ მფლობელობაში მყოფი უზრუნველყოფა ამორტიზებული ღირებულებით 2019 წლის 31 დეკემბერს არის:

ათასი ლარი	სტანდარტული დაკრედიტება	სამომხმარებლო სესხები	იპოთეკური სესხები	საკრედიტო ბარათები	სულ
სესხების უზრუნველყოფა:					
- უმრავი ქონება	569,328	27,548	136,277	7	733,160
- ფულადი დეპოზიტი	97,133	1,550	35	-	98,718
- ტრანსპორტი და მოწყობილობა	17,061	337	22	-	17,420
- სხვა აქტივები	32,527	-	128	20	32,675
სულ	716,049	29,435	136,462	27	881,974
პოზიციები უზრუნველყოფის გარეშე	80,902	32,105	1,112	4,336	118,455
კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების მთლიანი საბალანსო ღირებულება AC-ით (თანხა, რომელიც წარმოადგენს საკრედიტო რისკის პოზიციას სესხების თითოეული კლასისთვის AC-ით)	796,951	61,540	137,574	4,363	1,000,429

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (გაგრძელება)

ფიზიკურ პირებზე გაცემული ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული სესხების უზრუნველყოფის შესახებ ინფორმაცია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

ათასი ლარი	სტანდარტული დაკრედიტება	იპოთეკური სესხები	სამომხმარებლო სესხები	საკრედიტო ბარათები	სულ
სესხების უზრუნველყოფა:					
- უძრავი ქონება	509,888	135,800	31,972	11	677,671
- ფულადი დეპოზიტები	76,432	153	4,338	-	80,923
- ტრანსპორტი და მოწყობილობა	19,238	42	241	-	19,521
- სხვა აქტივები	29,252	268	4	20	29,544
სულ	634,810	136,263	36,555	31	807,659
პოზიციები უზრუნველყოფის გარეშე	60,086	1,423	42,449	4,834	108,792
კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების მთლიანი საბალანსო ღირებულება AC-ით (თანხა, რომელიც წარმოადგენს საკრედიტო რისკის პოზიციას სესხების თითოეული კლასისთვის AC-ით)	694,896	137,686	79,004	4,865	916,451

სესხების საბალანსო ღირებულება ჩაიწერა უზრუნველყოფის ტიპის მიხედვით შემდეგი რიგისობით: ფულადი დეპოზიტი, უძრავი ქონება, ტრანსპორტი და აღჭურვილობა, სხვა აქტივები. სხვა აქტივები ძირითადად მოიცავს ფასიან ქაღალდებს და სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებს. იმ იპოთეკური სესხების ნაწილი, რომელიც გაიცა დაუსრულებელი მშენებლობის სტატუსის მქონე უძრავი ქონების შესაძენად, არაა უზრუნველყოფილი უძრავი ქონებით მანამ, სანამ სამშენებლო კომპანია არ დაასრულებს იურიდიული რეგისტრაციის პროცედურებს. ამ პროცედურების დასრულებამდე, სესხები უზრუნველყოფილია სამშენებლო კომპანიის გარანტიით. სარეგისტრაციო პროცედურების დასრულების შემდეგ, უზრუნველყოფა ჩანაცვლდება უძრავი ქონებით.

მესამე მხარისგან მიღებული გარანტიები, აგრეგირებული თანხით 9,877 ათასი ლარი (2018: 27,432 ათასი ლარი) ზემოთ მოყვანილ ცხრილში არ აისახა.

ზემოთ მოყვანილი გამჟღავნება წარმოადგენს უზრუნველყოფილ სესხებს მათი შესაბამისი უზრუნველყოფის საბალანსო ღირებულების ან სამართლიანი ღირებულების უმცირესი სიდიდით; დარჩენილი ნაწილი გამჟღავნებულია უზრუნველყოფის არმქონე პოზიციების გრაფაში.

იმას, თუ რამდენად ამცირებს ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკს უზრუნველყოფა და კრედიტის სხვა გაფართოებები, თვალსაჩინოდ წარმოაჩენს უზრუნველყოფის ღირებულების ცალკე ჩვენება, ა) იმ აქტივებისთვის, სადაც უზრუნველყოფა და კრედიტის სხვა გაფართოებები უდრის ან აღემატება აქტივის საბალანსო ღირებულებას („ზედმეტად უზრუნველყოფილი აქტივები“) და ბ) იმ აქტივებისთვის, სადაც უზრუნველყოფა და კრედიტის სხვა გაფართოებები ნაკლებია აქტივის საბალანსო ღირებულებაზე („არასაკმარისად უზრუნველყოფილი აქტივები“). საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ აქტივებზე უზრუნველყოფის გავლენა 2019 წლის 31 დეკემბრის იყო:

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (გაგრძელება)

	ზედმეტად უზრუნველყოფილი აქტივები		არასაკმარისად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის ღირებულება	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის ღირებულება
<i>ათასი ლარი</i>				
საკრედიტო რისკით გაუფასურებული აქტივები:				
<i>სესხები კორპორატიულ კლიენტებზე AC-ით</i>				
სტანდარტული დაკრედიტება	2,547	1,110	36,867	145,904
<i>სესხები ფიზიკურ პირებზე AC-ით</i>				
იპოთეკური სესხები	79	22	9,985	22,614
სამომხმარებლო სესხები	1,146	-	2,614	15,274
საკრედიტო ბარათები	325	-	7	11

უზრუნველყოფის ეფექტი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ სესხებზე ასეთია:

	ზედმეტად უზრუნველყოფილი აქტივები		არასაკმარისად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის ღირებულება	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის ღირებულება
<i>ათასი ლარი</i>				
საკრედიტო რისკით გაუფასურებული აქტივები:				
<i>სესხები კორპორატიულ კლიენტებზე AC-ით</i>				
სტანდარტული დაკრედიტება	29,037	90,588	512	332
<i>სესხები ფიზ პირებზე AC-ით</i>				
იპოთეკური სესხები	6,781	17,583	139	27
სამომხმარებლო სესხები	2,939	13,467	1,021	16
საკრედიტო ბარათები	11	17	226	-

ჯგუფი უზრუნველყოფის შეფასებას სესხის გაცემის დროს იღებს. ჯგუფი ყოველწლიურად ახდენს იმ სესხების უზრუნველყოფაში ჩადებული უძრავი ქონების გადაფასებას, რომლებიც 100 უმსხვილესი მსესხებლის სიაში შედის საანგარიშო პერიოდისთვის არსებული საბალანსო ღირებულებების მიხედვით. 100 უმსხვილესი მსესხებლის ჯგუფების გარდა, სესხებზე საბალანსო ღირებულებით 100 ათასი ლარზე ზემოთ ჯგუფი მოითხოვს ფლეჯირებული უძრავი ქონების უზრუნველყოფის ხელახალ შეფასებას, თუ ამავე უზრუნველყოფით გაიცემა ახალი სესხი ან გაცემული ვალდებულების რესტრუქტურისაციის შემთხვევაში, თუ ბოლო შეფასება 1 წელზე დიდი ხნის წინ გაკეთდა.

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (გაგრძელება)

ECL-ის შეფასებაზე ძველი შეფასებების შესაძლო გავლენის შეფასების მიზნით, ჯგუფმა 2019 წელს გადააფასა ძველ შეფასებებს დაქვემდებარებული უზრუნველყოფის წარმომადგენლობითი ნიმუში (ერთ წელზე დიდი ხნის). წარმომადგენლობითი ნიმუშების შედეგებმა აჩვენა, რომ ძველი შეფასებების შესაძლო გავლენა ECL-ის შეფასებაზე 2019 წლისთვის უმნიშვნელო იყო, რადგან საბაზრო ფასებმა დროის განმავლობაში მნიშვნელოვანი ცვლილება არ აჩვენა. სადაც არის იმის ნიშნები, რომ სესხის საბალანსო ღირებულებამ შეიძლება გადააჭარბოს უზრუნველყოფის სამართლიან ღირებულებას, მენეჯმენტი თავის გადაწყვეტილებით იღებს შესაბამისი ქონების უზრუნველყოფად გამოყენების შეფასებას. ამ გამჟღავნებაში მოცემული უზრუნველყოფის ღირებულებები უზრუნველყოფის საბაზრო ღირებულებებია.

კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების დაუფარავი სახელშეკრულებო თანხები, რომლებიც ჩამოწერილია, მაგრამ მათზე ამოღების ღონისძიებები მაინც ვრცელდება, 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის იყო:

ათასი ლარი	31 დეკ 2019	31 დეკ 2018
<i>სესხები კორპორატიულ კლიენტებზე</i>		
სტანდარტული დაკრედიტება	59	826
<i>სესხები ფიზიკურ პირებზე</i>		
იპოთეკური სესხები	92	118
სამომხმარებლო სესხები	1,055	1,676
საკრედიტო ბარათები	218	
Total	1,424	2,620

ჯგუფის პოლიტიკაა, დაასრულოს დაწყებული აღსრულების პროცესები იმ შემთხვევებშიც კი როცა სესხები ჩამოიწერა და ამოღების გონივრული მოლოდინი არ არსებობს.

კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების თითოეული კატეგორიის სავარაუდო სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაცია იხ. განმარტება 42-ში. კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების საპროცენტო განაკვეთების ანალიზი მოცემულია განმარტება 38-ში. დაკავშირებულ მხარეთა ბალანსები მოცემულია განმარტება 44-ში.

13 ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლები

ათასი ლარი	განმარტება	2019	2018
<i>სხვა ფინანსური აქტივები AC-ით</i>			
ფინანსური იჯარა		3,138	89
გამოკლებული საკრედიტო ზარალის რეზერვი		(12)	-
სხვა ფინანსური აქტივები სულ		3,126	89

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჩვენებს ფინანსური იჯარის საკრედიტო რისკის პოზიციებს AC-ით. AC-ით აღრიცხული სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის ასევე წარმოადგენს ჯგუფის მაქსიმალურ საკრედიტო რისკის პოზიციას ამ აქტივებზე.

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (გაგრძელება)

	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთლ.პერ. ECL SICR- სთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთლ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
<i>ათასი ლარი</i>				
ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლ				
- ძალიან კარგი	2,837	-	-	2,837
- კარგი	28	-	-	28
- დამაკმაყოფილებელი	-	41	-	41
- განსაკუთრებულ მონიტორინგს დაქვემდ.	-	232	-	232
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	2,865	273	-	3,138
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(10)	(2)	-	(12)
საბალანსო ღირებულება	2,855	271	-	3,126

13 ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლები (გაგრძელება)

საკრედიტო ზარალის რეზერვის და ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლების ბრუტო ამორტიზებული ღირებულების თანხის ცვლილებები შემდეგია:

ათასი ლარი	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12- თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთ ლ.პერ. ECL SICR- სთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთლ. პერ. ECL საკრ.რისკ. გაუფ)	სულ	ეტაპი 1 (12- თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთლ.პერ. ECL SICR- სთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთლ.პ ერ. ECL საკრ.რისკ. გაუფ)	სულ
ფინანსური იჯარა								
2018 წლის 31 დეკ	-	-	-	-	89	-	-	89
ცვლილებები, რომელმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ტრანსფერები:								
- არს. მთ. პერ. (1 ეტაპიდან 2 ეტაპზე)	(2)	2		-	(273)	273		-
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული	12	-	-	12	3,138	-	-	3,138
გადახდა	-	-	-	-	(89)	-	-	(89)
მთ. ცვლილებები, რ. იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:	10	2	-	12	2,776	273	-	3,049
31 დეკ 2019	10	2	-	12	2,865	273	-	3,138

ECL გაანგარიშების მიდგომის შესახებ ინფორმაცია იხ. განმარტება 38-ში.

ფინანსური იჯარის გადახდები (ბრუტო ინვესტიცია იჯარაში) და მათი მიმდინარე ღირებულებები შემდეგია:

ათასი ლარი	1 წლამდე ვადით	1-დან 2 წლამდე ვადით	2- დან 3 წლამდე ვადით	3-4 წელს შორის ვადით	4 და 5 წელს შორის ვადით	სულ
ფინანსური იჯარის მისაღები გადახდები 31 დეკ 2019						
გამოუმუშავებელი ფინანს შემოს საკრედიტო ზარალის რეზერვი	327 (2)	577 (1)	1,310 (6)	709 (1)	215 (2)	3,138 (12)
საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულება 2019 წლის 31 დეკ	325	576	1,304	708	213	3,126

13 ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლები (გაგრძელება)

ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლები უკავშირდება ავტომობილების და მოწყობილობის იჯარას. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებული უზრუნველყოფა 3,653 ათას ლარს შეადგენს. უზრუნველყოფის სავარაუდო ღირებულება იჯარის დასაწყისში შეფასებული ქონების ღირებულებაზეა დამოკიდებული და როგორც წესი მისი განახლება არ ხდება. საიჯარო აქტივთან დაკავშირებული რისკები, მაგალითად სხვადასხვა მიზეზით გამოწვეული ზიანი და ქურდობა უმეტეს შემთხვევაში დაზღვეული არ არის.

14 დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები

ათასი ლარი	განმარტება	2019	2018
დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები		3,757	2,098
გადაზღვევის აქტივები		5,041	2,096
დაზღვევის კონტრაქტები სულ		8,798	4,194

15 საინვესტიციო ქონება

ათასი ლარი	2019	2018
საინვესტიციო ქონება 1 იანვარს	1,572	1,078
ცვეთა	(7)	(14)
გასხვისება	(727)	(400)
ტრანსფერი სხვა აქტივებზე		
ტრანსფერი სხვა აქტივებიდან	121	1,117
ტრანსფერი სარეალიზაციო კატეგორიაში	-	(209)
საინვესტიციო ქონება 31 დეკემბრს	959	1,572

2018 უშუალოდ ბანკს 367 ათასი ლარის საინვესტიციო ქონება ჰქონდა (2018: 1,037 ათასი).

ბანკის საინვესტიციო ქონების ცალკე ანგარიში შემდეგია:

ათასი ლარი	2019	2018
საინვესტიციო ქონება 1 იანვარს	1,037	400
გასხვისება	(670)	(400)
ტრანსფერი სხვა აქტივებზე	-	-
ტრანსფერი სხვა აქტივებიდან	-	1,037
საინვესტიციო ქონება 31 დეკემბრს	367	1,037

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება იყო 2,011 ათასი ლარი (2018: 3,972 ათასი ლარი). 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უშუალოდ ბანკის საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება 854 ათასი ლარი იყო (2018: 3,011)

15 საინვესტიციო ქონება (გაგრძელება)

ჯგუფის საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრა დამოუკიდებელმა შემფასებელმა Kushman & Wakefield, რომელსაც აღიარებული და შესაბამისი პროფესიული კვალიფიკაცია აქვს. საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას, თითოეული ქონებისთვის გამოვლინდა სამი შედარებადი საბაზრო მონაცემი. რადგან შედარებადი მონაცემები რამდენადმე განსხვავდებოდა შეფასებული ქონებისგან, შედარებადი მონაცემების კოტირებული ფასები კიდევ დაკორექტირდა მათი განსხვავებული ადგილმდებარეობის, მდგომარეობის, ზომის, მისაწვდომობის, ასაკის და ვაჭრებთან მოლაპარაკებების შედეგად მოსალოდნელი ფასდაკლებების გათვალისწინებით. ამგვარად დადგენილი შედარებითი ფასები კვადრატულ მეტრზე შემდეგ გამრავლდა შეფასებული ქონების ფართზე, რის შედეგადაც მიღებულ იქნა საინვესტიციო ქონების შეფასებული ღირებულება. საინვესტიციო ქონებიდან გამომდინარე შემოსავლების და ხარჯების შესახებ ინფორმაცია იხ. განმარტებებში 33 და 34.

16 სხვა ფინანსური აქტივები

ათასი ლარი	განმარტება	2019	2018
<i>სხვა ფინანსური აქტივები AC</i>			
საკრედიტო ბარათის მომსახურებიდან და ფულადი		453	438
გადარიცხვებიდან მისაღები შემოსავლები			
სხვა მისაღებ შემოსავლებზე დარიცხული პროცენტი		159	89
დაბლოკილი თანხა		143	134
წინასწარი შენატანები სერვისებზე		93	80
სხვა მისაღები შემოსავლები		707	172
გამოკლებული საკრედიტო ზარალის რეზერვი		(351)	(130)
სხვა ფინანსური აქტივები სულ		1,204	783

დაბლოკილი თანხა წარმოადგენს საბარათე გადახდების სისტემის Union Pay (UPI) ანგარიშზე რიცხულ ნაშთს. ჯგუფს უფლება არ აქვს ეს სახსრები საქმიანობის დაფინანსების მიზნებისთვის გამოიყენოს.

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჩვენებს AC-ით რიცხული სხვა ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკის პოზიციების ანალიზს. სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება AC-ით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასევე აჩვენებს ჯგუფის მაქსიმალურ საკრედიტო რისკის პოზიციას ამ აქტივებზე:

16 სხვა ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთლ.პერ . ECL SICR- სთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთლ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
<i>ათასი ლარი</i>				
საკრედიტო და სადებიტო ბარათის მომსახურებიდან და ფულადი გადარიცხვებიდან მიღებული შემოსავალი				
- ძალიან კარგი	102	-	-	102
- კარგი	240	10	-	250
- დეფოლტი	-	-	101	101
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	342	10	101	453
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(1)	(10)	(85)	(96)
საბალანსო ღირებულება	341	-	16	357
<i>სხვა მისაღებ შემოსავლებზე დარიცხული პროც.</i>				
- კარგი	159	-	-	159
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	159	-	-	159
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	-	-	-	-
საბალანსო ღირებულება	159	-	-	159
<i>დაბლოკილი თანხა</i>				
- ძალიან კარგი	143	-	-	143
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	143	-	-	143
საკრედიტო ზარალის რეზერვი				
საბალანსო ღირებულება	143	-	-	143
<i>აქვანად გადახდილი თანხა სერვისებზე</i>				
- კარგი	93	-	-	93
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	93	-	-	93
საკრედიტო ზარალის რეზერვი				
საბალანსო ღირებულება	93	-	-	93

16 სხვა ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთლ.პე რ. ECL SICR- სთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთლ.პ ერ. ECL საკრ.რისკ.გ აუფ)	სულ
სხვა მისაღები შემოსავლები				
- კარგი	91	24	-	115
- დეფოლტი	-	-	592	592
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	91	24	592	707
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(1)	(24)	(230)	(255)
საბალანსო ღირებულება	90	-	362	452

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჩვენებს სხვა ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკის პოზიციების ანალიზს AC-ით. სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება AC-ით 2018 წლის 31 დეკემბრის:

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ
საკრედიტო ბარათების მომსახურებიდან და ფულადი გადარიცხვებიდან მიღებული შემოსავალი		
- ძალიან კარგი	144	144
- კარგი	294	294
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	438	438
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(87)	(87)
საბალანსო ღირებულება	352	352
დაბლოკილი თანხა		
- ძალიან კარგი	134	134
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	134	134
საბალანსო ღირებულება	134	134

16 სხვა ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ
სხვა მისაღებ შემოსავლებზე დარიცხული პროცენტი		
- კარგი	89	89
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	89	89
საბალანსო ღირებულება	89	89
ავანსად გადახდა სერვისებისთვის		
- კარგი	80	80
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	80	80
საბალანსო ღირებულება	80	80
სხვა მისაღები შემოსავლები		
- კარგი	172	172
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	172	172
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(43)	(43)
საბალანსო ღირებულება	129	129

16 სხვა ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

ცხრილებში ნაჩვენებია სხვა ფინანსური აქტივების ბრუტო საბალანსო ღირებულების და საკრედიტო ზარალის რეზერვის ცვლილებები გამარტივებული ECL მოდელით, შედარებითი წლიური პერიოდების დასაწყისიდან დასასრულამდე:

ათასი ლარი	2019			2018		
	ბრუტო საბალანსო ღირებულება	საკრედიტო ზარალის რეზერვი	სულ	ბრუტო საბალანსო ღირებულება	საკრედიტო ზარალის რეზერვი	სულ
ბალანსი 1 იანვარს	913	(130)	783	1,429	-	1,429
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული	887	(204)	683	401	(130)	271
პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილი ფინანსური აქტივები	(268)	2	(266)	(930)	-	(930)
მთლიანი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯი პერიოდის მოგება-ზარალში	-	(202)	(202)	-	(130)	(130)
უცხ ვალ მოგება და ზარალი	23	(19)	3	13	-	13
ბალანსი 31 დეკემბერს	1,555	(351)	1,204	913	(130)	783

16 სხვა ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

საკრედიტო ზარალის რეზერვის და საკრედიტო და სადებეტო ბარათებიდან მისაღები შემოსავლების ბრუტო ამორტიზებული ხარჯის ცვლილებები შემდეგი იყო:

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთ. ლ.პერ. ECL SICR-სთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ. ლ.პერ. ECL საკრ.რი სკ.გაუფ)	სულ	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთ.პ.ერ. ECL SICR-სთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პ.ერ. ECL საკრ.რი სკ.გაუფ)	სულ
<i>ათასი ლარი</i>								
სხვა ფინანსური აქტივები								
31 დეკემბერი 2018	130	-	-	130	913	-	-	913
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ტრანსფერები:								
- არს მთლ. პერ (1 ეტაპიდან 2 ეტაპზე)	(34)	34	-	-	(34)	34	-	-
- საკრ.რისკ გაუფას. (1 და 2 ეტაპიდან 3 ეტაპზე)	(314)	-	314	-	(693)	-	693	-
ახალი წარმოშ და შესყ გადახდები	204	-	-	204	887	-	-	887
	(2)	-	-	(2)	(268)	-	-	(268)
მთ. ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:	(146)	34	314	202	(108)	34	693	619
ცვლილებები, რომლებმაც არ იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
უცხოური ვალუტით მოგება-ზარალი და სხვა ცვლილებები	19	-	-	19	23	-	-	23
31 დეკემბერი 2019	3	34	314	351	828	34	693	1,555

ECL გაანგარიშების მიზნისთვის, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა ფინანსური აქტივების ნაშთები მიკუთვნებულია 1 ეტაპზე და ამ ნაშთების ECL 130 ათას ლარს შეადგენს. ECL გაანგარიშების შესახებ ინფორმაცია იხ. განმარტება 38-ში.

სხვა ფინანსური აქტივების თითოეული კლასის სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება იხ. განმარტება 42-ში. დაკავშირებული მხარეების ნაშთებზე ინფორმაცია მოცემულია განმარტება 44-ში.

17 სხვა აქტივები			
<i>ათასი ლარი</i>	<i>განმარტება</i>	2019	2018
დასაკუთრებული უზრუნველყოფა		27,793	13,916
სასამართლო ხარჯების წინასწარ გადახდა		686	711
გადახდილი და დაკავებული გადასახადები		526	922
წინასწარი შენატანი სერვისებზე		457	626
აქტივების დასაკუთრების წინასწარი შენატანი		-	1,261
სხვა		1,153	13
სხვა აქტივები სულ		30,615	17,449

დასაკუთრებული უზრუნველყოფა წარმოადგენს უძრავი ქონების აქტივებს, რომელსაც ჯგუფი იღებს ვადაგადაცილებული სესხების სანაცვლოდ. პროგნოზირებად მომავალში ჯგუფი ამ აქტივების გასხვისებას აპირებს.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უშუალოდ ბანკის დასაკუთრებული აქტივების ღირებულება 25,895 ათასი ლარი იყო (2018: 12,057 ათასი) დაკავშირებულ მხარეთა ნაშთების შესახებ ინფორმაცია იხ. განმარტება 44-ში.

18 შენობა-ნაგებობები, მოწყობილობა და არამატერიალური აქტივები					
<i>ათასი ლარი</i>	შენობები განმარ ტება	საოფისე და კომპ ტექნიკა	შენობა- ნაგებობები და მოწყობილობა სულ	ლიცენზიები კომპიუტერული პროგრამებისთვის	სულ
შეფასების ღირებულება 2018 წლის 1 იანვ	19,731	10,207	29,938	1,587	31,525
აკუმულირებული ცვეთა	770	7,274	8,044	726	8,770
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 1 იანვარი	18,961	2,933	21,894	861	22,755
დამატებები	1,922	3,273	5,195	760	5,955
ტრანსფერები	(214)	-	(214)	-	(214)
გასხვისებები	-	-	-	(33)	(33)
აკუმულირებული ამორტიზაციის განულება ქონების გადაფასებისას	(1,141)	-	(1,141)	-	(1,141)
გადაფასება	1,052	-	1,052	-	1,052
ცვეთა					
ცვეთის ხარჯი	33	375	1,095	239	1,709
გასხვისებები	-	-	-	(33)	(33)
აკუმულირებული ამორტიზაციის განულება ქონების გადაფასებისას	(1,141)	-	(1,141)	-	(1,141)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერი	21,346	5,111	26,457	1,382	27,839
შეფასების ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერი	21,350	13,480	34,830	2,314	37,144
აკუმულირებული ცვეთა	4	8,369	8,373	932	9,305
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკ	21,346	5,111	26,457	1,382	27,839
დამატებები	330	2,194	2,524	1,229	3,753
ტრანსფერები	-	-	-	-	-
გასხვისებები	-	-	-	(92)	(92)
გადაფასება	-	-	-	-	-
ცვეთა					
ცვეთის ხარჯი	33	429	1,536	412	2,377
გასხვისებები	-	-	-	(92)	(92)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერი	21,247	5,769	27,016	2,199	29,215
შეფასების ღირებულება 2019 წლის 31 დეკ	21,680	15,673	37,353	3,452	40,805
აკუმულირებული ცვეთა	433	9,904	10,337	1,253	11,590
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერი	21,247	5,769	27,016	2,199	29,215

18 შენობა-ნაგებობები, მოწყობილობა და არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

შენობა-ნაგებობები 2018 წლის დეკემბრის მდგომარეობით სამართლიანი ღირებულებით იქნა შეფასებული. შეფასება ჩაატარა შემფასებელთა დამოუკიდებელმა ფირმამ, შპს „Georgian Valuation Company“, რომელსაც აღიარებულია და შესაბამის პროფესიულ კვალიფიკაციასთან ერთად მსგავსი ადგილმდებარეობის და კატეგორიის მქონე აქტივების ახლო წარსულში შეფასების გამოცდილება აქვს.

ის მონაცემი, რომლის მიმართაც შენობა-ნაგებობების საპროგნოზო სამართლიანი ღირებულება ყველაზე მგრძნობიარეა, კვადრატული მეტრის ფასია: რაც უფრო მაღალია ფასი კვადრატულ მეტრზე, მით მეტია სამართლიანი ღირებულება.

ეს აქტივები, რომ თვითღირებულებას გამოკლებული ამორტიზაციით აღრიცხულიყო, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შენობა-ნაგებობების საბალანსო ღირებულება იქნებოდა 12, 925 ათასი ლარი (2018: 12,903 ათასი ლარი).

ეს თანხა შენობა-ნაგებობების საბალანსო ღირებულებასთან შემდეგნაირად თანხმდება:

ათასი ლარი	31 დეკ 2019	31 დეკ 2018
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში გადაფასების თანხით განცხადებული შენობა-ნაგებობები	21,247	21,350
კაპიტალში განცხადებული გადაფასების რეზერვი, გადასახადის გამოკლებით	9,165	9,284
ღირებულების მიხედვით და გადაფასების თანხით აღრიცხულ აკუმულირებულ ამორტიზაციებს შორის განსხვავება, რომელიც ჯერ არ გადატანილა გაუნაწილებელ მოგებაში	(843)	(837)
გადავადებული გადასახადი გადაფასებისას (განმარტება 34)		
შენობა-ნაგებობები ღირებულებით, გამოკლებული აკუმულირებული ამორტიზაცია	12, 925	12,903

19 აქტივების და საიჯარო ვალდებულებების გამოყენების უფლება

ჯგუფს იჯარით აქვს აღებული რამდენიმე შენობა. ხელშეკრულებები ქირავნობის შესახებ როგორც წესი 1-დან 10 წლამდე ფიქსირებული პერიოდით იდება, თუმცა შესაძლებელია ამ ვადის გაგრძელებაც, როგორც ეს ქვემოთაა აღწერილი.

2018 წლის 31 დეკემბრამდე შენობა-ნაგებობების და მოწყობილობის იჯარა კლასიფიცირდებოდა როგორც ან ფინანსური იჯარა ან საოპერაციო იჯარა. 2019 წლის 1 იანვრიდან იჯარა აღიარდება როგორც აქტივი გამოყენების უფლებით და შესაბამისი ვალდებულება იმ დღიდან, როცა საიჯარო აქტივი ჯგუფის მიერ გამოსაყენებლად მზადაა.

აქტივები გამოყენების უფლებით თავისი მუხლების კლასებით გაანალიზებულია შემდეგნაირად:

ათასი ლარი	განმარტება	შენიშვნები
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერი		-
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვარი		2,541
დამატებები		2,072
გასხვისებები		(79)
ცვეთის ხარჯი		(998)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერი		3,536

საიჯარო ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი 218 ათასი ლარი იყო.

დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის ხარჯები, რომლებიც არაა ნაჩვენები, როგორც მოკლევადიანი იჯარა, შეტანილია ზოგად და ადმინისტრაციულ ხარჯებში.

ათასი ლარი	2019
დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის ხარჯები, რომლებიც არაა ნაჩვენები ზემოთ, როგორც მოკლევადიანი იჯარა	296

2019 წელს იჯარაზე მთლიანი ფულის გადინება იყო 1,168 ათასი.

ვადის გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციები ჯგუფის მიერ დადებულ არაერთი ქონების და მოწყობილობის იჯარის ხელშეკრულებითაა გათვალისწინებული. ამ მუხლების მიზანია ჯგუფის ოპერაციებისთვის გამოყენებული აქტივების მართვის ოპერაციული მოქნილობის მაქსიმიზაცია. ვადის გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციების გამოყენების უფლება მხოლოდ ჯგუფს აქვს და არა შესაბამის მენეჯერს.

საიჯარო ხელშეკრულება გადაფასდება, როცა ოფცია გამოყენებულია (ან არაა გამოყენებული) ან თუ ჯგუფი ვალდებული გახდება გამოიყენოს (ან არ გამოიყენოს). გონივრული სიზუსტის შეფასება გადაიხედება მხოლოდ მაშინ, როცა ადგილი აქვს მნიშვნელოვან მოვლენას ან გარემოებების მნიშვნელოვან ცვლილებას, რაც ამ შეფასებაზე ახდენს ზეგავლენას და ეს მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება.

20 გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები (ან გასხვისების ჯგუფები)

სარეალიზაციოდ კლასიფიცირებული გრძელვადიანი აქტივების (ანუ გასხვისების ჯგუფების) მთავარი კლასებია:

ათასი ლარი	2019	2018
გასყ. გამიზ. გრძელვად. აქტივები 1 იანვარს:	4,360	1,928
გასხვისებები	(1,688)	(485)
ტრანსფერები სხვა აქტივებზე	(2,462)	-
ტრანსფერები PPE-დან	-	414
ტრანსფერები სხვა აქტივებიდან	276	2,299
ტრანსფერები საინვესტიციო ქონებიდან	-	204
სულ გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები (გასხვისების ჯგუფები)	486	4,360

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაყიდვის შესახებ შეთანხმებები სარეალიზაციოდ განკუთვნილ გრძელვადიან აქტივებზე ხელმოწერილია. ამ აქტივებზე დაფარვები გრაფიკის მიხედვით ხორციელდება. საბოლოო გადახდამდე, რისკი და სარგებელი ჯგუფზე რჩება, ხოლო შესაბამის აქტივთან დაკავშირებული უფლებები და მოვალეობები მყიდველს გადაეცემა მას შემდეგ, რაც ხელშეკრულების ყველა პირობა იქნება დაკმაყოფილებული. 486 ათასი ლარის საბოლოო გადახდა 2020 წლის ბოლოსთვისაა გაწერილი.

უშუალოდ ბანკის სარეალიზაციოდ განკუთვნილი გრძელვადიანი აქტივები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 291 ათას ლარს შეადგენს (2018: 4,016 ათასი ლარი).

21 ვალდებულებები სხვა ბანკების მიმართ

ათასი ლარი	2019	2018
სხვა ბანკების საკორესპონდენტო ანგარიშები და ერთდღიანი განთავსებები	1	1
სხვა ბანკების მოკლევადიანი განთავსებები	40,838	50,155
მოკლევადიანი განთავსებები სებ-ში	143,145	50,040
ვალდებულებები სხვა ბანკების მიმართ სულ	183,984	100,196

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ჯგუფმა სავალო ვალდებულებების უზრუნველყოფის სახით ფლეჯირება გააკეთა 99,855 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულებით, იპოთეკური სესხები კი საბალანსო ღირებულებით 60,492 ათასი ლარი სებ-ის მოკლევადიანი სესხის უზრუნველყოფად გამოიყენა. (2018: სავალო ფასიანი ქაღალდები 40,427 ათასი ლარი და იპოთეკური სესხები 27,309 ათასი ლარი სებ-ის მოკლევადიანი სესხების ფლეჯირებისთვის).

სხვა ბანკების მიმართ ვალდებულებების თითოეული კლასის სამართლიანი ღირებულებების შესახებ ინფორმაცია იხ. განმარტება 42-ში. სხვა ბანკების მიმართ ვალდებულებების საპროცენტო განაკვეთების ანალიზი იხ. განმარტება 38-ში. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების შესახებ ინფორმაცია იხ. განმარტება 44-ში.

22 კლიენტთა ანგარიშები		
<i>ათასი ლარი</i>	2019	2018
სახელმწიფო და საჯარო ორგანიზაციები		
- მიმდინარე/საანგარიშსწორებო ანგარიშები	82,519	128,789
- ვადიანი დეპოზიტები	44,381	35,137
სხვა იურიდიული პირები		
- მიმდინარე/საანგარიშსწორებო ანგარიშები	154,936	135,716
- ვადიანი დეპოზიტები	155,118	161,995
ფიზიკური პირები		
- მიმდინარე/მოთხოვნამდე ანგარიშები	130,079	109,751
- ვადიანი დეპოზიტები	201,837	156,033
კლიენტთა ანგარიშები სულ	768,870	727,421

კატეგორია „სახელმწიფო და საჯარო ორგანიზაციები“ არ გულისხმობს მოგებაზე ორიენტირებულ სახელმწიფო ბიზნესებს.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბანკის ცალკე ანგარიშში ნაჩვენები კლიენტების ანგარიშების ნაშთები 770,050 ათას ლარს შეადგენს (2018: 734,262 ათასი ლარი)

ეკონომიკური სექტორის კონცენტრაცია კლიენტების ანგარიშებში ასეთია:

<i>ათასი ლარი</i>	2019		2018	
	თანხა	%	თანხა	%
ფიზიკური პირები	331,916	43%	265,784	37%
ფინანსური ინსტიტუტები	97,004	13%	64,190	9%
ტრანსპორტი ან კომუნიკაცია	54,944	7%	67,413	9%
მშენებლობა და სამშენებლო მასალების წარმოება	50,284	7%	96,789	13%
სახელმწიფო დეპოზიტები	46,973	6%	55,690	8%
სერვისი	46,939	6%	80,062	11%
ვაჭრობა	41,627	5%	28,780	4%
წარმოება	39,583	5%	30,212	4%
განათლება	27,181	4%	20,808	3%
უმრავი ქონების განვითარება	17,705	2%	-	0%
ენერგეტიკა	2,319	0%	678	0%
სხვა	12,395	2%	17,015	2%
კლიენტთა ანგარიშები სულ	768,870	100%	727,421	100%

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ორი კლიენტი ჰყავდა (2018: ორი კლიენტი), რომელთა ნაშთებიც მთლიანი კაპიტალის 10%-ს აღემატებოდა. ამ კლიენტების ნაშთები სულ 82,415 ათას ლარს (2018: 97,333 ათასი ლარი), ან მთლიანი კლიენტთა ანგარიშების 10.7% (2018: 13.4%) შეადგენდა.

კლიენტთა ანგარიშების თითოეული კლასის სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება იხ. განმარტება 42-ში. კლიენტთა ანგარიშების საპროცენტო განაკვეთების ანალიზი მოცემულია განმარტება 38-ში. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების შესახებ ინფორმაცია გამჟღავნებულია განმარტება 44-ში.

23 სხვა ნასესხები სახსრები		
ათასი ლარი	2019	2018
სხვა ნასესხები სახსრები AC-ით		
სესხები ევროპის რეკონსტრ და განვით ბანკისგან ("EBRD")	82,575	40,505
სესხები „ბლუ ორჩარდისგან“ Blue Orchard	60,257	81,003
სესხები შავი ზღვის ვაჭრ და განვით ბანკისგან ("BSTDB")	56,429	44,029
სესხები ოპეკის საერთ განვით ბანკისგან (OFID)	43,770	-
სესხები ჩინეთის განვითარების ბანკისგან ("CDB")	42,972	48,018
სესხები გლობალური კლიმატის პარტნიორ. ფონდისგან (responsAbility)	41,017	13,407
სესხები სამხრეთ-აღმ. ევროპის ევროპული ფონდისგან	32,409	-
სესხები საერთაშ საფინანსო კორპორაციისგან ("IFC")	28,717	26,693
სესხები GREEN FOR GROWTH ფონდისგან (Finance-in-Motion)	26,588	26,491
სესხები ფინანსური ინსტიტუტების ფონდისგან ("EFA")	7,145	6,445
სესხები კომერცბანკისგან	7,047	10,267
სესხები ურუმჩის კომერციული ბანკისგან	-	43,509
სესხები ბანკისგან BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA	-	5,415
სხვა ნასესხები სახსრები სულ AC-ით	428,926	345,782
სხვა ნასესხები სახსრები სულ	428,926	345,782

სხვა ნასესხები სახსრების თითოეული კლასის სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნების შესახებ იხ. განმარტება 42. სხვა ნასესხები სახსრების საპროცენტო განაკვეთების ანალიზი იხ. განმარტება 38-ში. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების შესახებ ინფორმაცია იხ. განმარტება 44-ში.

24 სადაზღვევო ვალდებულებები

<i>ათასი ლარი</i>	<i>განმარტება</i>	2019	2018
გამოუმუშავებელი პრემია და ზარალების რეზერვები		4,780	2,351
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები		4,048	2,180
სადაზღვევო ვალდებულებები სულ		8,828	4,531

სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები გულისხმობს რეზერვებს ზარალებზე, რომლებიც მოხდა, მაგრამ არ განცხადებულა, თანხით 4 ათასი ლარი. (2018: 135 ათასი ლარი)

სადაზღვევო ხელშეკრულებებიდან გამომდინარე ვალდებულებების ცვლილება წლის განმავლობაში ასეთია:

<i>ათასი ლარი</i>	2019	2018
გამოუმუშავებელი პრემია და ზარალების რეზერვები 2018 წლის 1 იანვ.	2,351	-
ბრუტო პრემია წლის განმავლობაში	10,278	5,442
გამომუშავებული პრემია წლის განმავლობაში	(7,849)	(3,091)
გამოუმუშავებელი პრემია და ზარალების რეზერვები 2018 წლის 31 დეკ.	4,780	2,351

24 სადაზღვევო ვალდებულებები (გაგრძელება)

სადაზღვევო პოლისებით გათვალისწინებული რისკები, როგორც წესი, 12 თვეზე ვრცელდება. სადაზღვევო კონტრაქტებში ზარალების რეზერვები (რომლებიც შედგება პოლისების მფლობელების მიერ განცხადებული ზარალების რეზერვებისგან და დამდგარი, მაგრამ ანგარიშებაში ჯერ არ ასახული ზარალებისგან) კეთდება იმ ზარალების ხარჯის დასაფარად, რომლებიც დადგა და წინასწარ ფასდება ცნობილი ფაქტების მიხედვით საანგარიშგებო თარიღისთვის.

რეზერვები ყოველთვიურად იხვეწება, რაც რეგულარული, მიმდინარე პროცესის ნაწილია, რადგან ზარალების გამოცდილება ვითარდება. გარკვეული ზარალები ანაზღაურდება, სხვები განცხადდება. დაუფარავი ზარალების რეზერვები არ დისკონტირდება ფულის დროითი ღირებულებით.

კომპანია მის ვადაგაუსვლელ რისკებს იხილავს ცალკეული ბიზნესმიმართულებების ისტორიული ეფექტიანობის მიხედვით, რითაც განსაზღვრავს მოსალოდნელი ზარალების საერთო ცვლილებას.

სხვა ფინანსური ვალდებულებების თითოეული კლასის სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება იხ. განმარტება 42-ში.

25 სხვა ფინანსური ვალდებულებები

სხვა ფინანსური ვალდებულებები შეადგენს შემდეგს:

ათასი ლარი	განმარტება	2019	2018
<i>სხვა ფინანსური ვალდებულებები AC-ით</i>			
სერვისებისთვის გადასახდელი თანხა		934	762
ანგარიშსწორების ოპერაციები	37	917	576
სხვა დარიცხული ვალდებულებები		554	389
სადებეტო და საკრედიტო ბარათების გადასახდელები		152	95
სხვა ფინანსური ვალდებულებები სულ		2,557	1,822

ანგარიშსწორების ოპერაციების ფინანსური ვალდებულება წარმოადგენს იმ თანხებს, რომლებზეც ბანკის კლიენტებმა თავიანთი კლიენტთა ანგარიშებიდან თანხა გადაიტანეს სხვა კომერციული ბანკების ანგარიშებზე და რომლებზეც ანგარიშსწორებაც მოხდა პერიოდის ბოლოს. ეს თანხები აკლდება კლიენტთა ანგარიშების მუხლს და შეიტანება სხვა ფინანსური ვალდებულებების მუხლში.

ფინანსური გარანტიების პოზიციის ანალიზი და სასესხო ვალდებულებები საკრედიტო რისკის კატეგორიების მიხედვით იხ. განმარტება 40-ში.

სხვა ფინანსური ვალდებულებების თითოეული კლასის სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება იხ. განმარტება 42-ში.

26 სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები მოიცავს შემდეგს:

ათასი ლარი	განმარტება	2019	2018
თანამშრომელთა ბენეფიტების დარიცხული ხარჯები		2,083	1,773
მოგების გადასახადის გარდა გადასახდელი სხვა გადასახადები		74	27
მიღებული წინასწარი გადახდები		472	767
სხვა		468	245
სხვა ვალდებულებები სულ		3,097	2,812

27 სუბორდინირებული ვალი

14 410 ათასი ლარის სუბორდინირებულ ვალს (2018: ნული) ერიცხება ფიქსირებული წლიური საპროცენტო განაკვეთი 7% ვადის ბოლომდე 2026 წლამდე. ლიკვიდაციის შემთხვევაში ვალის გასტუმრება მოხდება ყველა სხვა კრედიტორის შემდეგ.

სუბორდინირებული ვალის სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება იხ. განმარტება 42-ში. სუბორდინირებული ვალის საპროცენტო განაკვეთების ანალიზი გამჟღავნებულია განმარტება 38-ში. დაკავშირებულ მხარეთა ნაშთები გამჟღავნებულია განმარტება 44-ში.

28 სააქციო კაპიტალი

ათასი ლარი გარდა აქციების რაოდენობისა	გამოშვებული აქციების რაოდენობა ათასებში	ჩვეულებრივი აქციები	საემისიო შემოსავალი	სულ
1 იანვარი 2018	16,057	16,057	74,923	90,980
31 დეკემბერი 2018	16,057	16,057	74,923	90,980
31 დეკემბერი 2019	16,057	16,057	74,923	90,980

ჩვეულებრივი აქციების მთლიანი ავტორიზებული რაოდენობა 16,181 ათასია (2018: 16,137 ათასი აქცია), ნომინალური ღირებულებით 1 აქცია 1 ლარი (2018: 1 აქცია 1 ლარი). გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობაა 16,181 ათასი აქცია (2018: 16,137, ათასი აქცია). ყველა გამოშვებული აქცია სრულადაა გადახდილი. თითოეულ ჩვეულებრივ აქციას ერთი ხმის უფლება აქვს.

ზემოთ მოცემულ ცხრილში არ შედის მენეჯმენტზე გრანტით გაცემული 124 ათასი (2017: 80 ათასი) აქცია, რომელიც ჯერ არ არის მინიჭებული. თითოეულ ჩვეულებრივ აქციას ერთი ხმის უფლება აქვს. საემისიო შემოსავალი წარმოადგენს გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე ზემოთ მიღებულ ნამეტ შემოსავალს.

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, ბანკი მოგებას ანაწილებს დივიდენდების სახით ან რიცხავს რეზერვებში საქართველოს სააღრიცხვო წესების მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშების თანახმად.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, განაწილებისთვის ხელმისაწვდომი წლიური მოგება საქართველოს სააღრიცხვო წესების მიხედვით 24,830 ათას ლარს შეადგენს (2018: 35,230 ათასი ლარი). ბანკის გაუნაწილებელი რეზერვები საქართველოს სააღრიცხვო წესებით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 113,627 ათას ლარს შეადგენს (2018: 82,129 ათასი ლარი).

29 წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდა

2015 წლის აპრილში ბანკის სამეთვალყურეო საბჭომ დაამტკიცა უმაღლესი მენეჯმენტის 2015-2016 წლების ახალი საბონუსე სქემა და უმაღლესი მენეჯმენტის წევრებზე გრანტით გასცა 71,000 ახალი აქცია, შესაბამისი მომსახურების პირობებით. აქციებს აქვს დივიდენდის მიღების უფლება, მაგრამ არ გააჩნია ხმის უფლება და არც გაყიდვის ან მესამე პირისთვის გადაცემის უფლება მომსახურების პირობების შესრულებამდე.

სქემის თანახმად, ყოველწლიურად, ეფექტიანობის წინასწარგანსაზღვრული პირობების თანახმად, სქემის მონაწილეებს გადაეცემა აქციების გარკვეული რაოდენობა. გადასაცემი აქციების მთლიანი რაოდენობა დამოკიდებულია გუნდის მიზნების შესრულებაზე და თითოეული აქციის საბალანსო ღირებულებაზე, ჯგუფის აქციების გადაცემის წინა წლისთვის მომზადებული, IFRS-ით აუდირებული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების მიხედვით. გუნდის მიზნები ძირითადად უკავშირდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დადგენილი ზრდის და მომგებიანობის მაჩვენებლების შესრულებას და გარკვეული საზედამხედველო კოეფიციენტების და კოვენანტების დაცვას. გადაცემულ აქციებს მოჰყვება მომსახურების პირობები. ამ პირობების შესრულებამდე, აქციებს აქვს დივიდენდის უფლება, მაგრამ არა ხმის უფლება და ისინი ვერ გაიყიდება და ვერ გადაეცემა მესამე მხარეს. მომსახურების პირობები გულისხმობს სქემის მონაწილის დასაქმების უწყვეტობას, სანამ მათი სრული უფლებების თანდათანობით გადაცემა არ დასრულდება.

2015 წლის აქციებზე მფლობელებს უფლება გადაეცათ 2016 წლის ივლისში. ამ აქციებს სწორედ მაშინ მოეხსნა უფლებების გადაცემის შემდგომი ყველა შეზღუდვა. 2016 წლის ტრანში გაიცა 2017 წლის 27 ივლისს. ამ აქციებს გადაცემის შემდგომ შეზღუდვები მოჰყვება. უფლებაგადაცემული აქციების 50%-ს ეს შეზღუდვა მოეხსნება 2019 წლის ივლისში (შეზღუდვის პირველი პერიოდის დასასრული), 2022 წლის 1 ივლისს (შეზღუდვის მეორე პერიოდის დასასრული) კი გადაცემის შემდგომი შეზღუდვები მთლიანად მოიხსნება (ვადა გაუვა).

2017 წლის მარტში ბანკის სამეთვალყურეო საბჭომ დაამტკიცა უმაღლესი მენეჯმენტის ახალი საბონუსე სქემა 2017-2021 წლებისთვის და ბანკის უმაღლესი მენეჯმენტის წევრებს 169,000 ახალი აქცია გადასცა, შესაბამისი მომსახურების პირობებით.

გადაცემის თარიღად ჯგუფი 2017 წლის 27 მარტს თვლის. თითოეული აქციის სამართლიანი ღირებულება გადაცემის დღეს 12.55 ლარით განისაზღვრა. აქციების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა ბანკის მფლობელებს შორის აქციების შეძენის ტრანზაქციებისთვის დადგენილი ერთი აქციის ფასის მიხედვით.

ახალი სქემის მიხედვით, მენეჯმენტის აქციებზე იგივე შეზღუდვები გავრცელდება. მათი მიღებიდან 2 (ორი) წლის განმავლობაში (შეზღუდვის პერიოდი) დირექტორებს არ შეეძლებათ ამ აქციების გაყიდვა. ამ პერიოდის გასვლის შემდეგ, დირექტორებს შეეძლებათ მენეჯმენტის აქციების ნახევრის გაყიდვა. დირექტორების მფლობელობაში მყოფი ყველა მენეჯმენტის აქციის გასხვისება შესაძლებელი იქნება მხოლოდ დირექტორების თანამდებობიდან გადადგომის შემდეგ.

სქემის მთლიანი ხარჯი 2019 წლისთვის 483 ათასი ლარით განისაზღვრა (2018: 488 ათასი ლარი).

29 წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდა (გაგრძელება)

სქემის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში:

ათასი ლარი აქციების რაოდენობის გარდა	2019	2018
მიუნიჭებული აქციების რაოდენობა წლის დასაწყისში	218,000	213,000
გადაცემული აქციები	-	-
ეფექტიანობის პირობების მიხედვით მისანიჭებული აქციების საპროგნოზო რაოდენობის ცვლილება	2,000	5,000
მიუნიჭებული აქციების რაოდენობა წლის ბოლოს	220,000	218,000
თითო აქციის ღირებულება გადაცემის დღის მდგომარეობით (ლარში)	12.55	12.55
	483	488
წილობრივ ინსტრუმენტებზე გაწეული ხარჯი	483	488
წლის განმავლობაში თანამშრომლების ხარჯად აღიარებული ხარჯი	483	488

წილობრივი გადახდის სქემებში წილობრივი ანგარიშსწორების ნაწილში თანამშრომელთა ხარჯები აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდით მინიჭების პერიოდის განმავლობაში და შესაბამისი გატარება კეთდება წილობრივი გადახდის რეზერვზე კაპიტალში. კაპიტალში შეტანილი წილობრივი გადახდის რეზერვი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,822 ლარს შეადგენდა (1,339 ლარი 2018 წლის 31 დეკემბერს).

30 კაპიტალის თითოეულ კომპონენტში აღიარებული სხვა სრული შემოსავალი

სხვა სრული შემოსავლის მუხლობრივი ანალიზი კაპიტალის თითოეული კომპონენტისთვის შემდეგია:

ათასი ლარი	განმარტება	შენიშვნა- ნაგებობების გადაფასების რეზერვი	სულ
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი			
შენიშვნა-ნაგებობების და მოწყობილობის გადაფასება		1,052	1,052
სხვა სრული შემოსავალი სულ		1,052	1,052

31 საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი		
<i>ათასი ლარი</i>	2019	2018
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გაანგარიშებული საპროცენტო შემოსავალი		
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები AC-ით	97,080	84,739
სავალო ფასიანი ქაღალდები AC-ით	14,410	12,129
მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ AC-ით	3,978	1,935
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გაანგარიშებული მთლიანი საპროცენტო შემოსავალი	115,468	98,803
მთლიანი საპროცენტო შემოსავალი	115,468	98,803
პროცენტი და სხვა მსგავსი ხარჯი		
ფიზ პირების ვადიანი ანაზრები	10,527	7,407
იურ პირების ვადიანი ანაზრები	9,290	9,622
მიმდინარე/ანგარიშსწორების ანგარიშები	6,192	4,371
სხვა ნასესხები სახსრები	28,648	15,433
სხვა ბანკების ვადიანი განთავსებები	1,374	6,252
მთლიანი საპროცენტო ხარჯი	56,031	43,085
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	59,437	55,718

32 საკომისიო შემოსავალი და ხარჯი			
ათასი ლარი	2019	2018	
საკომისიო შემოსავალი			
საკომისიო შემოსავალი რომელიც არ უკავშირდება FVTPL-თი აღრიცხულ ფინ ინსტრუმენტებს:			
- პლასტიკური ბარათების საკომისიოები	2,556	2,098	
- გაცემული ფინანსური გარანტიები (გან. 40)	2,320	1,037	
- ანგარიშსწორების ტრანზაქციები	1,629	1,524	
- გაცემული ეფექტიანობის გარანტიები (გან. 40)	833	619	
- ტრანზაქციები ნაღდი ფულით	535	650	
- ინკასაცია	294	232	
- დისტანციური საბანკო მომსახურება	-	-	
- სხვა	232	470	
მთლიანი საკომისიო შემოსავალი	8,399	6,630	
საკომისიო ხარჯი			
საკომისიო ხარჯი რომელიც არ უკავშირდება FVTPL-თი აღრიცხულ ფინ ინსტრუმენტებს:			
- პლასტიკური ბარათების საკომისიოები	2,415	1,709	
- ანგარიშსწორების ტრანზაქციები	612	491	
- ინკასაციის და ტრანზაქციის საკომისიოები	135	129	
- ფაქტორინგული მომსახურება	92	-	
- გარანტიებთან დაკავშირებული ხარჯები	79	17	
- სხვა	35	144	
საკომისიო ხარჯი სულ	3,368	2,490	
წმინდა საკომისიო შემოსავალი	5,031	4,140	
ჯგუფმა აღიარა შემდეგი საკონტრაქტო ვალდებულებები, რომლებიც წარმოადგენს კლიენტებთან დადებული ხელშეკრულებებიდან გამომდინარე ეფექტიანობის ვალდებულებებს. ვალდებულებები მოკლევადიანია. იხ. განმარტება 26..			
33 სხვა საოპერაციო შემოსავალი			
ათასი ლარი	განმარტება	2019	2018
შემოსავალს გამოკლებული დასაკუთრებული ქონების რეალიზაციის ზარალი			
		789	2,857
შემოსავალი საინვესტიციო ქონების გაქირავებიდან			
		534	165
მოგება ფასიანი ქაღალდების გასხვისებიდან			
		314	-
ჯარიმები და საურავები			
		117	13
დასაკუთრებული ქონების გაუფასურების ამობრუნება			
		95	660
სხვა			
		89	44
სხვა საოპერაციო შემოსავალი სულ		1,938	3,739

34 ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები			
<i>ათასი ლარი</i>	<i>განმ</i>	2019	2018
თანამშრომელთა კომპენსაცია		19,702	15,150
შენობა-ნაგებობების და მოწყობილობის ცვეთა	17	2,387	1,726
პროფესიული სერვისები		2,124	2,233
რეკლამირება და მარკეტინგი		1,374	1,254
კომუნიკაციის და ინფორმაციის სერვისები		1,121	719
გამოყ უფლ მქონე აქტივების ამორტიზაცია	18	998	-
უსაფრთხოების სერვისი		684	628
მოვლა და შეკეთება		639	553
დაზღვევა		608	289
მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები		412	302
საოფისე ინვენტარი		339	260
საოპერაციო იჯარა		-	968
საოპერაციო იჯარის ხარჯი		296	142
დაბალღირებულებიანი აქტივების იჯარის ხარჯი		224	-
სასამართლო ავანსების და სხვა ფინანსური აქტივების გაუფასურება		193	291
მივლინება და ტრენინგი		170	70
სხვა		1,171	1,273
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები სულ		32,442	25,858

თანამშრომელთა ხარჯებში შეტანილია 266 ათასი ლარი (2018: ნული) საპენსიო ანარეცხი.

ჯგუფის თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობა 2019 წლის განმავლობაში არის 484 (2018: 431) ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჩვენებს ინფორმაციას მენეჯმენტის საბჭოს წევრების შესახებ, მათ შორის სამეთვალყურეო საბჭოს და თანამშრომლების შესახებ შესაბამისი პერიოდებისთვის.

	2019		2018	
	ბანკის ცალკე	კონსოლიდ	ბანკის ცალკე	კონსოლიდ
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები	5	6	3	3
მენეჯმენტის საბჭოს წევრები	6	10	5	6
საშუალო რგოლის მენეჯერები	28	35	29	33
სხვა თანამშრომლები	444	465	392	397
დროებითი თანამშრომლები	1	1	2	2
თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობა	484	517	431	441

თანამშრომელთა ხარჯებში შეტანილია 483 ათასი ლარი (2018: 488 ათასი ლარი), რომელიც ჯგუფის პერსონალისთვის უშუალოდ აქციონერების მხრიდან გადახდილ წილობრივ ანაზღაურებას.

საინვესტიციო ქონების (რომელიც გაქირავებიდან შემოსავალს გამოიმუშავებს) პირდაპირი საოპერაციო ხარჯები 31 ათას ლარს შეადგენდა (2018: 25 ათასი ლარი) და კომუნალური და თანამშრომელთა ხარჯებისგან, ასევე ქონების გადასახადთან და უსაფრთხოებასთან დაკავშირებული ხარჯებისგან შედგებოდა. იმ საინვესტიციო ქონების პირდაპირი საოპერაციო ხარჯები, რომლებიც გაქირავებიდან შემოსავალს არ გამოიმუშავებს, 2018 წელს 1 ათას ლარს შეადგენდა. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით,

პროფესიული სერვისების საკომისიო მოიცავს 399 ათას ლარს აუდიტისთვის და აუდიტორული ფირმის მიერ გაწეული სხვა პროფესიული სერვისებისთვის, „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად (2018: 463 ათასი ლარი). 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ბანკთან დაკავშირებული საკომისიოები შეადგენს 345 ათას ლარს (2018: 431 ათასი ლარი).

35 მოგების გადასახადები

(ა) მოგების გადასახადის ხარჯის კომპონენტები (ბენეფიტი)

წლის მოგება-ზარალში ასახული მოგების გადასახადის ხარჯი შედგება შემდეგისგან:

ათასი ლარი	2019	2018
მიმდინარე გადასახადი	(2,400)	(3,991)
გადავადებული გადასახადი	(204)	(1,482)
წლის მოგების გადასახადის ხარჯი	(2,604)	(5,473)

(ბ) საგადასახადო ხარჯსა და მოგება-ზარალს შორის რეკონსილაცია, გამრავლებული შესაბამის საგადასახადო განაკვეთზე

ჯგუფის 2019 წლის მოგების უმეტეს წილზე ვრცელდება მოგების გადასახადი განაკვეთით 15% (2018: 15%) შვილობილი კომპანიების მოგების უმეტეს წილზე ვრცელდება 15%-იანი საგადასახადო განაკვეთი (2018: 15%). ქვემოთ მოცემულია დაბეგვრის მოსალოდნელ და ფაქტობრივ ხარჯს შორის რეკონსილაცია.

ათასი ლარი	2019	2018
მოგება დაბეგვრამდე	39,933	42,766
თეორიული საგადასახადო ხარჯი კანონის მიხედვით (2019: 15% 2018: 15%;)	(5,990)	(6,415)
იმ მუხლების საგადასახადო ეფექტი, რომლებიც არაა გაქვითვადი ან შევასებადი საგადასახადო მიზნებისთვის:		
- შემოსავალი მთავრობის/სებ'ის ფასიანი ქაღალდებისგან და დეპოზიტებისგან	2,401	2,065
- სხვა შემოსავალი რომელიც გათავისუფლებულია გადასახადისგან	118	-
- მოგების მუხლები, რომლებიც მოგება-ზარალში არ არის აღიარებული, მაგრამ საგადასახადო თვალსაზრისით ექვემდებარება დაბეგვრას	(46)	(91)
- სხვა არაგამოქვითვადი ხარჯები	43	(8)
საგადასახადო კანონმდებლობაში მომხდარი ცვლილების ეფექტი	870	(1,024)
წლის მოგების გადასახადის ხარჯი/(კრედიტი)	(2,604)	(5,473)

ჯგუფმა ჩაწერა შვილობილ კომპანიებში ინვესტიციებთან დაკავშირებული დროებითი განსხვავებების - 7 ათასი ლარის გადავადებული გადასახადის ვალდებულება (2018: 7 ათასი), რადგან ჯგუფს შეუძლია აკონტროლოს ამ დროებითი განსხვავებების ამობრუნების დრო და არ აპირებს პროგნოზირებად მომავალში ამ ამობრუნების გაკეთებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილება შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც 2019 წლის 1 იანვრიდან კომერციული ბანკების და სადაზღვეო ორგანიზაციებისთვის უქმდება პერიოდის მოგების გადასახადი (დივიდენდის ან სხვა ფორმით განაწილებამდე). 2018 წლის 30 მაისს საქართველოს მთავრობამ გამოაცხადა ამ ცვლილებების გადავადება 2023 წლის 1 იანვრამდე. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადავადებული საგადასახადო აქტივები/ვალდებულებები ხელახლა ითვლება იმ რაოდენობებისთვის, რომელთა ათვისებაც მოსალოდნელია 2019 წლის 1 იანვრიდან 2022 წლის დეკემბრამდე პერიოდში.

35 მოგების გადასახადები (გაგრძელება)

გ) გადავადებული გადასახადები დროებითი განსხვავების ტიპების მიხედვით

IFRS-სა და საკანონმდებლო საგადასახადო რეგულირებას შორის განსხვავებები იწვევს აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას (ფინანსური ანგარიშების მიზნისთვის) და მათ საგადასახადო ბაზას შორის დროებითი განსხვავებების გაჩენას. ქვემოთ მოცემულია ამ დროებითი განსხვავებების ცვლილების საგადასახადო ეფექტი.

ათასი ლარი	1 იანვ 2019	მოგებაში ან ზარალში დაკრედიტებული/ დარიცხული	დაკრედიტებული/დარ იციხული პირდაპირ კაპიტალში	31 დეკ 2019
გამოქვითვადი /(დაბეგვრადი) დროებითი განსხვავებების საგადასახადო ეფექტი				
შენიშნა-ნაგებობები და მოწყობილობა	(387)	(770)	20	(1,137)
საკრედიტო ზარალის რეზერვი სესხებზე	(1,856)	554	-	(1,302)
გამოყ უფლ მქონე აქტივები	-	131	-	131
გარანტიების გაუფასურების რეზერვი	(125)	(102)	-	(227)
ბანკთაშორისი რეზერვი	16	30	-	46
ფას ქად რეზერვის ამობრუნება	49	(7)	-	42
დარიცხვები	250	(44)	-	206
სხვა	311	(14)	-	297
წილობრივი ინსტრ გადახდა	71	18	-	89
წმინდა გადავადებული საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)	(1,671)	(204)	20	(1,855)

ჯგუფის მიმდინარე სტრუქტურის და საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის კონტექსტში, სხვადასხვა ჯგუფის კომპანიების საგადასახადო დანაკარგები და მიმდინარე საგადასახადო აქტივები შეიძლება არ დაოფსეტდეს მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებებით და სხვა ჯგუფის კომპანიების დაბეგვრადი მოგებით და, შესაბამისად, გადასახადები შეიძლება დაირიცხოს კონსოლიდირებული საგადასახადო ზარალის შემთხვევაშიც კი. ამიტომ, გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ოფსეტდება მხოლოდ მაშინ, როცა ერთსა და იმავე დაბეგვრად ერთეულს და საგადასახადო ორგანოს უკავშირდება.

ათასი ლარი	1 იანვ 2018	მოგებაში ან ზარალში დაკრედიტებული/ დარიცხული	დაკრედიტებული/დარ იციხული პირდაპირ კაპიტალში	31 დეკ 2018
გამოქვითვადი /(დაბეგვრადი) დროებითი განსხვავებების საგადასახადო ეფექტი				
შენიშნა-ნაგებობები და მოწყობილობა	(14)	(373)	-	(387)
საკრედიტო ზარალის რეზერვი სესხებზე	(799)	(923)	(134)	(1,856)
გარანტიის გაუფასურების ზარალი	(20)	(92)	(13)	(125)
ბანკთაშორისი რეზერვი	-	(8)	24	16
ფას ქად რეზერვის ამობრუნება	-	10	39	49
დარიცხვები	250	(49)	49	250
სხვა	373	(62)	-	311
წილობრივი ინსტრ გადახდა	58	13	-	71
წმინდა გადავადებული საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)	(152)	(1,484)	(35)	(1,671)

36 დივიდენდები	2019	2018
	ჩვეულებრივი	ჩვეულებრივი
ათასი ლარი		
1 იანვარს გადასახდელი დივიდენდები	-	-
წლის განმავლობაში დეკლარირებული დივიდენდები	3,729	2,989
წლის განმავლობაში გადახდილი დივიდენდები	(3,729)	(2,989)
31 დეკემბრის მდგომარეობით გადასახდელი დივიდენდები	-	-
წლის განმავლობაში დეკლარირებული დივიდენდები თითოეულ აქციაზე	0.23	0.19

ყველა დივიდენდი დეკლარირებული და გადახდილია ქართული ეროვნული ვალუტით.

37 დაფინანსების საქმიანობისგან წარმოშობილი ვალდებულებების რეკონსილაცია

ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებების ცვლილება წარმოდგენილი პერიოდების მიხედვით. ამ ვალდებულებების მუხლები ის მუხლებია, რომლებიც ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშში „დაფინანსების საქმიანობის“ მუხლშია ასახული.

ათასი ლარი	ვალდებულებები დაფინანსების საქმიანობიდან			
	სხვა ნასესხ სახს	სუბორდინ ვალი	საიჯარო ვალდებულ	სულ
ვალდებულებები დაფინანსების საქმიანობიდან 2018 წლის 1 იანვარს	270,280	-	-	270,280
ფულადი ნაკადების მოძრაობა	66,678	-	-	66,678
სავალუტო კორექტირებები	7,637	-	-	7,637
სხვა არაფულადი ცვლილებები	1,187	-	-	1,187
ვალდებულებები დაფინანსების საქმიანობიდან 2018 წლის 31 დეკემბრის	345,782	-	-	345,782
გადასვლა სტანდარტზე IFRS 16, იჯარა				
ვალდებულებები დაფინანსების საქმიანობიდან 2019 წლის 1 იანვარს			2,541	2,541
ფულადი ნაკადების მოძრაობა	35,012	14,383	(1,250)	48,145
სავალუტო კორექტირებები	24,358	(332)	115	24,141
სხვა არაფულადი ცვლილებები	23,774	358	2,331	26,463
ვალდებულებები დაფინანსების საქმიანობიდან 2019 წლის 31 დეკემბრის	428,926	14,409	3,737	447,072

38 ფინანსური რისკების მართვა

ჯგუფში ფინანსური რისკების მართვის ფუნქცია ვრცელდება ფინანსურ რისკებზე, ოპერაციულ რისკებსა და სამართლებრივ რისკებზე. ჯგუფი, ფინანსურ შედეგებზე, მის გრძელვადიან სტრატეგიულ მიზნებსა და რეპუტაციაზე რისკების ზეგავლენის შემცირების მიზნით მართავს რისკების გამოვლენას, შეფასებას და შემსუბუქებას (მიტიგაციას), შიდა მმართველობის პროცესების, რისკების მართვის მექანიზმების და პროცესების საშუალებით.

რისკების მართვის პასუხისმგებლობა ჯგუფის შიგნით ყველა დონეზე ვრცელდება, სამეთვალყურეო საბჭოდან და დირექტორთა საბჭოდან დაწყებული (აღმასრულებელი მენეჯმენტი) თითოეული ფუნქციური ერთეულის მენეჯერით და რისკების ოფიცრით დამთავრებული. რისკების მართვის ფუნქცია რისკების მართვის შემდეგ ფუნქციურ ერთეულებზე განაწილებულია:

- სამეთვალყურეო საბჭოს დონეზე - საბჭოს კომიტეტები: რისკების კომიტეტი და აუდიტის კომიტეტი;
- დირექტორთა საბჭოს დონეზე - დირექტორთა საბჭოს დონის კომიტეტები და ერთეულები: აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის კომიტეტი (ALCO), რისკების მართვის დეპარტამენტი, ხაზინის დეპარტამენტი და საკრედიტო კომიტეტები.

სამეთვალყურეო საბჭოს აკისრია რისკების მართვის მთლიანი ჩარჩოს ზედამხედველობის ზოგადი პასუხისმგებლობა. სამეთვალყურეო საბჭო, როგორც ბანკის მმართველობის უმაღლესი ორგანო, აფასებს ბანკის რისკის პროფილს და ბანკის რისკების მართვის მთლიანი ჩარჩოს ადეკვატურობასა და ეფექტიანობას, რითაც აწესებს რისკების მართვის ზოგად მიდგომას და პრინციპებს. საბჭო ასევე ამტკიცებს ცალკეულ რისკების სტრატეგიებს, ადგენს ბანკის რისკის აპეტიტს და რისკების კონტროლის სისტემას.

სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამტკიცებული რისკების მართვის პოლიტიკის დოკუმენტები მოიცავს რისკის ძირითად ტიპების განსაზღვრებას, მენეჯმენტს აკისრებს კონკრეტულ რისკებზე პასუხისმგებლობას და აწესებს მოთხოვნებს შიდა კონტროლის სისტემებზე. რისკების მართვის პოლიტიკის დოკუმენტების მიზანია ჯგუფის წინაშე მდგარი რისკების გამოვლენა, ანალიზი და მართვა, რისკების შესაბამისი ლიმიტების და კონტროლის დაწესება და რისკის დონეების და ლიმიტების დაცვის მუდმივი მონიტორინგი. რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები რეგულარულ გადამუშავებას გადის ბაზრის პირობის ცვლილებების, შეთავაზებული პროდუქტებისა და მომსახურების ცვლილებების და ახალი საუკეთესო პრაქტიკის ასახვის მიზნით.

დირექტორთა საბჭო თითოეული ბიზნესმიმართულებისთვის განსაზღვრავს ყველა დამახასიათებელი რისკის მართვის შესაბამის პროცედურებს. ამ დროს მისი ამოცანაა ბიზნესის იმგვარი სტრუქტურირება, რომ ასახოს რისკები, უზრუნველყოს მოვალეობათა ადეკვატური გამიჯვნა და ადეკვატური პროცედურების არსებობა, განსაზღვროს დაქვემდებარებულ თანამშრომელთა ოპერაციული მოვალეობები. დირექტორთა საბჭო პასუხისმგებელია რისკების შემსუბუქების ღონისძიებათა მონიტორინგსა და განხორციელებაზე, ასევე ჯგუფის მუშაობის რისკების დადგენილი პარამეტრების ფარგლებში მიმდინარეობის უზრუნველყოფაზე.

ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო განაკვეთის რისკის და სხვა ფასის რისკის ჩათვლით), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის უპირველესი ამოცანებია: რისკების ლიმიტების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკის პოზიცია ამ ლიმიტების ფარგლებშია. ოპერაციული და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციების მთავარი ამოცანაა შიდა პოლიტიკის და პროცედურების სათანადო ფუნქციონირების უზრუნველყოფა, ოპერაციული და იურიდიული რისკების მინიმუმამდე დაყვანის მიზნით.

საკრედიტო რისკი იმართება საკრედიტო კომიტეტების სისტემის საშუალებით როგორც პორტფელის, ისე ტრანზაქციების დონეზე. გადაწყვეტილების მიღების ეფექტიანობის ხელშეწყობის მიზნით, ჯგუფი საკრედიტო კომიტეტების იერარქიას აწესებს, პოზიციის ტიპიდან და სიდიდიდან გამომდინარე.

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

საბაზრო და ლიკვიდობის რისკებს მართავს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის კომიტეტი, ხაზინის დეპარტამენტთან და რისკების მართვის დეპარტამენტთან კოორდინაციით. ხაზინის დეპარტამენტი ფინანსური და არაფინანსური რისკების მონიტორინგს ახორციელებს ოპერაციულ ერთეულებთან რეგულარული შეხვედრების გზით. ამ შეხვედრების დროს ხაზინა თანამშრომლებისგან იღებს ექსპერტულ რეკომენდაციას თავიანთი სფეროების შესახებ, ახორციელებს ლიკვიდობის გეგმების, სტრუქტურული საპროცენტო განაკვეთების პოზიციების ყოველდღიურ კონტროლს, და მართავს და აკონტროლებს უცხოური ვალუტის რისკის პოზიციას.

ბანკი ადგენს რისკების აღების და მართვის პრინციპებს, რომლებიც შიდა წესებსა და პოლიტიკის დოკუმენტებშია ასახული და მთელ ორგანიზაციაში თანმიმდევრულად გამოიყენება. ეს ზოგადი პრინციპებია:

- პრუდენციული რისკების აღება რისკების ყოვლისმომცველი შეფასებით და კონტროლის გარემოში;
- მონიტორინგის და ანგარიშგების ადეკვატური და ეფექტიანი სისტემა;
- რისკების სათანადო რაოდენობრივი გამოსახვა სათანადო მეთოდოლოგიის გამოყენებით ბანკის ზომის და კომპლექსურობის შესაბამისად;
- მარეგულირებლის ყველა მოქმედი მოთხოვნის და ინსტრუქციის მიღება და შესრულება და საუკეთესო პრაქტიკის დანერგვა საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით;
- რისკების ეფექტიანი მმართველობის განხორციელება რისკების კონტროლის სათანადო იერარქიის შენარჩუნებით, რომელიც, ინტერესთა კონფლიქტის თავიდან არიდების მიზნით, დამოუკიდებელია ბიზნეს-საქმიანობისგან;
- რისკების მართვის მოსაზრებათა დაცვა ახალი საქმიანობის, ბიზნესმიმართულების ან პროდუქტების ექსპლუატაციაში გაშვებისას.

როგორც გარე, ისე შიდა რისკის ფაქტორების გამოვლენა და მართვა მთელი ჯგუფის ორგანიზაციული სტრუქტურის შიგნით ხდება. განსაკუთრებული ყურადღება ეთმობა რისკების რუკის შემუშავებას. ასეთი რუკები რისკის ფაქტორების ფართო სპექტრის გამოვლენის საშუალებას იძლევა და კომფორტის იმ დონის განსაზღვრის საფუძველია, რომელსაც რისკების შემსუბუქების არსებული პროცედურები იძლევა.

საკრედიტო რისკი. ჯგუფის წინაშე დგას საკრედიტო რისკი. ეს ის რისკია, როცა ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე ვერ შეასრულებს მის მოვალეობას, რითაც კონტრაგენტის ფინანსურ ზარალს გამოიწვევს.

საკრედიტო რისკის პოზიცია წარმოიშობა ჯგუფის საკრედიტო საქმიანობის და პარტნიორებთან განხორციელებული სხვა ტრანზაქციების გამო, რაც იწვევს ფინანსურ აქტივების და კრედიტთან დაკავშირებული გარებალანსური ვალდებულებების გაჩენას.

ჯგუფის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური პოზიცია აისახება ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში, ფინანსური პოზიციის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშებში. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური პოზიცია გაცემულ ფინანსურ გარანტიებზე, კრედიტის გაცემის ვალდებულებებზე, აუთვისებელ საკრედიტო ხაზებზე და იმპორტ-ექსპორტის აკრედიტივებზე თავად ვალდებულების ტოლია.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი ჯგუფის საქმიანობასთან ასოცირებული ცალკეული ყველაზე დიდი რისკია. ამიტომ, მენეჯმენტი ყურადღებით აკვირდება მის საკრედიტო რისკის პოზიციას.

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

რისკების მართვის მიზნით საკრედიტო რისკის შეფასება კომპლექსურია და მოითხოვს მოდელების გამოყენებას, რადგან რისკი იცვლება ბაზრის პირობის, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადის და დროის გასვლის მიხედვით. აქტივების პორტფელისთვის საკრედიტო რისკის შეფასება მოითხოვს დეფოლტის ალბათობის, მასთან დაკავშირებული ზარალის კოეფიციენტების და მხარეებს შორის დეფოლტის კორელაციების შემდგომ შეფასებას.

ლიმიტები. ჯგუფი მისი საკრედიტო რისკის დონეს ასტრუქტურირებს ერთ მსესხებელთან, ან მსესხებელთა ჯგუფთან და გეოგრაფიულ და დარგობრივ სეგმენტებთან მიმართებაში მიღებული რისკის სიდიდეზე ლიმიტების დაწესებით. ლიმიტებს საკრედიტო რისკის დონეზე პროდუქტებისა და დარგის მიხედვით რეგულარულად ამტკიცებს მენეჯმენტი. ამგვარი რისკები მუდმივად განახლებად მონიტორინგს ექვემდებარება და მათი გადახედვა წელიწადში ერთხელ, ან უფრო ხშირად ხდება.

ჯგუფმა რამდენიმე საკრედიტო კომიტეტი შექმნა, რომლებიც მსესხებელ ფიზიკურ პირებზე საკრედიტო ლიმიტების დამტკიცებაზე არიან პასუხისმგებელი. ზემდგომი საკრედიტო კომიტეტი გადაწყვეტილების მიმღები უმაღლესი ორგანოა, რომელიც პასუხს აგებს მაღალი ღირებულების მქონე ტრანზაქციებზე. კომიტეტი ასევე პასუხისმგებელია უფრო ქვემოთ მდგომი საკრედიტო კომიტეტებისთვის ინსტრუქციებისა და სახელმძღვანელოების უზრუნველყოფაზე.

ზემდგომი საკრედიტო კომიტეტი იხილავს და ამტკიცებს ლიმიტებს 300 ათას აშშ დოლარზე ზემოთ. დამტკიცება ელექტრონული ფოსტის საშუალებით ხდება, ან საჭიროებისას ტარდება კომისიის სხდომა. კომისია ასევე პასუხისმგებელია შედარებით დაბალი დონის საკრედიტო კომიტეტებისთვის მითითებების მიცემაზე. კომიტეტებს შორის კრედიტების დამტკიცების ლიმიტები ამგვარადაა განაწილებული:

საცალო სეგმენტის დაკრედიტება:

- ზემდგომი საკრედიტო კომიტეტი იხილავს და ამტკიცებს ლიმიტებს 600 ათას ლარზე ზემოთ;
- უმცროსი საკრედიტო კომიტეტები იხილვენ და ამტკიცებენ საკრედიტო ლიმიტებს 300-600 ათას ლარს შორის;
- 300 ათას ლარამდე განაცხადებს ამტკიცებს რისკების მართვის დეპარტამენტი. გამონაკლისებს წარმოადგენს საცალო სესხები 100 ათას ლარამდე, რომლებსაც ამტკიცებს საცალო დაკრედიტების ჯგუფი.

ბიზნეს-სეგმენტის დაკრედიტება:

- ზემდგომი საკრედიტო კომიტეტი იხილავს და ამტკიცებს ლიმიტებს 600 ათას დოლარზე ზემოთ;
- უმცროსი საკრედიტო კომიტეტები იხილვენ და ამტკიცებენ საკრედიტო ლიმიტებს 300-600 ათას დოლარს შორის და ყოველკვირეულ შეხვედრებს მართავენ;
- 300 ათას დოლარამდე განაცხადებს ამტკიცებს რისკების მართვის დეპარტამენტი.

საკრედიტო განაცხადები, რომლებიც შესაბამისი კლიენტთან ურთიერთობის მენეჯერებისგან შემოდის, საკრედიტო ლიმიტის დასამტკიცებლად გადაეცემა შესაბამის საკრედიტო კომიტეტს. საკრედიტო რისკის პოზიცია, ასევე ნაწილობრივ იმართება უზრუნველყოფის და კორპორაციული და პირადი გარანტიების მიღებით. საკრედიტო რისკის პოზიციის მონიტორინგის მიზნით, ფინანსური ანგარიშგების და რისკების დეპარტამენტების შესაბამისი თანამშრომლები ამზადებენ რეგულარულ ანგარიშებს. ეს ანგარიშები კლიენტის ბიზნესის და ფინანსური მდგომარეობის სტრუქტურირებულ ანალიზს ეფუძნება. იმ კლიენტთან რაიმე სახის ურთიერთქმედების ფაქტი, რომლის გადახდისუნარიანობაც უარესდება, მოეხსენება რისკების კომიტეტს, დირექტორთა საბჭოს და სამეთვალყურეო საბჭოს და განიხილება მათ მიერ.

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკების კლასიფიკაციის სისტემა. საკრედიტო რისკის გაზომვის და საკრედიტო რისკის სიდიდის მიხედვით ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციის მიზნით, ჯგუფი იურიდიული პირებისთვის იყენებს შიდა სარეიტინგო სისტემას, ან საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების (Standard & Poor's - "S&P", Fitch, Moody's) მიერ დადგენილ რისკების კლასიფიკაციას, ბანკთაშორისი პოზიციებისთვის, ფასიანი ქაღალდებისთვის და სხვა ფინანსური აქტივებისთვის.

შიდა და გარე საკრედიტო რეიტინგები ერთმანეთთან შესაბამისობაშია მოყვანილი ბანკის შიგნით დადგენილი მთავარი შკალის მიხედვით, სადაც საკრედიტო რისკის კონკრეტული კატეგორიას შეესაბამება დეფოლტის ალბათობის კონკრეტული დიაპაზონი, როგორც ამ ცხრილითაა ნაჩვენები:

მთავარი შკალა საკრედიტო რისკის კატეგორია	კორპორაციული შიდა რეიტინგი	საერთაშორისო სააგენტოების შესაბამისი საერთ. რეიტინგები (Fitch)	დეფოლტის ალბათობის ინტერვალის შესაბამისი საერთაშორისო რეიტინგი საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით (Fitch)
ძალიან კარგი	1 – 2	AAA to BB+	0,01% - 0,5%
კარგი	3 – 4	BB to B+	0,51% - 3%
დამაკმაყოფილებელი	5 – 6	B, B-	3% - 10%
სპეც. მონიტორინგს დაქვ.	7 – 8	CCC+ to CC-	10% - 99,9%
დეფოლტი	9	C, D-I, D-II	100%

თითოეული სესხისთვის ხდება საკრედიტო რისკის კატეგორიის განსაზღვრა გადახდისუნარიანობის შესაბამისად, საკრედიტო რისკის კატეგორიის განმსაზღვრელ მთავარ შკალაზე.

ძალიან კარგი - კრედიტის მაღალი ხარისხი დაბალი მოსალოდნელი საკრედიტო რისკით;

კარგი - კრედიტის ადეკვატური ხარისხი ზომიერი საკრედიტო რისკით;

დამაკმაყოფილებელი - კრედიტის ზომიერი ხარისხი დამაკმაყოფილებელი საკრედიტო რისკით;

სპეციალურ მონიტორინგს დაქვემდებარებული - კრედიტი, რომელიც უფრო ყურადღებით მონიტორინგს და გამოსასწორებელ ქმედებას მოითხოვს

დეფოლტი - კრედიტი, რომელზეც მოხდა დეფოლტი.

მიდგომა, რომელსაც ჯგუფი იურიდიულ პირებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის გასაზომად იყენებს, ექსპერტულ რეკომენდაციაზე დაყრდნობით შემუშავებული შიდა მოდელია, რომელიც მსესხებელს საკრედიტო რეიტინგს ანიჭებს სხვადასხვა ხარისხობრივი და რაოდენობრივი ფაქტორების მიხედვით. რეიტინგების მინიჭება ხდება საკრედიტო რისკის ოფიცრების მიერ, რომელსაც შემდეგ საკრედიტო რისკის კომიტეტის წევრები იხილავენ სესხის დამტკიცების პროცესში.

ის პოზიციები, რომელთაც შიდა რეიტინგი არ აქვს მინიჭებული, საკრედიტო რისკის მიხედვით კლასიფიცირდება, სხვადასხვა რაოდენობრივი და ხარისხობრივი კრიტერიუმის გამოყენებით, ესენია: ვადაგადაცილების დღეები, რესტრუქტურისაცია, უზრუნველყოფის არსებობა.

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკის კატეგორია

სესხის ხარისხის კრიტერიუმები

ძალიან კარგი	ვადაგადაცილება არ არის; მთლიანად დაფარულია დეპოზიტის, ძვირფასი ლითონის ან მთავრობის გარანტიით.
კარგი	ვადაგადაცილება არ აღემატება 31 დღეს ბოლო 12 თვის განმავლობაში და სესხს სრულად ფარავს უზრუნველყოფა (დეპოზიტი ან უძრავი ქონება);
დამაკმაყოფილებელი	ბოლო 12 თვის განმავლობაში ვადაგადაცილება არ აღემატება 31-60 დღეს. ან თუ სესხი რესტრუქტურისებული იქნა, ეს ერთ წელზე დიდი ხნის წინ მოხდა და მიმდინარე ვადაგადაცილება 31 დღეზე ნაკლებია.
სპეციალურ მონიტორინგს დაქვემდებარებული	ბოლო 12 თვის განმავლობაში ვადაგადაცილება არ აღემატება 61-90 დღეს. ან თუ სესხი რესტრუქტურისებული იქნა, ეს ერთ წელზე დიდი ხნის წინ მოხდა და მიმდინარე ვადაგადაცილება 31-90 დღეა.
დეფოლტი	სესხმა ბოლო 12 თვის განმავლობაში განიცადა რესტრუქტურისაცია ან ბოლო 12 თვის განმავლობაში მინიმალური ვადაგადაცილება 90 დღეა.

საერთაშორისო რეიტინგები მხარეებს ისეთი დამოუკიდებელი საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების მიერ მიენიჭება, როგორიცაა S&P, Moody's და Fitch. რეიტინგების შესახებ ინფორმაცია საჯაროა. ეს რეიტინგები და დეფოლტის ალბათობის შესაბამისი დიაპაზონი შემდეგ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე ვრცელდება: ბანკთაშორისი განათავსებები, სახელმწიფო დაწესებულებებზე და მათ დაქვემდებარებაში მყოფ ორგანიზაციებზე გაცემული სესხები და ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდები (სახელმწიფოს, კორპორაციების ფასიანი ქაღალდები, მუნიციპალური ობლიგაციები, ევრობონდები და შესყიდული სავალო ვალდებულებები).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. ECL ფულადი ნაკადების სამომავლო დანაკლისის დისკონტირებული ღირებულების ალბათობის მიხედვით შეწონილი შეფასებაა. (ანუ, საკრედიტო დანაკარგების საშუალო შეწონილი, იმ რომელიც დროის მოცემულ პერიოდში შეიძლება მოხდეს და შეწონილია ამ დანაკარგების მოხდენის ალბათობით). ECL მიდგომა მიუკერძოებელია და განისაზღვრება ყველა შესაძლო შედეგის დიაპაზონის შეფასებით. ECL შეფასების მიდგომისთვის ჯგუფი იყენებს ოთხ კომპონენტს, ესენია: დეფოლტის ალბათობა (PD), პოზიცია დეფოლტის შემთხვევაში (EAD), ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) და დისკონტის განაკვეთი.

EAD მეთოდი პოზიციას აფასებს მომავალში მოსახდენი დეფოლტის თარიღით და ითვალისწინებს პოზიციაში მოსალოდნელ ცვლილებებს საანგარიშო პერიოდის შემდგომ, მათ შორის ძირითადი თანხის და პროცენტის დაფარვას და დამტკიცებული ლიმიტებიდან მოსალოდნელ გატანებს. EAD სესხებთან დაკავშირებულ ვალდებულებებში ფასდება კრედიტის კონვერსიის ფაქტორის (CCF) გამოყენებით. CCF არის კოეფიციენტი, რომელიც აჩვენებს დამტკიცებული ლიმიტების საბალანსო პოზიციად გარდაქმნის ალბათობას განსაზღვრულ პერიოდში. მონაცემთა შეზღუდულობის გამო, ჯგუფი თვლის, რომ CCF არის 100%. დეფოლტის ალბათობა PD დეფოლტის შესაძლებლობის წინასწარი შეფასებაა, რომელიც დროის მოცემულ პერიოდში შეიძლება მოხდეს. LGD იმ ზარალის წინასწარი შეფასებაა, რომელსაც დეფოლტის დროს ექნება ადგილი. ის ეფუძნება სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, მათ შორის უზრუნველყოფის რეალიზიციიდან მისაღებ, შორის განსხვავებას. როგორც წესი, ის გამოისახება EAD-ის პროცენტის სახით. საანგარიშო პერიოდის ბოლოს გამოითვლება მოსალოდნელი დანაკარგების მიმდინარე ღირებულება, რომლის დროსაც დისკონტის განაკვეთის როლში გამოიყენება ფინანსური ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი (EIR) ან მისი მიახლოებითი შეფასება.

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების მოდელირება ხდება ინსტრუმენტის არსებობის მთელ პერიოდზე. *ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მთელი პერიოდი* უდრის საცალო ინსტრუმენტების ვადიანობამდე დარჩენილ სახელშეკრულებო პერიოდს. ამჟამად ბანკი არ ახდენს ECL-ის კორექტირებას მოსალოდნელი წინასწარი დაფარვების მიხედვით, მაგრამ მის ზეგავლენას არაარსებითად არის შეფასებული. სასესხო ვალდებულებების და ფინანსური გარანტიების ხელშეკრულებებისთვის არსებობის რული პერიოდი ის სახელშეკრულებო პერიოდია, რომლის განმავლობაშიც დაწესებულებას აქვს მიმდინარე სახელშეკრულებო ვალდებულება კრედიტის გაცემაზე. არსებობის მთელი პერიოდის პოზიციის განსაზღვრისთვის, ჯგუფი გამოწვევების სახით, იყენებს გამარტივებულ მიდგომას ფიზიკურ პირებზე გაცემულ ბარათებთან მიმართებაში. ამ ინსტრუმენტებისთვის მაქსიმალურ არსებობის მთელ პერიოდად აღებულია 5 წელი (მაქსიმალური ნებადართული ვადიანობა არაუზრუნველყოფილი სამომხმარებლო კრედიტებისთვის), ECL კი ყოველთვის იზომება არსებობის მთელ პერიოდში მოსალოდნელი დანაკარგების მიხედვით.

მენეჯმენტი ახდენს *არსებობის მთელი პერიოდის ECL-ის* მოდელირებას, ანუ იმ დანაკარგების, რომლებიც ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის დარჩენილ პერიოდში შესაძლო დეფოლტის შედეგად წარმოიშობა. 12 თვის ECL არის არსებობის მთელი პერიოდის ECL-ის ნაწილი, რომელიც ფინანსურ ინსტრუმენტს წარმოეშობა დეფოლტის მოვლენებისგან, რომლებიც შესაძლებელია საანგარიშო პერიოდის გასვლიდან 12 თვის განმავლობაში მოხდეს, ან ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის დარჩენილი პერიოდი, თუ ის ერთ წელზე ნაკლებია.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებისთვის შეფასებული ECL-ი, დროის პერიოდის შეფასებებია და არა მთელი ციკლის, რაც, როგორც წესი, საზედამხედველო მიზნებისთვის გამოიყენება. ეს შეფასებები ითვალისწინებს *საპროგნოზო ინფორმაციას*, ანუ ECL-ი ასახავს საკრედიტო რისკზე ზეგავლენის მქონე მთავარი მაკროეკონომიკური ცვლადების ალბათობის მიხედვით შეწონილ განვითარებას.

დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრის მიზნებისთვის, ჯგუფი დეფოლტს განსაზღვრავს, როგორც სიტუაციას, როცა პოზიცია აკმაყოფილებს ერთ ან მეტ ქვემოთ მოყვანილ კრიტერიუმს:

- 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება
- პრობლემური რესტრუქტურიზაცია (პოზიცია არის გადახდისუუნარო)
- გადახდისუუნარობა, რაც კონტრაგენტის შიდა რეიტინგით გამოიხატება.

თუ კონტრაგენტის დონეზე დამატებითი ინფორმაცია არაა ხელმისაწვდომი, როგორც წესი, მხოლოდ 90 დღის ვადაგადაცილება და პრობლემური რესტრუქტურიზაცია მიიჩნევა საცალო მსესხებლების დეფოლტის ინდიკატორებად.

ზემოთ ჩამოთვლილი კრიტერიუმების გარდა, ჯგუფი დეფოლტად ჩათვლის, ანუ მესამე ეტაპს მიაკუთვნებს, სადაც შესაძლებელია, შემდეგ შემთხვევებში:

- გარანტიის გამოთხოვა
- ნაწილობრივი ჩამოწერა
- კონკრეტული პორტფელებს ან სეგმენტებს, გლობალური მაკროეკონომიკური ცვლილებების შემთხვევაში, რომლებსაც ნეგატიური ზეგავლენა ექნება აღნიშნულ სეგმენტებზე;

ზემოთ ჩამოთვლილი კრიტერიუმების გარდა, მნიშვნელოვნების ზღვარს ზემოთ მყოფ კონტრაგენტთა ინდივიდუალური შეფასების შემთხვევაში, კონტრაგენტის გადახდისუუნაროდ აღიარებისთვის, ბანკი აანალიზებს მთელ რიგ ხარისხობრივ ფაქტორებს. ქვემოთ ჩამოთვლილი სია არ არის ამომწურავი:

- მსესხებლის მუდმივი შემოსავლის წყაროები აღარ იარსებებს ბაზრის გაქრობის გამო, რაც მსესხებლის გაყიდვების შემცირებას გამოიწვევს.

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

- სხვა კრედიტორებისთვის გადახდების შეფერხებები;
- მსესხებლის მნიშვნელოვანი აქტივების გაყიდვა ზარალით;
- მნიშვნელოვანი ხელშეკრულების (კლიენტის ან მიმწოდებლის) შეწყვეტა, რომელიც შემოსავლის მნიშვნელოვანი ნაწილის წყაროა ან წარსულში გაკეთებული შესყიდვები;
- ხელშეკრულების ან საკრედიტო ხელშეკრულების პირობების (კოვენანტების) დარღვევა;
- სასამართლო საქმის დაწყება, რომელმაც ფულადი სახსრების მნიშვნელოვანი გადინება შეიძლება გამოიწვიოს;
- ჩნდება იმის ალბათობა, რომ მსესხებელი გადავა გაკოტრების რეჟიმში ან სხვა ფინანსურ რეორგანიზაციას განიცდის;
- სექტორის კრიზისი, როცა კონტრაგენტი სექტორში სუსტი პოზიციის მქონე კონტრაგენტთან კომბინაციაში ოპერირებს.

ინსტრუმენტი დეფოლტის აღარმქონედ (ანუ გაჯანსაღებულად) ითვლება, როცა ზედიზედ თორმეტი თვის განმავლობაში აღარ აკმაყოფილებს დეფოლტის არცერთ კრიტერიუმს. ეს თორმეტი თვიანი პერიოდი ექსპერტული დასკვნით განისაზღვრება, იმ ანალიზის საფუძველზე, რომელიც ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის მდგომარეობაში დაბრუნების ალბათობას გაჯანსაღების შემდეგ, გაჯანსაღების სხვადასხვა შესაძლო დეფინიციების გამოყენებით.

იმის შეფასება, მოხდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა მისი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ხდება თითოეული პოზიციისთვის პორტფელის მიხედვით. კორპორაციებზე გაცემული სესხებისთვის, ბანკთაშორისი სესხებისთვის და სავალო ფასიანი ქაღალდებისთვის AC (ამორტიზებული ღირებულება)-ით, ან FVOCI (სამართლიანი ღირებულება სხვა სრული შემოსავლის საშუალებით)-ით, საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა (SICR) ფასდება ინდივიდუალურად ქვემოთ მოყვანილი მიზეზების მონიტორინგის საშუალებით. ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხებისთვის და სხვა ფინანსური აქტივებისთვის SICR ფასდება პორტფელის მიხედვით, მაგრამ საბოლოოდ SICR ცალკეულ სესხს ენიჭება და არა მსესხებლის ყველა სესხს. ბანკის რისკების მართვის დეპარტამენტი პერიოდულად მონიტორინგს უწევს SICR-ის გამოვლენის კრიტერიუმებს და განიხილავს მათ შესაბამისობას და სათანადოობას. საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას მისი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ უპირობოდ აქვს ადგილი, როცა ფინანსური აქტივები 30 დღეზე მეტადაა ვადაგადაცილებული.

ჯგუფი იყენებს დაბალი საკრედიტო რისკის ფინანსური აქტივების დეფინიციას. ბანკი ეყრდნობა იმ მოსაზრებას, რომ აქტივებს გარე რეიტინგით, რომელიც შეესაბამება „საინვესტიციო“ კატეგორიის (მაგალითად AAA-დან BBB-ის ჩათვლით Standard & Poor's-ის სარეიტინგო სისტემის მიხედვით ან Moody's-ის შესაბამისად) საანგარიშო თარიღის მდგომარეობით დაბალი საკრედიტო რისკი აქვს. ჯგუფი საანგარიშო თარიღის მდგომარეობით არ იყენებს დაბალი რისკის შეფასების გამონაკლისს.

ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტს SICR-ის მქონედ მიიჩნევს, როცა ის აკმაყოფილებს შემდეგ ერთ ან მეტ რაოდენობრივ და ხარისხობრივ ან საყრდენ კრიტერიუმებს.

ბანკთაშორისი ოპერაციებისა და ბონდებისთვის:

- ვადაგადაცილებულია 30- ზე მეტი დღით;
- ზემოთ მოცემული სარეიტინგო შკალით მინიჭებული აქვს „სპეციალურ მონიტორინგს დაქვემდებარებულის“ შესაბამისი რისკის საერთაშორისო რეიტინგი.

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

იურიდიულ პირებზე გაცემული სესხების და კორპორაციული კლიენტების მიერ გამოშვებული ობლიგაციებისთვის:

- ვადაგადაცილებულია 30-ზე მეტი დღით;
- რესტრუქტურისაცია (თუ პოზიცია არაა გადახდისუნარო)
- შიდა რეიტინგის ცვლილება, რომელიც „ძალიან კარგის“ ან „კარგის“ კატეგორიიდან „დამაკმაყოფილებლის“ ან „სპეციალურ მონიტორინგს დაქვემდებარებულისკენ“ ჩამოსვლის შესაბამისია;

ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხებისთვის:

- ვადაგადაცილებულია 30-ზე მეტი დღით;
- რესტრუქტურისაცია (თუ პოზიცია არ არის გადახდისუნარო)
- არსებობის მთელი პერიოდის დეფოლტის ალბათობის მნიშვნელოვანი ზრდა, რომელიც აღემატება საცალო პორტფელის წინასწარ დადგენილ აბსოლუტურ და შედარებით ზღვარს.

ECL-ის ის დონე, რომელიც ამ ფინანსურ ანგარიშგებაშია აღიარებული, იმაზეა დამოკიდებული, მსესხებლის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ეს მოდელი გულისხმობს ბანკის აქტივების კლასიფიკაციას სამ ეტაპად.. ფინანსურ ინსტრუმენტს, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას არ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული და რომლის საკრედიტო რისკიც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა, აქვს საკრედიტო ზარალის რეზერვი, რომელიც 12 თვის ECL-ებზეა აგებული (ეტაპი 1). თუ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ დადგინდა SICR, ფინანსური ინსტრუმენტი გადაინაცვლებს მეორე ეტაპზე, მაგრამ ის ჯერ არ არის აღიარებული საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად და მისი ზარალის რეზერვი არსებობის მთელი პერიოდის ECL-ებზეა აგებული. თუ ფინანსური ინსტრუმენტი საკრედიტო რისკითაა გაუფასურებული, ის მესამე ეტაპზე გადადის და მისი ზარალის რეზერვი არსებობის მთელი პერიოდის ECL-ებზეა აგებული. აქტივის მესამე ეტაპზე კლასიფიკაციის შედეგი ისაა, რომ ბანკი წყვეტს საპროცენტო შემოსავლის აღიარებას ბრუტო საბალანსო ღირებულების საფუძველზე და საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებისას აქტივის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს საბალანსო ღირებულებას არიცხავს, ECL-ის გამოკლებით.

თუ არსებობს იმის მტკიცებულება, რომ SICR კრიტერიუმები აღარ კმაყოფილდება, ინსტრუმენტი ისევ პირველ ეტაპზე გადადის. თუ პოზიცია მეორე ეტაპზე გადავიდა ხარისხობრივი ინდიკატორის საფუძველზე, ჯგუფი აკვირდება, კიდევ არსებობს ეს ინდიკატორი თუ შეიცვალა. ეს განსაკუთრებით ეხება იმ პორტფელებს, რომლებიც მეორე ეტაპს მიეკუთვნება საყურადღებო სიის სტატუსის გამო. ამ პორტფელებს რეგულარული, სულ მცირე ყოველწლიური მონიტორინგი უტარდება, რომლის დროსაც გათვალისწინებული ECL შეფასებების ბოლო მოვლენები.

POCI ტიპის ფინანსური აქტივებისთვის ECL ყოველთვის იზომება არსებობის მთელი პერიოდისთვის. ამიტომ, ჯგუფი აღიარებს მხოლოდ არსებობის მთელი პერიოდისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების კუმულატიურ ცვლილებებს.

ჯგუფი ინდივიდუალურად აფასებს შემდეგი ტიპის სესხებს: უნიკალური საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მქონე სესხებს, ცალკეულ მნიშვნელოვან სესხებს, ანუ 2 მილიონ ლარზე ზემოთ ცალკეულ პოზიციებს. ეს ზღვარი დაწესდა ექსპერტული გადაწყვეტილებით და გათვალისწინებული იქნა ბანკის პორტფელის მიმდინარე სტრუქტურა. მისი გადახედვა მხოლოდ პორტფელის მოცულობის და სტრუქტურის მნიშვნელოვანი ცვლილებების შემთხვევაშია შესაძლებელი.

ჯგუფი პორტფელის მიხედვით აფასებს შემდეგი ტიპის სესხებს: საცალო სესხებს და კორპორაციულ მცირე და საშუალო საწარმოებზე გაცემულ სესხებს, როცა პოზიცია მნიშვნელოვნების ზღვარს ქვემოთაა. ამ მიდგომის თანახმად, სესხების ჯგუფები კონკრეტული მახასიათებლების მიხედვით ჰომოგენურ ქვესემენტებადაა დაჯგუფებული, მაგალითად პროდუქტების ტიპების, დანაკარგების ისტორიული მონაცემების, ადგილმდებარეობის, საქმიანობის სექტორების, სესხის ვალუტის და ა.შ.

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ბანკთაშორისი სესხების, ბანკების მიერ გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების და სახელმწიფო დაწესებულებებზე გაცემული სესხების შეფასებებს ჯგუფი ახდენს საერთაშორისო რეიტინგების საფუძველზე.

ECL ინდივიდუალური შეფასება ხდება საკრედიტო დანაკარგების პროგნოზების სხვადასხვა შესაძლო შედეგის შეწონით თითოეული შედეგის ალბათობებით.. ჯგუფი თითოეული შეფასებული სესხისთვის სულ მცირე ორ შესაძლო შედეგს განსაზღვრავს, რომელთაგან ერთი სრულ საკრედიტო ზარალს იწვევს, თუმცა ასეთი ზარალის ალბათობა მეტად მცირე შეიძლება იყოს. ინდივიდუალური შეფასება ძირითადად საკრედიტო რისკების და პრობლემური აქტივების მართვის დეპარტამენტების გამოცდილი თანამშრომლების ექსპერტულ დასკვნას ეფუძნება, საკრედიტო ექსპერტების მხარდაჭერით, რომლებიც მსესხებლის შესახებ ინფორმაციის პირველადი წყარო არიან. ექსპერტული დასკვნა რეგულარულ ტესტირებას გადის წინასწარ შეფასებასა და ფაქტობრივ დანაკარგებს შორის განსხვავების შესამცირებლად.

როცა შეფასება პორტფელის მიხედვით ტარდება, ჯგუფი განსაზღვრავს პოზიციების ეტაპებს და კოლექტიურად ადგენს დანაკარგების რეზერვს. ჯგუფი პოზიციებს აანალიზებს სეგმენტების მიხედვით, რომლებიც საერთო საკრედიტო რისკების მახასიათებლების მიხედვით დგინდება, ისე რომ ჯგუფის შიგნით პოზიციებს ჰომოგენური ან მსგავსი რისკები აქვს. ის ძირითადი საერთო საკრედიტო მახასიათებლები, რომლებიც მხედველობაში მიიღება, შემდეგია: კლიენტის ტიპი (საბითუმო თუ საცალო), პროდუქტის ტიპი, თავდაპირველი აღიარების თარიღი, ვადიანობამდე დარჩენილი დრო და ა.შ. სხვადასხვა სეგმენტი ასევე ასახავს განსხვავებებს საკრედიტო რისკების ისეთ პარამეტრებში, როგორებიცაა დეფოლტის ალბათობა და LGD (ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში). აქტივების ჰომოგენურ ჯგუფებად დაჯგუფების სათანადოობას პერიოდულად აკვირდება და განიხილავს რისკების მართვის დეპარტამენტი.

ზოგადად ECL მიიღება საკრედიტო რისკების შემდეგი პარამეტრების გამრავლებით: EAD, PD და LGD, რომელთა განმარტებებიც ზემოთაა მოცემული. აღნიშნული პარამეტრების კალკულაციასას, დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირებისთვის გამოიყენება ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი. ECL განისაზღვრება საკრედიტო რისკების პარამეტრების (EAD, PD და LGD) პროგნოზირებით თითოეული მომავალი კვარტლისთვის თითოეული ინდივიდუალური პოზიციის ან კოლექტიური სეგმენტის არსებობის მთელი პერიოდისთვის. ეს სამი კომპონენტი მრავლდებაერთმანეთზე.. ამგვარად ხდება ECL-ის გამოთვლა თითოეული სამომავლო პერიოდისთვის. შემდეგ ის დისკონტირდება საანგარიშო თარიღის მდგომარეობით და ჯამდება. ECL-ის გაანგარიშებაში გამოყენებული დისკონტური განაკვეთი თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ან მისი მიახლოებითი შეფასებაა.

საკრედიტო რისკების პარამეტრების გაანგარიშების ძირითადი პრინციპები. EAD განისაზღვრება მსესხებლის მიერ 12 თვიანი ან არსებობის მთელი პერიოდის განმავლობაში სახელშეკრულებო დაფარვების საფუძველზე შედგენილი მოსალოდნელი გადახდის პროფილის მიხედვით. ყოველთვიური გრაფიკის არმქონე ინსტრუმენტებზე გადახდის პერიოდულობის შესახებ არსებული არასაკმარისი მონაცემების გამო, მთელი კორპორატიული/მცირე და საშუალო ბიზნესის პორტფელისთვის პირობითი 30-დღიანი გრაფიკი იქნა გამოყენებული. ამ გამარტივების გავლენა არაარსებითად ჩაითვალა. ამჟამად ჯგუფი ECL შეფასებაში არ ითვალისწინებს ადრეული დაფარვის ან რეფინანსირების ფაქტორებს (გავლენა უმნიშვნელოდ იქნა მიჩნეული). მუდმივად განახლებად პროდუქტებზე, როგორიცაა ოვერდრაფტები და საკრედიტო ბარათები, EAD პროგნოზი იღებს მიმდინარე ათვისებულ ნაშთს და რომელსაც მიუყენებს „კრედიტის კონვერსიის ფაქტორს“, რომელიც დეფოლტის დროისათვის დარჩენილი ლიმიტის სიდიდის მოსალოდნელ ათვისებას შეესაბამება.. CCF 100%-ად ითვლება საცალო და კორპორაციული საკრედიტო ბარათების და ოვერდრაფტებისთვის. CCF-ისგან განსხვავებით, რომელიც საკრედიტო ბარათების და ოვერდრაფტებისთვის გამოიყენება, „სარგებლიანობის კოეფიციენტი“ იანგარიშება და განახლდება თითო საანგარიშო პერიოდისთვის დამტკიცებული მაგრამ აუთვისებელი ლიმიტებისთვის კორპორაციულ და მცირე და საშუალო საწარმოების პოზიციებისთვის.

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

სარგებლიანობის კოეფიციენტი არის დარჩენილი ლიმიტის სიდიდის მოსალოდნელი შემცირება იმ დროისთვის, როცა კონტრაგენტი დეფოლტშია და იანგარიშება წარსული მონაცემების ანალიზის საფუძველზე, ანუ ისტორიული მონაცემების საფუძველზე კორპორაციულ და მცირე და საშუალო საწარმოების პოზიციებზე დეფოლტის დროს არსებული დარჩენილი აუთვისებელი ლიმიტით.

ECL-ების გაანგარიშებისას ორი ტიპის დეფოლტის ალბათობა გამოიყენება: 12-თვიანი და არსებობის მთელი პერიოდის დეფოლტის ალბათობა. 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის შეფასება ეფუძნება ყველაზე ახალი ისტორიული დეფოლტის მონაცემებს და კორექტირდება საპროგნოზო ინფორმაციით, სადაც შესაძლებელია. არსებობის მთელი პერიოდის დეფოლტის ალბათობა წარმოადგენს დეფოლტის იმ სავარაუდო ალბათობას, რომელიც ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის დარჩენილ პერიოდში ხდება და ინსტრუმენტის არსებობის პერიოდის 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობების ჯამია. ჯგუფი არსებობის მთელი პერიოდის დეფოლტის ალბათობის გაანგარიშებისთვის სხვადასხვა სტატისტიკურ მეთოდს იყენებს სეგმენტიდან და პროდუქტის ტიპიდან გამომდინარე, მაგალითად 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობების ექსტრაპოლაციის მეთოდს, რომელიც კორპორაციული და მცირე და საშუალო ბიზნესსესხების მიგრაციის მატრიცაზეა აგებული. ჯგუფი დეფოლტის ალბათობის მრუდს ქმნის საცალო სესხების დეფოლტზე ისტორიული მონაცემების მიხედვით.

LGD წარმოადგენს გადეფოლტებულ პოზიციაზე მიღებული ზარალის მოსალოდნელ სიდიდეს. ჯგუფი ამჟამად LGD-ის გასაზომად იყენებს მიდგომას, რომელიც სამ ეტაპად შეიძლება დაყვით:

- LGD-ის გაანგარიშება პორტფელის მიხედვით, ამოღების სტატისტიკაზე დაყრდნობით; LGD1 - ამოღება მხოლოდ კლიენტის მიერ ფულის გადახდის შედეგად
- LGD-ის გაანგარიშება უზრუნველყოფის სპეციფიკური მახასიათებლების მიხედვით. LGD2 - მოსალოდნელი ამოღება სპეციფიკური უძრავი ქონების უზრუნველყოფის მიხედვით, სადაც გაითვალისწინება: უზრუნველყოფის საპროგნოზო ღირებულება, უზრუნველყოფის გაყიდვისას რეალუზებელი ისტორიული დისკონტები და უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილ სესხებზე მოქმედი სხვა ფაქტორები, ფულიდა სხვა ლიკვიდური ფასიანი ქაღალდების უზრუნველყოფა;
- საბოლოო $LGD = LGD1 * LGD2$

ჯგუფის ასეთი მიდგომის ლოგიკა იმ დაკვირვებას ემყარება, რომ დეფოლტის შემდეგაც კი, გადეფოლტებული პოზიციის გარკვეული ნაწილი მსესხებლის მიერ განხორციელებული ფულადი გადახდის შედეგად იფარება, უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე. შესაბამისად, უზრუნველყოფის რეალიზაციით იფარება დარჩენილი გადეფოლტებული ვალდებულება, მხოლოდ იმის შემდეგ, რაც მსესხებელი გადახდის ყველა საშუალებას ამოწურავს. LGD კოლექტიურად იანგარიშება კორპორაციული/მცირე და საშუალო ბიზნეს სესხების პორტფელის და საცალო ჰომოგენური პორტფელების დარჩენილი ნაწილის ამოღების ბოლო სტატისტიკაზე დაყრდნობით.

ჯგუფი საბოლოო შეფასებულ LGD-ს მიუყენებს LGD-ს მინიმალურ ზღვარს. ამ ექსპერტული კორექტირების ლოგიკური დასაბუთება არის დაკვირვება, რომ არსებობს გარკვეული გარემოებები, რომლების მოდელირება ვერ ხერხდება ყველაზე პესიმისტურ სცენარშიც კი, რომლებიც საბოლოო ჯამში შეიძლება დასრულდეს საკრედიტო ზარალით უზრუნველყოფის კარგი კოეფიციენტის მქონე სესხებისთვისაც კი. შესაბამისად ჯგუფი იყენებს LGD მინიმალურ ზღვარს, როგორც მენეჯმენტის ექსპერტულ კორექტირებას LGD მოდელზე. ეს ზღვარი ექვემდებარება მუდმივ ბექ-ტესტს და მონიტორინგს. ECL სენსიტიურობა LGD მინიმალური ზღვრის მიმართ მოცემულია მე-4 განმარტებაში.

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ECL-ის გაანგარიშება ფინანსური გარანტიების და სასესხო ვალდებულებებისთვის. ამ ინსტრუმენტებისთვის ECL გაანგარიშება მოიცავს იმავე ეტაპებს, რაზეც ზემოთ საბალანსო პოზიციებზე ვისაუბრეთ, განსხვავდება მხოლოდ EAD გაანგარიშება. EAD კრედიტის კონვერსიის ფაქტორის (CCF) და ვალდებულების სიდიდის პროდუქტია (ExOff). CCF კორპორაციული კლიენტების აუთვისებელ საკრედიტო ხაზებზე, ფიზიკურ პირებზე გაცემულ საკრედიტო ბარათებზე და ფინანსურ გარანტიებზე განისაზღვრება დეფოლტის დროს არსებული წარსული პოზიციების სტატისტიკური ანალიზის შედეგად. CCF ოვერდრაფტებისთვის განისაზღვრება 100%-ით, რადგან კლიენტს ნებისმიერ დროს შეუძლია ლიმიტების გამოყენება.

საერთაშორისო რეიტინგების მიხედვით გაანგარიშების პრინციპები. გარკვეულ პოზიციებს აქვს საერთაშორისო საკრედიტო რისკის რეიტინგები. ისინი საკრედიტო რისკების პარამეტრების, დეფოლტის ალბათობის (PD) და LGD-ის გაანგარიშებისას გამოიყენება, შესაბამისი სარეიტინგო სააგენტოების მიერ გამოქვეყნებული დეფოლტის და ამოღების სტატისტიკის მიხედვით. ეს მიდგომა გამოიყენება სამთავრობო, აღიარებული კორპორაციების და ბანკთაშორისი პოზიციებისთვის.

ECL მოდელში გამოყენებული საპროგნოზო ინფორმაცია. SICR-ის და ECL-ის გაანგარიშებისას, ორივე შემთხვევაში გამოიყენება დამატებითი საპროგნოზო ინფორმაცია. ეკონომიკური ცვლადების („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი“, „ოპტიმისტური ეკონომიკური სცენარი“ და „პესიმისტური ეკონომიკური სცენარი“) პროგნოზები ქვეყნდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ და მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური მოვლენების საუკეთესო წინასწარ შეფასებას მოიცავს. ჯგუფმა განსაზღვრა ის ძირითადი ეკონომიკური ცვლადები, რომლებიც საკრედიტო რისკთან და შესაბამისად ECL-თანაა ურთიერთკავშირში. დეფოლტის ალბათობაზე შესაბამისი ეკონომიკური ცვლადების გავლენა დადგინდა სტატისტიკური რეგრესიის ანალიზის შედეგად, რომლის მიზანია დადგინდეს, ისტორიულად რა გავლენა ჰქონდა ამ ცვლადების ცვლილებებს დეფოლტის სიდიდეზე. საბოლოო დეფოლტის ალბათობის (PD) მოდელები კორექტირდება შესაბამისი მაკროეკონომიკური ცვლადებით, რომელთაც მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ჰქონდა დეფოლტის სიდიდეზე (ნომინალური ეფექტური გაცვლითი კურსები საცალო დეფოლტის ალბათობის მოდელებისთვის და სახელმწიფო რისკის პრემია კორპორაციული დეფოლტის ალბათობის მოდელებისთვის). ჯგუფმა მაკროეკონომიკური ცვლადები LGD-ის ფორმულაში შეიტანა, განსაკუთრებით LGD2 ფორმულებში: უძრავი ქონების ფასების ინდექსის მიხედვით კორექტირება გაუკეთდა უზრუნველყოფის ღირებულებას. ამჟამად EAD-ს მაკროეკონომიკური კორექტირება არ უკეთდება, ზეგავლენა კი უმნიშვნელოდაა მიჩნეული.

ამჟამად ჯგუფი მაკროეკონომიკური კორექტირებისთვის გაუფასურების მოდელში მხოლოდ საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოქვეყნებულ სცენარებს იყენებს. საბოლოო მოდელში სცენარის წონები განსაზღვრულია საქართველოს ეროვნული ბანკის პუბლიკაციით გათვალისწინებული წონების მიხედვით: 50% საბაზისო სცენარისთვის, 25-25 ოპტიმისტური და პესიმისტური სცენარებისთვის.

ისევე, როგორც ნებისმიერი ეკონომიკური პროგნოზის დროს, ამ სცენარების დადგომის ალბათობა მაღალი ხარისხით განუსაზღვრელობითით ხასიათდება, ამიტომ ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს პროგნოზირებულისგან.

ჯგუფი რეგულარულად აკეთებს თავისი მეთოდოლოგიის და დაშვებების გადახედვას და კორექტირებას, რათა პროგნოზებსა და კრედიტის ფაქტობრივ ზარალს შორის განსხვავება შემცირდეს. IFRS 9 სტანდარტის თანახმად, ყველა გამოყენებული პარამეტრის და მნიშვნელოვანი დაშვებების ვალიდაცია და უკუტესტირება ECL შეფასების პროცესის განუყოფელი ნაწილია. უკუტესტირების შედეგები და ECL გაზომვის მეთოდოლოგია ეცნობება ჯგუფის მენეჯმენტს. საჭიროების შემთხვევაში, შესაბამის უფლებამოსილ პირებთან დისკუსიის შემდეგ ხდება მოდელების და დაშვებების შემდგომი დახვეწა.

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

2019 წლის განმავლობაში ჯგუფმა განახორციელა IFRS 9 გაუფასურების მოდელში გამოყენებული დაშვებების, ზღვრების და რისკის პარამეტრების უკუტესტირება, რითაც შეაფასა წინა წლის IFRS 9 გაუფასურების მოდელით გაკეთებული 2019 საფინანსო წლის პროგნოზების ადეკვატურობა. უკუტესტირების შედეგებზე დაყრდნობით მოდელში გაკეთდა რამდენიმე მოდიფიკაცია, კერძოდ:

- საცალო პორტფელში SICR-ს კალკულაციის მეთოდოლოგია. ამ მოდიფიკაციას არ ჰქონია არსებითი გავლენა ECL-ზე (194 ათასი ლარის ამობრუნება), თუმცა პორტფელის პოზიციის მნიშვნელოვანი ცვლილება გამოიწვია: ის ეტაპი 2-დან ეტაპ 1-ზე გადავიდა იპოთეკური და სამომხმარებლო პორტფელების ნაწილში (34 ათასი ლარი და 8 ათასი ლარი შესაბამისად).
- LGD მოდელებს მიესადაგა ე.წ. ჰეარქატები - უკუტესტირების მონაცემებმა აჩვენა, რომ LGD მოდელებზე გამოყენებული ჰეარქატები ზედმეტად კონსერვატული იყო, ამიტომ ბანკმა ისინი შეცვალა 2019 წლის ბოლოს მდგომარეობით. ამ მოდიფიკაციის შედეგად მოხდა 1400 ათასი ლარის რეზერვების ამობრუნება.

საბაზრო რისკი. ჯგუფი ითვალისწინებს საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები წარმოიშობა ღია პოზიციებისგან ა) ვალუტაზე, ბ) საპროცენტო განაკვეთებზე და გ) კაპიტალის პროდუქტებზე. ყველა მათგანი დგას ბაზრის ზოგადი და კონკრეტული ცვლილებების წინაშე. მენეჯმენტი ადგენს ლიმიტებს რისკის იმ ღირებულებაზე, რომელიც შეიძლება მიღებული იქნას, რაც ყოველდღიურ მონიტორინგს ექვემდებარება. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ ახდენს ამ ლიმიტების გარეთ დანაკარგების პრევენციას, ბაზრის სიტუაციის უფრო მკვეთრი ცვლილებების შემთხვევაში.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკის შემთხვევაში, მენეჯმენტი აწესებს ლიმიტებს პოზიციის დონეზე ვალუტების მიხედვით მთლიანად როგორც ერთდღიან, ისე დღის შიგა პოზიციებზე, რაც ყოველდღიურ მონიტორინგს გადის.

ღია სავალუტო პოზიციამ შეიძლება მნიშვნელოვანი დანაკარგები გამოიწვიოს, გააჩნია ვალუტის კურსებს შორის განსხვავების სიდიდეს და კურსის ცვლილებას. სავალუტო რისკთან მიმართებაში, მენეჯმენტი აწესებს ლიმიტებს პოზიციის დონეზე ვალუტების მიხედვით მთლიანად ერთდღიან და დღის შიგა პოზიციებზე, რაც ყოველდღიურ მონიტორინგს გადის. ზოგადი ღია პოზიციის ლიმიტები დგინდება რისკის მიზნობრივ დაყვანის მიზნით, რადგან ცვლილებამ შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს ბანკის შემოსავლებზე, კაპიტალზე, ლიკვიდობაზე და გადახდისუნარიანობაზე.

ღია სავალუტო პოზიციას ყოველდღიურად ანგარიშობენ და ინარჩუნებენ. დარღვევის შემთხვევაში ბანკმა უნდა გადადგას ნაბიჯები დაბალანსებისკენ და პარამეტრი დამტკიცებული ლიმიტის ქვეშ უნდა მოაქციოს. ზოგადი ღია სავალუტო პოზიციები არის კონსოლიდირებული საბალანსო და გარეგანობის პოზიცია, რომელიც საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილ ლიმიტში უნდა ჯდებოდეს, რაც საზედამხებელო კაპიტალის 20%-ს შეადგენს. ALCO (აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის კომიტეტი) ადგენს დღის შიგა და ერთდღიანი ღია სავალუტო პოზიციების ლიმიტებს აგრეგირებული და ინდივიდუალური ვალუტებისთვის, რომლის შიგნითაც ბანკს შეუძლია იმუშაოს. პერიოდულად ALCO განახლებს ხოლმე ამ ლიმიტებს, ბაზრის პირობებზე რეაგირების მიზნით. ბანკის შიდა ლიმიტები გაცილებით უფრო დაბალია, ვიდრე საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ დადგენილი. მიმდინარე ლიმიტი საზედამხებელო კაპიტალის 5%-ს უდრის. ბანკი სავალუტო რისკებს ICAAP სისტემის მიხედვით აკვირდება, 99% სანდოობის დონის შესაბამისი VaR-ით, (VaR შეფასება რისკის გათვალისწინებით) 10 დღიანი დაყოვნების პერიოდით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რისკის გათვალისწინებით შეფასების (VaR) სიდიდემ 614 ათასი ლარი (2018: 462 ათასი ლარი) შეადგინა.

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის წინაშე მდგარი უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს:

	31 დეკ 2019			31 დეკ 2018		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულ.	წმინდა პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულ.	წმინდა პოზიცია
ათასი ლარი						
ლარი	713,284	497,399	215,885	552,719	350,163	202,556
აშშ დოლარი	693,243	688,084	5,159	740,437	738,333	2,104
ევრო	224,276	222,068	2,208	90,872	90,777	95
სხვა	3,824	3,763	61	537	479	58
სულ	1,634,627	1,411,314	223,313	1,384,565	1,179,752	204,813

ზემოთ მოყვანილი ანალიზი გვაჩვენებს მხოლოდ ფულად აქტივებს და ვალდებულებებს. მიიჩნევა, რომ ინვესტიციები აქტივებში და არაფულად აქტივებში არ იწვევს რამე მნიშვნელოვან სავალუტო რისკს.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში მოცემულია მოგების ან ზარალის და კაპიტალის მგრძნობელობა გაცვლითი კურსების გონივრულად დასაშვები ცვლილებებისადმი, რომელიც საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მოხდა, ჯგუფის შესაბამისი შემადგენელი დაწესებულებების ფუნქციურ ვალუტასთან მიმართებაში, სხვა ყველა ცვლადის მუდმივობისას:

ათასი ლარი	31 დეკ 2019	31 დეკ 2018
	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის 20%-ით გამყარება (2018: 20%-ით გამყარება)	1,032	421
აშშ დოლარის 20%-ით ვარდნა (2018: 20%-ით ვარდნა)	(1,032)	(421)
ევროს 20%-ით გამყარება (2018: 20%-ით გამყარება)	442	19
ევროს 20%-ით ვარდნა (2018: 20%-ით ვარდნა)	(442)	(19)

პოზიცია გაანგარიშებული იქნა მხოლოდ იმ ფულად ნაშთებზე, რომლებიც ჯგუფის შემადგენელი დაწესებულებების ფუნქციური ვალუტის გარდა სხვა ვალუტებშია დენომინირებული.

ჯგუფის სავალუტო რისკის პოზიცია საანგარიშო პერიოდის ბოლოს არ ასახავს წლის განმავლობაში არსებულ ტიპურ პოზიციას. ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში მოცემულია მოგება-ზარალის და კაპიტალის მგრძნობელობა ვალუტის კურსების გონივრულად დასაშვები ცვლილებებისადმი წლის განმავლობაში არსებული სავალუტო რისკის საშუალო პოზიციით, სხვა ყველა ცვლადის მუდმივობისას:

ათასი ლარი	საშუალო პოზიცია 2019 წ. განმავლობაში	საშუალო პოზიცია 2018 წ. განმავლობაში
	გავლენა მოგება-ზარალზე	გავლენა მოგება-ზარალზე
აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით(2018: 20%-ით გამყარება)	(169)	112
აშშ დოლარის ვარდნა 20%-ით (2018: 20%-ით ვარდნა)	169	(112)
ევროს გამყარება 20%-ით (2018: 20%-ით გამყარება)	(2)	(2)
ევროს ვარდნა 20%-ით (2018: 20%-ით ვარდნა)	2	2

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

საპროცენტო განაკვეთების რისკი. ჯგუფი მხედველობაში იღებს ბაზარზე არსებული საპროცენტო განაკვეთების რყევების ზეგავლენას მის ფინანსურ პოზიციასა და ფულად ნაკადებზე. ამგვარი ცვლილებების შედეგად, საპროცენტო განაკვეთების მართვა შეიძლება გაიზარდოს, ასევე შეიძლება შემცირდეს ან მოულოდნელი ცვლილებების შემთხვევაში დანაკარგები გამოიწვიოს. მენეჯმენტი ყოველდღიურად აკვირდება და ლიმიტებს აწესებს საპროცენტო განაკვეთის გადაფასების შეუსაბამობის დონეზე, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთების რისკის პოზიცია. ცხრილი აჩვენებს ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აგრეგირებულ ოდენობებს საბალანსო ღირებულებით, რომლებიც დაჯგუფებულია სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთებისა და საკონტრაქტო ვადიანობების მიხედვით:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტად	არასაპროცენტო	სულ
31 დეკ 2019						
მთლ. ფინანსური აქტივები	252,264	121,069	221,361	777,066	262,868	1,634,628
მთლ. ფინ. ვალდებ.	598,216	150,673	131,994	243,033	276,759	1,400,675
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის გეპი 2019 წლის 31 დეკ. მდგომ.	(345,952)	(29,604)	89,367	534,033	(13,891)	233,953
31 დეკ 2018						
მთლ. ფინანსური აქტივები	362,888	286,756	147,546	450,318	137,057	1,384,565
მთლ. ფინ. ვალდებ.	355,355	195,723	209,969	194,720	220,518	1,176,285
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის გეპი 2018 წლის 31 დეკ. მდგომ.	7,533	91,033	(62,423)	255,598	(83,461)	208,280

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საპროცენტო აქტივების და ვალდებულებების უმეტესობა აშშ დოლართაა წარმოდგენილი, კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების ნაწილი და ნასესხები სახსრები მცურავი საპროცენტო განაკვეთების პრინციპით აღირიცხება. ქვემოთ ნაჩვენებია ჯგუფის მგრძნობელობა საპროცენტო განაკვეთების რისკისადმი საშუალო პოზიციებზე, რადგან საპროცენტო განაკვეთის რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ წარმოადგენს ჯგუფის ტიპურ პოზიციას წლის განმავლობაში.

2019 წლის განმავლობაში საშუალო პოზიციისთვის, იმ პირობით, თუ საპროცენტო განაკვეთები 200 საბაზისო პუნქტით დაბალი იქნებოდა (2018: 200 საბაზისო პუნქტით დაბლა) ლარით დენომინირებულ საპროცენტო შემოსავლიან აქტივებსა და ვალდებულებებზე, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობისას, წლის მოგება იქნებოდა 2,809 ათასი ლარით ნაკლები (2018: 1,068 ათასი ლარით ნაკლები), რისი მიზეზიც 4,629 ათასი ლარის ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე აქტივებზე ნაკლები საპროცენტო შემოსავალი იქნებოდა, რაც აჭარბებს საპროცენტო ხარჯების კლებას მცურავი კურსის მქონე ნასესხები სახსრებიდან 1,820 ათასი ლარით (2018: ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე აქტივებზე 2,246 ათასი ლარით ნაკლები საპროცენტო შემოსავლის შედეგად, რაც აჭარბებს საპროცენტო ხარჯების კლებას მცურავი კურსის მქონე ნასესხებ სახსრებზე 1,178 ათასი ლარით);

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

თუ საპროცენტო განაკვეთები 100 საბაზისო პუნქტით მაღალი იქნებოდა, (2018: 100 საბაზისო პუნქტით მაღლა) უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ საპროცენტო შემოსავლის მქონე აქტივებსა და ვალდებულებებზე, სხვა ყველა ცვლადის მუდმივობისას, წლის მოგება იქნებოდა 1,072 ათასი ლარით ნაკლები (2017: 153 ათასი ლარით ნაკლები), 2,070 ათასი ლარის ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე აქტივებზე შემცირებული საპროცენტო შემოსავლის გამო, რაც აღემატება მცურავი განაკვეთის მქონე 998 ათასი ლარის ნასესხები სახსრების ზრდას. (2017: ცვლადი საპროცენტო განაკვეთების მქონე 642 ათასი ლარის აქტივებიდან საპროცენტო შემოსავლის შემცირების გამო, რაც აჭარბებს მცურავი კურსის მქონე ნასესხები სახსრებიდან გაზრდილ შემოსავალს 448 ათას ლარს)

2019 წლის განმავლობაში საშუალო პოზიციისთვის, იმ პირობით, თუ საპროცენტო განაკვეთები 200 საბაზისო პუნქტით მაღალი იქნებოდა (2018: 200 საბაზისო პუნქტით მაღალი) ლარით დენომინირებულ საპროცენტო შემოსავლიან აქტივებსა და ვალდებულებებზე, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობისას, წლის მოგება იქნებოდა 2,809 ათასი ლარით მაღალი (2018: 1,068 ათასი ლარით მეტი), რისი მიზეზიც 4,629 ათასი ლარის ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე აქტივებზე მეტი საპროცენტო შემოსავალი იქნებოდა, რაც აჭარბებს საპროცენტო ხარჯების მატებას მცურავი კურსის მქონე ნასესხები სახსრებიდან 1,820 ათასი ლარით (2018: ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე აქტივებზე 2,246 ათასი ლარით მეტი საპროცენტო შემოსავლის შედეგად, რაც აჭარბებს საპროცენტო ხარჯების მატებას მცურავი კურსის მქონე ნასესხები სახსრებზე 1,178 ათასი ლარით); თუ საპროცენტო განაკვეთები 100 საბაზისო პუნქტით მაღალი იქნებოდა, (2018: 100 საბაზისო პუნქტით მაღლა) უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ საპროცენტო შემოსავლის მქონე აქტივებსა და ვალდებულებებზე, სხვა ყველა ცვლადის მუდმივობისას, წლის მოგება იქნებოდა 1,072 ათასი ლარით მეტი (2018: 153 ათასი ლარით მეტი), 2,070 ათასი ლარის ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე აქტივებზე მოიმატებდა საპროცენტო შემოსავალი და მცურავი განაკვეთის მქონე 998 ათასი ლარის ნასესხები სახსრებიდან შემოსავლის მოიკლებდა. (2018: ცვლადი საპროცენტო განაკვეთების მქონე 642 ათასი ლარის აქტივებიდან საპროცენტო შემოსავლის ზრდის და მცურავი კურსის მქონე ნასესხები სახსრებიდან შემოსავლის 448 ათას ლარის შემცირების გამო).

ჯგუფი აკვირდება მისი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთებს. ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჩვენებს საპროცენტო განაკვეთებს შესაბამისი საანგარიშო პერიოდისთვის, რომელიც მთავარი მენეჯმენტის მიერ განხილული ანგარიშების მიხედვითაა შედგენილი. ფასიანი ქაღალდების შემთხვევაში საპროცენტო განაკვეთები წარმოადგენს შემოსავალს ვადიანობიდან, საანგარიშო თარიღისთვის არსებული ბაზრის კვოტების მიხედვით:

% p.a.	2019			2018		
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო
აქტივები						
ფული და ფულის ექვივ.	2.0%	1.7%	-	0.2%	1.0%	-
ფულადი სახსრები სებ-ში	-	1.3%	-0.7%		0.8%	-0.6%
მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ	11.5%	-	-	-	-	-
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში	7.7%	11.0%	-	8%	-	-
სესხები და ავანსები კლიენტებზე	11.6%	8.4%	5.9%	11.7%	8.7%	6.2%
ვალდებულებები						
სხვა ბანკების წინაშე არსებული ვალდებულ.	9.3%	-	1.0%	7.1%	5.3%	1.6%
კლიენტთა ანგარიშები	7.6%	3.4%	1.5%	7.3%	3.5%	1.6%
- მიმდ და ანგარიშსწ ანგარ	7.0%	1.9%	1.4%	7.0%	3.4%	1.3%
- ვადიანი დეპოზიტები	8.2%	3.6%	1.5%	7.7%	3.6%	1.7%
სხვა ნასესხები სახსრები	12.2%	5.5%	3.0%	12.4%	6.0%	3.4%
საიჯარო ვალდებულ.	10.0%	6.0%	-	-	-	-
სუბორდინირ. ვალი	-	7.0%	-	-	-	-

ზემოთ მოყვანილ ცხრილში „-“ ნიშანი ნიშნავს, რომ ჯგუფს შესაბამის ვალუტაში არ აქვს აქტივები და ვალდებულებები.

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ჯგუფის წინაშე დგას წინასწარ დაფარვის რისკი, რადგან ის ფიქსირებული ან ცვლადი განაკვეთების მქონე სესხებს გასცემს, მათ შორის იპოთეკურ სესხებს, რაც მსესხებელს უფლებას აძლევს, ადრე დაფაროს სესხი. ჯგუფის მიმდინარე წლის მოგებაზე და მიმდინარე საანგარიშო პერიოდის ბოლოს არსებულ კაპიტალზე წინასწარ დაფარვის სიდიდის ცვლილებები არსებით ზეგავლენას ვერ მოახდენს, რადგან ეს სესხები ბალანსზე ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება, წინასწარ დაფარვის უფლება კი უდრის ან უახლოვდება კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების ამორტიზებულ ღირებულებას (2018: არსებითი ზეგავლენა არ ყოფილა).

საპროცენტო განაკვეთის რისკის მართვა რეგულირდება ბანკის აქტივების და ვალდებულებების მართვის (ALM) პოლიტიკით. რისკების მართვის დეპარტამენტი რეგულარულად ამზადებს საპროცენტო მგრძნობელობის გეპის ანგარიშს გადაფასების პერიოდების მიხედვით. ამ ანგარიშის გამოყენებით ბანკი აფასებს საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების ზეგავლენას ბანკის მოგებაზე. ანგარიშში ნაჩვენებია საპროცენტო განაკვეთების სტრუქტურის სიდიდე (რომელიც საბაზისო პუნქტებით გამოიხატება), რომელსაც რისკების მართვის დეპარტამენტი განსაზღვრავს შესაბამის ვალუტებზე დაფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთების რყევების მიხედვით. ბანკის მოგებაზე დასაშვები შესაძლო გავლენის ლიმიტი განისაზღვრება საზედამხედველო კაპიტალის 1%-მდე ოდენობით.

გეოგრაფიული რისკების კონცენტრაცია. ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია ქვემოთ:

(OECD ეკონომიკური თანამშრომლობის და განვითარების ორგანიზაცია)

ათასი ლარი	საქართველო	ჩინეთი	OECD	არა-OECD	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	86,630	-	161,941	129	248,700
ფულადი სახსრები სებ-ში	177,989	-	-	-	177,989
მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ	7,186	-	-	-	7,186
ინვესტიციები სავალო ფას ქაღ	202,569	-	-	-	202,569
ინვესტიციები წილობრ ფას ქაღ	63	-	-	-	63
კლიენტებზე გაც სესხები და ავანს	962,387	376	18	22,213	984,994
კლიენტებზე გაც ფინანსური იჯარა	3,126	-	-	-	3,126
დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები	8,798	-	-	-	8,798
სხვა ფინანსური აქტივები	795	150	226	33	1,204
ფინანსური აქტივები სულ	1,449,543	526	162,185	22,375	1,634,629
ფინანსური ვალდებულებები					
ვალდებულებები სხვა ბანკ მიმართ	183,984	-	-	-	183,984
კლიენტთა ანგარიშები	728,016	21,770	2,094	16,990	768,870
სხვა ნასესხები სახსრები	-	42,972	335,040	50,914	428,926
საიჯარო ვალდებულებები	3,737	-	-	-	3,737
სადაზღვევო ვალდებულებები	8,828	-	-	-	8,828
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	2,537	19	1	-	2,557
სუბორდინირებული ვალი	-	14,410	-	-	14,410
ფინანსური ვალდებულებები სულ	927,102	79,171	337,135	67,904	1,411,312
საბალანსო ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა პოზიცია	522,441	(78,645)	(174,950)	(45,529)	223,317
კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულ	144,745	2,929	23	317	148,014

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

აქტივები, ვალდებულებები და კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებები ზოგადად იმ ქვეყანას ეხება, რომელშიც კონტრაგენტი მდებარეობს. ნაშთები კონტრაგენტებთან, რომელიც იმ კომპანიებისთვისაა გადასახდელი, ან მათგან მისაღები, რომლებსაც საბოლოო ჯამში ჩინეთში განლაგებული ბიზნესერთეულები აკონტროლებს, გაერთიანებულია სათაურში „ჩინეთი“. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოცემულია იმ ქვეყნის მიხედვით, სადაც ისინი ფიზიკურად იმყოფება.

ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	საქართველო	ჩინეთი	OECD	არა-OECD	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	68,843	8	1,056	62,593	132,500
ფულადი სახსრები სებ-ში	170,443	-	-	-	170,443
ინვესტიციები სავალო ფას ქად	175,690	-	-	-	175,690
ინვესტიციები წილობრივ ფას ქად	63	-	-	-	63
კლიენტებზე გაც სესხები და ავანს	900,803	-	-	-	900,803
კლიენტებზე გაც ფინანსური იჯარა	89	-	-	-	89
დაზღვევიდან მისაღ შემოს	4,194	-	-	-	4,194
სხვა ფინანსური აქტივები	783	-	-	-	783
ფინანსური აქტივები სულ	1,320,908	8	1,056	62,593	1,384,565
ფინანსური ვალდებულებები					
ვალდ სხვა ბანკების მიმართ	100,196	-	-	-	100,196
კლიენტთა ანგარიშები	647,067	80,354	-	-	727,421
სხვა ნასესხები სახსრები	-	91,527	247,810	6,445	345,782
სადაზღვევო ვალდებულებები	4,531	-	-	-	4,531
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	1,822	-	-	-	1,822
ფინანსური ვალდებულებები სულ	753,616	171,881	247,810	6,445	1,179,752
საბალანსო ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა პოზიცია	567,292	(171,873)	(246,754)	56,148	204,813
კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულ	154,212	2,414	-	-	156,626

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, როდესაც დაწესებულება წააწყდება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულების სირთულეს. ჯგუფი ყოველდღიურად აწყდება მოთხოვნას ფულად რესურსებზე: ერთდღიან დეპოზიტებზე, მიმდინარე ანგარიშებზე, დაფარვის ვადას მიახლოებულ დეპოზიტებზე, სესხების ათვისებაზე, გარანტიებზე, მარჟაზე, ასევე სხვა მოთხოვნებს ფულით გაქვითვად წარმოებულ ინსტრუმენტებზე. ჯგუფს არ აქვს ფულადი რესურსები ყველა ამ საჭიროების დასაკმაყოფილებლად, რადგან გამოცდილება აჩვენებს, რომ დაფარვის ვადას მიახლოებულ სახსრებზე ახალი ინვესტიციის მინიმალური დონე შეიძლება წინასწარ განისაზღვროს მაღალი სიზუსტით. ლიკვიდობის რისკს ჯგუფის აქტივების და ვალდებულებების კომპიტეტი მართავს.

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ჯგუფი ლიკვიდობის რისკს მართავს „აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პოლიტიკის“ და „ლიკვიდობის მართვის რეგულაციის“ შესაბამისად, რომლებშიც ლიკვიდობის მართვის დეტალური პროცესები და ლიმიტების სისტემა აღწერილი. აქტივებისა და ვალდებულებების კომიტეტი პასუხისმგებელია აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პოლიტიკის განხორციელებაზე, ხოლო ლიკვიდობის ყოველდღიური მართვა ევალება ხაზინის დეპარტამენტს.

ჯგუფი ცდილობს, შეინარჩუნოს სტაბილური დაფინანსების ბაზა, რომელიც ძირითადად შედგება სხვა ბანკების წინაშე არსებული ვალდებულებებისგან, კორპორაციული და საცალო კლიენტების დეპოზიტებისგან. ჯგუფი სახსრების ინვესტირებას ახდენს ლიკვიდური აქტივების დივერსიფიცირებულ პორტფელში, რათა სწრაფი და შეუფერხებელი რეაგირება ჰქონდეს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდობის მოთხოვნებზე.

ჯგუფის მიერ ლიკვიდობის მართვა მოითხოვს ლიკვიდური აქტივების იმ დონეს, რომელიც აუცილებელია ვადადამდგარი ვალდებულებების შესასრულებლად, დაფინანსების სხვადასხვა წყაროს შესანარჩუნებლად, გაუთვალისწინებელი გეგმებისთვის სახსრების შესანარჩუნებლად და საზედამხედველო მოთხოვნების შესასრულებლად აუცილებელი ლიკვიდობის კოეფიციენტების მონიტორინგისთვის.

ლიკვიდობა ცალკე ანგარიშდება და ფასდება. ბანკი ლიკვიდობის კოეფიციენტებს ანგარიშობს ყოველდღიურად, სეზონის მოთხოვნის შესაბამისად. ეს კოეფიციენტებია:

- საშუალო ლიკვიდობის კოეფიციენტი, რომელიც გამოითვლება როგორც ლიკვიდური აქტივების შეფარდება ვალდებულებებთან და ექვს თვეზე ნაკლები ვადიანობის მქონე ნასესხებ სახსრებთან და გარეგანსურ ვალდებულებებთან. კოეფიციენტში დასაშვები მინიმუმი დაწესებულია ყოველთვიურ 30% ზე.
- ლიკვიდობის დაფარვის კოეფიციენტი (LCR), რომელიც იანგარიშება შემდგენიარად: მაღალხარისხიანი ლიკვიდური აქტივები იყოფა წმინდა ფულადი ნაკადების გადინებებზე 30-დღიანი სტრესის პერიოდში. მაღალხარისხიანი ლიკვიდურ აქტივებში შეტანილია მხოლოდ მაღალი პოტენციალის მქონე აქტივები, რომლებიც იოლად კონვერტირდება ფულად.

	2019	2018
საშუალო ლიკვიდობის კოეფიციენტი $\geq 30\%$	58%	51%
ლიკვიდობის გადაფარვის კოეფიციენტი	164%	171%
ლიკვიდობის გადაფარვის კოეფიციენტი (ლარი)	172%	198%
ლიკვიდობის გადაფარვის კოეფიციენტი (უცხო ვალ)	153%	153%

ხაზინის დეპარტამენტი იღებს ინფორმაციას ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ლიკვიდობის პროფილის შესახებ. შემდეგ დეპარტამენტი უზრუნველყოფს მოკლევადიანი ლიკვიდური აქტივების ადეკვატურ პორტფელს, რომელიც ძირითადად მოკლევადიანი ლიკვიდური სავაჭრო ფასიანი ქაღალდებისგან, ბანკებში განთავსებული დეპოზიტებისგან და სხვა ბანკთაშორის სესხებისგან შედგება. ის უზრუნველყოფს, რომ მთელ ჯგუფს საკმარისი ლიკვიდობა უნარჩუნდება.

ხაზინის დეპარტამენტი ასრულებს ყოველდღიური ლიკვიდობის პოზიციის მონიტორინგს და აკეთებს რეგულარულ ლიკვიდობის სტრეს-ტესტირებას სხვადასხვა სცენარით როგორც ბაზრის ჩვეულებრივ, ისე მკაცრ პირობებში.

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჩვენებს ვალდებულებებს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მათი დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადიანობით. ვადიანობის ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებების ოდენობა სახელშეკრულებო არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების, მათ შორის მთლიანი ფინანსური ლიზინგის ვალდებულებები (მომავლის დაფინანსების ხარჯების გამოკლებამდე), მთლიანი სასესხო ვალდებულებები და ფინანსური გარანტიები.

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ამგვარი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური პოზიციის ანგარიშში მითითებული თანხისგან, რადგან ფინანსური პოზიციის ანგარიშში მითითებული თანხა დისკონტირებულ ფულად ნაკადებზეა აგებული. ფინანსური დერივატივები შეტანილია მისაღები ან გადასახდელი სახელშეკრულებო თანხებით, გარდა იმ შემთხვევებისა, როცა ჯგუფი მოელის, რომ დერივატივის პოზიციას მისი ვადიანობის თარიღამდე დახურავს. ასეთ შემთხვევაში დერივატივი შეტანილია მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიხედვით. ვადიანობის ანალიზის მიზნებისთვის, ჩართული წარმოებულები არ ცალკევდება ჰიბრიდული (კომბინირებული) ფინანსური ინსტრუმენტებისგან.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია არაწარმოებული ფინანსური აქტივების ვადიანობის ანალიზი მათი საბალანსო ღირებულებით და სახელშეკრულებო ვადიანობების მიხედვით, გარდა იმ აქტივებისა, რომლებიც მზა სახით გაყიდვადია, თუ აუცილებელია ფინანსურ ვალდებულებებზე ფულადი ნაკადების გადინების დაკმაყოფილება. ამგვარი ფინანსური აქტივები შეტანილია ვადიანობის ანალიზში მათი რეალიზაციის მოსალოდნელი თარიღის მიხედვით. გაუფასურებული სესხები შეტანილია მათი საბალანსო ღირებულებით ფულადი ნაკადების შემოძინების მოსალოდნელი დროების მიხედვით.

როცა გადასახდელი თანხა არა ფიქსირებული, ნაჩვენებია თანხა განისაზღვრება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს არსებული პირობების მიხედვით. უცხოური ვალუტით გადახდები კონვერტირდება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს არსებული სპოტ გაცვლითი კურსით.

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების ვადიანობის ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

ათასი ლარი	მოთხოვნა მდე და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე ზემო	სულ
აქტივები						
ფული და ფულის ეკვივალ	248,700	-	-	-	-	248,700
ფულადი სახსრები სებ-ში	177,989	-	-	-	-	177,989
მოთხ.სხვა ბანკ მიმართ	-	287	6,899	-	-	7,186
ინვესტიციები სავალო ფას ქალ	28,836	6,256	50,809	105,660	11,008	202,569
ინვესტიციები წილობრივ ფას ქალ	-	-	-	-	63	63
კლიენტებზე გაც სესხები და ავანსები	44,731	118,559	168,008	397,040	256,656	984,994
კლიენტებზე გაც ფინანს იჯარა	-	20	129	2,977	-	3,126
დაზღვევიდან მისაღები შემოს	8,798	-	-	-	-	8,798
სხვა ფინანსური აქტივები	575	20	466	-	143	1,204
სულ	509,629	125,142	226,311	505,677	267,870	1,634,629
ვალდებულებები						
ვალდებ სხვა ბანკების მიმართ	183,984	-	-	-	-	183,984
კლიენტთა ანგარიშები - ფიზ პირები	149,335	54,233	85,976	45,679	5,093	340,316
კლიენტთა ანგარიშები - სხვა	246,700	71,205	102,264	19,217	576	439,962
სხვა ნასესხები სახსრები	6,505	161,947	68,457	226,788	5,020	468,717
საიჯარო ვალდებულებები	101	433	434	1,795	974	3,737
სადაზღვევო ვალდებულებები	4,189	630	4,009	-	-	8,828
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	2,219	338	-	-	-	2,557
სუბორდ ვალი	-	492	492	3,934	15,527	20,445
ფინანსური გარანტიები	-	5,363	5,681	42,551	4,263	57,858
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	65,965	-	-	-	-	65,965
აკრედიტივები	600	516	-	-	-	1,116
მთლიანი შესაძლო სამომავლო გადახდები ფინანსურ ვალდებულებებზე	659,598	295,157	267,313	339,964	31,453	1,593,485
ფინანსური ინსტრუმენტებისგან წარმოშობილი ლიკვიდობის გეპი	(149,969)	(170,015)	(41,002)	165,713	236,417	41,144

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

გარანტიებზე მოთხოვნის და standby აკრედიტივების მხარდამჭერი ლიკვიდობის მოთხოვნები ბევრად ნაკლებია, ვიდრე ზემოთ მოყვანილ ვადიანობის ანალიზში მოცემული ვალდებულების ოდენობა, რადგან ჯგუფი ზოგადად არ მოელის, რომ მესამე მხარე შეთანხმების ფარგლებში მოახდენს სახსრების გატანას. კრედიტის გაცემის ვალდებულების მთლიანი დაუფარავი სახელშეკრულებო თანხა, რომელიც ზემო ცხრილშია მოცემული, არ წარმოადგენს მომავლის მოთხოვნას ფულზე, რადგან ამ ვალდებულებებიდან ბევრს ვადა გაუვა ან შეწყდება დაფინანსების გარეშე.

ფინანსური ინსტრუმენტების ვადიანობის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

ათასი ლარი	მოთხოვნა მდე და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
აქტივები						
ფული და ფულის ეკვივალენტები	132,500	-	-	-	-	132,500
ფულადი სახსრები სებ-ში	170,443	-	-	-	-	170,443
ინვესტიციები სავალო ფას ქაღ	6,021	27,114	52,592	89,963	-	175,690
ინვესტიციები წილობრივ ფას ქაღ	-	-	-	-	63	63
კლიენტებზე გაც სესხები და ავანსები	16,650	119,118	169,500	370,532	225,003	900,803
კლიენტებზე გაც ფინანსური იჯარები	-	-	89	-	-	89
დაზღვევიდან მისალ შემოს	-	-	4,194	-	-	4,194
სხვა ფინანსური აქტივები	507	-	142	-	134	783
სულ	326,121	146,232	226,517	460,495	225,200	1,384,565
ვალდებულებები						
ვალდებ სხვა ბანკების მიმართ	65,400	34,796	-	-	-	100,196
კლიენტთა ანგარიშები - ფიზ პირები	123,154	51,585	70,663	26,742	2,410	274,554
კლიენტთა ანგარიშები -სხვა	287,796	49,664	94,555	34,250	589	466,854
სხვა ნასესხები სახსრები	5,353	87,038	114,003	157,486	10,595	374,475
სადაზღვევო ვალდებულებები	-	4,531	-	-	-	4,531
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	1,588	234	-	-	-	1,822
ფინანსური გარანტიები	55,573	-	-	-	-	55,573
სხვა ფინანსური ვალდებ	77,771	-	-	-	-	77,771
მთლიანი შესაძლო სამომავლო გადახდები ფინანსურ ვალდებულებებზე	616,635	227,848	279,221	218,478	13,594	1,355,776
ფინანსური ინსტრუმენტებისგან წარმოშობილი ლიკვიდობის გეპი	(290,514)	(81,616)	(52,704)	242,017	211,606	28,789

ბრუტო ფორვარდებთან დაკავშირებული გადახდებს თან ახლავს შესაბამისი ფულადი ნაკადები. კლიენტთა ანგარიშები ზემოთ მოყვანილ ანალიზში მოცემულია სახელშეკრულებო ვადიანობით. თუმცა, საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, ფიზიკურ პირებს უფლება აქვთ, მათი დეპოზიტები გამოიტანონ ვადის დადგომამდე, თუ უარს იტყვიან მათ უფლებაზე, ისარგებლონ დაგროვილი პროცენტით.

38 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ვალდებულებებთან მიმართებაში ლიკვიდობის სამართავად ჯგუფი იყენებს მოსალოდნელ ვადიანობას და არა საკონტრაქტო ვადიანობას. შესაბამისი მოსალოდნელი ლიკვიდობის გეპი მოცემულია ცხრილში:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდ ე და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
31 დეკემბერი 2019						
ფინანსური აქტივები	509,629	125,141	226,311	505,677	267,870	1,634,628
ფინანსური ვალდებულებები	285,597	306,310	267,122	394,318	215,202	1,468,549
ფინანსური და ეფექტ გარანტიები	640					640
აკრედიტივი	600	516	-	-	-	1,116
აუთვისებელ კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებები	6,596					6,596
წმინდა ლიკვიდობის გეპი						
მოსალოდნელი ვადიანობების მიხ.	216,196	(181,685)	(40,811)	111,359	52,668	157,727
კუმულაციური ლიკვიდობის გეპი						
მოსალოდნელი ვადიანობების მიხ.	216,196	34,510	(6,301)	105,058	157,727	
31 დეკემბერი 2018						
ფინანსური აქტივები	326,120	146,232	226,517	460,495	225,200	1,384,564
ფინანსური ვალდებულებები	169,088	246,422	285,521	323,456	197,944	1,222,431
ფინანსური და ეფექტიანობის გარანტი	374	-	-	-	-	374
აუთვისებელ კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებები	7,777	-	-	-	-	7,777
წმინდა ლიკვიდობის გეპი						
მოსალოდნელი ვადიანობების მიხ.	148,881	(100,190)	(59,004)	137,039	27,256	153,982
კუმულაციური ლიკვიდობის გეპი						
მოსალოდნელი ვადიანობების მიხ.	148,881	48,691	(10,313)	126,726	153,982	

ფინანსური და ოპერაციული გარანტიების თანხები და აუთვისებელი საკრედიტო ხაზები ნაჩვენებია მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადინების მიხედვით.

ჯგუფის მენეჯმენტისთვის არსებითი მნიშვნელობა აქვს აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობების და საპროცენტო განაკვეთების თანხვედრას და/ან კონტროლირებულ შეუსაბამობას. ბანკებისთვის უჩვეულოა ბოლომდე თანხვედრა, რადგან ბიზნეს-ტრანზაქციები ხშირად განუსაზღვრელივადის და სხვადასხვა ტიპისაა. შეუსაბამო პოზიციამ შეიძლება გაზარდოს მომგებიანობა, მაგრამ შეიძლება ასევე გაზარდოს დანაკარგების რისკი. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობა და ვადადამდგარი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ვალდებულებების მისაღები ღირებულებით ჩანაცვლების შესაძლებლობა ჯგუფის ლიკვიდობის და საპროცენტო განაკვეთების და ვალუტის კურსების ცვლილებებისადმი მისი პოზიციის შეფასების მნიშვნელოვანი ფაქტორებია.

მენეჯმენტს სჯერა, რომ მიუხედავად იმისა, რომ კლიენტთა ანგარიშების დიდი ნაწილი მოთხოვნამდე ხასიათისაა, ამ დეპოზიტების დივერსიფიკაცია მენაზრების რაოდენობის და ტიპების მიხედვით და ჯგუფის წარსული გამოცდილება იმას ადასტურებს, რომ ამ კლიენტთა ანგარიშები ჯგუფის დაფინანსების გრძელვადიანი და სტაბილური წყაროა.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მენეჯმენტს სჯერა, რომ შეძლებს ლიკვიდობის გეპის დახურვას სებ-ისგან ან სხვა ბანკებისგან ნასესხები სახსრების მოზიდვით, დამტკიცებული ლიმიტების ფარგლებში, როცა ამის საჭიროება იქნება.

39 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფის ამოცანებია: 1) სეზ-ის მიერ დადგენილი კაპიტალის მოთხოვნების შესრულება, 2) დაიცვას ჯგუფის უნარი, განაგრძოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, და 3) შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა, რათა მიაღწიოს კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტს ბაზელის შეთანხმების თანახმად, სულ მცირე ნასესხები სახსრების შეთანხმებებში მითითებული მინიმალური დონის ზემოთ.

სეზ-ის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტის დაცვა ყოველდღიურად კონტროლდება. შესაბამის ანგარიშებს, რომელშიც ამ კოეფიციენტების გაანგარიშებაა ახსნილი, იხილავს და ხელს აწერს გენერალური დირექტორის მოადგილე ფინანსების სფეროში. კაპიტალის მართვის სხვა ამოცანები ყოველკვარტალურად ფასდება.

ბაზელი 3-ის სისტემაზე გადასვლის პროცესში, გამჭვირვალობის და შედარებითობის გაზრდის მიზნით და არსებული კაპიტალის ინსტრუმენტების სეგრეგაციისთვის, ასევე შესაძლო რისკების დასაფარად, საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა (სეზ) 2017 წლის დეკემბერში ცვლილებები შეიტანა კაპიტალის ადეკვატურობის მოთხოვნებში და პილარი 1-ით გათვალისწინებულ მინიმალური კაპიტალის მოთხოვნასთან ერთად შემოიღო ახალი პილარი 1 და პილარი 2-ის ბუფერები:

პილარი 1-ის ბუფერები:

- კაპიტალის კონსერვაციის ბუფერი - რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივების 2.5%; მისი მიზანია სტრესის შემთხვევაში დანაკარგების გადაფარვა; მანამდე მინიმალური კაპიტალის მოთხოვნებში იყო შეტანილი;
- კონტრციკლური კაპიტალის ბუფერი - შემოღებულ იქნა ბაზელი 3-ის სისტემით და მაკროპრუდენციული პოლიტიკის ერთ-ერთი მთავარი ინსტრუმენტია; ამჟამად მისი განაკვეთი 0%-ია.
- სისტემური ბუფერები - ცალცალკე წესდება თითო კომერციული ბანკისთვის, რომელიც სისტემისთვის მნიშვნელოვან ბანკად მიიჩნევა (არ ეხება ბაზისბანკს).

პილარი 2-ის ბუფერები:

- არაჰეჯირებული სავალუტო რისკის ბუფერი (CICR)
- საკრედიტო პორტფელის კონცენტრაციის ბუფერი, რომელსაც თან ახლავს სახელის და სექტორული კონცენტრაციის ბუფერები;
- წმინდა სტრესტესტის ბუფერი, რომელიც შემოღებული იქნება სეზ-ის მიერ ადმინისტრირებული სტრესტესტის შედეგების მიხედვით;
- წმინდა GRAPE ბუფერი, რომელიც სეზ-ის რისკების შეფასების გენერალური პროგრამის და ბანკის შიდა კაპიტალის მოთხოვნის შეფასების მიხედვით დაწესდა;

სეზ-ის მიერ დაწესებული კაპიტალის ამჟამად არსებული მოთხოვნების თანახმად, ბანკები ვალდებული არიან შეინარჩუნონ საზედამხედველო კაპიტალის რისკის მიხედვით შეწონილ აქტივებთან შეფარდების კოეფიციენტი (კაპიტალის კოეფიციენტი) გაწერილი მინიმალური დონის ზემოთ. მთავარი მენეჯმენტისთვის მიწოდებული შიდა ინფორმაციის თანახმად, ჯგუფის მიერ მართული კაპიტალის რაოდენობა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 240,567 ათასი ლარი იყო. (2018: 218,933 ათასი ლარი). ბანკის საზედამხედველო კაპიტალი 258,633 ათასი ლარია (2017: 221,981 ათასი ლარი). ჯგუფმა და ბანკმა 2019 და 2018 წლებში დაკისრებული ყველა კაპიტალის მოთხოვნა შეასრულეს.

სეზ-ის სტანდარტების თანახმად, კაპიტალის ადეკვატურობის ეს ანგარიში ცალკე მზადდება:

39 კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)

<i>ათასი ლარი</i>	2019	2018
	პილარი I/II	პილარი I/II
პირველადი კაპიტალი		
სააქციო კაპიტალი	16,181	16,138
საემისიო შემოსავალი	76,413	75,784
გაუნაწილებელი მოგება სებ-ის რეგულაციის თანახმად	113,630	82,129
გადაფასების რეზერვი	9,513	9,653
მიმდინარე წლის მოგება სებ-ის რეგულაციის თანახმად	24,830	35,230
პირველადი კაპიტალი		
კორექციამდე	240,567	218,934
პირველადი კაპიტალის კორექტირება	(11,546)	(11,017)
მთლიანი პირველადი კაპიტალი კორექტირების შემდეგ	229,021	207,917
მეორადი კაპიტალი		
სუბორდინირებული ვალი	14,052	-
გენერალური რეზერვი	15,560	14,064
მთლ მეორადი კაპიტალი	29,612	14,064
მთლ საზედამხედველო კაპიტალი	258,633	221,981
რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივები, რომელიც მოიცავს საკრედიტო, საბაზრო და ოპერაციულ რისკებს	1,359,786	1,215,027
მინიმალური პირველადი კოეფიციენტი	<u>10.7%</u>	<u>11.1%</u>
პირველადი კოეფიციენტი	16.8%	17.11%
საზედამხედველო კაპიტალის კოეფიციენტი	19.0%	18.27%

40 პირობითი ვალდებულებები

სასამართლო საქმეები. პერიოდულად, ბიზნესის ჩვეულებრივ რეჟიმში მუშაობისას, შეიძლება წარმოიშვას მოთხოვნები ჯგუფის მიმართ. საკუთარი შეფასებით და შიდა პერსონალის პროფესიონალური კონსულტაციით, მენეჯმენტი იმ აზრისაა, რომ ამ მოთხოვნებთან დაკავშირებით ბანკს არ მიადგება რაიმე სახის მნიშვნელოვანი ზარალი, შესაბამისად, წინამდებარე დოკუმენტი არ ითვალისწინებს შესაბამის რეზერვს მასთან მიმართებაში.

გაუთვალისწინებელი საგადასახადო სიტუაციები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა, რომელიც შემუშავდა, ან ძირითადად შემუშავდა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, სხვადასხვა ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა, როცა ჯგუფის ტრანზაქციებსა და საქმიანობას მიესადაგება. შესაბამისად, მენეჯმენტის მხრიდან გადასახადებთან და თანხლებ ოფიციალურ დოკუმენტებთან დაკავშირებით დაკავებულ პოზიციას საგადასახადო ორგანოები შეიძლება არ დაეთანხმონ. საგადასახადო წელიწადი მიყოლებით სამი კალენდარული წლის განმავლობაში ექვემდებარება განხილვას საგადასახადო ორგანოების მიერ. თუმცა, გარკვეულ სიტუაციებში, საგადასახადო წელიწადი შეიძლება უფრო დიდხანს დარჩეს ღია.

საგადასახო ორგანოები ბანკს ამოწმებს 2015 წლის 1 აპრილიდან 2018 წლის 31 აგვისტომდე საგადასახადო პერიოდით. საგადასახადო დასვა კითხვები გარკვეულ საკითხებზე, ბანკი არ დაეთანხმა მათ შეფასებებს, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მათ შორის კამათი მოგვარებული არ იყო. საგადასახადო ინსპექტირება გრძელდება და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯერ არ არის დასრულებული. ამ შემთხვევისთვის სპეციალური რეზერვი არ შექმნილა, რადგან ჯგუფის მენეჯმენტს სჯერა, რომ ბანკს მნიშვნელოვანი ზარალი არ მიადგება.

საქართველოს კანონი ტრანსფერ ფრაისინგის შესახებ ძირითადად „ეკონომიკური თანამშრომლობის და განვითარების ორგანიზაციის“ (OECD) მიერ შემუშავებული საერთაშორისო ტრანსფერ ფრაისინგის პრინციპების შესაბამისია, თუმცა სპეციფიკური მახასიათებლებიც აქვს. ეს კანონმდებლობა ითვალისწინებს კონტროლირებად ტრანზაქციებზე დამატებითი საგადასახადო შეფასების შესაძლებლობას (დაკავშირებულ მხარეებს შორის ტრანზაქციები და გარკვეული ტრანზაქციები ურთიერთდაუკავშირებულ მხარეებს შორის), თუ ასეთი ტრანზაქციები არ არის მხარეთა დამოუკიდებლობის და თანაბრობის, ანუ „გაშლილი ხელის მანძილის“ პრინციპის შესაბამისი. ტრანსფერ ფრაისინგის კანონმდებლობის მოთხოვნებთან შესაბამისობის უზრუნველსაყოფად მენეჯმენტმა განახორციელა შიდა კონტროლი.

მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ მან ადეკვატურად უზრუნველყო საგადასახადო ვალდებულებების შესრულება საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებების და სასამართლო გადაწყვეტილებების მისეულ ინტერპრეტაციაზე დაყრდნობით. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავებული იყოს და მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ფინანსურ პოზიციაზე, თუ ეს ორგანოები წარმატებით შეასრულებდნენ ამ ინტერპრეტაციებს. ჯგუფი რეგულარულად მართავს კონსულტაციებს კვალიფიციურ გარე საგადასახადო მრჩეველებთან.

საოპერაციო ლიზინგის ვალდებულებები 2018 წლის 31 დეკემბრის. თუ ჯგუფი არის მოიჯარე, მომავალი მინიმალური ლიზინგის დაფარვები არაგაუქმებადი საოპერაციო ლიზინგის ხელშეკრულებებით 2018 წლის 31 დეკემბრის არის შემდეგი:

ათასი ლარი	2019	2018
არაუგვიანეს 1 წლისა	17	327
მთლიანი საოპერაციო ლიზინგის ვალდებულებები	17	327

40 პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

ჯგუფს საოპერაციო ლიზინგის ხელშეკრულებებით აღებული აქვს რამდენიმე შენობის ნაწილი აღჭურვილობის (ბანკომატების) განთავსების მიზნით, რაც არაა შეტანილი გამოყენების უფლების მქონე აქტივების მუხლში. ლიზინგის თავდაპირველი ვადა, როგორც წესი, 1-დან 5 წლამდე პერიოდია, განახლების შესაძლებლობით. ბაზარზე არსებული ფასების გათვალისწინებით, იჯარის გადახდები წლიდან წლამდე როგორც წესი იზრდება.

საერთაშორისო ხელშეკრულებების პირობების (კოვენანტების) შესრულება. ჯგუფს დადებული აქვს რამდენიმე საერთაშორისო ხელშეკრულება, რომლებიც ძირითადად მის ნასესხებ სახსრებთანაა დაკავშირებული. ასეთი ხელშეკრულებების პირობების შეუსრულებლობა ჯგუფისთვის უარყოფით შედეგებს გამოიწვევს, მათ შორის ნასესხები სახსრების ხარჯების ზრდასა და დეფოლტის განცხადებას. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი საერთაშორისო შეთანხმებების პირობებს ასრულებს.

ბანკი ასევე ასრულებს სასესხო შეთანხმებების კოვენანტებით გათვალისწინებულ მინიმალური კაპიტალის მოთხოვნებს, მათ შორის კაპიტალის ადეკვატურობის დონეს, რომელიც გაანგარიშებულია ბაზელის შეთანხმების მოთხოვნების თანახმად, როგორც ეს განსაზღვრულია კაპიტალის გაანგარიშების და კაპიტალის სტანდარტების საერთაშორისო კონვენციით (განახლდა 1998 წლის აპრილში) და „ბაზელის შეთანხმების“ გადამუშავებულ ვერსიაში, რომელშიც შეტანილ იქნა საბაზრო რისკები (განახლდა 2005 წლის ნოემბერში), და ბაზელი II-ის სახელითაა ცნობილი. ბანკმა შეასრულა ამ სესხის შესახებ კოვენანტი.

ჯგუფის კაპიტალის კომპოზიცია ბაზელის შეთანხმების შესაბამისად ასეთია:

ათასი ლარი	2019	2018
პირველადი კაპიტალი		
სააქციო კაპიტალი	90,980	90,980
გაუნაწილებელი მოგება	178,499	146,999
მთლიანი პირველადი კაპიტალი	269,479	237,979
მეორადი კაპიტალი		
გადაფასების რეზერვები	9,165	9,372
სუბორდინირებული ვალი	14,410	-
საერთო რეზერვი	3,662	4,483
მთლ მეორადი კაპიტალი	27,237	13,767
მთლიანი კაპიტალი	296,716	251,746

მეორად კაპიტალში შედის საერთო რეზერვი, რომელიც განისაზღვრება როგორც მინიმალური თანხა ამ ორი ფაქტორიდან: ა) IFRS სესხებზე შექმნილი რეზერვები გაუფასურების ნიშნების გარეშე და ბ) გაუფასურების გამომწვევი მოვლენის გარეშე არსებული სესხების 2%.

კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებები. ამ ინსტრუმენტების ძირითადი მიზანი იმის უზრუნველყოფაა, რომ როცა დასჭირდება, კლიენტზე გასაცემი სახსრები არსებობს. გარანტიები და standby აკრედიტივები წარმოადგენს იმის მყარ გარანტიას, რომ კლიენტის მიერ მესამე მხარისთვის წინაშე არსებული ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში, ჯგუფი განახორციელებს გადახდებს. გარანტიებს და standby აკრედიტივებს იგივე საკრედიტო რისკი აქვს, რაც სესხებს. დოკუმენტური და კომერციული აკრედიტივები არის ჯგუფის მიერ კლიენტის სახელზე დაწერილი პირობები, რომელიც მესამე მხარეს უფლებას აძლევს, გაიტანოს ჯგუფიდან თანხები გარკვეულ ლიმიტამდე და გარკვეული პირობებით. დოკუმენტური და კომერციული აკრედიტივების უზრუნველყოფად ითვლება საქონლის ის პარტია, რომლებსაც ისინი ეხება ან ფულადი დეპოზიტები და ამიტომ ნაკლები რისკი აქვს, ვიდრე პირდაპირ სესხებას.

40 პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

კრედიტის გაცემის ვალდებულება წარმოადგენს კრედიტის გაცემის ავტორიზაციის მიცემის გამოუყენებელ ნაწილს სესხების, გარანტიების ან აკრედიტივების ფორმით. რაც შეეხება კრედიტის გაცემის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკს, ჯგუფის წინაშე შესაძლოა იდგას ზარალის რისკი იმ ოდენობით, რომელიც უდრის მთლიან გამოუყენებელ ვალდებულებას, თუ აუთვისებელი თანხები ათვისებული უნდა ყოფილიყო. თუმცა, ზარალის შესაძლო ოდენობა ნაკლებია მთლიან გამოუყენებელ ვალდებულებაზე, რადგან კრედიტის გაცემის ვალდებულებების უმეტესობა დამოკიდებულია კლიენტების მიერ კრედიტის კონკრეტული სტანდარტების დაცვაზე.

ჯგუფი აკვირდება კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებების ვადის დადგომამდე დარჩენილ პერიოდს, რადგან შედარებით გრძელვადიან ვალდებულებებს ზოგადად მეტი საკრედიტო რისკი აქვს, ვიდრე შედარებით მოკლევადიანებს.

კრედიტთან დაკავშირებული დაუფარავი ვალდებულებები შემდეგია:

ათასი ლარი	განმარტება	2019	2018
გაცემული ფინანსური გარანტიები		57,858	55,573
აუთვისებელი საკრედიტო ხაზების ვალდებულებები		65,965	77,771
იმპორტის აკრედიტივი	22	1,118	
მთლ სასესხო ვალდებულებები		124,941	133,344
გამოკლ: ფინანსური გარანტიების რეზერვი	26	(349)	(95)
გამოკლ: სასესხო ვალდებულებების რეზერვი	26	(292)	(262)
გამოკლ: იმპორტის აკრედიტივების რეზერვი		(11)	-
გამოკლ: ფულადი დეპოზიტებით უზრუნველყოფილი ვალდებულება		(17,811)	(24,422)
კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებები სულ, რეზერვების და ფულით დაფარული პოზიციების გარდა		106,478	108,565

40 პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

ფინანსური გარანტიის რეზერვის მოძრაობა შემდეგნაირია:

	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთლ .პერ. ECL for SICR- ისთვის)	მთლ რეზერვი	ბრუტო გარანტირებული თანხა
<i>ათასი ლარი</i>				
ფინანსური გარანტიების რეზერვი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	51	44	95	55,573
<i>პერიოდის განმავლობაში კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულების ცვლილება რომელსაც ეფექტი ჰქონდა რეზერვზე</i>				
ტრანსფერები				
- არს. მთ. პერ. (ეტაპი 1 ეტაპი 2-მდე)	(268)	268	-	-
- 12 თვიანი ECL (ეტაპი 2 და ეტაპი 3 -დან ეტაპი 1-ზე)	5	(5)	-	-
გაცემული გარანტიები	336	-	336	40,559
პერიოდში აღიარებამეწყვეტილი	(46)	(40)	(86)	(37,973)
მთლ ხარჯი წლის მოგებაში ან ზარალში	27	223	250	2,586
<i>ცვლილებები, რომლებსაც გავლენა არ მოუხდენია პერიოდის კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებების რეზერვზე</i>				
უცხ ვალ ცვლილებები	3	-	3	(300)
ფინანსური გარანტიების რეზერვი 2019 წლის 31 დეკემბერი	81	267	348	57,859

40 პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთლ.პერ. ECL for SICR- ისთვის)	მთლ რეზერვი	ბრუტო გარანტირებული თანხა
<i>ათასი ლარი</i>				
ფინანსური გარანტიების რეზერვი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	77	1	78	30,978
პერიოდის განმავლობაში კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულების ცვლილება რომელსაც ეფექტი ჰქონდა რეზერვზე ტრანსფერები				
- არს. მთ. პერ. (ეტაპი 1 ეტაპი 2-მდე)	(44)	44	-	-
გაცემული გარანტიები	95	-	95	49,887
პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილი	(77)	(1)	(78)	(25,380)
მთლ ხარჯი წლის მოგებაში ან ზარალში	(26)	43	17	24,507
<i>ცვლილებები, რომლებსაც გავლენა არ მოუხდენია პერიოდის კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებების რეზერვზე უცხ ვალ ცვლილებები</i>	-	-	-	88
ფინანსური გარანტიების რეზერვი 2018 წლის 31 დეკემბერი	51	44	95	55,573

40 პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

სასესხო ვალდებულებების რეზერვების ცვლილებები შემდეგი იყო:

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთლ.პერ. ECL for SICR- ისთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთლ.პერ. ECL საკრ რისკ გაუფას)	მთლიანი რეზერვი	ბრუტო ვალდ თანხა
საკრედიტო ვალდებულების რეზერვი 31 დეკემბერი 2018	124	139	-	263	77,771
პერიოდის განმავლობაში კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულების ცვლილება რომელსაც ეფექტი ჰქონდა რეზერვზე					
ტრანსფერები					
- - არს. მთ. პერ. (ეტაპი 1 ეტაპი 2-მდე)	(13)	13	-	-	-
- საკრ. რისკ. გაუფას. (ეტაპი 1 და ეტაპი 2-დან ეტაპი 3-ზე)	(101)	(3)	104	-	-
- 12-თვიანი ECL-ზე (ეტაპი 2 და ეტაპი 3-დან ეტაპი 1-ზე)	1	(1)	-	-	-
გაცემული სასესხო ვალდ	189	35	-	224	55,228
პერიოდში აღიარებამეწყვეტილი	(112)	(93)	-	(205)	(67,234)
მთლ ხარჯი წლის მოგებაში ან ზარალში	(36)	(49)	104	19	(12,006)
ცვლილებები, რომლებსაც გავლენა არ მოუხდენია პერიოდის კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებების რეზერვზე					
უცხ ვალ ცვლილებები	10	-	-	10	200
ფინანსური გარანტიების რეზერვი 2019 წლის 31 დეკემბერი	98	90	104	292	65,965

40 პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთლ.პერ. ECL for SICR- ისთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთლ.პერ. ECL საკრ რისკ გაუფას)	მთლიანი რეზერვი	ბრუტო ვალდ თანხა
სასესხო ვალდ რეზერვი 2018 წლის 1 იანვ	108	155	34	297	50,476
პერიოდის განმავლობაში კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულების ცვლილება რომელსაც ეფექტი ჰქონდა რეზერვზე ტრანსფერები - არს. მთ. პერ. (ეტაპი 1 ეტაპი 2-მდე)	(53)	53	-	-	
გაცემული სასესხო ვალდ	137	12	-	149	56,428
პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილი	(71)	(83)	(34)	(188)	(29,204)
მთლ ხარჯი წლის მოგებაში ან ზარალში	13	(18)	(34)	(39)	27,224
ცვლილებები, რომლებსაც გავლენა არ მოუხდენია პერიოდის კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებების რეზერვზე უცხ ვალ ცვლილებები	3	1	-	4	71
ფინანსური გარანტიების რეზერვი 2018 წლის 31 დეკემბერი	124	138	-	262	77,771

სხვა ფინანსური ვალდებულებების თითოეული კლასის სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება იხ. განმარტება 42-ში.

40 პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებების ანალიზი კრედიტის ხარისხის მიხედვით რისკის კატეგორიების მიხედვით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთლ.პერ. ECL for SICR- ისთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთლ.პერ. ECL საკრ.რისკ გაუფას.)	სულ
გაცემული ფინანსური გარანტიები				
- ძალიან კარგი	5,090	-	-	5,090
- კარგი	41,387	-	-	41,387
- დამაკმაყოფილებელი	-	11,381	-	11,381
არაღიარებული ბრუტო თანხა	46,477	11,381	-	57,858
ფინანსური გარანტიების რეზერვი	(81)	(268)	-	(349)
სასესხო ვალდებულებები				
- ძალიან კარგი	2,326	603	-	2,929
- კარგი	55,214	5,884	-	61,098
- დამაკმაყოფილებელი	-	1,196	-	1,196
- სპეც. მონიტორინგს დაქვემდებარებული	-	401	-	401
- დეფოლტი	-	-	341	341
არაღიარებული ბრუტო თანხა	57,540	8,084	341	65,965
ფინანსური გარანტიების რეზერვი	(98)	(90)	(104)	(292)

ჯგუფის მიერ გამოყენებული საკრედიტო რისკების კატეგორიების და ECL მიდგომით გაანგარიშების შესახებ ინფორმაციისთვის, ასევე კრედიტთან დაკავშირებულ ვალდებულებებთან მიმართებაში დეფოლტის და SICR-ის განსაზღვრების შესახებ იხ. განმარტება 38.

აუთვისებელი საკრედიტო ხაზების, აკრედიტივების და გარანტიების მთლიანი დაუფარავი სახელშეკრულებო თანხა არ წარმოადგენს მომავლის მოთხოვნებს ფულზე, რადგან ეს ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება ისე შეწყდეს ან გაუვიდეს ვადა, რომ არ იქნას დაფინანსებული. კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 321 ათასი ლარი (2018: 638 ათასი ლარი).

შესრულების გარანტიები. შესრულების გარანტიები არის კონტრაქტები, რომლებიც უზრუნველყოფს კომპენსაციას, თუ მეორე მხარე ვერ შეასრულებს სახელშეკრულებო ვალდებულებას. ასეთი კონტრაქტებით საკრედიტო რისკის გადაცემა არ ხდება. ეფექტიანობის გარანტიების კონტრაქტში არსებული რისკი იმის შესაძლებლობაში მდგომარეობს, რომ დაზღვეული მოვლენა (ანუ სხვა მხარის მიერ საკონტრაქტო ვალდებულების შეუსრულებლობა) მოხდება. ჯგუფის წინაშე მდგარი მთავარი რისკები ამ კონტრაქტებით გათვალისწინებული დაფარვების სიხშირის და სიმძიმის მნიშვნელოვანი ცვლილებებებია, მოლოდინთან შედარებით. ასეთი დაფარვების პროგნოზირებისთვის ჯგუფი იყენებს ისტორიულ მონაცემებსა და სტატისტიკურ მეთოდებს. მოთხოვნების წაყენება ხელშეკრულების ვადის დადგომამდე უნდა მოხდეს.

40 პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

ამ მოთხოვნების უმეტესობის დაკმაყოფილება მოკლე ვადაში ხდება. ეს ჯგუფს საშუალებას მალაღი ხარისხის სიზუსტით განსაზღვროს მოსალოდნელი დაფარვები და შესაბამისად, მომავალი ფულადი ნაკადები. ჯგუფი ასეთ რისკებს მართავს ასეთ პროდუქტებზე დაფარვების მუდმივად დაკვირვებით და საშუალება აქვს მომავალში მისი საკომისიოების კორექტირება მოახდინოს და ამაში ასახოს მოთხოვნების დაკმაყოფილების გამოცდილებაში მომხდარი ცვლილება. ჯგუფს აქვს მოთხოვნების დაკმაყოფილების თხოვნების მართვის პროცესები, რომლებიც გულისხმობს მოთხოვნის განხილვის და თაღლითური ან შეუსაბამო თხოვნების დაუარების უფლებას.

შესრულების გარანტიების პოზიცია და კონცენტრაცია, გამოხატული გარანტირებული თანხებით, ასეთია:

ათასი ლარი	განმარტება	2019	2018
მშენებლობა		13,183	14,216
ენერგეტიკა		4,330	-
ვაჭრობა		1,968	747
უმრ ქონ მართვა და განვითარება		1,832	-
მომსახურება		956	1,454
სხვა		1,747	6,865
მთლიანი გარანტირებული თანხები		24,016	23,282

შესრულების გარანტიის რეზერვების ცვლილება ასეთია:

ათასი ლარი	განმარტება	2019	2018
საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს		17	179
გაცემული შესრულების გარანტიების თავდაპირველი აღიარება		274	9
რეზერვის ათვისება		(10)	(171)
უცხ ვალ ცვლილებები		10	-
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს		291	17

გირაოში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები. ჯგუფს ჰქონდა უზრუნველყოფის სახით გირაოში ჩადებული აქტივები შემდეგი საბალანსო ღირებულებით:

ათასი ლარი	განმ	31 დეკ 2019		31 დეკ 2018	
		გირაოში ჩად აქტ	დაკავშ ვალდებ	გირაოში ჩად აქტ	დაკავშ ვალდებ
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში AC-ით	9, 23	99,855	94,862	40,427	38,153
სებ-ში დაგირ. იპოთ. სესხ. პორტფ.		60,492	48,138	27,309	21,847
სულ		160,347	143,000	67,736	60,000

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეზღუდული ფულადი ნაშთები არის 143 ათასი ლარის ნაშთები (2018: 134 ათასი ლარი), რომლებიც საერთაშორისო საგადახდო ბარათების ტრანზაქციების გადასაფარადაა გამოყენებული. ნამასთან ერთად, სებ-ში რიცხული ფულადი სახსრები 177,444 ათასი ლარია (2018: 170,443 ათასი ლარი), რაც სავალდებულო სარეზერვო დეპოზიტებს წარმოადგენს და მათით არ შეიძლება ბანკის ყოველდღიური ოპერაციების დაფინანსება, როგორც ეს მე-8 განმარტებაშია გამჟღავნებული.

41 ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ აქვს ისეთი ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც ექვემდებარება ურთიერთგადაფარვას, ურთიერთჩათვლის შეთანხმებებს და მსგავს ღონისძიებებს.

42 სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება

სამართლიანი ღირებულების იერარქიული დონის მიხედვით, სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი ტარდება შემდეგი სახით: (1) 1-ლი დონე გულისხმობს მოქმედ ბაზრებზე იდენტურ აქტივებზე ან ვალდებულებებზე კვოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით განხორციელებულ გაანგარიშებებს, (2) მე-2 დონის გაანგარიშებები წარმოადგენს შეფასების ტექნიკას, რომლებიც იყენებს აქტივებზე ან ვალდებულებებზე პირდაპირ (ანუ ფასების) ან არაპირდაპირ (ანუ, ფასებიდან გამომდინარე) დაკვირვების ყველა მნიშვნელოვან მონაცემს, და (3) მე-3 დონის შეფასებები ის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვების საბაზრო მონაცემებს (ანუ ეფუძნება არადაკვირვების მონაცემებს). ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიების განსაზღვრისას მენეჯმენტი იყენებს შეფასებას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება ისეთი დაკვირვების მონაცემები, რომლებიც მნიშვნელოვან კორექტირებას საჭიროებს, ამგვარი შეფასება მე-3 დონის შეფასებაა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა განისაზღვრება მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიხედვით.

ა) სამართლიანი ღირებულების პერიოდული შეფასებები

აღრიცხვის სტანდარტების მიხედვით, სამართლიანი ღირებულების პერიოდული შეფასებები ის შეფასებებია, რომელთა განხორციელებაც სავალდებულო ან ნებადართულია ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მომზადებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში. სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში სამართლიანი ღირებულების პერიოდული შეფასებები შემდეგ დონეებზე კატეგორიზდება:

	31 დეკ 2019				31 დეკ 2018			
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ
<i>ათასი ლარი</i>								
აქტ სამართლ ღირ								
ფინ აქტ								
<i>ინვესტიციები საემისიო ფას ქაღ</i>								
- კორპორაციების აქციები	-	63	-	63	-	63	-	63
არაფინანსური აქტივები								
- შენობა-ნაგებობები და მოწყობ	-	-	21,246	21,246	-	-	21,345	21,345
მთლიანი აქტივები სამართლიანი ღირებულების პერიოდული შეფასებით	-	63	21,246	21,309	-	63	21,345	21,408

სარეალიზაციოდ განკუთვნილი გრძელვადიანი აქტივები იზომება FV-ით, გამოკლებული გაყიდვის ხარჯი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. სამართლიანი ღირებულება სამართლიანი ღირებულების იერარქიით მიეკუთვნება მე-3 დონის შეფასებას. სამართლიანი ღირებულება 979 ათასი ლარია (2018: 6,301 ათასი ლარი).

მე-3 დონის შეფასებისას სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასების ტექნიკა და მონაცემები და ამ მონაცემებში გონივრულად დასაშვები ცვლილებებისადმი მგრძნობელობა 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

42 სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება (გაგრძელება)

ათასი ლარი	სამართ ღირ 31 დეკ		შეფასების ტექნიკა	გამოყენებული მონაცემები	მონაცემთა დიაპაზონი (საშუალო შეწონილი)
	2019	2018			
აქტივების სამართ. ღირებულ.					
არაფინანსური აქტივები			საბაზ	კომერც ფართი 3,640-10,831	
			შესადარისი კვადრატული	საოფისე ფართი 2,460-4,100	
- შენობები	21,246	21,345	აქტივები მეტრის ფასი	გარაჟი 1,179-1,591	(3,568)
მთლიანი ერთჯერადი სამართლიანი ღირებულების შეფასება მე-3 დონეზე	21,246	21,345			

(გ) (აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით არ ფასდება, მაგრამ რომელთა სამართლიანი ღირებულებაც მჟღავნდება;

სამართლიანი ღირებულების ანალიზი იერარქიების დონეების მიხედვით და აქტივების საბალანსო ღირებულება, რომელიც არ შეფასებულა სამართლიანი ღირებულებით, შემდეგია:

ათასი	31 დეკ 2019				31 დეკ 2018			
	დონე 1 სამ ღირ	დონე 2 სამ ღირ	დონე 3 სამ ღირ	საბალ ღირ	დონე 1 სამ ღირ	დონე 2 სამ ღირ	დონე 3 სამ ღირ	საბალ ღირ
აქტივები								
ფული და ფულის ექვივალენ.								
- ნაღდი ფული	37,439	-	-	37,439	32,099	-	-	32,099
- ფულადი სახს სებ-ში	-	41,859	-	41,859	-	31,750	-	31,750
- საკორ ანგ და ერთდღ განთავსებ.	-	56,064	-	56,064	-	68,650	-	68,650
- განთავსებები სხვა ბანკ <3 თვე	-	113,339	-	113,339	-	-	-	-
მოთხოვნ სხვა ბანკ მიმ								
- მოკლევად განთავს სხვა ბანკ <3 თვე	-	7,186	-	7,186	-	-	-	-
ფულადი სახსრები სებ-ში	-	177,989	-	177,989	-	170,443	-	170,443
კლიენტებზე გაც სესხები და ავანსები								
- კორპორაც სესხ	-	-	805,945	784,485	-	-	679,068	683,919
- იპოთეკ სესხ	-	-	137,497	136,223	-	-	142,684	134,980
- სამომხმ სესხ	-	-	64,314	60,172	-	-	82,602	77,245
- საკრედ ბარათები	-	-	4,623	4,112	-	-	4,659	4,659
- ფინანსური იჯარა	-	-	3,126	3,126	-	-	89	89
ინვესტიციები სავალო ფას ქალ AC								
- საქ მთავრ სახაზ ობლიგ	-	141,151	-	145,160	-	107,067	-	106,109
- საქ მთავრ სახაზ ვალდ	-	45,412	-	45,623	-	66,948	-	66,850
- კორპორაც ობლიგ	-	14,410	-	11,785	-	-	-	-
- სებ-ის სადებოზ სერტ	-	-	-	-	-	2,731	-	2,731
დაზღვევიდან მისალ შემ	-	8,798	-	8,798	-	4,194	-	4,194
სხვა ფინანს აქტივები	-	1,204	-	1,204	-	783	-	783
არაფინ აქტივები								
- საინვესტიციო ქონება	-	-	2,011	959	-	-	3,972	1,572
სულ	37,439	607,412	1,017,516	1,635,523	32,099	452,566	913,074	1,386,072

42 სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში დონების მიხედვით გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულებები და იმ ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არაა შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, შემდეგია:

ათასი ლარი	31 დეკ 2019				31 დეკ 2018			
	დონე 1 სამ ლირ	დონე 2 სამ ლირ	დონე 3 სამ ლირ	საბალ ლირ	დონე 1 სამ ლირ	დონე 2 სამ ლირ	დონე 3 სამ ლირ	საბალ ლირ
ფინანსური ვალდებულებები								
ვალდ სხვა ბანკ მიმართ								
- სხვა ბანკების საკორ ანგ და ერთდღ	-	1	-	1	-	1	-	1
- სხვა ბანკების მოკლევად განთ	-	40,838	-	40,838	-	50,155	-	50,155
- სეზ-ის მოკლევად სესხ	-	143,145	-	143,145	-	50,039	-	50,039
კლიენტთა ანგარიშები								
- სახელმწ და საჯარო ორგ	-	82,519	-	82,519	-	128,789	-	128,789
- სახელმწიფო და საჯარო ორგ ვად	-	-	46,203	44,381	-	-	35,638	35,137
- სხვა იურ პირ მიმდ/საანგარიშსწ	-	154,936	-	154,936	-	135,716	-	135,716
- სხვა იურ პირ ვად დეპოზიტები	-	-	156,305	155,118	-	-	163,226	161,995
- ფიზ პირების	-	130,079	-	130,079	-	109,751	-	109,751
- ფიზ პირების ვადიანი ანგარიშები	-	-	210,237	201,837	-	-	159,211	156,033
სხვა ნასესხები სახსრები								
- საერთაშ საფინ ინსტ ნასესხები სახსრ.	-	468,718	-	428,926	-	374,476	-	345,782
სადაზღვევო ვალდებ	-	8,828	-	8,828	-	4,531	-	4,531
სხვა ფინ ვალდებულებ	-	2,556	-	2,556	-	1,822	-	1,822
სუბორდინირებული ვალი								
- სუბორდინირებული ვალი	-	20,445	-	14,410	-	-	-	-
სულ	-	1,052,065	412,745	1,407,574	-	855,280	358,075	1,179,751

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-2 და მე-3 დონის სამართლიანი ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის შეფასების ტექნიკით. მცურავი კურსის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არაა კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, წინასწარ განისაზღვრა, როგორც მათი საბალანსო ღირებულების ტოლი. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წინასწარ შეფასდა პროგნოზირებული მომავალი ფულადი ნაკადების მოძრაობის მიხედვით, რომლის მიღებაც მოსალოდნელია და რომლებიც დისკონტირებულია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით.

ვალდებულებების დისკონტირება განხორციელდა ჯგუფის საკუთარი მზარდი სასესხო განაკვეთით. მოთხოვნამდე ვალდებულებების დისკონტირება განხორციელდა იმ პირველივე დღიდან, როცა ჯგუფს შეიძლება მოეთხოვოს თანხის გადახდა.

კლიენტების მიმართ ჯგუფის ვალდებულებები დეპოზიტების დაზღვევის სახელმწიფო სქემაშია შეტანილი, როგორც განმარტება 0-შია მოცემული. ამ ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება ამ კრედიტის გაუმჯობესებას ასახავს.

ჯგუფის ვალდებულებები მისი კლიენტების მიმართ სახელმწიფო დაზღვევის სქემაში შედის, როგორც ეს განმარტება 1-შია აღწერილი. ამ ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება ან საკრედიტო გაფართოებებს ასახავს.

43 ფინანსური ინსტრუმენტების წარმოდგენა შეფასების კატეგორიის მიხედვით

შეფასების მიზნით, IFRS 9-ში “ფინანსური ინსტრუმენტები” ფინანსური აქტივები დაყოფილია შემდეგ კატეგორიებად: (ა) ფინანსური აქტივები FVTPL-ით (ბ) სავალო ინსტრუმენტები FVOCI-ით (გ) წილობრივი ინსტრუმენტები FVTPL-ით (დ) ფინანსური აქტივები AC-ით. ფინანსური აქტივები FVTPL-ით იყოფა ორ ქვეკატეგორიად: (ა) აქტივები, რომელთა FVTPL-ით გაზომვა სავალდებულოა და (ბ) აქტივები, რომლებსაც თავდაპირველი აღიარებისას ან შემდეგ ასეთი დანიშნულება აქვს მინიჭებული. გარდა ამისა, ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლები ცალკე კატეგორიას ქმნის.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში მოცემულია ფინანსური აქტივების რეკონსილიაცია შეფასების კატეგორიების მიხედვით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ათასი ლარი	წილობრ ინსტრ FVOCI	AC ფინანსური იჯარ. მისაღ. შემოსავალ.	სულ
აქტივები			
<i>ფული და ფულის ეკვივალენტები</i>	-	248,700	- 248,700
<i>ფულადი რეზერვები სებ-ში</i>	-	177,989	- 177,989
<i>მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ</i>	-	7,186	- 7,186
<i>ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში</i>	-	202,569	- 202,569
- საქ მთავრ სახაზინო ობლიგ	-	145,160	- 145,160
- საქ მთავრ ხაზინა	-	45,623	- 45,623
- კორპორაციების ობლიგაციები	-	11,785	- 11,785
<i>ინვესტიციები წილობრივ ფას ქაღ</i>	63	-	- 63
<i>კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები</i>	-	984,994	- 984,994
- სტანდარტული დაკრედიტება	-	784,486	- 784,486
- იპოთეკური სესხები	-	136,223	- 136,223
- სამომხმარებლო სესხები	-	60,172	- 60,172
- საკრედიტო ბარათები	-	4,112	- 4,112
<i>ფინანსური იჯარა</i>	-	-	3,126 3,126
<i>დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები</i>	-	8,798	- 8,798
<i>სხვა ფინანსური აქტივები</i>	-	1,204	- 1,204
მთლიანი ფინანსური აქტივები	63	1,631,440	3,126 1,634,629

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში მოცემულია ფინანსური აქტივების რეკონსილიაცია შეფასების კატეგორიების მიხედვით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ათასი ლარი	წილობრ ინსტრ FVOCI	AC ფინანსური იჯარ. მისაღ. შემოსავალ.	სულ
აქტივები			
<i>ფული და ფულის ეკვივალენტები</i>	-	132,500	- 132,500
<i>ფულადი სახსრები სებ-ში</i>	-	170,443	- 170,443
<i>ინვესტიციები სავალო ფას ქაღ</i>	-	175,690	- 175,690
- საქ მთავრ სახაზინო ობლიგაციები	-	106,109	- 106,109
- საქ მთავრობის ხაზინა	-	66,850	- 66,850
- სებ-ის სადეპოზიტო სერტიფიკ	-	2,731	- 2,731
<i>ინვესტიციები წილობრივ ფას ქაღ</i>	63	-	- 63
<i>კლიენტებზე გაც სესხები და ავანსები</i>	-	900,803	- 900,803
- სტანდარტული დაკრედიტება	-	683,919	- 683,919
- იპოთეკური სესხები	-	134,980	- 134,980
- სამომხმ სესხები	-	77,246	- 77,246
- საკრედიტო ბარათები	-	4,659	- 4,659
<i>ფინანსური იჯარა</i>	-	-	89 89
<i>დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები</i>	-	4,194	- 4,194
<i>სხვა ფინანსური აქტივები</i>	-	782	- 782
მთლიანი ფინანსური აქტივები	63	1,384,412	89 1,384,564

44 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებს შორის

ზოგადად, მხარეები დაკავშირებულად ითვლებიან, თუ ისინი საერთო კონტროლის ქვეშ არიან ან ერთ მხარეს აქვს მეორის კონტროლის შესაძლებლობა ან ერთ მხარეს შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს მეორე მხარის ფინანსურ თუ საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. სავარაუდო დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას.

ბანკის ფინანსური მდგომარეობის ცალკე ანგარიშის მუხლში „ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში“ მოცემულია ინვესტიციები შემდეგ ბიზნესერთეულებში:

ათასი ლარი	სახელწოდება	მთავარი საქმიანობა	2019		2018	
			ინვესტიცია	აკუმულ მოგება/ზარალი	ინვესტიცია	აკუმულ მოგება/ზარალი
	შპს ბაზის ესეთ მენეჯმენტ ჰოლდინგი	აქტ მართვა	3,797	36	3,796	(52)
	სს ჰუალინგ დაზღვევა	დაზღვევა	4,300	1,789	4,300	1,470
	სს BHL ლიზინგი	ლიზინგი	5,000	(14)	2,000	(3)
	სულ		13,097	1,811	10,096	1,415

2019 წლის 31 დეკემბერს, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	საბოლოო აქციონერი	სხვა აქციონერი	უშუალო მშობელი კომპანია	სამეთვა ლყურეო საბჭო	დირექტ ორთა საბჭო	კომპანიები საერთო კონტრ. ქვეშ	სხვა დაკ მხარეები
სესხები და ავანსები კლიენტებზე (სახელშეკრ. საპრ. გან. 4% □ 16 %)	-	461	-	63	815	9,464	2,610
საკრედიტო ზარალის რეზერვი 2019 წლის 31 დეკ. მდგ.	-	-	-	-	(3)	(21)	(1)
კლიენტთა ანგარიშები (სახელშეკრ. საპრ. გან. 2% □ 12%)	410	1,884	229	1,005	3,631	26,374	5,195
სუბორდინირებული ვარლი (სახელშ. საპრ. გან: 7%)	-	-	14,410	-	-	-	-

დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლების და ხარჯების მუხლები 2019 წელს შემდეგია:

ათასი ლარი	საბოლოო აქციონერი	სხვა აქციონერი	უშუალო მშობელი კომპანია	სამეთვა ლყურეო საბჭო	დირექტ ორთა საბჭო	კომპანიები საერთო კონტრ. ქვეშ	სხვა დაკ მხარეები
საპროცენტო შემოსავალი	1	21	-	4	69	810	408
საპროცენტო ხარჯი	(24)	(67)	(166)	(35)	(224)	(880)	(122)
საკრედიტო ზარალის რეზერ	-	(1)	-	(1)	7	(160)	3
უცხ ვალ ვაჭრ მოგებას გამოკლ დანაკარგ	-	4	12	2	(4)	375	4
უცხ ვალ კონვერტ მოგ და დანაკ	2	(73)	(685)	(39)	(5)	(2,643)	304
საკომისიო შემოსავალი	-	-	-	-	-	5	-
ადმინისტრ და სხვა საოპ ხარჯ	-	-	-	-	-	-	110

44 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეთა შორის (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან სხვა უფლებები და მოვალეობები იყო:

ათასი ლარი	საბოლოო აქციონერი	სხვა აქციონე რი	უშუალო მშობელი კომპანია	სამეთვა ლყურეო საბჭო	დირექტ ორთა საბჭო	კომპანიები საერთო კონტრ. ქვეშ	სხვა დაკ მხარეები
ჯგუფის მიერ წლის ბოლოს გაცემული ეფექტიანობის გარანტიები	-	-	-	-	-	667	-
წლის ბოლოს ჯგუფის მიერ გაცემული ფინანსური გარანტიები	-	-	-	-	-	1,605	-
აუთვისებელი საკრ ხაზ ვალდ	50	44	-	106	1,064	740	139

2019 წლის განმავლობაში მხარეთათვის გასესხებული და მხარეთა მიერ დაფარული აგრეგირებული თანხები იყო:

ათასი ლარი	საბოლოო აქციონერი	სხვა აქციონე რი	უშუალო მშობელი კომპანია	სამეთვალყ ურეო საბჭო	დირექტ ორთა საბჭო	კომპანიები საერთო კონტრ. ქვეშ	სხვა დაკ მხარეები
დაკ მხარეთათვის ნასესხ თანხ წლი	-	1,251	-	60	2,191	12,766	390
წლის განმავლ დაკ მხარეთა მიერ დაფარული თანხა	-	1,095	-	60	2,630	4,839	3,601

2018 წლის 31 დეკემბრის, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო:

ათასი ლარი	საბოლოო აქციონერი	სხვა აქციონე რი	უშუალო მშობელი კომპანია	სამეთვალ ყურეო საბჭო	დირექტ ორთა საბჭო	კომპანიები საერთო კონტრ. ქვეშ	სხვა დაკ მხარეები
სესხები და ავანსები კლიენტებზე (სახელშეკრ. საპრ. გან. 4.7% □ 16 %)	-	23	-	7	676	261	195
საკრედიტო ზარალის რეზერვი 2019 წლის 31 დეკ. მდგ.	-	(1)	-	-	(15)	(9)	(4)
კლიენტთა ანგარიშები (სახელშეკრ. საპრ. გან. 2% □ 10%)	386	1,241	9,800	560	2,288	37,486	829

44 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეთა შორის (გაგრძელება)

2018 წელს დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლების და ხარჯების მუხლები, გარდა მთავარი მენეჯმენტის ანაზღაურების გარდა, იყო:

ათასი ლარი	საბოლოო აქციონერი	სხვა აქციონერი	უშუალო მშობელი კომპანია	სამეთვალ ყურეო საბჭო	დირექ ტორთა საბჭო	კომპანიები საერთო კონტრ. ქვეშ	სხვა დაკ მხარეები
საპროცენტო შემოსავალი	-	6	-	21	59	1,455	20
საპროცენტო ხარჯი	(22)	(33)	(230)	(42)	(145)	(1,649)	(49)
საკრედიტო ზარალის რეზერ	-	-	-	1	(3)	4	1
უცხ ვალ ვაჭრ მოგებას გამოვლ დანაკარგ	-	5	-	4	-	597	-
უცხ ვალ კონვერტ მოვ და დანაკ	-	(23)	(236)	33	(90)	1,498	(16)
საკომისიო შემოსავალი	-	-	-	-	-	5	-
ადმინისტრ და სხვა საოპ ხარჯ	-	-	-	-	(2)	-	(86)

2018 წლის 31 დეკემბრის დაკავშირებულ მხარეებთან სხვა უფლებები და მოვალეობები შემდეგი იყო:

ათასი ლარი	საბოლოო აქციონერი	სხვა აქციონერი	უშუალო მშობელი კომპანია	სამეთვალ ყურეო საბჭო	დირექ ტორთა საბჭო	კომპანიები საერთო კონტრ. ქვეშ	სხვა დაკ მხარეები
ეფექტიანობის გარანტიები ჯგუფის მიერ გაცემული წლის ბოლოს	-	-	-	-	-	1,065	-
ჯგუფის მიერ წლის ბოლოს გაცემული ფინანსური გარანტიები	-	-	-	-	-	1,536	-
აუთვისებელი საკრედიტო ხაზ ვალდ	-	295	-	160	496	739	18

2018 წლის განმავლობაში დაკავშირებულ მხარეებზე გაიცა და მათ მიერ დაიფარა შემდეგი აგრეგირებული თანხები:

ათასი ლარი	საბოლოო აქციონერი	სხვა აქციონე რი	უშუალო მშობელი კომპანია	სამეთვალ ყურეო საბჭო	დირექტ ორთა საბჭო	კომპანიები საერთო კონტრ. ქვეშ	სხვა დაკ მხარეები
დაკ მხარეებზე გაცემული სესხები წლის განმავლ	-	1,042	-	849	332	3,613	-
დაკ მხარეთა მიერ წლის განმავლ დაფარული თანხები	-	(1,364)	-	(1,253)	(626)	(41,234)	(114)

პირი დაკავშირებულ მხარედ ითვლება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მას აქვს კონტროლი, ერთობლივი კონტროლი ან მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ბანკზე ან ჯგუფზე, არის ჯგუფის ან მისი მშობელი კომპანიის უმაღლესი მენეჯმენტის წევრი.

44 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეთა შორის (გაგრძელება)

იურიდიული პირი დაკავშირებულ მხარედ ითვლება, თუ დაკმაყოფილებულია შემდეგი პირობები: პირი და მისთვის ანგარიშგების წარმდგენი პირი არიან ერთი და იგივე ჯგუფის წევრები (რაც ნიშნავს, რომ თითოეული მშობელი კომპანია, შვილობილი კომპანია და თანაშვილობილი კომპანია დაკავშირებულია დანარჩენებთან). ერთი პირი მეორის ასოცირებული კომპანია ან ერთობლივი საწარმოა (ან იმ ჯგუფის წევრის ასოცირებული ან ერთობლივი საწარმოა, რომლის წევრიცაა მეორე პირი); საწარმო ექვემდებარება შემდეგი ფიზიკური პირების კონტროლს ან ერთობლივ კონტროლს: ბანკზე კონტროლის ან მნიშვნელოვანი ზეგავლენის მქონე პირის, ბანკის უმაღლესი მენეჯმენტის წევრის, ჯგუფის ან მისი მშობელი კომპანიის, ასევე მათი ოჯახის წევრების. სხვა დაკავშირებულ მხარეებად ითვლებიან იმ პირების და/ან ოჯახის წევრის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები, რომლებიც დაკავშირებულ მხარეებად ითვლებიან და ბანკზე ან ჯგუფზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა აქვთ.

ქვემოთ წარმოდგენილია სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების კომპენსაცია:

ათასი ლარი	2019		2018	
	ხარჯი	დარიცხვალდ	ხარჯი	დარიცხვალდ
მოკლევადიანი ბენეფიტები: - ხელფასები	475		173	
სულ	475		173	

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში მოცემულია მთავარი მენეჯმენტის კომპენსაცია:

ათასი ლარი	2019		2018	
	ხ ა რ ჯ ი	დარიცხვალდ	ხარჯი	დარიცხვალდ
მოკლევადიანი ბენეფიტები: - ხელფასები - მოკლევადიანი ბონუსები	1,280 2,416	1,257	838 1,360	- 837
წილობრივი კომპენსაცია: - კაპიტ გაქვით წილობრ კომპენსაცია	483		488	-
სულ	4,179	1,257	2,686	837

მოკლევადიანი ბონუსების მთლიანი გადახდის დრო იმ პერიოდის დასრულებიდან 12 თვის განმავლობაში მოდის, როცა მენეჯმენტმა შესაბამისი მომსახურება გასწია. მენეჯმენტის მთავარი პერსონალი გულისხმობს მენეჯმენტის საბჭოს წევრებს.

45 საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდგომი მოვლენები

2019 წლის ბოლოს ჩინეთიდან პირველად გავრცელდა ინფორმაცია COVID-19 კორონავირუსის შესახებ. წლის ბოლოს მდგომარეობით, ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ უცნობი ვირუსის რამდენიმე შემთხვევა დააფიქსირა. 2020 წლის პირველ თვეებში ვირუსი მთელ მსოფლიოში გავრცელდა და მისმა ნეგატიურმა ზეგავლენამ ყველაფერი მოიცვა. მენეჯმენტი ამ შემთხვევას მიიჩნევს ბალანსის შედგენის შემდგომ არაკორექტირებად მოვლენად. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნების დროს ინფექციის გავრცელება კვლავც მიმდინარეობს. მას ჯგუფის ან ბანკის ფინანსურ მაჩვენებლებზე რაიმე აღქმადი ზეგავლენა არ მოუხდენია, თუმცა სამომავლო ეფექტების წინასწარ განსაზღვრა შეუძლებელია. მენეჯმენტი განაგრძობს შესაძლო ზეგავლენის მონიტორინგს და ყველა შესაძლო ნაბიჯს გადაადგამს მის შესამცირებლად.

46 აბრევიატურები

ქვემოთ მოცემულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოყენებული აბრევიატურები:

აბრევიატურა	სრული სახელწოდება
AC	ამორტიზებული ღირებულება
CCF	კრედიტის კონვერსიის ფაქტორი
EAD	რისკი დეფოლტის შემთხვევაში
ECL	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი
EIR	ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი
FVOCI	სამართლიანი ღირებულება სხვა სრული შემოსავლით
FVTPL	სამართლიანი ღირებულება მოგება-ზარალით
FX, Forex	უცხოური ვალუტის გაცვლა
IFRS	ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტი
IRB system	რისკზე დაფუძნებული შიდა სისტემა
L&R	სესხები და მისაღები შემოსავლები
LGD	ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში
LTV	სესხის ღირებულება შეფარდებული უზრუნველყოფის ღირებულებასთან
PD	დეფოლტის ალბათობა
POCI financial assets	შეძენილი ან წარმოშობილი, საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები
ROU asset	გამოყენების უფლების მქონე აქტივი
SICR	საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა
SME	მცირე და საშუალო ზომის საწარმოები
SPPI	მხოლოდ ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდები
SPPI test	შეფასება იმისა, ფინანსური ინსტრუმენტის ფულადი ნაკადების მოძრაობა წარმოადგენს თუ არა ძირითადი თანხის და პროცენტის დაფარვებს

თბილისი, ქეთევან წამებულის გამზ. 1
ტელ.: +995 322 922 922
www.basisbank.ge

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N200537492



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

11.08.2020 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული
მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ელისო შიხიაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ლესელიძის ქ.#17

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

599446826

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

60161461985220



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება-გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ-გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

ორი ათას ოცი წლის თერთმეტ აგვისტოს მე, ნოტარიუსი ელისო შიხიაშვილი, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ.თბილისი, ლესელიძის ქ. 17, ვადასტურებ მთარგმნელის ეკატერინე კანდელაკის (დაბადებული 08/09/1974 წ. პირადი N01006012815, მცხოვრები: ქ. თბილისი, ც. დადიანის ქუჩა 148) ხელმოწერის ნამდვილობას. მთარგმნელმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი, ბრიტანული საბჭოს მიერ გაცემული კემბრიჯის სერტიფიკატი №0043147990, აკრედიტაციის №501/1423/2.

მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარჯიმანი თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოების შესახებ, მან დამიდასტურა ასეთი გარემოების არარსებობის შესახებ. მე გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ იგი პასუხისმგებელია თარგმანის სიზუსტეზე და იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს. მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს.

11.08.2020, I, notary public Eliso Shikhiashvili, whose notary office is located at the following address: Tbilisi, Leselidze st. 17, certify that the signature of the translator Ekaterine Kandelaki (Date of birth 08/09/1974; personal N01006012815. Dwelling place: N148 T. Dadiani street, Tbilisi) is genuine. The translator has presented a document proving her knowledge of English language, Cambridge English Language Assessment Certificate №092461, Accreditation №501/1423/2 issued by British Council.

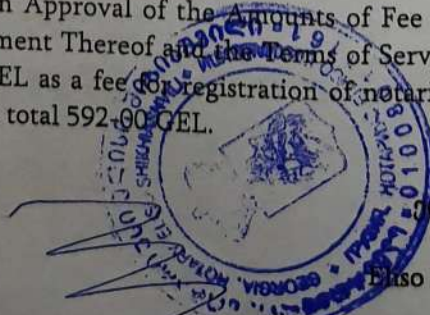
I have warned the translator that she is responsible for the accuracy of the translation and for the liability that may result from inaccurate translation. She has confirmed that she is fluent in English and ensures the exactness of the translation.

გადახდილია საზღაური - 500.00 ლარი „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ“ საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის N507 დადგენილების 31.3-ე მუხლის საფუძველზე, დ.დ.გ. - 90-00 ლარი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლის საფუძველზე, აგრეთვე, 2.00 ლარი ელექტრონულ სანოტარო რეესტრში სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის საფასური საქართველოს მთავრობის 29.12.2011 წ. N507 დადგენილების 39.1-ე მუხლის თანახმად, სულ - 592-00 ლარი.

500.00 GEL has been paid, as the fee for a notary service pursuant to Article 31.3 of the Resolution N507 of the Government of Georgia of December 29, 2011 "On Approval of the Amounts of Fee for Notary Services and Fee Due to the Notary Chamber of Georgia, the Procedure of Payment Thereof and the Terms of Service", 90-00 GEL according to the Article 169 of the Tax Code of Georgia, as well as 2.00 GEL as a fee for registration of notarial acts in the electronic notary register, according to Article 39.1 of the Resolution N507, in total 592-00 GEL.

ნოტარიუსი

Notary Public



ელისო შიხიაშვილი

Eliso Shikhiashvili

