BASISBANK
Hualing Group Member

ANNUAL REPORT

2020

2020

ANNUAL REPORT

BASISBANK
Hualing Group Member

Table of CONTENTS

BASISBANK ANNUAL REPORT 2020

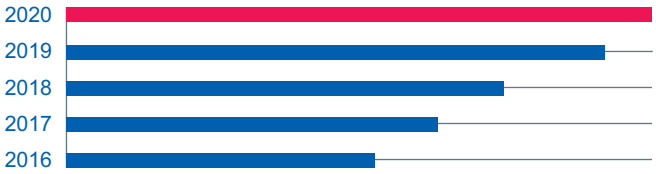
◆ MANAGEMENT REPORT 6
HIGHLIGHTS 6
LETTER FROM THE EXECUTIVE CHAIRMAN OF THE SUPERVISORY BOARD 8
LETTER FROM THE CHAIRMAN OF THE MANAGEMENT BOARD 12
OUR STRATEGY 20
DELIVERING ON OUR STRATEGY 24
OPERATING AND FINANCIAL REVIEW 52
FINANCIAL PERFORMANCE OF THE GROUP 58
RISK MANAGEMENT 80
CORPORATE GOVERNANCE 98
◆ CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENT OF BASISBANK GROUP 109

Basisbank's Results Highlights

5th BY ASSETS

22% ↑

TOTAL ASSETS



GELm

2069
1701
1436
1232
904

LONG -TERM B+/ STABLE*
SHORT - TERM B

FITCH RATINGS

*Revised in May, 2021

6th BY LENDING

9% ↑

LENDING



GELm

1101
1000
916
774
609

GEL **24 200**
NET PROFIT

5th BY LIABILITIES

24% ↑

LIABILITIES



GELm

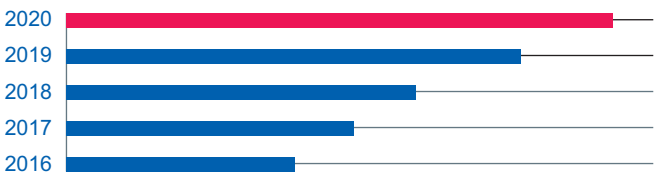
1760
1417
1186
1018
754

433
EMPLOYEES

7th BY DEPOSITS

22% ↑

DEPOSITS



GELm

939
769
727
678
562

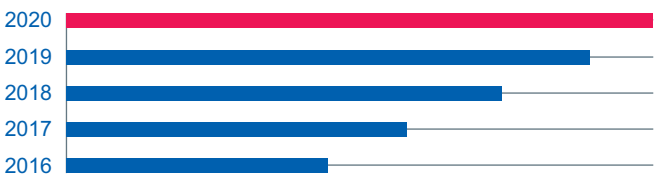
136 000
CUSTOMERS

14 PARTNER INSTITUTIONS

4th BY EQUITY

9% ↑

TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY

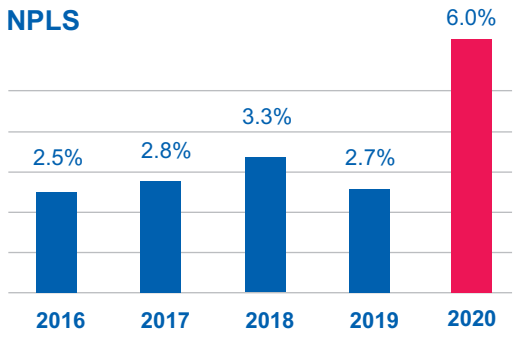


GELm

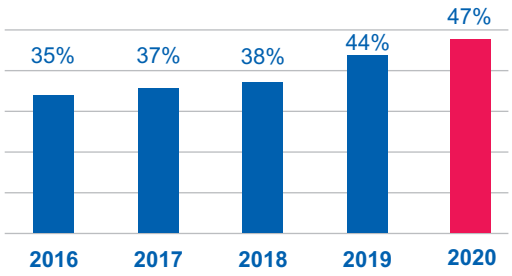
309
284
250
213
186

STRONG CAPITALIZATION – **17,5%** WELL ABOVE REGULATORY MINIMUM OF **12,27%**

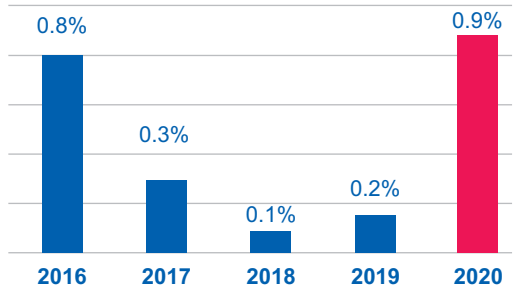
NPLS



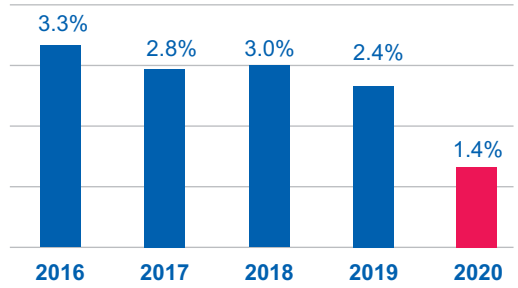
COST/INCOME



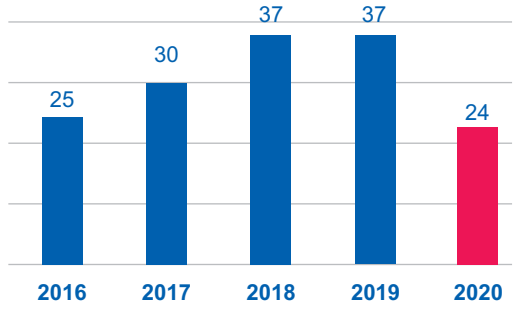
COST OF RISK



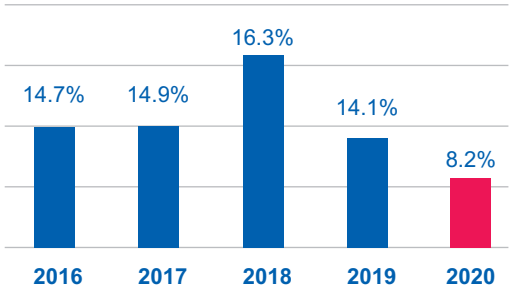
ROAA



NET PROFIT



ROAE



Letter from the Executive Chairman of the Supervisory Board



Zhang Jun
Executive Chairman
of the Supervisory Board,

Dear Shareholders,

2020 was marked with significant challenges, health safety issues took precedence over society lives worldwide, the Covid-19 pandemic forced people around the world into lockdown, inverted livelihoods and economies to deal with. The Covid-19 pandemic has severely impacted many countries, including Georgia. The communities were severely affected by the economic crisis that unfolded unpredictably during the year hitting entire sectors causing them to halt.

The financial services industry has been at the forefront of helping businesses and individuals through the difficulties they have faced, working with government and regulator towards expected recovery and future growth.

We positioned ourselves to provide much-needed support for our customers and employees, while ensured that out financial standing was strong and operating capacities were set and adjusted so as to meet the needs and requirements of clients, authorities, our partners and stakeholders. In 2020 we faced increasingly complex and challenging environment, even before the year began, the environment was being reshaped and tensed resulted from complicated economic conditions and political crisis and polarization during entire 2019. The spread of the Covid-19 virus made that environment all the more complex and challenging.

Basisbank Group (BB Group) was on sound footing operationally and financially dealing with the crisis. The Group has demonstrated financial and operational resilience during a period of intense shock caused by the pandemic. Reported profit before tax was GEL 24 million, a fall of 35% compared to 2019, resulted from increased provisional charges due to lowered assets quality and heightened risks on portfolios impacted by downturns. Still the bank and the group managed to maintain operating capacities as we continued uninterrupted services to our clients and revenues generated reached GEL 66.9 million 9% down of 2019 results. Despite significant charges to capital the Capital adequacy was standing high at 17.5% after short-term reduction early in the year due to higher charges on loan portfolio. We also reinforced the strength of our funding position as well as capital support across the Group.

Due to heightened capital charges and increased risks on the market, following to the instruction of the regulator we cancelled the dividend pay for 2019. By the decision of the regulator (The National Bank of Georgia – “NBG”) some capital buffers were realised from capital requirements to ensure solvency and compliance of the banking sector during the crisis, this measure was supporting at the same time to the growth throughout the system and extension of financing was maintained serving as a stimulus to the businesses during the most difficult environment. BasisBank is fully compliant to the requirements set by the regulator, but the dividends are suspended until the capital requirements are officially restored to the pre-pandemic level, this should ensure smooth development and progress of the bank as well as confidence of stakeholders and our partners. The Shareholders of Basisbank proclaim full support to the Bank and the Group.

Despite challenges ahead the Board is confident there are many opportunities with BB group's competitive strengths to grow. While we prioritised supporting our customers and our people during the pandemic, we made good progress against our strategic priorities. The Board worked with the Management over the course of the year to oversight the risk and ensure controls on progress during the most difficult phases, to support the safety measures taken by the management, while at the same time we declare full support in planning and developing strategically important projects and decisions for the development of new technologies prioritised by the Board and the Management in line with the our vision and aspirations. We believe the measure we take to accelerate the progress and investments in key areas of new technologies will support to the sustainable growth of the Group and favour competitive advantages of companies under the umbrella of BB Group.

The BB group has a unique advantage by the Hualing group and its connections to China. The Hualing group is committed to support the bank and its daughter companies with financial resources and other benefits in advanced technologies prevailing on Chinese market, the knowledge which the Bank and its companies can obtain and enhance their strength and explore earliest opportunities and advance further on the market.

China remains one of the fastest growing market for the last decade. The resources and new technologies, connections to the Chinese suppliers, these are the benefits which the local community could benefit through Basisbank and BB leasing by connecting suppliers and buyers ensuring prompt and fast delivery of quality goods and serves they seek on Asian market. We want to build the connections and links between the communities and bring these opportunities to greater value, this is what we stand for and how this connects to our strategy. It is important that we align and energise the organisation to create long-term value to our customers, employees, partners and the communities we serve.

2020 underlined once again that our people are the driving force behind our business. I would like to express my gratitude to my colleagues for the great dedication and support they showed to our customers and to each other during such testing times. Our team demonstrated the ability to empower their skills and make Basisbank and the Group even stronger in its capacity by delivering new solutions and tools to ensure timely and sophisticated decisions while coping with the pandemic consequences and customers' immediate needs. Enabling them to do their jobs and execute our strategic priorities is the key to our future success.

“

China remains one of the fastest growing market for the last decade. The resources and new technologies, connections to the Chinese suppliers, these are the benefits which the local community could benefit through Basisbank and BB leasing by connecting suppliers and buyers ensuring prompt and fast delivery of quality goods and serves they seek on Asian market. We want to build the connections and links between the communities and bring these opportunities to greater value, this is what we stand for and how this connects to our strategy.

Letter from the Chairman of the Management Board



David Tsaava
Chairman of the Management Board

In 2020, BB had a very clear goal – to secure stability and continue unimpeded services in a highly instable environment. BB has succeeded in growing strong and resilient financial group over the decade while facing many challenges and obstacles inherent to emerging markets with characteristically highly volatile and unpredictable twists in environment.

Year 2020 was exceptionally difficult and challenging to business community, society and Governments. We were put against wasting conditions that proved to be long-lasting and its impact and durability on environment were difficult to determine. Covid-19 put uncertainty on businesses, customers and communities and had great impact on economies by creating a significant unpredictability on the world's markets. It affected Georgia significantly as it is strongly dependent on external markets.

In 2020 Georgia's economy has contracted, GDP fell by -6.1% y/y as severe restrictions were imposed following the announcement of emergency due to increased danger of spreading the Covid-19 in the first quarter of 2020. The situation affected Georgia's economy in many ways, the most negative impact fell on tourism sector, trade, HORECA.

The economic activity was mainly supported by the expansionary fiscal policy stance financed by the borrowed resources. The significant impact of the pandemic left Georgia's economy with substantial tourism sector deterioration, large current account deficit and markedly high public debt with a significant portion of liabilities denominated in foreign currency. The Covid_19 outbreak significantly hampered international trade, coupled by the negatively affected remittances.

Lari continued its depreciation against USD standing at 1$=3.2766 by the end of the year. With halted tourism sector and reduced Foreign Currency (FC) revenues Lari was supported by the interventions of NBG on FX market. The depreciated Lari increased the inflationary pressure. These uncertainties again affected interest rates and margins to press further.

Though banking sector continued to grow and due to very strict regulatory framework and requirements set for capital and solvency, the sector was well prepared to face complications caused by the pandemic. Despite of huge pressure from tightened operating environment and contracting businesses which resulted in deterioration of assets qualities and increased risk costs, the CAR and liquidity still remained solid and impaired loans were not above 8% throughout the banking sector.

The financial sector continued to provide full range of services without disruption; remote services were fully adapted and services were provided through on-line platforms - the financial service providers limited direct physical contact between the staff members and customers at the service centers.

Under those challenging circumstances, the BB Group remained committed to being with its customers and ensuring unhindered services and actively participated in the relief measures to mitigate the impact of the crisis. I am very proud of how the Bank's Management has supported its

employees, partners and customers to ensure that they can manage through this turbulent period.

As the virus continued to spread BasisBank has put in action comprehensive Business Continuity Plan to ensure that all proper responses to healthcare and operational risks and ramifications emerging in a face of Covid-19 outbreak were in place. We took all necessary measures to follow all recommendations and adhered to safety measures of Ministry of Health and the Government of Georgia. We continued unhindered service to our customers - depositors and borrowers' albeit with reduced physical access to the bank offices. Clients were recommended to switch mostly on remote channels of self-service which provides complete coverage of the bank's service catalogue. All back functions were moved to work from home mode. In agreement with the NBG Retail and Corporate clients were offered postponement of scheduled payments.

Speaking of our financial performance in 2020, our results demonstrated the power of our efficient business model in a challenging environment. Notwithstanding the headwinds we faced throughout 2020, the Group ended the year with sound profit. Net income of the group amounted to GEL 24.2 million (GEL 37.3 million at y/e 2019), which has recorded 8.2% of Return on Shareholder's equity (ROAE), and 1.4% on Average assets (ROAA), 14.1% and 2.4% in 2019 respectively. Capitalization stood at 17.5%, well above regulatory minimum 12.3%, despite of significant allowances of GEL 24 million required by the NBG against increased risks in portfolios potentially affected by the restrictions.

Not only did we enter the crisis well-capitalized and with sound solvency, our efforts over the past few years to strategically position our footmark, focus on asset quality, and mitigate risks gave us flexibility and positioned us well to weather the stress caused by the pandemic.

The Management Board laid the right foundations for the development of the group and has rigorously implemented the transformation to achieve the strategic goals of the Group.

We rolled-out on the market as an integrated financial institution with optimal product mix in banking, leasing and insurance, encompassing sophisticated solutions driven by our client needs, creating opportunities by ultimately contributing to the growth of the value to our customers and shareholders.

During 2020, all three wings of BB holding continued providing services in close coordination which is based on the ability to offer one-stop-shop financial services to clients in a single space. All our subsidiaries continued to deliver strong operational performance even during the volatile period brought by Covid-19 outbreak, we remained focused on strengthening our position and attaining scale in respective businesses.

Our philosophy of offering superior experience to customers using digital technology remained unchanged in 2020. Even in these difficult circumstances caused by Covid-19 virus spread, we continued to invest in our technology and operations capabilities to enhance customer offerings and launch new digital solutions.

In 2020, we have made considerable investments in technology and infrastructure to strengthen the core and become a more digital and agile financial institution that has lower costs, fewer and simpler products, and better and faster decision-making processes. As a result of strong teamwork and collaboration across all of our channels, supported by our enhanced digital capabilities we have made smooth transition to digital services and offerings, making it easier for our customers to do business with us. The year saw some innovative products being launched for the Group's customers. The teams are entrusted to transform the operations of the Group so that we have one of the best systems and processes on the market and are also ready to seamlessly integrate the various digital journeys that our Project Development and Business Analysis Department together with IT team are building simultaneously. The success of the past initiatives is visible through the increased number of digital transactions under severe lockdown and mobility restrictions in the past year.

One of utmost importance to us is the health, well-being of our employees, business partners and customers. Appropriate precautious measures were taken to ensure the health and safety of our onsite teams and our customers. The Group demonstrated tremendous resilience over the past year, and proved that, regardless of the circumstances, we will do our best to support our customers, partners, and employees while working to deliver for our shareholders. We moved quickly to provide tailored support to the staff across our subsidiaries to help them manage through the pandemic. Our IT team deserves special mention as they worked tirelessly to ensure that most of the back-office staff were able to work from home, while keeping our systems stable and secure. Our Human Resources team also deserves special mention for the wellness support they delivered for our employees over the past year.

We put much emphasis on maintaining strong partnership ties with our existing partner international financial institutions. Despite the complex environment, Basisbank Group attracted in total GEL 184 million in long-term and short term loans from EBRD, IFC, ADB, EFSE and CDB which is another sign that, despite the crisis, investors have maintained their confidence in our Group. In 2020 we prioritized promoting and partnering international financial institutions for such projects as: trade financing, SME, energy efficiency and agribusiness development to provide our customers with much needed flexibility and benefits of affordable financing. As a result in 2020, 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 SME financing. We will continue further discussions with our partner institutions to increase obtained credibility and reliance of the Group and have their long-term financial and technical support for our further growth.

I would also like to highlight our special role in Chinese-Georgian business facilitation. Similarly to our Bank, our subsidiary - BB Leasing has a special and competitive advantage 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. BB 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 Group decided not to pay dividends for 2019, as was the case also for other Georgian banks, but to add the proposed dividend amount back to further bolster our capital base. This decision was made to support the initiatives and the recommendations from the NBG aimed at minimizing the economic consequences of the pandemic.

Outlook

As we look ahead to 2021, we remain optimistic that our Group will emerge from this pandemic stronger than it was before. The current environment may have delayed the timeline, however we are on the right track towards our strategy aspirations. We are confident that our strategy will deliver better returns for our shareholders in all our core businesses in the future. We will continue to enhance our customer experience and offerings through new innovations on the digital side and investments in API, automated services and data sciences.

We face the challenges ahead with many advantages. We enter 2021 with a healthy balance sheet, deep customer relationships, a strong brand, and well-positioned businesses. Though macroeconomic challenges and uncertainties remain, I am confident in the future as we work to build and strengthen our Group's image and position.

COVID-19 continues to be a challenge in the coming year. But our experience over the past year has demonstrated our ability to change and adapt, and it has shown us what we can achieve when we all work together to overcome such a challenging situation.

In 2021, as usual, Basisbank Group will maintain a prudent funding strategy, with various set of funding sources to ensure greater flexibility and favourable impact to deal with the pandemic consequences and help repair the economic and social damage caused by the coronavirus pandemic as well as on overall development of the Group's business lending.

We expect full recovery of our operating revenues and profit before pandemic level, which will also supported by lower costs of risks and increased operating capacities in 2021. The outlook is subject to developments on Macro level and depends on economic conditions, including government support package.

Forecast for the economic growth is 4% subject mainly to business activity resumption and broader economic developments supported by the fiscal stimulus and lending growth. We expect that epidemiological situation will improve following to the vaccination process launched by the Government while the tourism sector will start gradual recovery by the second half of the year.

Finally, I would like to thank our management team for their continued confidence, support and engaged leadership, our employees for their tremendous efforts, hard work and dedication, and our partners and customers for their trust through this challenging period. Together, we shall overcome these challenges and emerge stronger.

“

Speaking of our financial performance in 2020, our results demonstrated the power of our efficient business model in a challenging environment. Notwithstanding the headwinds we faced throughout 2020, the Group ended the year with sound profit. Net income of the group amounted to GEL 24.2 million (GEL 37.3 million at y/e 2019), which has recorded 8.2% of Return on Shareholder's equity (ROAE), and 1.4% on Average assets (ROAA), 14.1% and 2.4% in 2019 respectively. Capitalization stood at 17.5%, well above regulatory minimum 12.3%, despite of significant allowances of GEL 24 million required by the NBG against increased risks in portfolios potentially affected by the restrictions.

Not only did we enter the crisis well-capitalized and with sound solvency, our efforts over the past few years to strategically position our footmark, focus on asset quality, and mitigate risks gave us flexibility and positioned us well to weather the stress caused by the pandemic.

OUR STRATEGY



Our Strategy

With continued delivery against our commitments, we are now in the stage of changes, which responds to the significant shifts and aligns to our refreshed purpose, values and ambition.

The significant changes in the operating environment during 2020 have made it more important to accelerate our pivot to those areas where we can make the highest returns and have the best opportunities for growth. Our near term goals and emphasis will be to transform and grow our franchise in:

Emphasis on transformation and growth of our franchise / Gaining greater market share in key business lines	Banking - BB upgrades market position to number 4, in Corporate and Retail banking is reaching 7% and 3.5% share on the market The targets for Insurance and leasing - to obtain 10% of market share in 4-5 year time horizon.
Implementation of Digitalization plans and goals for new Sales delivery platform	We continue to invest in digital transformation to enhance our customer experience and offerings through new inovations and considerable investments in technology and infrastructure to strengthen the core of our digital services.
Maintain low risk profile and sound financial strength with robust capital and profitability	Maintain excellence in risk management capabilities, driving lower concentrations, low risk appetite, keep sound financial performance based on management of NPL, quality of assets, low non-core assets

Progress in 2020

- BB' group is one of top leading financial groups on Georgian Market currently represented in Commercial Banking, Insurance and Leasing businesses.
- BB is one of the top 5 banks on market providing banking and financial services to retail consumers, wealthy clients, businesses and State control organizations. Our businesses currently serve over 130 thousand of active clients of which over 5500 represent Corporate and SME clients. BB operates through the 24 network of branches including regional centers.
- BB's group targets inclusive development and accelerated growth satisfying the shareholders' and other stakeholders best interests and expectations, including partners, employees, business community, etc. The objective of the group is to build up a most customer-oriented successful universal financial institution on Georgian market.
- The year 2021 plan concentrates on key lines of development outlined in BB group strategy with vigorous focuses on transformation and development of its strategic business lines, creating unified platform for financial services, connections to customers and businesses, introducing market-leading services by investing in digital technologies, staff and infrastructure directed to improve customer experiences.
- 2021 year plan also is concentered on further progress of its businesses gaining greater values especially during the difficulties facing the downturn of the economy.
- BB has a strong loyal customer base gained through long-lasting collaboration with key sectors' leaders and SME entrepreneurs and retail clients mostly acquired through the related businesses, though we are relatively low in executing our strategy of capturing the greater share of this segment.
- For business sectors BB aims to attain significant growth securing high quality and full range of financial services, refined banking products, increase expansion on segmented customers where we maintain lower concentration as compared to the sector. Increase market share in the target areas and provide fast, flexible and high quality corporate services to leading companies and institutions;
- Business channeled to companies offer a comprehensive range of solutions, designed to meet all business need. More focus on increasing demand for non-traditional lending products on securities markets, market-leading treasury services developed by the bank and brokerage services for high value clients.
- For retail - solid efforts are directed towards renovations and upgrade of our technological base and service delivery platforms, redesign of our internal processes and programs. BB is committed to build up long-term relationships with customers, offering tailored, sophisticated products and services, to help them reach their goals and aspirations. We forced solid efforts towards renovations and upgrade of our technological base and service delivery platforms – Technological breakthrough and structural changes to enable us to advance strongly on the market.
- 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. Our digital capabilities will be also opening new channels for us to distribute products and services. Digitization offers market entry opportunities and we expect our businesses to have an increased need for investment in digital product and process resources and potential to increase market share. 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.
- To become customer-oriented, the bank is planning to offer omni-channel customer experience in all distance channels (Internet banking, mobile banking, branches). We are encouraging self-service for customers, therefore we are working on to implement digital on-boarding process using AI powered tools and give them possibility to register online and use distance channels without visiting branches.

DELIVERING ON OUR STRATEGY



DELIVERING ON OUR STRATEGY
The Group Structure

JSC BASISBANK is an establisher of a financial services group - “Basisbank Group” (or “the Group”) and is among top financial holdings operating on Georgian Market currently represented in Banking, Insurance and Leasing businesses. The group provides services to Retail Consumers, Wealthy Individuals, Businesses and State Control Organizations. With assets of GEL 2 billion at 31 December 2020, Basisbank Group is one of top five largest banking and financial services organisations in Georgia. More than 130 thousand customers bank with us and we employ around 470 full-time equivalent staff.

For over two decades, we have created one of the most valuable financial brand and established ourselves as a universal financial Group providing complex services to the clients across the country. We roll-out on the market as an integrated financial institution with optimal product mix in banking, leasing and insurance, encompassing sophisticated solutions driven by our client needs, creating opportunities by ultimately contributing to the growth of the value to our customers and shareholders.

Customers expect seamless services and products from the bank and the Group overall, we therefore work on integration of all our channels in the best possible way that provided through the set of our branches, variety of digital platforms and omni-channel solutions, designed to master diverse demands and customer-focused approaches by meeting evolving customer aspirations, resulting in sustained business growth even in a largely volatile and uncertain market environment.

The Group's fundamental aim is to be the best open financial services platform by acting responsibly and earning lasting loyalty of staff, customers, partners and shareholders. BB's group targets inclusive development and accelerated growth satisfying the shareholders' and other stakeholders' best interests and expectations. The group concentrates on key lines of development with focuses on transformation and development of its strategic business lines, creating unified platform for financial services, connections to customers and businesses, introducing market-leading services by investing in digital technologies, staff and infrastructure directed to improve customer experiences.

Through coordinated functioning, all pillars of the group ensure the synergy and saving of resources and time, as well as greater accessibility to the products and services for the greater benefit of the clients. As a result, BB group is a universal financial platform, a one-stop financial solution provider with a wide value proposition basket of financial products and services spanning diverse business segments across the country.

Three subsidiaries are operating under the Basisbank Group umbrella: BB Insurance, BB Leasing and Basis Asset Management Holding Company (BAMH).

Our subsidiaries continue to deliver strong operational performance even during the volatile period brought by Covid-19 outbreak, we remain focused on improving our market share and attaining scale in respective businesses.

BB INSURANCE

Established in 2017, BB Insurance, is a rapidly growing company and is the main bank assurance partner of the holding. BB Insurance serves individual and legal entities and provides a broad range of insurance products covering motor, property, life, travel and corporate packages. BB 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. BB Insurance delivers services through BasisBank Group's branches in all cities and regions all-over the country.

In 2020, BB insurance and whole insurance sector in Georgia have been significantly impacted by the COVID-19 due to sales contraction in travellers and tourism businesses.

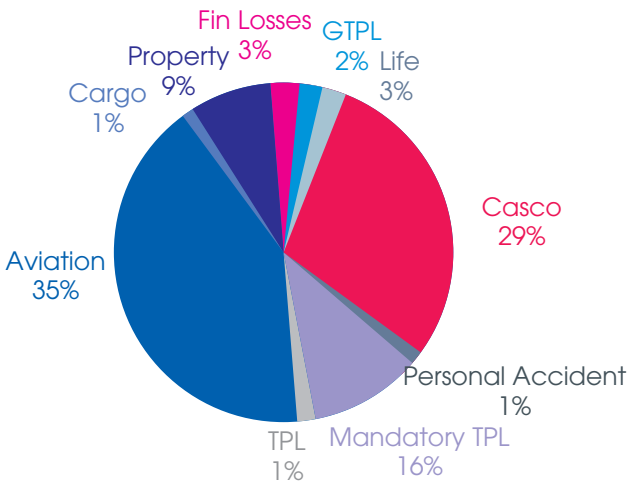
By continued improvement of products, BB insurance has restructured the credit life Insurance packages and covered pandemic risks which was critical for the clients. Ability to quickly adapt to the market needs has positioned the company as a desired insurer for lenders thus resulting in the growth of sales.

The process of efficient sales and on-boarding of new customers digitally became crucial in 2020, accordingly BB Insurance have adopted its website by transforming it into a sales channel and offered retail clients remotely acquire key products (auto and property insurance). Jointly with the Group holding member companies, a digital marketplace development has been originated where BB holding clients will have possibility to conveniently reach out and receive all financial services and products offered by the Group. The transformation of sales approach will deliver positive result in 2021. 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.

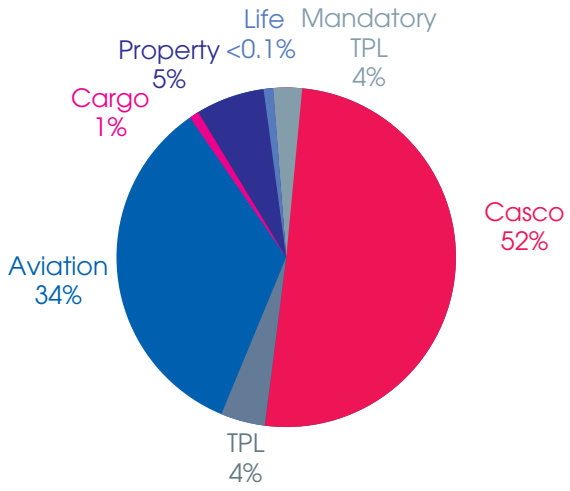
In 2020, despite the COVID-19 pandemic effect, BB Insurance managed to remain its stable profitability ending the year with GEL 17 million in total assets and GEL 1.4 million in net profit.

Portfolio diversification, achieved through variety of clients operating in different business sectors, strong financial standing and solid professional staff, has also led to diversification of our Gross Written Premium directions (see picture below):

Insurance Products Composition



Insurance Products By Claims Settled



Despite long periods of curfew and lockdowns in 2020, BB insurance still managed to maintain it excellence in settling claims within the short period of time. As a result our average period for settlements was 4.7 business days. Overall, GEL 2.4 million of claims were settled in 2020 (see details below):

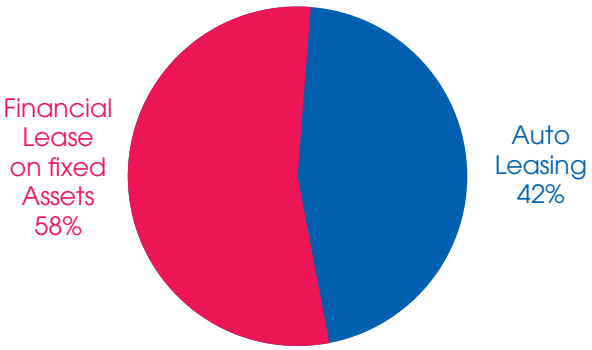
BB LEASING

BB Leasing has started operations with clients in February 2019. As a subsidiary of the Basisbank Group, BB 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. BB Leasing is guided by the following principles: to define clients' needs responsibly and create added opportunities for them.

BB Leasing serves both individuals and legal entities and provides comprehensive leasing solutions and advisory services. 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.

Leasing Products Composition



BB 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, BB 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 start-up companies for whom leasing is an affordable and particularity convenient option to obtain needed equipment.

Despite adverse economic conditions, BB Leasing managed to generate a low risk bearing portfolio of Gel 5 million, out of which 47% comes on investments in legal entities and remaining 53% are investments in retail segment. Leases of tentative clients whose payment capabilities have significantly worsened due to 2020 pandemic problems, comprises only 1.7% of overall portfolio. Profit generated in 2020 is GEL 0.8 million.

Next steps of BB 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.

During 2020 all three wings of BB holding continued providing services in close coordination which is based on the ability to offer one-stop-shop financial services to clients in a single space on both platforms (brick&mortal and digital). Simple, transparent and customer-centric approach remains a key factor in the success of our Group.

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, Including Georgia.

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.

Strategy Implementation

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. 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 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.

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 2020, the main focus of the Commercial Direction was directed on the following activities:

- working with state agencies to facilitate access to support programs to assist businesses affected by the COVID-19 imposed restrictions
- addressing customer concerns and tailoring solutions to their specific needs
- strengthening our team to bring in greater business focus and drive performance and efficiency
- de-risking and diversifying corporate and SME loan book
- proactively taking measures on the operational front and developing strategies to counter the near term challenges

In 2020, commercial department was focused on retention of each employee, despite existing challenges the staffing of Corporate and SME departments had not been reduced. Against the snags triggered by the pandemic and worsened economic conditions, the Group took proactive measures from the beginning of the COVID-19 outbreak to help its staff to adapt to the new challenges and switched substantial part of employees to remote services and work schedules, while having in place adequate IT and technical support.
With some changes in early 2020, commercial department tailored the incentives system linking it specifically to the loan portfolio revenue structure, the bank's goals and the desired results. Human resource has been always of great importance for us, therefore our payroll policies and scales remain competitive and we constantly strive for the development, prosperity and support of our human capital.

As the negative impact of COVID-19 on the economy and business became more evident in 2020, it significantly slowed down and hindered both business development and demand for loan products. In order to mitigate the negative impact of the COVID-19 on the country's financial sector and to stimulate the country's economy, significant measures were taken with the support of the National Bank of Georgia and the Ministry of Economy (within the framework of the program Produce in Georgia): Business support for vulnerable sectors through programs, aimed to subsidize companies affected by pandemic were rolled out; The programs included various relief components such as 6 and 12 months subsidies on the accrued interest rates and credit guarantee schemes - the systemically important project initiated by the Ministry of Economy, to facilitate those in need of additional collateral and to encourage banks to finance through additional liquidity. Moreover, interest subsidy period for loans issued under the Produce in Georgia project has been extended to 24 and 36 months, which played an important role for businesses to survive during the lockdown periods. Significant steps have been taken by the National Bank in different areas: uninterrupted supply of liquid cash resources to various sectors of the economy, as well as the development of an interim supervision plan, among others, are worth mentioning. Our Corporate and SME Departments have been actively involved in the relief programs from the initial stage and continue efficient cooperation with the public and private sectors.

Furthermore, at the initial stage of the virus outbreak, commercial department together with the business analysts and risk department developed and implemented appropriate stress scenarios based on different studies and market expectations. Contingent on the given scenarios, within the framework of business support and responsible lending, our clients were able to service their obligations in accordance with their business schedules, which helped maintain the quality of the loan portfolio and the possible improvement of the business environment. The pandemic had a particularly adverse effect on the tourism, restaurant and real estate management sectors. These sectors received significant support from both financial institutions and the public sector.

CORPORATE BANKING - Our Corporate Banking Group (Corporate Department) serves to top businesses, large private sector companies, financial institutions and public sector entities.

Understanding customer expectations and responding through appropriate products and services has been central to Basisbank Group's strategy. The demand for convenience, speed and flexibility with customised solutions and innovative approaches lays at the core of our corporate business strategy. We have built strong relationships with our corporate clients over the years by deepening relationships and strengthening our commitment through customized approach to each and every client.

2020 was really difficult year in terms of new challenge brought by COVID-19 outbreak. Absent of any medical approaches to slow the spread of the virus, Georgian government implemented a number of measures to slow down the virus progression, including business closures, travel restrictions, quarantines, and limits on public and private gatherings. These measures led to a sharp reduction in economic activity leaving Corporate and SME segment in uncertain conditions.

Delivering on Our Strategy

Main concern of the year was to promptly address the needs of the clients in most vulnerable economic sectors, mainly HORECA. During this period main target and goal of Corporate Department was to support clients in transferring period. We have taken proactive measures on the operational front and have developed strategies to counter the near term challenges .The goal was to adjust payment schedules to most probable scenario of future cash inflows and to make an indication of portfolio risk as such. For these purpose financial monitoring and stress tests were conducted for the whole outstanding credit portfolio to identify borrower segments and sectors that may face incremental stress in the current scenario. The information was given to credit risk department for further assessment.

We have also been working towards strengthening our position as a transactions-led bank for our clients helping them through their business life cycle where we could deliver the full capabilities of services as a Group. In cooperation with the Treasury Department, a new position of Treasury Product Manager was introduced to ensure the maximum efficiency through convenient offerings of treasury products including foreign exchange deals under the most beneficial terms for our existing customers.

We have remained cautious over the last year given the weakness in underlying economy and have been downsizing much in advance compared to previous years. We continued to focus on disciplined and cautious execution of our strategy, identifying sector specific opportunities and diversifying the portfolio outside the most vulnerable sectors. Our advances throughout the year were spread between direct financing and syndicated deals - with almost equal shares. Syndicated deals is one of the priority directions for the bank in terms of risk sharing, increased awareness, reputation and ultimately market share. Given the difficulties encountered throughout the year, corporate team still managed to increase the Bank's credit portfolio. As of YE2020 corporate department portfolio outstanding stood at GEL 698 million with rounded 10% growth compared to YE2019.

SME BANKING - Lending to small and medium-sized businesses lies is the key Direction for the bank's strategy. The bank offers customers a full range of banking services and products. With the help of a qualified team, Basisbank manages to steadily grow its loan portfolio and develop various business sectors as well as in the agro sector.

According to the indicators of 2020, the bank's small and medium business loan portfolio exceeded GEL 188 million, which means an increase of 22% in 2020, with the agro direction increasing by 27%.

The small and medium business loan portfolio is well diversified and quality remains steady with 85% of it secured by hard collaterals and with high proportion of working capital loans. The loans are distributed in different sectors such as: hotels & restaurants; real estate management; construction & production of building materials; agriculture; trade; services; production and more. The concentration of the share of each sector in the total loan portfolio is in line with the regulator and general standards.

BUSINESS CASE - Hotel complex Sunset Mestia - a premium hotel in the Mestia region is an excellent example of our contribution to the green lending development. The company's main activity is hospitality business. The hotel has 16 standard and 2 suite rooms. Under our joint energy efficiency program with EBRD (CEEP), Basisbank Group allocated GEL 868 thousand to the hotel to complete its construction activities. The company invested in energy efficient, modern construction materials, fixtures, fittings and equipment to save energy consumption.



BUSINESS CASE: AGRIBUSINESS

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 one.

An excellent example of our contribution to agribusiness development is ADGI Ltd. Case - our agro client that benefited from Basisbank Group expertise in agribusiness lending. We allocated total of GEL 2 million facility to the company for the construction of an intensive apple orchard and refrigerator farm. The company has built up high-tech infrastructure in Gori following modern standards.





GEOLAND

Another excellent example of our commitment to agribusiness development is an investment case of Geoland Ltd. Company owns 70 hectares of land in Shida Kartli region. An intense almond orchard is cultivated on 25 hectares of land. Basisbank Group has issued GEL 500,000 under the agro-preferential loan component of the Agriculture Agency program. The total investment of the project was GEL 1,500,000 as of YE2020. In addition, the company had a chance to participate in the Green Consulting Sponsorship Program, jointly initiated by the Green for Growth Fund (GGF) and Basisbank Group. The company was granted EUR 8000 under the stated project, which enabled the preparation of a drying and warehousing infrastructure project in the available area for further implementation.



Delivering on Our Strategy

GOALS IN 2021

In early 2021, the negative impact of pandemics and restraints on the business environment are likely to persist. Several business development projects are planned for 2021:

- To recruit additional staff in active areas;
- To identify/analyze new sectors and allocate small limits on the portfolio;
- To integrate business loans in digital channels and disseminate information/raise awareness;
- To implement process optimization.

RETAIL BANKING
TURNING CHALLENGES INTO OPPORTUNITIES

Despite our Business Model being more focused on Business clients, with a network chain designed for improved access to regional business clients, we are still keen on increasing our retail outreach and market share through building stronger retail business based on three main pillars– Speed, Quality and Flexibility.

Year 2020, was marked by the biggest healthcare challenges of the Millennia that touched social and economic live hood of everyone and made us re-evaluate our understanding of doing business, putting all three our core pillars to the test. Despite the unprecedented scale and nature of the challenge, our Retail Business, managed to put our declared values in practice and prevailed by building more agile, flexible, convenient, fast and smart business environment, both for our employees and our valued customers.

With the Global Pandemic unravelling fast, bringing uncertainties, the Financial Sector at the core of our Economy, took the responsibility to stand with the national government in the endeavour to establish sense of stability among population.

This endeavour required completion of two core objectives: a) Ensuring business continuity throughout the crisis and b) Delivering financial relief during the times of uncertainty;

In the point of view of the first objective, Basisbank Group displayed exemplary flexibility and agility as our retail business, being on the frontline along our society, did not stop for even a day and ensured that each and every hour of our operation was in line with occupational safety and global healthcare standards, set forth by the World Health Organization and National Centre for Disease Control. As early as in March, all operating service centres had been equipped with supplies to ensure security of staff and the customers. We updated our safeguards and added measures such as thermal screening of clients and employees, checking the health status of employees and keeping records in an electronic journal.

Moreover, early in March we also ensured our back-office personnel on a remote working mode. Total of 38 employees of the retail business successfully transitioned to the home-based working environment.

Due to the imminent threat of the lockdown that was certain to limit our retail customers' access to specific banking products and services, our Group concentrated efforts on accelerating digitization of all involved processes and procedures to ensure fast, comprehensive and comfortable transition of our customers to the remote channels. The determination and dedication of our retail professionals gave following results:

- As early as March we introduced a novel Customer Service product – Video Bank: call center started providing customer service via Video Banking, which became very relevant after the traffic was restricted and we allowed our bank customers to access remote channels and services through simple and convenient procedures. Video banking service includes activation of Internet Banking (full package) or improvement of the current package, as well as recovery of Internet Banking password. Throughout the 2020 the total of 4328 applications were processed through our new channel.
- In August we introduced an updated, multi-functional online-chat solution – Zoho, which proved even more convenience and flexibility both for our Customer Service professionals and the Customers. The new channel serviced 2962 chats and calls throughout the remainder of the year.

- We went digital with our archiving and document-flow processes, thus original documents from clients are no longer required. Digitalization of our document-flow process has led to minimizing archiving of documents, automatically storing all processed applications in a shared folder, ultimately reducing the need of printing out and sending documents to archive. In addition, simplified document flow procedures, will contribute to our aspiration of making our business as environmentally-friendly as possible.

Lockdown and general self-isolation of population unsurprisingly led to 28% Y/Y reduction of retail transactions at our sales points, our approach of accelerated digitization and overall improvement of remote service channels increased engagement in digital transactions by 67%, ultimately rewarding our efforts with overall 23% annual increase.

Efforts to contain the COVID-19 pandemic have had a profound impact on economies around the world. Georgian Government introduced and implemented a variety of measures to ease the pressure on consumers and businesses. Basisbank Group has been actively engaged in Government's initiatives, guided by the principles of supporting the well-being of its customers and colleagues and maintaining the Group's operational and financial resilience.

From the beginning of the first quarter of the year, we worked closely with government and banking sector to facilitate access to relief and support programs and offered direct financial assistance to our retail customers experiencing financial hardship due to COVID-19 through 3 month deferral of loan payments on all types of loans.

After the first wave of relief incentives, we joined the second initiative of the Government in Subsidized Mortgages Program. The project was designed to assist both the construction and development sector of our country, being one of the larges GDP growth contributor for many years, and the households. Despite the rising challenges, households were given possibility to get access to affordable living and financing in local currency. Throughout the year, the bulk of this assistance had run its course, with subsidized mortgage loans amounting to GEL 11 million issued to 136 retail customers.

Ultimately, despite all odds, our retail portfolio grew by 6% (GEL 12 million of new loans) ending the year with total GEL 216 million under management.

A lockdown and subsequent transition to home-based working environment and accelerated digitization process presented a new array of learning opportunities, which the Group happily embraced.

With people being the core value for our organization, the first training delivered to our retail professionals pertained self-care and coping with stress during the challenging time. Our sales points' managers and front-office employees learned how to maintain emotional stability during the self-isolation and remain productive both at home and on the frontline.

To ensure utmost efficiency of our educational programs, we systematized our trainings for new and existing personnel, ultimately significantly reducing the time for training of new staff, while helping to raise the level of qualification for existing employees. This practice will also aid us to train existing and new staff on a regular basis, additionally enabling us to take regular care of the qualifications of existing personnel.

In addition to regular products and sales-related trainings designated to maintain our customer experience and satisfaction at highest standards, managers of our retail business were trained in techniques of providing their subordinates with due and adequate feedback which we deem to be core for proper development of organizational culture and improved performance both on individual and team levels.

OUTLOOK FOR 2021

Proud with our overall accomplishments during the toughest challenges brought by the year, our Group has ever faced, we are prepared and eager to set ourselves bold and ambitious goals and objectives for the upcoming year. We intend to maintain our course of accelerated digitization and plan to achieve our ultimate goal – launching a comprehensive omni-channel platform for even more agile and flexible remote banking for our customers. We intend to introduce following digital conveniences to our existing and potential clientele:

- Gpay – an electronic wallet for Android users in our country;
- SMS signature;
- Digital cards;
- ATM card activation service and PIN code via SMS;
- Installation of contactless readers on ATMs.
- We intend to actively promote our Plastic Cards business on the market. By the end of upcoming year we plan to increase our Debit Card Portfolio by as much as 40%, as well as launch new interesting incentives to boost our Credit Card market share.

To ensure improved customer experience and satisfaction, we plan to renovate and redesign our lending processes and procedures, ultimately creating a customer-friendly and customer-centred business environment, where our clientele will gain access to the high-end products and services of improved quality, delivered through faster and more flexible procedures.and ref

Our Digital Strategy

PROJECT DEVELOPMENT AND BUSINESS ANALYSIS DEPARTMENT

Our philosophy of offering superior experience to customers using digital technology remained unchanged in 2020. Even in these difficult circumstances caused by Covid-19 virus spread, we continued to invest in our technology, data sciences and operations capabilities to enhance customer offerings and launch new digital solutions. The year saw some innovative products being launched for the Group's customers. Designing solutions that are convenient and comprehensive had been made possible by placing the customer at the centre of business operations and exploiting digital capabilities. The Group's ability to leverage technology combined with analytical insights and partnerships have created new ways of serving customers through their digital journeys.

Our digital collection initiatives under severe lockdown and mobility restrictions during the last year brought a number of new interesting digital products and services for our customers.



Bloomberg Bmatch Platform - a new feature was introduced for the users of remote banking channels, as part of the National Bank's new initiative aimed at improving competition in the foreign exchange market, making it easier for non-bank participants to access the interbank FX market, enhance liquidity and improve transparency. The new product allows end users to submit applications for FX trading on Bloomberg Bmatch platform. For the same purpose the internal infrastructure was set up for the Brokerage structural unit at Basisbank's Group that allows brokers to manage submitted applications and negotiate trades with multiple counterparties on Bmatch. Brokers are able to input trading results in the system leading to live updates in the Internet Banking platform on Customers' end. Customers will have the choice to either subscribe to the Bloomberg terminal themselves or trade FX directly through it or place orders with the help of the bank. As a result, they will no longer be tied with one bank, rather will trade with whole banking community and / or companies that offer them the best price. This ensures greater market concentration, more liquidity and a favourable price. Basisbank was the first and only bank in 2020 to provide this service to customers.

Zoho Online Chat

We selected a high-end Zoho online chat to substitute an obsolete online consulting system prior employed by the Bank. Currently any customer has ability to access online consulting via any of the following channels: www.basisbank.ge, https://bank.ge and https://www.bankonline.ge/. The client can reach our website or mobile app widget to reach and receive live customer support in real time. Unlike the predecessor, the new system is highly flexible and offers vast opportunities for further development. Introduction of a new solution ultimately has led to improved Customer Service Quality.

Delivering on Our Strategy

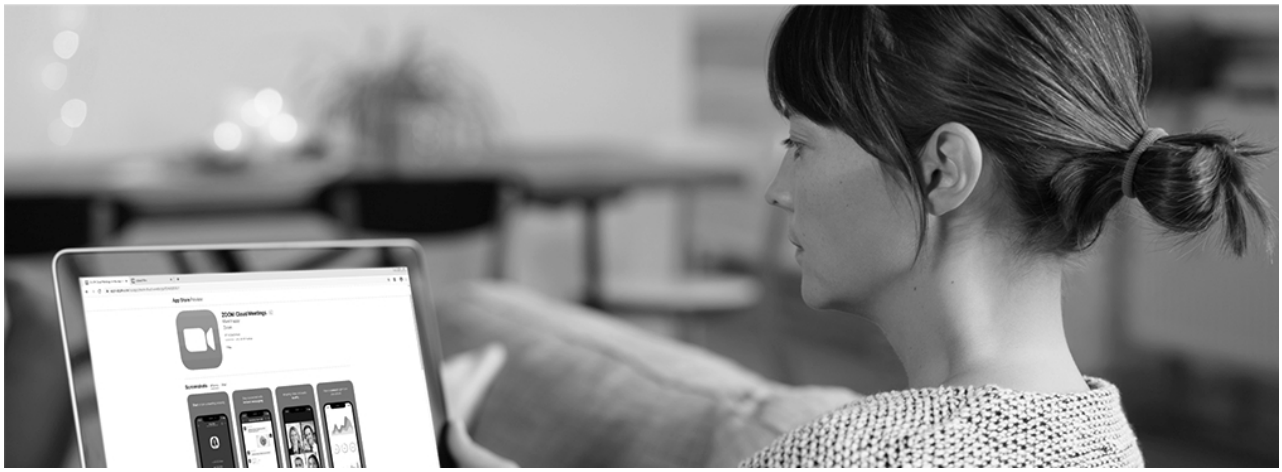
State Subsidy for Mortgages

The Group continues to support financial assistance programs for households and businesses introduced by Government due to Covid-19 outbreak. We introduced a new technical functionality to existing Loan Management System (LMS) to enable our clients to access State Subsidy when applying for a Mortgage loan as flexibly and swiftly as possible matching our high standards to customer satisfaction. Under the State Subsidy for Mortgages program, the government subsidizes 4% of the interest rate of mortgage loans for five years. The subsidy is issued for loans not exceeding 200,000 GEL aimed for those households taking mortgages for the purchase of residential apartments that are newly built or under construction, from 1 June 2020 to 1 January 2021. The favourable terms increase access to homeownership for many families who might not otherwise qualify. Under the State Subsidy program, the government encourages demand and ensures the completion and consequently support of ongoing construction and development sector.

A New Module for Managing Collection and Arrest Applications

We digitalized a manual process for managing collection and arrest applications submitted to the Bank on the daily basis by introducing a new Module, ultimately harvesting following improvements:

1. Savings in Human Resources for daily operational works;
2. An obsolete, paper-based process riddled with shortcomings got systematized.



Video Banking

The Pandemic highlighted the relevance of banking clients having access to remote channels. In the nearest past a client had to personally visit the Group's service centres to activate remote channels. In order to eliminate inconveniences and health risks associated with the practice of the past, our Customer Service introduced a new functionality – Video Banking. The latest feature allowed our professionals to identify and verify customers remotely and render vast range of banking services, including activation of Remote Banking Channels. To make Video Banking operations as smooth as possible we set up a new business-process and integrated Zoom software in our digital system. Ultimately, we achieved improved customer satisfaction and increased number of users for our remote channels.

Automatic Approval of Blank Loans via Mobile Bank

Our customers are able to submit Blank Loan Application via our mobile app and in seconds get access to pre-approved credit limit. The instant lending products, the focus on seamless on-boarding of customers, simplifying processes to enable smooth transactions are together creating a rewarding digital experience for our customers.



Apple Pay – a unique payment method for Basisbank Group's cardholders (Visa & MasterCard) allowing customers to make instant payments at POS terminals, apps, online shops via iPhone, iPad, Mac, or Apple watch.

Instant Cards

We introduced a new product – Instant Card – a non-personalized card for any willing client can get immediately after submitting application at any of our service points. We developed a designated software to enable our front-office professionals deliver the service with the speed and quality it requires.

3D Security

We made E-commerce even safer for Basisbank Group's Visa & Mastercard Cardholders. - making a payment with our cards at online merchants, whose payment platforms support the high-end 3Dv2 standard. In order to obtain 3D Security, a one-time password submission is required that will be delivered to the mobile phone number of the customer registered within the Group.

Primary Dealer

Within the framework of the project initiated by the Ministry of Finance and the National Bank, the Bank received the status of Primary Dealer, under which the bank is authorized to buy securities for clients at the first auction and also make quotations for the secondary market. Our clients are now able to get hands on a new, Primary Dealer service allowing to submit applications for participation in a Ministry of Finance auction for Treasury Securities. Under the Primary Dealer project, Basisbank Group began buying and selling securities for both commercial banks and any other interested parties. A new business-process was developed specifically to ensure quality processing of client applications with the due feedback. In order to make the Primary Dealer Service convenient, the Group took the process digital: 1. Treasury Securities are now digitally accounted; 2. Submitted applications are managed via designated software.

Certificate of Deposit (CD)

We introduced a new product – Certificate of Deposit, along with the designated system functionality that allows flexible and quality disbursement and management of the said product.



PIN by SMS

Restoring a PIN-code now takes only a few seconds for Basisbank Group's Cardholders. The only requirement is to complete simple identification/ verification process at our service point or via Customer Service. After the successful verification, the client receives a new PIN-code on a mobile phone number registered with the Group. The innovation eliminated the inconvenience of changing a card in case of a lost PIN-code, ultimately leading to improved customer satisfaction.

Delivering on Our Strategy

Public Transportation

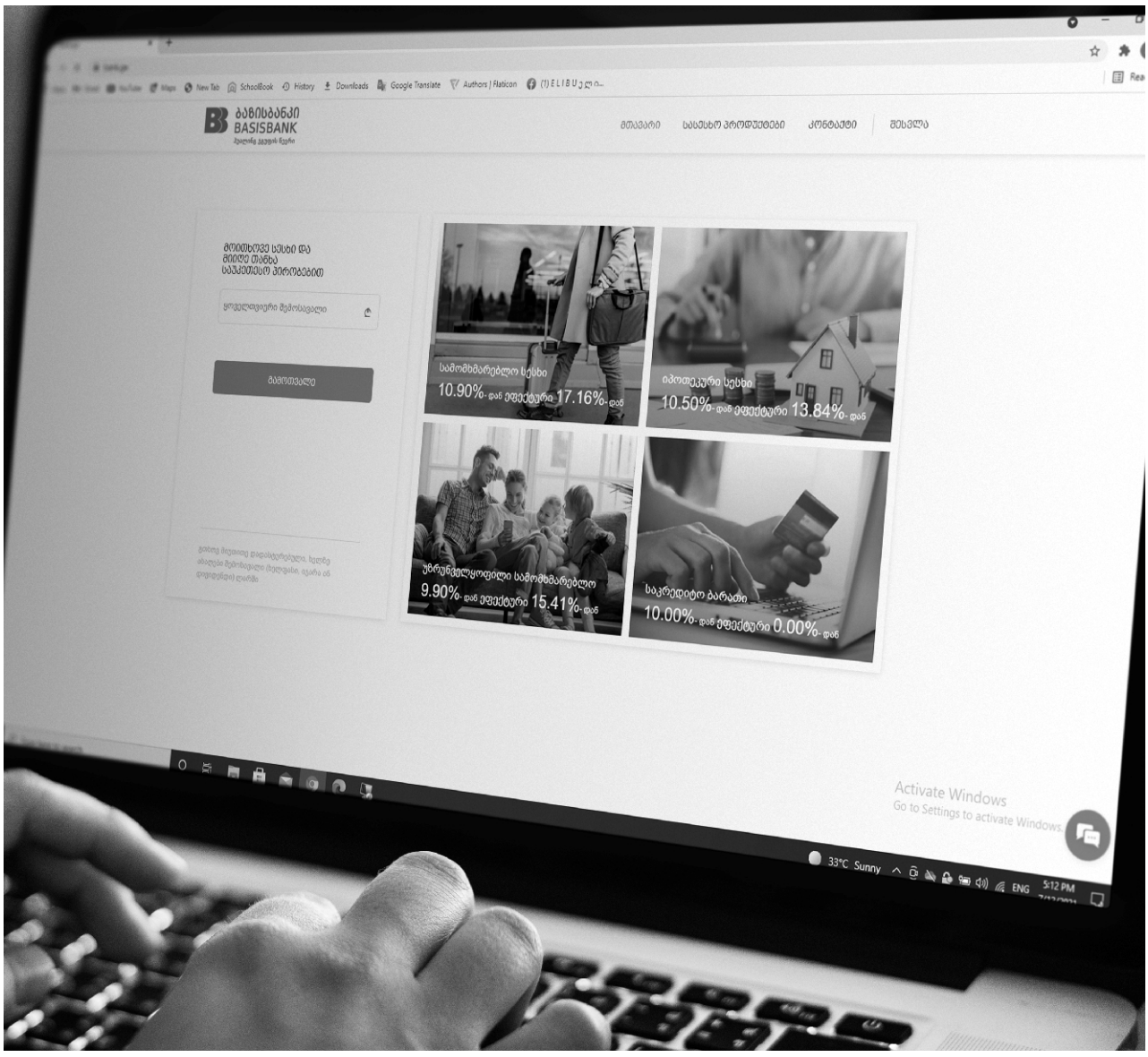
Basisbank Visa&MC Cardholder can now pay for the public transportation services using their banking cards.

Service Package

We introduced a new product – Service Package – allowing clients to use several services simultaneously and pay a unified fee. Currently we offer a single package that includes SMS Banking, Internet Banking, one Card and Standing Orders.

Bank.ge- ID&V

Users of the https://bank.ge platform (majority of whom are not current clients of the bank) are able to get individual credit limit approved after completion of a simple identification/ verification procedure. Funds within the approved limit will be made available to willing customers at our service centres. To deliver on this innovation we have employed a designated AI-based software that allows us to verify identities of our prospective clients.



STRATEGIC PROJECTS LAUNCHED IN 2020

In 2020 we launched a new project envisaging renewal of Basisbank Group's official web-site. Our aim is to achieve:
1. Web-site with flexible and user-friendly UX/UI;
2. Easily managed web-site with constantly update/ content development ability.

We are already piloting the project and intend to take the web-site online in February 2021.

In 2020, we introduced BAW, an IBM (Business Automation Workflow) software for Business-Process Management, with following features: 1. Process modelling; 2. setting baseline parameters; 3. Process monitoring; 4. Identifying bottlenecks and optimizing processes.

The pilot process is planned to be exported to the system for Mortgage lending. The renewed process will be commissioned in February 2021.

In 2020, with a joint effort of our foreign partners and team of internal professionals we introduced BackBase platform which we see as a core foundation for digital development of our Bank.
According to the schedule, MVP (Minimum Viable Product), scope of which includes digital on-boarding will be launched in the first half of the year for Retail Banking. By the end of year we plan to add the broader range of products offered by our Group (insurance and leasing products included).

Delivering on Our Strategy

IT DEPARTMENT

In the wake of the Covid-19 outbreak, Basisbank Group have demonstrated tremendous resilience over the past year and have shown that, regardless of the circumstances, we will go over and above to support our customers and employees, while working to deliver for our shareholders. We moved quickly to provide tailored support to employees to help them manage through the pandemic.

Our IT Department team deserves special mention as they worked tirelessly to ensure and keep our systems stable and secure without interfering with business continuity process. As a result the whole back office employees were able to work from home, and safe infrastructure at the offices for frontline staff was organized at the same time. In 2020, at the initial outbreak of Covid-19, our IT Department made rapid arrangements for several key activities to be performed through secure work-from-home (WFH) technology solutions. While rolling out these solutions, appropriate controls have also been implemented for information security. Further, detailed advisories have been issued on Dos and Don'ts for employees to follow when they work from home. This is also being followed up with regular communication on information security best practices.

Basisbank Group believes that cyber security is an important risk focus considering the rapid digitization, increasing transaction intensity and connectivity to various digital networks. It is vital to protect the Group's employee and customers' assets and ensure continued trust of all stakeholders. We continued to strengthen our multi-layered cyber security defence with cyber security solutions. We enhanced the cyber security and control baselines of systems supporting essential banking services through stronger authentication and database monitoring. Under the project framework we substituted all key hardware with a solutions from the leading manufacturers of the world.

It is impossible to execute digital transformation of the Bank without developing a software. Immense effort of our team of certified professionals resulted in significant and innovative services, rolled out throughout the year, as well as updated mobile and internet banking platforms. Additionally we laid ground to approaches to so called Omni Channel architecture that envisages servicing clients in a single environment, regardless of the channel they use.

In 2021, we will continue to invest in innovative security with our digital transformation. We will continue to enhance our customer experience and offerings through new innovations on the digital side and investments in API, artificial intelligence and big data. We will continue to make considerable investments in technology and infrastructure to strengthen the core of our digital services.

Customer Service

Understanding customer expectations and responding through appropriate products and services has been central to Basisbank Group's strategy. The demand for convenience, speed and quality solutions with quick turnaround and innovative, flexible services requires a dynamic approach in the Group.

Customer orientation acquires greater importance in our reality. The role of each employee in this area is tremendous, as our activities are directly or indirectly related to the customer satisfaction and ultimately serve to meet their needs and gain loyalty - which in turn is a key to success of the Group.

Customer outreach/information retrieval channels are becoming more diverse and easily accessible in the era of service digitization. Consequently, the consumers have better awareness of and sensitivity to the quality of services available on the market. They can easily and quickly share the experience of using the service/product with thousands of people through different means. The customers can find the desired information faster, compare conditions and services through digital channels and make decisions on the best choice. That is why it is important to monitor the pulse on a daily basis to understand what the customers want, what their needs are and what experience they will actually get as a result of our service and product.
Favourite brands are created as a result of customer orientation and care. When a company operates it always thinks first of the customer needs. When a company listens to the questions of the customer to meet the needs and desires of the customer, as a result, it develops into reality and delivers solutions to the customer. To achieve this, Basisbank takes care of its customers in this area on a daily basis. The Bank's vision and steps are aimed at ensuring that customer relations are based on mutual respect and shared profit/benefit.

Accordingly, the activities of the Customer Experience Management and Quality Assurance Division at Basisbank Group are completely customer-centric. Each area in the division works directly or indirectly to create a tailor-made experience for the customer, to offer quality services and products and to protect their interests. The daily activities of the division further strengthens the culture of customer orientation in the Group - "the customer as the core value of the company".

During 2020, mapping of customer journeys across products, processes and channels was undertaken and based on the insights, key customer service initiatives were implemented. Here are the key tasks performed by the Customer Experience Management and Quality Assurance Division during 2020:

To improve the quality of customer service, competency-based trainings were conducted regularly as well as upon necessity on demand for the employees working for the customer sales channels, as well as for their support areas. Basic trainings for Basisbank Group's products, procedures and work programs, theoretical and practical trainings were conducted for the new employees. Against the backdrop of the pandemic, competency-based training was quickly adapted and switched from face-to-face training to online with the help of modern technology. As a result, 733 employees underwent trainings with total of 763 training hours to improve quality of customer service.

The quality of the call centre/online consultation service was measured at scheduled intervals by analyzing the calls/online consultation, followed by feedback and coaching with the aim of developing and increasing customer satisfaction.

The descriptions and procedures of the company's products/services were updated on a daily basis and the detailed information was updated for the employees working in the customer service channels through the Knowledge Base, which is equipped with a search engine and simplifies finding the necessary up-to-date information.

In the process of creating each new product or project, the unit responsible for standards development participated and created a detailed instruction/guide for conducting training and informing employees. The Knowledge Base has been updated 2251 times.

The competency-based tests based on products and services were developed to test employee knowledge and increase competency based on the results; the development process is a continuous cycle.

During the year, series of research were planned and conducted in different areas:
NPS survey of Unique users to define their recommendation and preferences. Despite the satisfaction of the customers and the high scores of the research, recommendations for further development were prepared, incorporating the needs and desires of the users.

Surveys were conducted to identify the so called “customer persona", with the participation of both external and internal customers (employee as customer and as a service provider). According to the results, customer personas were identified, and the company continues to serve their preferences/needs on a permanent basis.
Daily TRX NPS (Transactional Net Promoter Score) surveys were launched in various customer service channels, such as service center, call center, internet banking, and bank.ge. According to the baseline data, users are mostly satisfied and recommend Basisbank Group, but further development of digital channels should be continued to gain and maintain customer loyalty - and this is where development is central in the Group's priorities.

During the course of each project over the past year, the division was involved in the process of making recommendations in terms of customer needs and experience. After creating the product/project, the division participated in the user acceptance test process and raised the issues before their final correction - in order to deliver a quality, simple and necessary product to the customer.

The following projects were introduced in 2020 directly by the Customer Experience Management and Quality Assurance Division:

- A modern online consulting solution, placed in Basisbank Group's digital service channels to provide customer consultation and instant assistance as needed.
- Central system for recording customer issues, which allows to record customer communication (complaints, problems) with employees from different channels and centrally manage this process. Staff can view the status, which allows for a quick response. The system allows to monitor the flow. The division ran the system in test mode in 2020 with own resources. During the trial period (4 months), 700 applications were reviewed by the division.
- Research software for conducting daily surveys with customers, to get to know them better and to listen to and consider their emotions and opinions.
- Research software for conducting daily surveys with customers. It allows to get to know the customer better and to listen to their emotions, opinions and to satisfy them, to make Basisbank values - flexibility, speed and quality, more clear to our customers on a daily basis.

GOALS FOR 2021

A new Customer Experience Management and Quality Assurance Unit will be added to manage the customer issues, the full process of problems and concerns detected from various customer service channels. The analysis of the identified gaps/issues will not only address one customer concerns, but also generalize segment issues, analyze and develop by incorporating and involving relevant functional/business units to ultimately achieve a better user experience on a large scale.

The performance measurement of the employees working in the customer sales channels will be systematized.
It is planned to develop and standardize the User Acceptance Test process. It will be monitored according to the needs of the research whether the new product/service fits and is tailored to the needs of the customer - to make sure it is simple, fast, and of high quality.

Significant attention and work will be directed to improve the customer experience in digital channels by monitoring the service process, analyzing the results obtained and further development.

It is planned to automate daily surveys of user channels and manage the entire research process, analyze issues based on results and take care of development to improve pre-agreed and established KPIs.

In today's reality, through digital channels, customers have endless possibilities to meet their needs quickly, easily and with quality - to search, compare, select and gain experience using the appropriate service or product. Therefore, the above activities, along with other factors, are important to meet customer demands in a competitive environment. Empathy for customers and constantly thinking that we are all customers in different situations is a necessary prerequisite for creating and maintaining a customer-centric company. This is the ultimate goal of the division and the Group as a whole. In the digital and real space, with the joint efforts of our staff, we will always remain one of the best choices for our customers.

Our People

In order to be recognized as the leading financial institution for customer service, we acknowledge that we must continue to adapt to changes in employee satisfaction and motivation as well as customer behavior and their financial needs.

2020 turned out to be a year of unforeseen and difficult challenges for the HR department. Covid-19 has radically changed the essence of HR area and, along with other key responsibilities, HR Department has taken on such important functions as:

- Creating a safe work environment
- Employee healthcare
- Ensuring business continuity
- Maintaining high efficiency amidst remote working conditions

Throughout 2020, we continued to make investments that prioritize our staff well-being, reconfigured workspaces to reduce density, increased sanitization and regular deep cleaning, protective glass dividers and appropriate markings were installed in the service centres and distribution of face shields, hand sanitizer, masks, wipes and cleansers. Full access to medical support and advice, including on-site or virtual consultations along with the World Health Organization recommendations were provided to our employees on a continuous basis.

A group of employees working on positions important to business continuity was identified and transferred to remote mode of operation;

As a result, we have enabled 87% of the Group's employees to work remotely by providing monitors and keyboards to remote workers. To ensure business continuity, the staff of the service centre network and central warehouse switched to a two-week rotation schedule.

Daily checking and recording of employees' health status is underway with the use of non-contact temperature measurement thermometers. HR Department was monitoring the full compliance of the workspace with the requirements of the Ministry of Healthcare on a daily basis.

We started getting used to the new reality: Stay Positive - Test Negative! Prioritizing mental health supportive actions for the staff had been put in place, HR Department introduced, an informative course 'how to be well in isolation' - sessions on self-care and parenting during the pandemic as well as Covid-19 prevention training were urgently developed and the entire staff was trained online.

Zoom and Microsoft Teams platforms have been introduced to organize online meetings and maintain efficiency.

The process of developing a new remote service channel, video bank, for the provision of uninterrupted service to customers has commenced, and consequently it has become necessary to train staff in this area.
A number of documents were developed and improved to manage the current unusual situation:

- Action plan in case of identification of a risk employee in the work environment
- How to work from home effectively
- Rule of body temperature monitoring
- General rules of office work
- Audio training on COVID-19 prevention

At the request of the bank, special permits were issued to employees important for the continuity of business processes.

Greater focus was placed on career development, training and skills development of our human capital while many significant investments were also made towards enhancing the productivity of our staff by the Group in the areas of effective sales, stress management and communication, services and sales, information security and working remotely, course in being well in isolation. Moreover, in collaboration with our partner institutions FiM, EFSE, GGF, EBRD, and ADB, despite the distancing, different technical assistance projects were sponsored to assist employees in this tumultuous period. International courses and consultancy in various key areas were provided for the staff during 2020.

- The Mechanics of Asset and Liability Management - IFF & Middlesex University London
- Managing Interest Rate Risk - American Bankers Association
- Certificated Anti-Money Laundering Specialist certification - (EBRD)
- Certification program for Certified Anti-Money Laundering Specialist (CAMS) - (ADB)
- GEFF Training in Green Lending – EBRD
- Risk Management: Regulation for Banks (Basel) – NBG (Luxemburg)
- Credit Risk & Cash flow analysis – NBG (Luxemburg)
- Alternative Delivery Channels (Digital) - Inspiring Development (Frankfurt)
- Internal Audit & Control – NBG (Luxemburg)

Despite the pandemic, at the end of the year we identified the well-deserved employees of 2020 and handed over the traditional gifts. It should be noted that 30% of the employees already have this status, which makes us very proud and shows that Basisbank Group is a preferred employer.

Corporate Social Responsibility

With the people being the cornerstone of our values and understanding that our performance and success is intertwined with that of our society, despite the unprecedented challenges and obstacles the year 2020 had brought by, Basisbank Group remained dedicated to all Corporate Social Responsibility undertakings and implemented all planned projects, to share its' strength and abilities during the time of need.

Strengthening the Healthcare System

The global pandemic that unraveled in the beginning of the year 2020, brought by the uncertainty of unmatched scale for business and incomprehensible challenges for the healthcare system. Our shareholder together with Basisbank Group acknowledged vital and decisive importance of capacity building in National Healthcare System for prevailing over outstanding challenges, donating 200,000 GEL to the national StopCov Social and Health Support Fund.

Building Intellectual Society

Our Group has always strived to uphold our core values, education and out-of-box thinking at the heart in our society. We understand that in contemporary times, the strongest instrument we can equip our population with is education, along with the auxiliary skills that help developing miscellaneous cognitive capabilities. 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.

In our quest to build more educated and intellectual society, back in 2014 we joined efforts with Ilia State University and its' Pascal Scholarship Program. Each year, 3000 GEL scholarship is awarded to up to 10 young scholars, affiliated with Ilia State University, with an internationally acclaimed publication in one of the scientific journals referenced in the Thomson Reuters database. During the years of fruitful cooperation, dozens of the brightest minds of our society, were awarded with a scholarship to honour their scientific accomplishments and aid them to take their knowledge and work to even higher levels.

It has already been 8 straight years that Basisbank Group stands with the highest-rated Intellectual game on national television – What? When? Where? In a clash of the members of national Intellect Club and ordinary citizens who wish to challenge their knowledge and logical thinking, we support audience group, awarding our card with deposited GEL 500 to each successful participant. If the audience prevails in the Grand Finale, the author of the best question throughout the series is awarded the Grand Price of GEL 5000. During the year 2020, our organization disbursed over 100 awards to the successful participants of the intellectual game.

STRONG MIND GOES WITH STRONG BODY

We strongly believe that mind and body go hand-in-hand thus have always been promoting a healthy lifestyle. In our latest endeavour, we took up an official sponsorship of football team with Batumi Shota Rustaveli State University.

Although both global and national environments are far from being stable and there is still lack of certainty, we intend to stand strong in upholding and spreading our core values by building strong, intellectual and educated society that we believe to be the necessary precondition for our continued growth and success.


1
2
3
4
5
6
BB
ბაზისბანკი
BASISBANK
ქიაროინგ ჯგუფის წევრი

OPERATING AND FINANCIAL REVIEW



Economic Environment

Since early 2020 macroeconomic and operating environment was dominated by the COVID-19 pandemic. The impacts of the pandemic on economies were huge, unpredictable and protracted waves of COVID-19 infections, lockdown restrictions resulting in halted social and economic activities, compressing business environment turning into unprecedented declines in almost all countries in 2020.

COVID_19 outbreak early in March put significant uncertainty on operating environment and Georgia was facing adverse impacts on businesses and weakening of macro parameters caused by the pandemic and significant deterioration in economic conditions worldwide in general.

Decline in the domestic consumption triggered by the lockdowns coupled with the uncertainty created in the economy, and strong dependence on external markets hindered the economic growth for Georgia in 2020. During the year severe restrictions were imposed on certain sectors, the most impacted were businesses engaged in HORECA sector, all major retail outlets and shopping centres were closed throughout the country, services related to tourism sector ceased functioning during the announced lockdowns. The negative demand shock had also spill over effect on supply-side activities as well as real estate, education, financial services. On the other hand some positive trends were observed in areas which in long-term would positively be impacted – Agriculture, production, healthcare, remote services and communication.

In 2020 the economy contracted by 6.1% y/y[3]. The significant impact caused the pandemic on Georgia's economy was the large current account deficit and markedly high public debt with a significant portion of liabilities denominated in foreign currency.

In 2020, foreign currency inflows in the country limited through FDI and tourism sector were partially compensated by a reduction of net trade deficit due to lower imports and relatively diversified trading partners, and stronger than expected currency inflows through remittances. Net trade deficit reduction was exceeded by a sharp drop in inward tourism revenues (which reduced to 2% from 12% of GDP in 2019) and lower FDIs amounting to US$ 616 mln that is down by 57% y/y. As a result Georgia's current account deficit (CAD) have widened to 12.4%[4]. To finance the deficit and respectively support the recovery the government of Georgia raised domestic and foreign debt in 2020 which reached to 60% of GDP.

The country responded to the COVID-19 pandemic with extensive fiscal and monetary support measures. The Government support as a fiscal stimulus was key instrument supporting macro parameters financed from borrowed resources, relieving the pressure from closed businesses, increased unemployment, widening current account deficit. The government support included wage subsidies, cash transfers to pre-specify households, utility financing, increased social benefits, tax reliefs for businesses, and support for real estate developers through mortgage financing have helped sustain economic activities.

In 2020 inflation remained above the target (3%). The price level was mainly affected by disruptions in supply chains coupled with the depreciated lari against the US dollar in 2020. In the second half of the year, sluggish aggregate demand combined with the post-lockdown recovery in supply chains relaxed the pressure on the price level. Inflation is expected to converge to the target by the end of 2021.

To mitigate the impact of the pandemic on the real economy the NBG has taken macro-prudential policy measures. To increase the supply of cheap lari resources to the banking system and to promote economic

[3]Source Geostat
[4]Source NBG

activity the NBG reduced the monetary policy rate by 1 pp in the second quarter of the year, however at the beginning of 2021 due to increased inflationary pressure (which was stemming from higher commodity prices, the impact of a weaker lari), NBG increased policy rate by 1.5 pp and will maintain it tight since headline inflation fell below the NBG's target of 3.0%.

At the same time, the central bank was actively participating in the foreign exchange market and provided the economy with sufficient foreign currency. The NBG sold US$ 873 mln foreign currency reserves in 2020 through the foreign exchange interventions. The international foreign currency reserves increased during 2020 and reached to of US$ 3.9 bln. The financial support received from the international financial institutions keeps reserves at an adequate level and increases the opportunities for the NBG to support the economy with the necessary foreign currency resources. Macro-prudential measures and interventions in the foreign exchange market have supported financial stability and smoothed exchange rate volatility.

The COVID-19 impact on the economy was reflected on Georgia's sovereign rating. In August 2020, Fitch affirmed Georgia's long-term foreign-currency issuer default rating at 'BB' level with a negative outlook. The outlook downgrade was related to the significant impact of the pandemic on Georgia's economy with a large tourism sector, large current account deficit and markedly high public debt with a significant portion of liabilities denominated in foreign currency. A high share of foreign-currency denominated debt gives rise to exchange rate risk. A high geopolitical risk further exaggerates the balance of payment risk and can affect currency developments.

Outlook

Projected growth for 2021 is estimated at 4.3%.[5] The forecasts remain highly sensitive to the duration of the crisis and evolution of certain (related) external factors, including oil prices, tourism and remittances flows. In baseline scenario economy growth will be supported by the fiscal stimulus and lending growth, the forecast is vulnerable to uncertainties attached to the evolution of the pandemic and the efficacy of the vaccination rollout, as well as gradual recovery of tourism sector in second half of the year.

Following the severe GDP contractions in 2020, we expect economic recovery to unfold in the course of 2021 as COVID-19 vaccination becomes more available and additional fiscal stimulus is provided. An easing of restrictions since February 2021 have supported to GDP growth dominantly driven by the domestic demand and higher infrastructure spending driving investments. Net exports of goods should benefit from increased demand from key trading partners. Economic activity begun improving faster than expected and macro parameters begun to improve supported by the robust growth in exports and remittances, increased banking financing and removal of restrictions on major businesses engaged in service sectors.

[5]Source IMF

The Banking Industry

The Georgian banking sector remained resilient regardless of the economic lockdowns related to the Covid-19. Additional capital and liquidity requirements imposed by the NBG in the pre-pandemic period coupled with the adoption of responsible lending practices and larization policy helped the banking sector to meet the economic lockdowns with sound initial capital and liquidity positions.
To mitigate the pressure on the banks' capital and liquidity requirements the NBG allowed the utilization of the capital and liquidity buffers during the financial stress.

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.

That allowed the banking sector to absorb potential losses and continue ordinary business activities to support the economy.

In addition, to guarantee access to sufficient liquidity during the financial stress the NBG activated swap operation.

In 2021, the NBG is planning to announce the plan according to which banks will be required to gradually refill the utilized capital buffers in the post-pandemic period.

Also, to support the SME financing the NBG launched a new liquidity instrument. Through this, commercial banks are able to receive liquidity support from the NBG by pledging the SME loan portfolio. The economic lockdowns caused significant financial distress for households and corporations. In this regard, loan deferral programs offered by lenders significantly relaxed the financial stress of temporarily insolvent borrowers.

Despite the slowdown of economic activities in 2020, the loan portfolio growth for the banking sector remained robust, partially supported by government subsidies on lari-denominated mortgage loans. As of 2020, the loan portfolio for the banking sector increased by 20%.

The financial position of banks were hampered by the recession of the economy hitting directly to the customers' ability to pay, which is more marked in the sectors directly impacted by the lockdown. In the time of emergency, the Banking sector offered short payment holidays to certain retail customer and businesses engaged in the sector most impacted by the crisis and postponed the scheduled payments until agreed recovery period.

Despite the considerable amount of loan loss reserves created in response to increased expected credit losses and loan deferral programs offered by lenders, capital and liquidity adequacy remain solid. The resilience of the banking sector is strongly supported by the substantial profitability over the past few years, coupled with the regulatory actions taken by the NBG beforehand. The profitability of the banking system gradually recovered during 2020 will remain solid in 2021.

The pandemic impact led Fitch to revise the outlook on the Georgian banking sector to "NEGATIVE" from "STABLE" in 2020. The core factors that affected the outlook revision were the economic contraction and high dollarization of the loan portfolio.

However early in 2021 outlooks were positively revised and returned to "STABLE". The coordinated actions by the regulator, the government and the banks that implied temporarily relaxing the capital requirement and providing support to households and business entities operating in the most vulnerable economic sectors help the banking system to remain resilient in key financial metrics. The improved expectations on economic recovery will support business activities and credit growth in 2021, improving revenues prospects for banks compared with 2020. Significant provisioning in 1Q20 against potential pandemic-driven deterioration in asset quality also forestall the risk of additional losses for provisioning in 2021.

FINANCIAL PERFORMANCE OF THE GROUP



BB Group Performance

The group succeeded to cope with the challenges in a highly demanding and risky business environment due to spread of the COVID_19 infection early in 2020. Uncertainty, economic downturn, lockdowns and other consequences of health crisis has slowed the growth of the group in 2020. However, the group succeeded recording sustainable positioning and performing on the market.

Against this backdrop, the group demonstrated a resilient performance. Despite the vulnerability of the broad economy, the group sound asset base and low risk tolerance in previous years preserved the group from dramatic deficiencies. Reported revenues before provision was Gel 35.7 million, a fall of 13%, and profit before tax was Gel 25.7 million, down 35%. The group strengthened its asset base, recording quite reasonable ROAE of 8.2%. Besides core banking operations the group provided insurance and leasing service to it's clientele. Revenues generated by Insurance and leasing business compose 10% of the group profit despite lower economic activities the new businesses performed well and retained healthy profitability track.

2021 is concentered on further progress of its businesses gaining greater values especially during the difficulties facing the downturn of the economy. 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 results are presented and discussed based on the Group's consolidated financial results except when otherwise stated.

The Group Key Performance Indicators

Key Performance Indicators	2020	2019
Operating results (In million GEL)		
Net operating revenues	66.9	73.4
Pre-impairment operating profit	35.7	41.0
Income (loss) before income taxes	25.7	39.9
Net income (loss)	24.2	37.3
Profitability measurements		
Cost/income ratio	46.6%	44.2%
Pre-impairment operating profit on average equity	12.1%	15.4%
Pre-impairment operating profit on average assets	2.0%	2.7%
Pre-tax return on average equity	8.7%	15.0%
Return on Equity (Profit After Tax/ Tot. Equity)	8.2%	14.1%
Return on Assets (Profit After Tax/Tot. Assets)	1.4%	2.4%

Source: Internal calculations

- Despite the overall economic downturn and pandemic the group's managed to record net operating revenue of GEL 66.9 million with 9% decline on y/y basis (2019: GEL 73.4 million) which is lower than in 2019 where absolute growth reached +6% y/y, (an increase of GEL +3.9 million from 2018). The main driving force of changes in net operating revenues during 2020 is net interest income that contributes 81% of revenue (the same as in 2019). Non-interest income impact on the revenue maintained stable. As a result of lockdowns and reduced activities shortage of fee and commission income was offset with increasing revenues from leasing activities.
- In 2020 revenues growth from Interest income activities was not as strong as in 2019. Different factors (ongoing economic uncertainty, spread compression, increased finding cost compounded by increased average liquidity (during the year the bank kept its liquidity higher than average demand to secure any pressure on funds from clients during the lockdown) influencing the interest income in 2020 lowering the growth to loans +5% y/y in 2020 (+15 y/y in 2019), and total interest income to +7% y/y in 2020 (+17 y/y in 2019). However, growing high yield asset base supported half of the interest income growth. Pressure coming from the more expansive interbank borrowing (restrictive monetary policy by the NBG) during 2020 offset interest income growth leading to negative growth of net interest income of -8% y/y in 2020.
- The pandemic significantly affected credit impairment charges on loans. The group used conservative approaches to account for the expected losses that led to the increased cost of risk on average loans of 0.87% in 2020 (0.08% in 2019). In total, provision expenses increased by GEL 9 million (GEL -0.2 million reduction in 2019) significantly affecting the net income.
- Moderate growth of revenues was accompanied with the slightly declining administrative expenses that enforced Pre-impairment operating profit of GEL 35.7 million (GEL -1.2 million y/y at y/e 2020). Accompanied with the growing capital and asset base, pre-impairment operating profit on average equity accounted for 12.1% at y/e 2020 (15.4% at y/e 2019) and pre-impairment operating profit on average assets 2.0% at y/e 2020 (2.7% at y/e 2019).
- The year was dedicated to comply with the stricter business environment. The group reverted the course to more efficient use of resources by lowering administrative expenses. In absolute terms, the group managed to reduce administrative expenses GEL -1.2 million at y/e 2020 (GEL +6.6 million y/y in 2019). By the end of year 47% of net revenues were expensed on employee compensation and other administrative occupations (44% at y/e 2019). 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 24.2 million (GEL 37.3 million at y/e 2019), which has recorded 8.2% of Return on Shareholder's equity (ROAE), and 1.4% on Average assets (ROAA), in 2019 - 14% and 2.6% respectively.
- Capitalization standing at 17.5%, well above regulatory minimum requirement. Despite pressure on the capital ratios by increased RWA weights due to appreciation of FX denominated assets and increased risk exposures utilizing the capital by allocating reserves against stresses portfolio, the CAR was sufficiently supported by the yearly revenues covering the increased charges on Capital and standing of the Bank challenged due to increased market risk and downturn of the economy in 2020.

Financial Performance of the Group

Reported Results on Income Statement

In million GEL	End of 2020		End of 2019		Change of Consolidated Results
	Bank Standalone	Consolidated	Bank Standalone	Consolidated	y/y pct.
Net interest income	53.0	54.4	58.5	59.4	-8.5%
Non-interest income (net)	8.9	12.5	10.7	14.0	-10.6%
Total net revenues	61.9	66.9	**69.2**	**73.4**	-8.9%
Operating expenses	(28.7)	(31.2)	(30.4)	(32.4)	-3.8%
Pre-impairment operating profit	33.2	35.7	**38.8**	**41.0**	-12.9%
Provision for loan impairment	(9.9)	(10.0)	(1.1)	(1.1)	-
Income(loss) before income taxes	23.3	25.7	**37.7**	**39.9**	-35.7%
Income tax expense (benefit)	(1.2)	(1.5)	(2.3)	(2.6)	-43.7%
Net Income	**22.0**	**24.2**	**35.4**	**37.3**	**-35.1%**

- The group managed to record considerable income in spite of sharp economic downturn during 2020. Strong asset base and low risk tolerance ensured controllable losses at the reporting year. This is expected to recover for the following year as economy slowly stared re-opening and forecasts for 2021 are positive.
- The group accumulated GEL 24.2 million of net profit in 2020 (GEL 37.3 million in 2019). Net income is supported by stable interest income from loans and other assets (securities occupy growing share into the liquid assets – 14% of total assets at y/e 2020, 12% at y/e 2019) recording increasing revenues in total interest income, in 2020 composing 15% (12% in 2019). However, growth of interest revenues are offset with growing funding requirements and related costs resulting into -8.5% decline in net interest income in 2020.
- Non-interest income increased on the other hand was reduced due to lower income from operations and transaction generated during lockdowns, however income leasing and insurance operations supported non-interest income significantly composing 30% of total non-interest income of the group in consolidated statements.

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

Net Interest Margin (NIM) *(in million GEL)*	2020	2019	Change in pct.
Total interest and similar income	121.2	115.5	5%
Total interest expenses	(66.8)	(56.0)	19%
Net interest income	54.4	59.5	-8%
Average interest-earning assets[1]	1,566	1,352	16%
Average interest-bearing liabilities[2]	1,174	978	20%
Gross interest yield[3]	7.7	8.50	(0.8) ppt
Gross interest rate paid[4]	5.7	5.70	(0.0) ppt
Net interest spread[5]	2.1	2.80	(0.8) ppt
Net interest margin[6]	3.5	4.40	(0.9) ppt

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

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

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

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

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

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

Net Interest Income. Interest income maintains its importance into income generation process; 83% of interest income originates from the growing loans, while securities gain increasing importance to gain more revenues 15% of interest income originated from securities at y/e 2020 (84% and 12% respectively at y/e 2019). Interest revenue grew by 5% y/y in 2020 (+17% y/y in 2019). The growth was significantly driven with growing debt securities. However, moderate growth of interest income was counterbalanced with interest expenses. Interest expenses growth accounted +19% y/y 2020 (+30% y/y 2019). Expenses were mostly increased on financing costs in Lari due to increased refinancing rate of NBG and increased share of long term funding in total FX resources, as well as increased share of funds bearing low or negative Interest rate deposited with banks.

Cost of Funds. Gross interest paid increased during 2020 with +19%, the bank has attracted additional recourses from different international institutions. Due to increased risks on the market funding costs from IFIs increased, funding denominated in GEL gains increasing share into the group's resources contributing to a bit higher interest expense; 19% of the loans from IFIs are denominated in GEL at y/e 2020 that are more

expensive than FC loans. GEL resources become even more expansive due to the restrictive monetary policy and inflationary pressure in 2020. Growing interest payments was significantly driven with expensive local borrowings, too. Expenses on local borrowings more than tripled during the reporting year while it was stable in 2019.

On the other hand, maintenance of stable business operations needs to be supported with the stable funding. The group, positions with sound liquidity compiling with the distress of 2020. Total liquid assets share grew from 37% to 44% at y/e 2020. Customer deposits had minor influence of growing interest expenses; 75% of interest expense growth came from local borrowings, 21% from IFI borrowings and remaining part came from deposit balances.

The growth in interest revenue was corresponded with growth of interest expenses GEL +11 million reaching GEL 67 million in 2020 (GEL 56 million in 2019). Therefore, net interest income amounted to GEL 54.4 million at y/e 2020 (GEL 59.4 million in 2019).

Net Interest Margin. Different factors affecting the net interest margin resulted into reduced NIM by 0.9 percentage points at y/e 2020 (3.5%: 2020, 4.4%: 2019). The NBG maintained high monetary policy rate during the year. The transmission gap had negative impact on the net interest spread. Despite growing interest income from loans and securities, gross interest yield on AIEA discloses slight reduction. Yields on Securities and GLP remained almost flat during 2020. In addition, despite growing share of securities low yield NPG reserves has increased significantly in order to comply with the uncertainty in the economy. While high borrowing expenses on local currency and relatively stable loan yield narrowed interest spread. These factors gave rise to the lower gross interest yield of 7.7% at y/e 2020 (8.7% at y/e 2019).

Effect of Larization policy and increased liquidity requirement on FX denominated recourses was maintained in 2020 keeping the gross interest paid at the same level of 5.7% at y/e 2020 (5.7% at y/e 2019). Thus, lowering gross interest yield and stable gross interest paid had a negative effect on Net Interest Margin (NIM). Increase of average interest-earning assets by Gel 214 million with low or even negative earning has also significantly contributed to lowering of NIM. Still NIM remains solid to support the additional growth of net revenues y/y in the following years under the positive expectations and increasing share of high earning assets in general.

Net Non-interest Income. Non-interest income supports stability of the income generation. Still 19% of revenues derived from the non-interest activities. The pandemic slowed down growth of the groups subsidiaries. However, leasing and insurance fuels 30% of non-interest activities. Leasing as the fast growing company more than tripled its revenues, while insurance net income remained relatively stable. Fee and commission income had negative impact on the non-interest income generation. Decelerated economic activities lowered net fee and commission income due to relatively limited turnover in operations which declined by 10% as compared to year 2019. As a result, non-interest income growth accounted -10.6% at y/e 2020.

Operating Expenses. During the reporting year, the group's attempt to maintain operating expenses at reasonable level was successful. The group, managed to shorten administrative expenses by 3.8% (GEL 31.2 million at y/e 2020, GEL 32.4 million at y/e 2019). The bank achieved efficiency through the reduction of bonuses for the bank management and other cost saving adjustments. Financing of strategic projects continued steadily during 2020.

Majority of funds expensed on staff composition - 58% of administrative expenses in 2020, and 61% in 2019. Financing of advertising and marketing campaigns keeps its pace in 2020. This helped us to deliver positive results in 2020 in line with the group's objectives. C/I ratio stands at 46.6%, where 26.9% is allocated for compensation ratio and 19.7% for other costs in operating expenses (non-compensation ratio).

Cost of Risk. Economic downturn and uncertainty about the future development, temporary lockdowns and the group's conservative approaches led to the higher provisioning of loans. Stage 3 loans share in GPL amounted 7.5% at y/e 2020 (5.4% - 2019). Sound asset base and efficient management of impaired assets weaken severe effects of stricter business conditions.

Cost of Risk on GLP (gross loan portfolio) amounted to GEL 9 million (2019: GEL 0.7 million) reflecting overall economic slowdown. Consequently, cost of risk to GLP ratio increased to 0.87% at y/e 2020 (0.08% at 2019). 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 10.0 million (2019: GEL 1.1 million).

Income Tax Expenses. Income tax expenses amounted to GEL 1.5 million (2019: GEL 2.6 million), reduced by GEL 1.1 million related to lower earnings before taxes (EBT).

Net Results of the Year. Moderate growth of revenues and drastic effects on the expenses summed to GEL 5.3 million lower net income before provisions. However, impairment charges had further negative impact on the year end result recording GEL 24.2 million net income (2019: GEL 37.3 million).

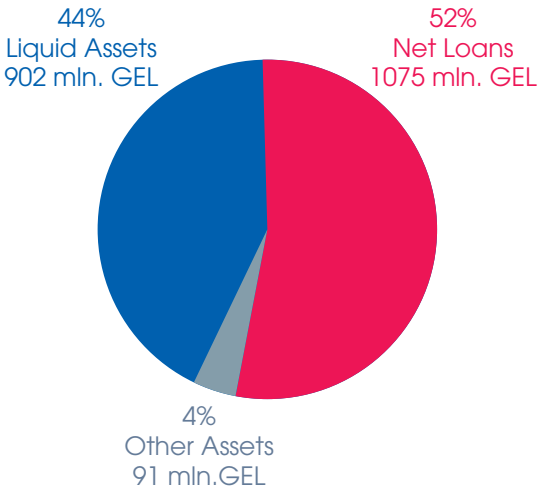
Financial Performance of the Group

Balance Sheet Position

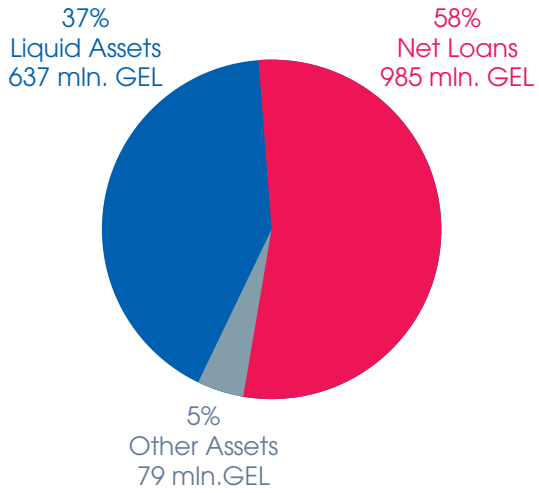
In million GEL	2020		2019		Change Y/Y 2019 of Consolidated results	
	Bank Standalone	Consolidated	Bank Standalone	Consolidated	Amount	In %
Securities	285	286	202	203	83	41%
Gross loan portfolio (GLP)	**1,101**	**1,101**	**1,000**	**1,000**	**101**	**10%**
thereof:						
Business loans	885	885	797	797	88	11%
Retail loans	216	216	203	203	13	6%
Loan Impairment provision	(26)	(26)	-15	-15	(11)	69%
Net loans	**1,075**	**1,075**	**985**	**985**	**90**	**9%**
Total assets	**2,058**	**2,069**	**1,689**	**1,701**	**368**	**22%**
Gross Customer deposits	**940**	**939**	**770**	**769**	**170**	**22%**
thereof:						
Demand Deposits	490	489	368	368	121	33%
Time deposits	450	450	402	401	49	12%
Borrowings from IFIs	477	477	429	429	48	11%
Total liabilities	**1,754**	**1,760**	**1,409**	**1,417**	**343**	**24%**
Total equity	**304**	**309**	**280**	**284**	**25**	**9%**

Sound and high quality asset pool support sustainable growth of the group and competitive performance indicators. Despite the slowdown, the group's assets are growing steadily and it maintains positions on the market.

Asset Structure 2020



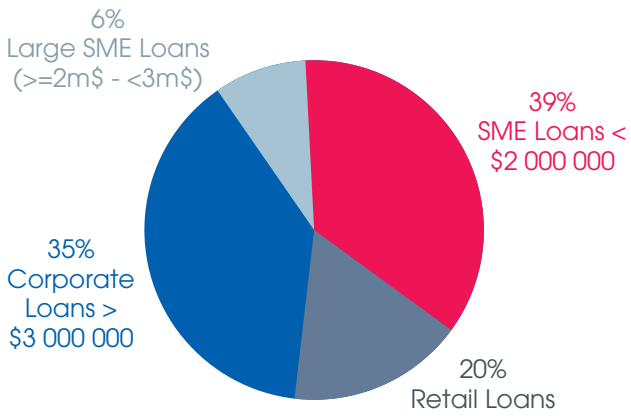
Asset Structure 2019



Total assets expanded by GEL 368 million or +22% y/y growth, as a result the total consolidated assets amounted to GEL 2.1 billion as at y/e 2020 (2019: GEL 1.7 billion). The growth mainly originated from expansion of GLP and boosting securities portfolio and placements with banks. Net loan portfolio growth contributed 25% and securities 23% to the total assets growth. While almost 48% of annual growth came from exposures with banks and mandatory reserves with NBG. Increasing liquidity prepares sound base for growth as economy recovers in the following year.

Gross loan Portfolio. Gross loan portfolio continues its growth path even in 2020. It recorded +10% growth y/y reaching to GEL 1.1 billion at y/e 2020. Historically, the bank outperforms with its familiar business clientele supporting the sustainable growth year to year. The business segment constitutes 80% of the portfolio and fuelling 88% of GLP growth and 24% of total asset growth. The retail segment grew as well (+6% y/y at y/e 2020) holding stable share (20% as in 2020 as in 2019) into the GLP.

Loan Portfolio Composition

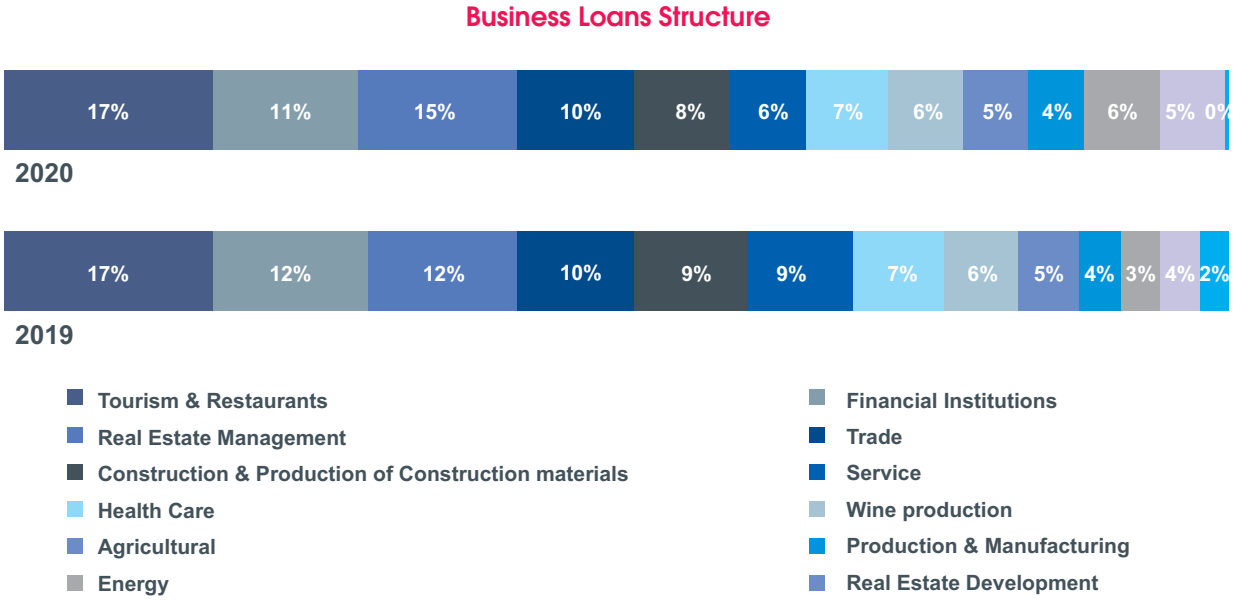


The business segment growth accounted GEL 88 million y/y and retail segment growth GEL 13 million at y/e 2020. Corporate and SME loans take the major part in formation of total portfolio. In spite of local currency depreciation, GLP composition changed towards slightly growing share of LC loans at 45% (2019: 44%).

LOAN PORTFOLIO COMPOSITION

The business portfolio continues diversification just the same way as in previous years. Despite the pandemic hit sharply HORECA and service sectors, they are still well represented in the portfolio and the internal risk managing policies ensure loans from these sectors to perform adequately. In addition, the bank and the government incentives are referred to give these businesses to recover from the current hard situation and to comply with the deteriorated conditions. Expectations has reverted that the economy slowly starts recovering from the slowdown.

The greatest sectors the bank financed are tourism and restaurants sector, financial institutions, real estate management and constriction, 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.



The attraction of the retail segment remains one of the challenges to the group. Thus, the group retains strategic development of different and high quality fine-tuned products and services. The bank elaborated different products to correspond to the different needs of customers and to keep up with the evolving and continuously advancing digital banking services. The bank builds long-term relationships with customers and it aims to strengthen PR campaigns to reach each individual to bring out the existing products and services of the bank. During 2020, the retail segment share remained flat of total portfolio at 20%.

Assets Quality and Provision for Credit Losses. 10% annual growth of GLP growth was accompanied with the growth of non-performing loans. Share of NPL-s accounted 6.2% at y/e 2020 (2019: 2.7%) due to the hard economic conditions. However, internal risk appetite still ensures sound composition of GLP. Accounting policy concerning the possible losses already incorporated deteriorating creditworthiness by growing LLP. LLP covers more than half of the expected losses as shown is NPL coverage ratio of 56% at y/e 2020 (2019: 56%).

Portfolio Quality	2020	2019
in million GEL		
Gross loan portfolio (GLP)	**1,101**	**1,000**
Stage 3 loans	83	54
Stage 3 loans as of GLP	7.5%	5.4%
thereof:		
NPLs[1]	66	27
NPLs as of GLP	6.0%	2.7%
Loan loss provision	**26**	**15**
LLP ratio	2.4%	1.5%
NPL coverage[2]	40%	57%

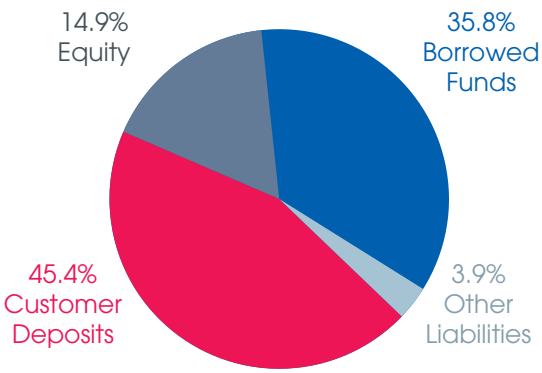
[1] NPL means – loan in arrears of more than 90 days and exposures whose repayment is dough full as per management assessment
[2] NPL coverage means Loan loss provision divided by NPL exposure

Total Liabilities Changes. The group supports it business operations with stable funding attracted from loyal customers and from the long-standing partner 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 24% y/y leading to GEL 1.8 billion at y/e 2020 (2019: GEL 1.4 billion).

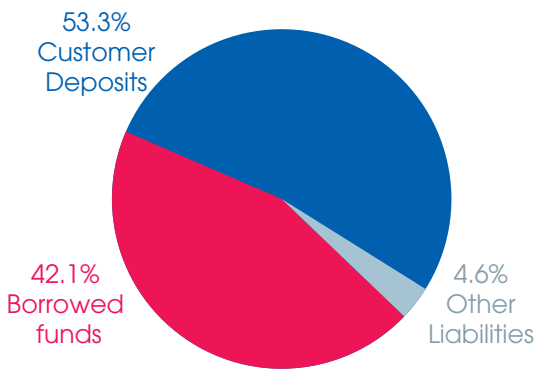
On liability side BB has retained its customer base and profile, improving the concentration structure and the maturity of funding base. Loyal and long standing customers support stable funding to the bank. At the begging of the reporting year there were risks about massive withdraws of customer account balances. However, the opposite occurred. Deposit base remained stable and even more their expansion supported half of the growth of funds. Total funds increased by GEL 343 million y/y at y/e 2020.

Financial Performance of the Group

Capital and Funding/Total Assets



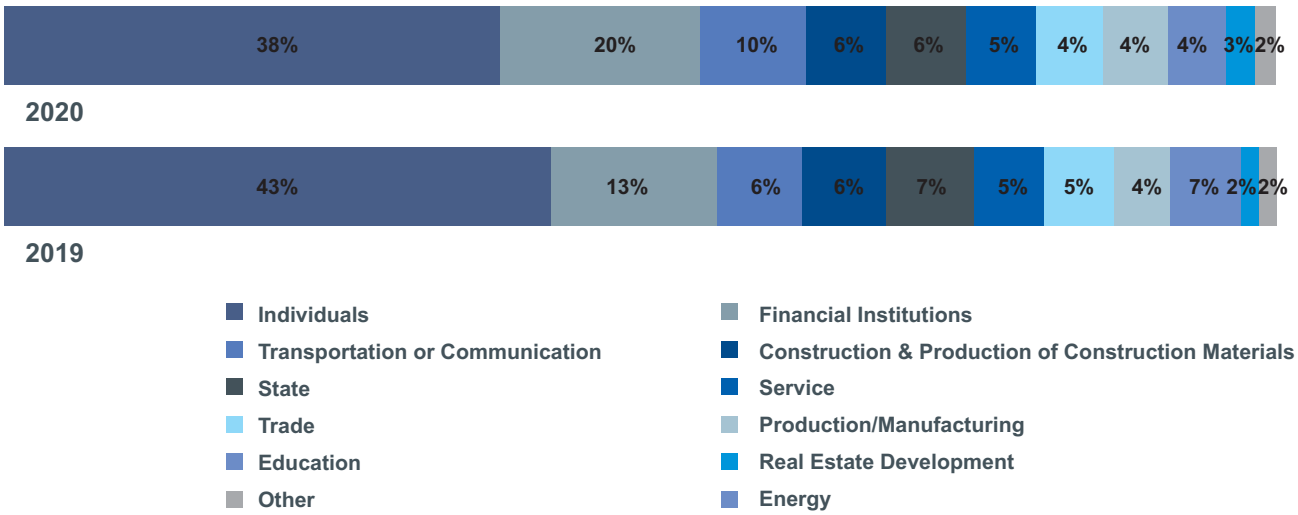
Liability Structure



Major source of liabilities are customer deposits followed by borrowings from IFI-s and from other domestic financial institutions. Furthermore, customer accounts and placements of other banks fuel the annual growth of total funds. IFI borrowing take relatively modest role to the funding annual growth of 2020 (14% of total liabilities growth is financed with IFI borrowings; 50% with customer deposits and 35% with bank placements).

Customer Deposits. The year is convincing in prudence of customers to the bank. Customer accounts supports stability of funding recourses to the group. Despite the uncertainty customers place more funds on the term and current/demand accounts. Customer deposits book value increased by GEL 170 million y/y amounting to GEL 939 million at y/e 2020. Among them GEL 49 million came from term deposits and GEL 121 million from current and demand accounts. Individuals hold still significant share into total customer deposits; 38% as at y/e 2020 (2019: 43%).
Notably, individuals increased placements within the bank accounts by GEL 24 million at y/e 2020; and the majority of the growth referred to the term deposits. 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, service, education and real estate development companies.

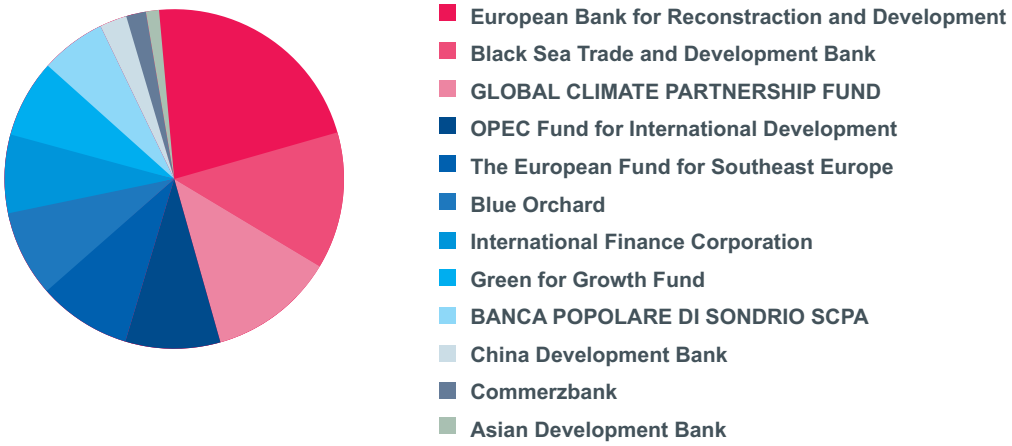
Deposit Portfolio Composition



Other Funding. The second source of financing constitutes term loans from international financial institutions with GEL 477 million and interbank borrowing supporting GEL 304 million of total funding in 2020. Total borrowings increased by 27% y/y and it compensated 47% of the total assets growth from funding side.

The bank signs new agreements with EBRD, ADB, CDB, EFSE and others 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 184 million equivalent additional funds during 2020 from senior partners like European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), CDB, ADB, Commerzbank, Black Sea Trade and Development Bank (BSTDB), BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA and Finance in Motion.

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 diversify and balance various longer and shorter-term funding, gaining efficient proportion of short, medium and long term financial resources and revolving lines of credit in different currencies, sectors and product combinations, ensuring that way that the attracted financing is optimally cost effective at the margin, taking into account maturity characteristics and product flexibility as well. These projects will ensure BB's short term liquidity needs under special arrangements as well as longer tenor projects directed to support SMEs in the key economic sectors such as energy, production, construction, including retail in mortgages, etc.

Changes in Equity. . The shareholder's equity increased by GEL 25 million y/y contributing to total capital of GEL 309 million at y/e 2020. The capital consists of authorized capital of GEL 91 million that expands through retained earnings of GEL 206 million at y/e 2020. Notably, 96% of shareholders capital comprise of tangible equity, the remaining part is formed of revaluation reserve for premises.

Financial Performance of the Group

Key Figures of Financial Position and Performance of Hualing Insurance

In millions of GEL	2020	2019	Change in 2020	
Cash and cash equivalents	9.4	7.8	1.6	21.0%
Insurance Assets	5.7	7.3	(1.6)	-21.8%
Total assets	17.4	15.5	1.9	12.1%
Insurance liabilities	6.4	7.7	(1.3)	-16.9%
Total liabilities	6.8	8	(1.2)	-14.9%
Total equity	10.6	7.5	3.1	40.6%
Net operating revenues	3.9	4.4	(0.6)	-12.7%
Pre-impairment operating profit	1.5	2.3	(0.9)	-37.2%
Income (loss) before income taxes	1.6	1.9	(0.3)	-16.6%
Net income (loss)	1.4	1.6	(0.3)	-17.1%

The Pandemic had a significant impact on the HI operations in terms of growth opportunities. At the beginning of the year 2020, growth prospects were high accompanied with the low expected claims of 19% as of April 2020. However, during the year demand on the insurance service was narrowed. The lockdown restrictions significantly impacted areas which comprise significant part of Georgia's economy, mostly businesses related to hotels, restaurants and catering ("HORECA, public places such as shops/shopping malls and sectors of services, including transport, markets, stimulating consumer demand, which has a direct impact on non-health insurance business. Significant decrease in retail insurance activity was observed on the market, due to lockdown period, population's willingness to buy Motor Insurance (key product of the company) was decreasing. Many clients have requested to cancel or pause insurance policies during that period. Corporate activity decreased as well, although with lower scale.

However some directions like hotel business were seriously impacted by COVID-19, thus majority of them hesitated to renew the ongoing policies. Under these circumstances the company maintains sound liquidity and asset pool to continue growth as the economy starts gradual recovery.

Considering the impacts of the pandemic, HI closed the year with quite good performance. Net operating revenues accumulated to GEL 3.9 Million that is 0.6 lower to the previous year revenue. Efficient distribution/expenditure of revenues contributed to net income GEL 1.4 million (GEL -0.3 million y/y).

Pre-impairment operating profit accounted for 16.0% of average equity and 8.8% of average assets. Such income ensured high profitability figures on AROE 15.0%, and on AROA 8.3% at y/e 2020.

Key Figures of Financial Position and Performance of BHL Leasing

In thousands of GEL	2020	2019
Cash and cash equivalents	6480	1,655
Finance lease receivables	5069	3,126
Total assets	**12,114**	**5,027**
Total equity	**11,803**	**4,983**
Net operating revenues	1,927	398
Administrative expenses	(1,090)	(412)
Net profit	**837**	**(14)**

Second year of operations turned out to be quite challenging to the BHL leasing. The company managed to reach more customer and to expand it's leasing portfolio by GEL 2 million accounting GEL 5.1 million by the y/e of 2020. Despite the destructive economic conditions PR campaigns facilitated to widen the target customers market outreach. The company does not use any significant leverage. Almost all activities are financed with shareholder's equity of about GEL 12 million.

2020 was a challenging year for businesses and retailers, with more cautious spending, triggered by economic uncertainty around coronavirus pandemic impacting consumer confidence and flattening demand. Last year more than ever, networking at many different levels was critical for companies. This is the only way to deal with the current challenges and exploit synergies and opportunities meaningfully and in a future-proof manner. When the risk of a pandemic appeared and the country's economy lockdown was unavoidable, BB leasing has individually worked with every client and offered 3 months moratorium period for payments to 41% of its customers, thus adopting clients' financial situation with the lease payment schedule. In addition, the company took cautious measures through tightening its risk appetite, increased volume of down-payment requirements, and temporarily suspending financing of the sectors vulnerable to the crisis: tourism and taxis services.

The first year operations accumulated net operating revenues of GEL 2 million. In the following years BHL will strengthen activities for reaching wider clientele base by providing advanced products to them.

Liquidity and Capital

The group cope with the destructive economic conditions during 2020. Despite the challenging economic environment, funding , funding and liquidity positions are strong and overall assets quality is sound enough to ensure stability and reasonable growth of the group. Capital and liquidity positions are under permanent control to meet with the minimal requirements. Furthermore, the group maintains strong liquidity and capital buffers over minimum regulatory requirements.

The group liquid assets are ensured with the long standing loyal customers, IFI partners and strong inter-bank relations. Liquid assets take increasing part of total assets and they cover more than half of the total liabilities. Expanding customer accounts had a greater growth rate than GLP did that is captured with lower loans to deposits ratio.

The liquidity ratios declare the obvious improvement of liquidity positions.

Funding	2020	2019
loans/deposits	117%	130%
Liquid Assets/ Total liabilities	51%	44%
Liquid Assets/ Total assets	44%	31%

*Liquid assets include total cash and cash equivalent and securities portfolio.

Liquid assets contributing 44% to total assets grew by 42% y/y bases at y/e 2020. The growth came through the high quality liquid assets (HQLA) that have grown by 56% y/y. HQLA consists of cash on hand, cash equivalents and securities portfolio eligible for REPO. That ensures stable liquidity coverage ratio standing at 167% at y/e; notably the bank improved its liquidity positions in spite of the economic distress.

The bank reports liquidity coverage ratio (LCR) on daily bases to the NBG. 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 funding.

The LCR and NSFR Positions of the Bank are Illustrated Below:

Liquidity requirements in million Lari	2020	2019
High quality liquid assets	625	401
Gross inflows	44	26
Gross outflows	419	270
Net outflows	375	244
LCR ratio in %	167%	164%
Available stable funding	1,080	1,009
Required amount of stable funding	833	789
Net stable funding ratio in %	129.7%	127.9%

Credit Rating

In November Fitch Ratings has completed rating review and affirmed Basisbank's Long-Term Issuer Default Rating (IDR) at 'B+' with Negative Outlook (In June 2021 the outlook was revised to “Stable”). The rating reflects financial standing of the bank in terms of quality, profitability and capitalization. Negative outlook reflects the weak economic environment and Fitch's concerns about vulnerability of small Georgian economy to the overall distress, health crisis and lockdowns.

Recent COVID-19 outbreak resulted in rating revision for Georgian Banks from stable to negative in light with the economic and financial market downturn and uncertainties for estimated time of recovery. The measures taken by the Government of Georgia and stimulating tools initiated by the NBG, and measures taken by the banks reduced pressure on borrowers and created basis for recovery. The payment holidays allowed local businesses to find a room for future development is spite of pandemic. 2020 proved the strong financial standing of Georgian banking system inspiring positive expectations that could promote revision of the “negative” outlook.

Capital Adequacy and Regulatory Compliance

The year ended up with quite high and sound capital adequacy. The total capital adequacy ratio stood at 17.5% at y/e 2020 (2019: 19.0%). The NBG diminished minimal requirements due to the sharp economic environment in the economy. The measures taken by the NBG ensures quite high cushions above the minimum requirements of the regulatory capital.

The capital requirement is calculated based on the new initiative introduced by the NBG “Regulation on Capital Adequacy Requirements for Commercial Banks” which has become effective on 31 December 2017. The principals of the regulation are based on capital framework established by the Basel Committee on Banking

Financial Performance of the Group

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 2020 and 2019 are as Follows:

In million GEL	2020	2019
Risk Weighted Assets for Credit Risk	1,385	1,244
Balance sheet items	1,320	1,151
Off-balance sheet items	65	93
Risk Weighted Assets for Market Risk	17	3
Risk Weighted Assets for Operational Risk	117	112
Total Risk Weighted Assets	1,519	1,359

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 of 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 buffer has eliminated during 2020 as a consequence of economic distress.
- The countercyclical capital buffer - was introduced within the Basel III framework and represents one of the 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 2020 and 2019 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 2020 and 2019.

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

	2020		2019	
Capital Adequacy	**Minimum requirement**	**Actual**	**Minimum requirement**	**Actual**
Total CAR	≥7.24%	17.5%	≥10.74%	19%
Tier 1 Ratio	≥12.27%	15.3%	≥16.18%	16.8%

Capital adequacy is maintained at reasonable levels through strong regulatory capital that has increased about GEL 7 million; 45% of that growth came from the tier 1 capital (undistributed income represents major source of growth) and 55% from secondary capital instruments. On the other hand, risk weighted exposures have increased due to the growing corporate loans. To mitigate risk the bank purchased some derivative contracts in order to hedge FX position leading to lower requirement on unhedged currency risk buffer. Concentration of FX loans in business loans is down from 56% in 2019 to 55% in 2020, which has contributed the improvement of CAR demand on business segment reducing concentration buffer requirement by 0.72 pp.

COVID-19 – created 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 moderated during the year.

During 2020 regulatory capital requirements were reduced by the NBG to prevent the banking sector from breach of CAR covenants due to exceptionally hard pressure on CAR level resulted from:

- Sharp depreciations of lari exchange rate impacting and sharply appreciating RWAs weights nominated in FX
- Reduced capital level due to reserve charges created against COVID-19 impacted portfolios.

NBG has took the following measures to loosen the pressure on capital:

- Postponing the phasing in of additional capital requirements planned in March on CET 1;
- Release of the capital conservation buffer (2.5% of the risk-weighted assets);
- Release of the portion of the pillar 2 buffer (2/3 of the currency induced credit risk buffer);'
- Leaving open the possibility of releasing all pillar 2 buffers (CICR, HHI and Net Grape buffers);

Allowing the buffers reduction option however prevents the banks from distributing any capital in any from (including dividend payments and capital investments) until the buffers are fully recovered to the initial level.
At year-end 2020 the BB's capital ratio stood at 17.5%. The CAR development during pandemic outbreak was driven by:

- Sharp depreciation of FX exchange rate affecting directly the risk weights of FX exposures in RWAs.
- Provisions booked for COVID-19 related impacts for GEL 24.1 million under regulatory standards;
- 160 basis points of capital was absorbed as a result of higher reserve allocations.

By the end of 2020 CAR has increased by 162 point mainly as a result of increased operating revenues, adjusted provisions and recovery of some non-performing assets. In total the period income reduced the loss recorded under local standards due to extra provisioning and full recovery of incurred losses during 2020 was achieved by the end of the year.

Under new decree conservation buffer 2.5% and +2/3 of CICR have been removed from the capital requirements. As of year-end 2020 the Bank reports CAR over current regulatory requirements and above the fully re-loaded capital buffers as well.

The bank maintains sufficient capitalization to support the BB's growth in accordance with the plan outlined by the group. The fully –loaded capital covenant is 16.2%, bank is reserving actual CAR at 17.5%.

No dividend payment or the increase of investments is planned to reduce the CAR. Partial recovery of provision charge on Capital under NBG requirment for GEL 24.1 million is expected in 2021 on COVID-19 restructured loans and additional charges are not anticipated which should boost the operating revenues in support of building up CAR at higher level.

Capital recovery plan by NBG - NBG will require the Banking sector to recover the minimum reg. level including buffers released during next 2 years.

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. The Risk Strategy defines key priorities, sets targets for the execution and deals 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 property 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.

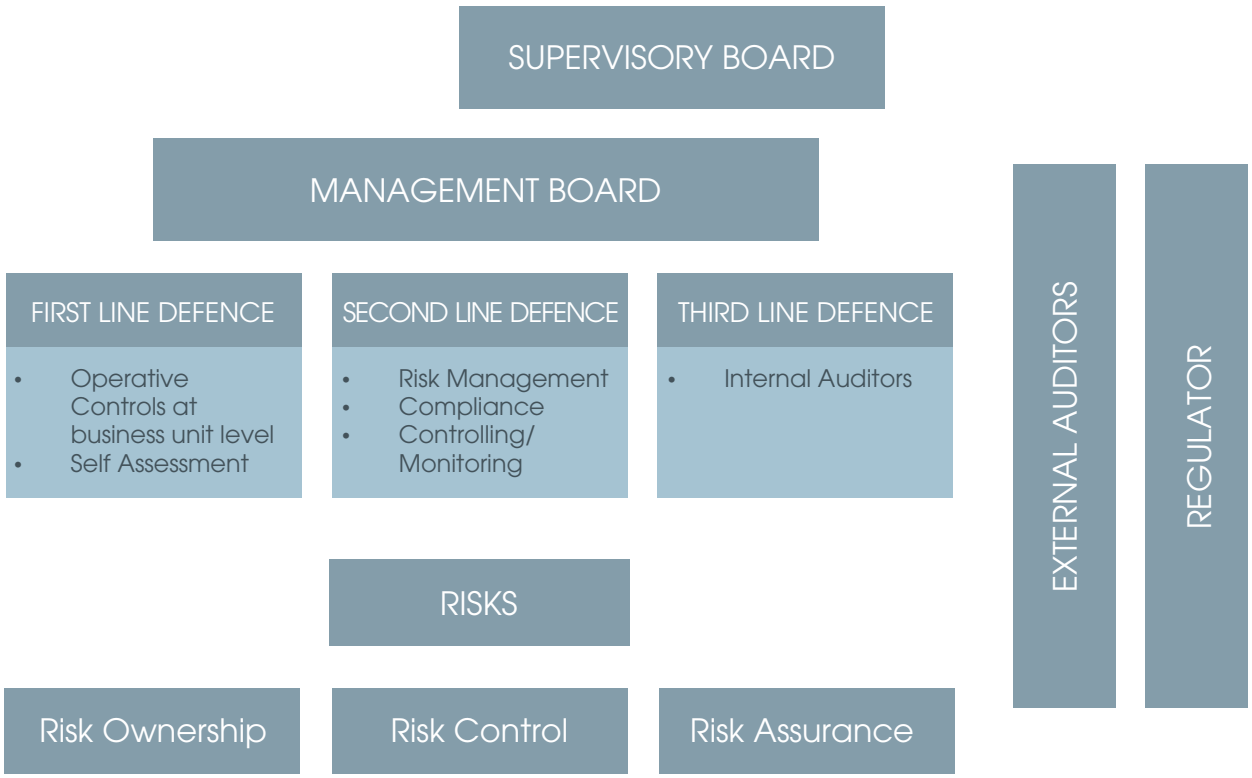
Lines of Defense

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

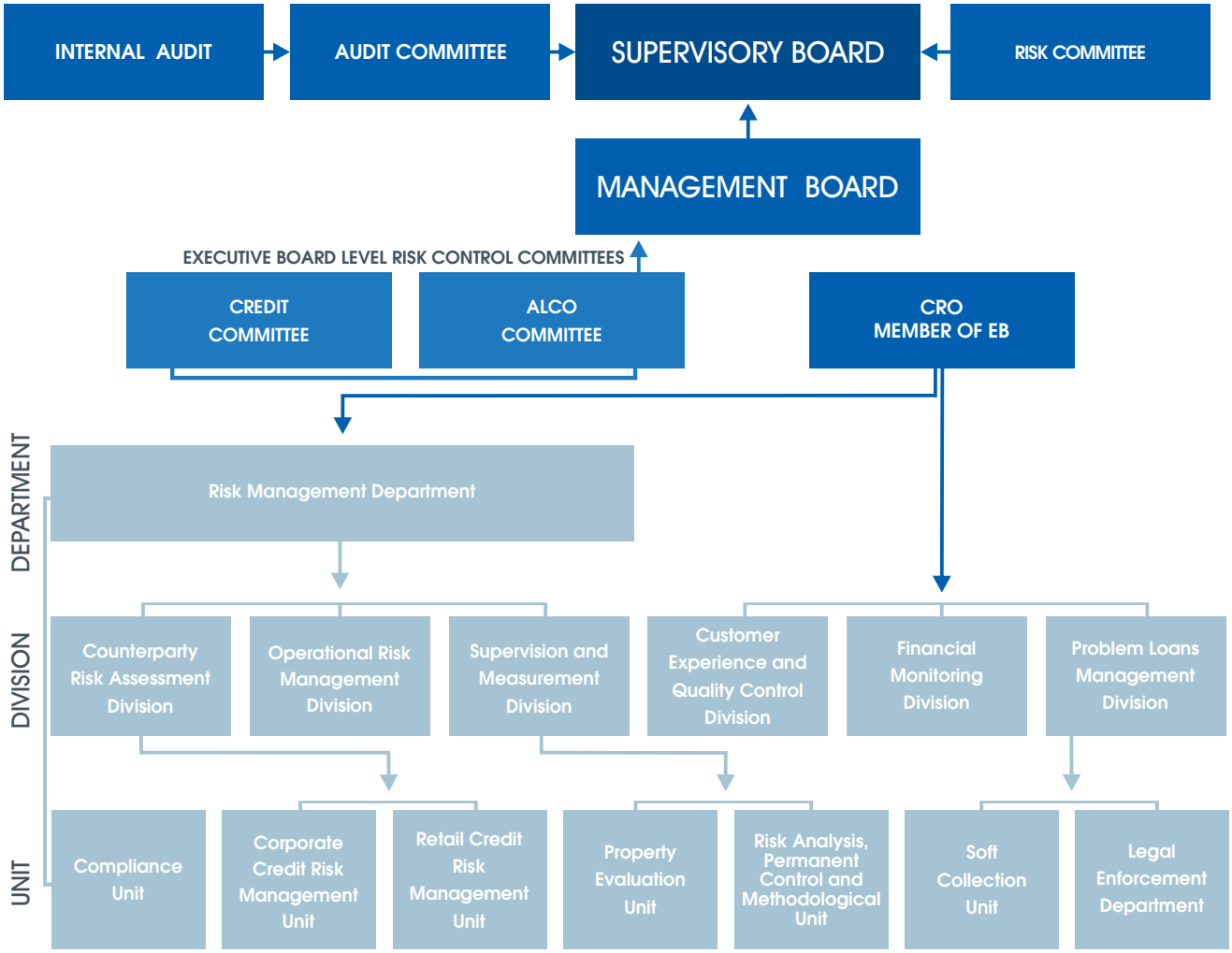
- Business unit level - operational day-to day management of risks are the task of business units and back support functions that originate risks, and have primary responsibility in the management of those risks. Each risk owner establishes and reviews the risk management tools and structure for the 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 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.

The Supervisory Board and the Executive Board have a sound understanding of risk management and its importance to the sustainable and strategic development of the Bank.

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, setts 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 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 standing and their ability to repay the loan; reviews loan applications and makes decisions within the authority delegated to the committee; reviews loan collection practices to improve loan underwriting and collection efforts.

Deputy General Director - Risk Management (CRO) is a member of the Executive 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; setting risk limits and creating risk maps; 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, makes assessment of expected credit losses (ECL); 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 executive 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

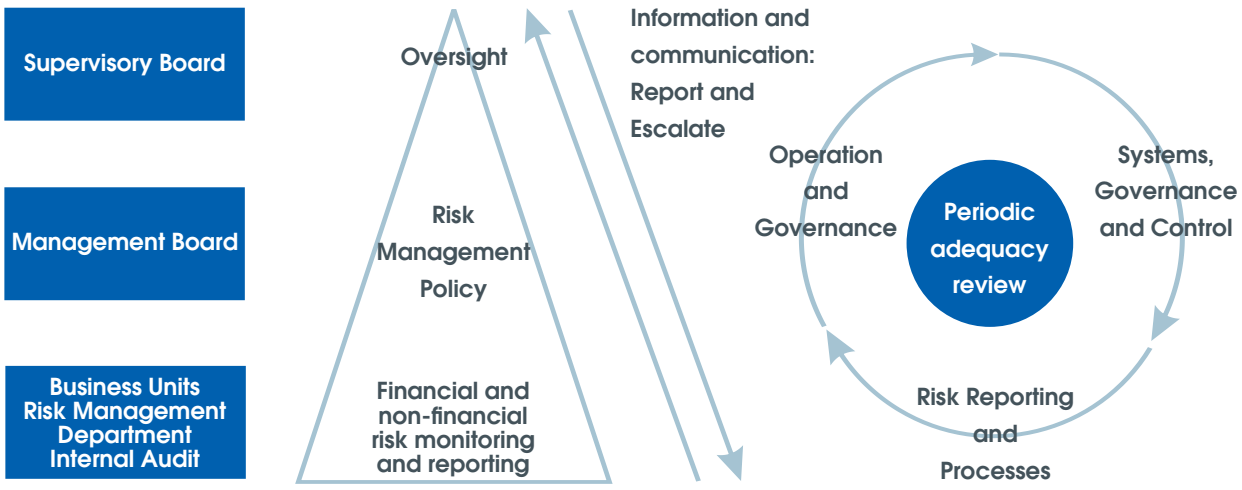
At a strategic level, risk management objectives supported by the risk governance structure are:

- 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 property 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.

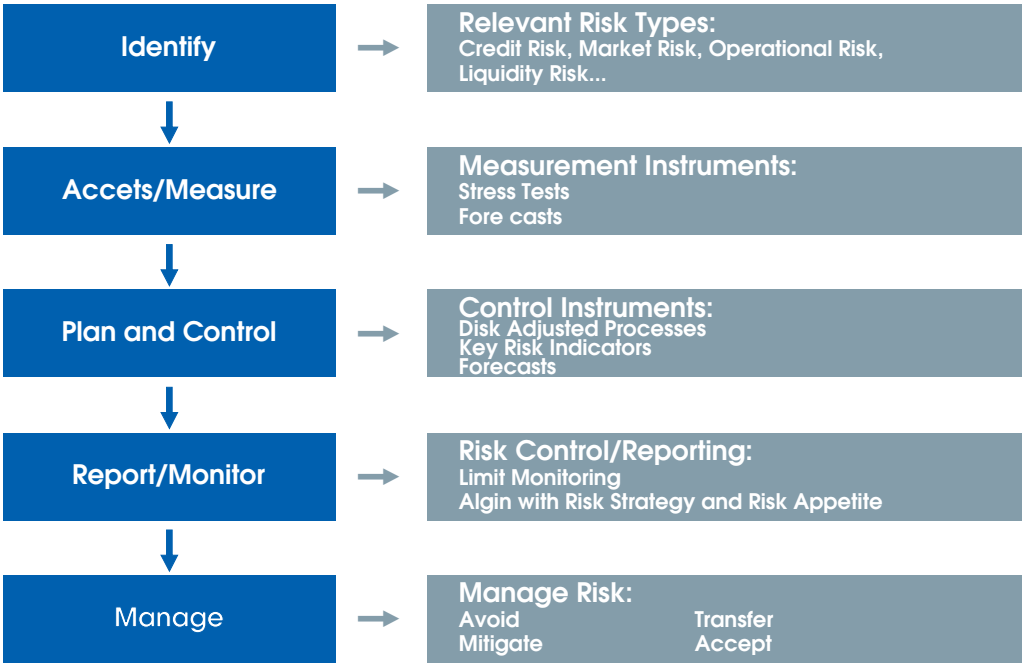
Individual policies for Credit, Operational and Anti-Money Laundering (AML) policies enable the Bank to measure, aggregate and report risk internally, as well as use this information for regulatory purposes. Further, Bank's internal methodologies and manuals provide description of processes from credit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

Continuous Risk Governance



The Bank maintains and adheres to the best Corporate Governance standards. Basisbank is a signatory to the Corporate Governance Code for Commercial Banks adopted by the Banking Association of Georgia (CG Code) in 2009. Our operations are regulated and supervised within banking supervision framework by NBG which focuses on licensing, capital adequacy, liquidity requirement, risks' concentration, Corporate Governance Code as well as organizational and reporting requirements. Supervision framework also provides guidelines for the regulation of Risk management in Commercial banks, risk governance principles, internal control systems, etc.

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.

Management of each material risk types are defined within the Risk framework of the Bank. 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 has to define internal methodology to calculate the respective capital needed to cover the risk. Other relevant risk types that cannot be quantified are to be treated through appropriate internal processes. Internal processes shall aim to minimize potential losses arising from non-quantified risk types. If the risk is found irrelevant, no special treatment is necessary.
However, the regular review of ICAAP ensures that at least yearly all risk types are assessed, and risk types that were irrelevant and became relevant over time are addressed in an appropriate matter.

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.

On bank level the group monitors the following risk exposures:

Financial risk comprises credit risk, market risk (including currency risk, interest rate risk and price risk), and liquidity risk. The primary objective of the financial risk management function is to establish risk limits, and then ensure that exposure to risks stays within these limits.

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.e.

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. During 2020 the Bank has re-evaluated representative sample of all collaterals that were left out of scope of mandatory yearly re-evaluations. This process has not revealed any significant deviations from the value according to the last valuation acts. 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.

Provision Assessment. Starting from 1 January 2018, the Group assess credit risk and allocates provisions for expected losses according to IFRS 9. Loss reserves for asset and other contingent liabilities must be sufficient to cover all expected losses in the Bank's credit portfolio. Key risk parameters, taken into account in the scope of loss allowance calculations are: (a) the probability of default (PD) by the counterparty on its contractual obligations; b) expected losses in case of default of a counterparty (LGD) and Exposure at Default (EAD). Forward-looking information is included in the final ECL (expected credit loss) assessment. IFRS9 allows financial institutions more precise assessment of loan-loss provisions and allowances by means of incorporating forward-looking information obtainable without undue cost or effort. ECL assessment approach under IFRS 9 takes into consideration past events, current conditions and forecasts of future economic conditions in the process of ECL estimation. The bank has incorporated macroeconomic forecasts, published by National Bank of Georgia in the internal impairment models.

Governance over the Expected Credit Loss (ECL) calculation process is shared between Financial Reporting and Risk functions. Under IFRS 9, validation and back-testing of all applied parameters and significant assumptions is an inherent part of ECL assessment process. 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 2020 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 2020 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:

- Recovery time used in LGD assessment models – analysed data suggested that in average more than one year passes since the default of the client, until the auction is held and underlying collateral is repossessed, therefore recovery time has been modified in order to anticipate additional time needed to recover the liability form the time-point of default. The effect of this modification is increase of provisions of GEL 1,839 thousand.

COVID-19 caused great uncertainty on the worlds' markets and greatly affected Georgia's economy as it is strongly dependent on the external markets and therefore another important part of ECL assessment process during 2020, was incorporation of the expected negative effect through Covid-19 pandemic in final ECL estimates. The final effect of COVID-19 on the Group's businesses will largely depends on duration and incidence of the pandemic on the world and Georgian economy.

Stress Testing - The Bank regularly 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 National Bank's stress-test methodology manual. During 2020, the Bank's portfolio was tested to detect possible negative effects of Covid-19, with the stress scenario parameters which were adopted to new challenging environment. For this purpose SICR and default criteria have been extended and loans and counterparties which have been affected by the pandemic have been classified in stage 2 or Stage 3 according to the stress test results, which has been performed in order to anticipate Covid-19 impact.

To assess possible impact of COVID-19 pandemic, the Bank has performed the analysis of its portfolio under stress scenarios defined by the national regulator (NBG), scenarios were provided for both retail and business portfolios. Portfolio reviewed under the stress conditions included following sectors: Real estate development and Real estate management, Hospitality (Hotels, Restaurants, Cafes & Bars and Tourism service), all clients in top 100 borrowers' groups, as well as randomly selected borrowers from other sectors in Business and Retail portfolio. In Retail segment the selection included those borrowers who requested modification of their loan schedules during the lockdown period. In assessing whether the credit risk of the borrowers who accepted payment holidays has significantly increased, the Group identified a series of qualitative and quantitative criteria based on analysis of various factors. Debt Service Coverage Ratios (DSCR) for business borrowers and Payment to Income (PTI) ratios for retail borrowers have been calculated according to the stress scenarios and thus group has facilitated the early identification of increased risk exposures.

Loans with full grace granted (i.e. grace on principal as well as interest) were transferred to either Stage 2 or Stage 3 depending on PTI and DSCR, prolongation period and other relevant parameters. For business

borrowers availability of the recent financial monitoring was of high importance.

Forward-looking information used in ECL assessment process had been also modified according to the macroeconomic forecasts published by NBG.

As a result of modifications GEL additional ECL provisions have been booked in 2020 either on individual borrower level or incorporated in the macroeconomic scenarios. Gross portfolio ECL coverage increased from 1.54% at 31 December 2019 to 2.34% at 31 December 2020 (ca. 51% increase).

Payment holiday doesn't affect ECL assessment process in the Bank, as the allocation of loans to stages and calculation of provisions is done using current as well as maximum overdue days during last twelve months.

Regulatory capital adequacy ratio ("CAR") moderated after additional provisions booked under NBG standards by 2.8% but subsequently was recovered with the operating income generated during the year. As at 31 December 2020 the Bank reports 5.2% capital adequacy ratios over current requirements.

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.

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. 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 Supervisory Board.

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.

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 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, reprising maturity gap.

Operational Risk - Liquidity risk is defined as the risk of inability of the bank to honour its financial obligations under normal or stressed conditions. Liquidity is the ability of the Bank to fund increases in assets and meet obligations as they come due, without incurring unacceptable losses. The fundamental role of banks in the maturity transformation of short-term deposits into long-term loans makes banks inherently vulnerable to liquidity risk, affects markets as a whole. Virtually every financial transaction or commitment has implications for a bank's liquidity. Effective liquidity risk management helps ensure a bank's ability to meet cash flow obligations, which are uncertain as they are affected by external events and other agents' behaviour.

The bank relies on Basel 3 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 (AML) 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)).

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 units/departments 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, carried out by operationally independent, appropriately trained and competent staff, on the other hand.

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.

Operational Risk Department also identifies potential breaches of PDP law via analysing 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.

During the unprecedented spread of covid-19, Basisbank developed a business continuity plan to ensure proper response to health issues and operational risks. The Bank has taken precautionary measures to protect the health and safety of both employees and customers, to ensure the continuity of necessary services, and to reduce all operational and financial risks. All business continuity measures are coordinated with GoG and the NBG and are based on their guidelines and instructions. Bank offices and branches operate in compliance with additional safety standards, including strict hygiene standards. The bank will continue to follow the instructions of local and international health organizations and make informed decisions.

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.

“FCA” announced that LIBOR group banks could maintain LIBOR benchmarking until 2021 and they should simultaneously move to another benchmarks other than “LIBOR”. The reform implementation and transition process creates operational risk that could lead to uncertainty of income generation and customer complaints.

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; 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 behaviour. All employees are personal 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 behaviour 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. 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. 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.

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.

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, in 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 labour, illegal pharmaceuticals, production/trade of certain pesticides and herbicides, gambling and casinos, etc. These documents are based on the active 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 implemented limit system by introducing 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 unfavourable authority opinion and actions.

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

Good Corporate Governance (CG) is crucial to the proper functioning of the company and well-governed company is the corner stone of any good business, especially in an emerging market economy. We believe that implementation of good CG 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 good CG, Basisbank adheres to the Corporate Governance Code for Commercial Banks adopted by the National Bank of Georgia (NBG). Additionally, the Bank is guided by the principles on corporate governance for banks issued by the Basel Committee as well as various other standards and guidelines related to the implementation of good corporate governance.

In line with the principles of above mentioned regulations, the Bank established CG structure suitable with the size, complexity, structure, economic significance, risk profile and business model of the Bank and its Group.

Shareholder

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, 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 and makes decision on appointment and / or dismissal of the Board members.

Supervisory Board

The Supervisory Board (the Board or SB) 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 in Risk Management). 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 SB adheres to and comply with requirements and principles of the Law of Georgia on Commercial Banks Activities, the Corporate Governance Code for Commercial Banks, the Code of Ethics and Standards of Professional Conduct, and internationally recognized standards in their work.
Board meetings are based on the principles of open dialogue, accountability and transparency, and members have the opportunity to be fully involved in the work process. Decisions are made in a transparent manner, with all members being equally involved in the dialog and decision-making process, except for the exclusion provided by the Bank's internal regulation on the Management of Conflict of Interests. Board's decisions as well as related material are submitted to the National Bank of Georgia on an ongoing basis.

The Supervisory Board held 29 regular and ad-hoc meetings in 2020.

The Board Members

The Board consists of five members, two of which are independent members of the Board. All members of the Supervisory Board are selected in accordance with the eligibility criteria set by the National Bank of Georgia. Board members are elected by the General Meeting of Shareholders.

The board's composition is an appropriate mix of knowledge, skills and experience that aligns with the Bank's strategy. The diversity of gender, age, nationality and functionality ensures different views in the process of discussion, evaluation from different perspectives and increases Board's performance.

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

Supervisory Board - level Committees. The Board delegates specific areas of responsibility to its committees: the Audit Committee and the Risk Management Committee. The functions of the committees are separated from each other, the issues are not discussed in duplicate. The committees report regularly to the Supervisory Board and facilitate informed decisions by the Board.

The Committees have unrestricted access to the Bank's internal information and documents related to any matter within the competence of the Committee.

The committees have full access to the Management Board and the risk management functions, however, they have the opportunity to meet independently, without the presence of the members of the Management Board, the employees of any unit of the bank as well as and external auditors, and to request and receive reports.
The committees have the right and opportunity to independently invite external consultants, and, if necessary, to receive consultations and services on legal, technical, accounting, financial, risk management, statistical and other issues.

Audit Committee. The Audit Committee is established by the Supervisory Board members and two of the three members are independent.

During the reporting period, the Audit Committee convened 6 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;
- Oversight and monitoring the quality of the Bank's accounting and financial reporting;
- Ensuring that the Management Board takes necessary steps to correct the identified control weaknesses, non-compliance 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.

Members of the Audit Committee are: Zaza Robakidze (Chairman of the Audit committee and an independent member of the Board), Mi Zaiqi (the Board Member), and Zhou Ning (Vice Chairmen and an independent member of the Board).

Risk Management Committee - The Risk Management Committee is established by three members of the Supervisory Board, two of them are independent members.
During the reporting period, the Risk Management Committee convened 5 times, and among others, was responsible for:

- Oversight of the Bank's risk strategies and policies and their effective implementation
- Assessment and oversight of the Bank's risk profile and limits
- Oversight of the subsidiary's risk management function, 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.

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 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, his Deputies and other Directors.

Management Board of the Bank consists of 7 members: 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 16 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 in 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 21 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 in 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 in 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 Gadrapkhadze

Deputy General Director, Retail Business



Basisbank's Deputy General Director in 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 form 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 Basisbank's 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.

Sustainable Finance

In 2020, the National Bank of Georgia in cooperation with IFC adopted the sustainable development manual which encourages commercial banks to manage ESG risks and incorporate ESG risk assessment into their lending policies.

Basisbank is among a few other commercial banks, which have incorporated the Environmental and Social (E&S) due diligence into their lending procedures – actually, the E&S risks screening, review, categorization and monitoring is the part of the Bank's credit review process already starting 2018. The internal E&S Policy defines principles of sustainable financing and sets the list of activities, which are excluded from financing. The excluded activities list includes activities associated with Weapons and munitions/paramilitary materials, forced / Child Labour, gambling etc.

Before financing, the Bank checks the E&S situation of the project and requests all the necessary information/permits. On the basis of these information, the project is assigned in high, medium of low E&S risk category. In case if deficiencies in environmental /social performance of client are detected, the Bank may include respective covenants to the agreement with client. Progress is monitored during monitoring visits.

Social Factors

As a responsible employer, Basisbank's Supervisory and Management Boards establish and communicate enterprise-wide standards for ethical behaviour and integrity. The Bank's policies and procedures ensure whistleblower protection, equality, employee protection, workplace health and safety. The Bank as an employer is committed to an environment free from harassment, discrimination and to a work environment in which all individuals are treated with respect and dignity at all levels of employment.

The Bank's Management Board dedicated to maintaining compliance with all applicable labour laws and regulations as well as International labour standards.

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 by dedicated internal Commission composed of the Head of Audit Committee, Heads of HR and Compliance functions, 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 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 STATEMENTS OF BASISBANK GROUP



BasisBank Group

Consolidated and Separate Financial Statements
and Independent Auditor's Report
for the Year Ended 31 December 2020

BasisBank Group

Table of Content

		Page
Statement of Management's Responsibilities for the Preparation and Approval of the Consolidated and Separate Financial Statements for the Year Ended 31 December 2020		1
Independent Auditor's Report		2
Consolidated Financial Statements		
Consolidated and Separate Statements of Financial Position		4
Consolidated and Separate Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income		5
Consolidated and Separate Statements of Changes in Equity		6
Consolidated and Separate Statements of Cash Flows		8
Notes to the Consolidated and Separate Financial Statements		
1	Introduction	10
2	Operating Environment of the Group	11
3	Significant Accounting Policies	12
4	Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies	33
5	Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	35
6	New Accounting Pronouncements	36
7	Cash and Cash Equivalents	39
8	Mandatory cash balances with the National Bank of Georgia	40
9	Due from Other Banks	40
10	Investments in Debt Securities	41
11	Investments in Equity Securities	48
12	Loans and Advances to Customers	48
13	Finance Lease Receivables	71
14	Insurance assets	75
15	Investment Properties	75
16	Other Financial Assets	76
17	Other Assets	78
18	Premises, Equipment and Intangible Assets	79
19	Right of Use Assets and Lease Liabilities	80
20	Non-Current Assets Classified as Held for Sale (or Disposal Groups)	81
21	Due to Other Banks	81
22	Customer Accounts	82
23	Other Borrowed Funds	83
24	Insurance Liabilities	83
25	Other Financial Liabilities	85
26	Other Liabilities	86
27	Subordinated Debt	86
28	Share Capital	86
29	Share Based Payments	87
30	Other Comprehensive Income Recognised in Each Component of Equity	88
31	Interest Income and Expense	89
32	Fee and Commission Income and Expense	90
33	Other Operating Income	90
34	Administrative and Other Operating Expenses	91
35	Income Taxes	92
36	Dividends	94
37	Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities	94
38	Financial Risk Management	95
39	Management of Capital	115
40	Contingencies and Commitments	117
40	Contingencies and Commitments (continued)	118
41	Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities	125
42	Fair Value Disclosures	126
42	Fair Value Disclosures (continued)	127
43	Presentation of Financial Instruments by Measurement Category	130
44	Related Party Transactions	131
45	Abbreviations	135

BasisBank Group

Statement of Management's Responsibilities for the Preparation and Approval of the Consolidated and Separate Financial Statements for the Year Ended 31 December 2020

Management of JSC BasisBank (the "Bank") is responsible for the preparation of the consolidated and separate financial statements that present fairly the financial position of JSC BasisBank and its subsidiaries (collectively – the "Group") as at 31 December 2020, and the related consolidated and separate statements of profit or loss, comprehensive income for the year then ended, changes in equity and cash flows for the year then ended, and of significant accounting policies and notes to the consolidated and separate financial statements (the "consolidated and separate financial statements") in compliance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

In preparing the consolidated and separate financial statements, management is responsible for:

- Properly selecting and applying accounting policies;
- Presenting information, including accounting policies, in a manner that provides relevant, reliable, comparable and understandable information;
- Providing additional disclosures when compliance with the specific requirements in IFRSs are insufficient to enable users to understand the impact of particular transactions, other events and conditions on the Group's financial position and financial performance; and
- Making an assessment of the Group's ability to continue as a going concern.

Management is also responsible for:

- Designing, implementing and maintaining an effective and sound system of internal controls, throughout the Group;
- Maintaining adequate accounting records that are sufficient to show and explain the Group's transactions and disclose with reasonable accuracy at any time the consolidated financial position of the Group, and which enable them to ensure that the consolidated financial statements of the Group comply with IFRS;
- Maintaining statutory accounting records in compliance with legislation and accounting standards of Georgia;
- Taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Group; and
- Preventing and detecting fraud and other irregularities.

The consolidated and separate financial statements for the year ended 31 December 2020 were approved by the Management Board of the Group dated 31 March 2021.

On behalf of the Management Board:

David Tsaava
General Director

31 March 2021

Lia Aslanikashvili
Deputy General Director, Finances

31 March 2021

Deloitte & Touche LLC
King David Business Center
12 Merab Aleksidze Street
Tbilisi, 0171,Georgia

Tel: +995 (32) 224 45 66
Fax: +995 (32) 224 45 69
www.deloitte.ge

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders and Management of JSC BasisBank

Opinion

We have audited the consolidated and separate financial statements of JSC BasisBank (the "Bank") and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated and separate statements of financial position as at 31 December 2020, and the consolidated and separate statements of profit or loss and other comprehensive income, consolidated and separate statements of changes in equity and consolidated and separate statements of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated and separate financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated and separate financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated and separate financial position of the Group and the Bank as at 31 December 2020, 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 ("IFRSs").

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 are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (the "IESBA Code") together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Georgia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Matter

The consolidated and separate financial statements of the Group and the Bank for the year ended 31 December 2019 were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those statements on 20 March 2019.

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 ("IFRSs"), 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 Banks'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 to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© 2021 Deloitte & Touche LLC. All rights reserved.

.

Deloitte.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group'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 skepticism 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 and 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 and separate 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.

Stuart Leighton
On Behalf of Deloitte & Touche LLC

Deloitte & Touche
Tbilisi, Georgia
31 March 2021

Deloitte.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group'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 skepticism 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 and 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 and separate 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.

Stuart Leighton
On Behalf of Deloitte & Touche LLC

Tbilisi, Georgia
31 March 2021

Consolidated and Separate Statements of Financial Position
As at 31 December 2020

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2020 Bank Separate	31 December 2020 Consolidated	31 December 2019 Bank Separate	31 December 2019 Consolidated
ASSETS					
Cash and cash equivalents	7	403,190	405,089	246,711	248,700
Mandatory cash balances with the NBG	8	198,238	198,238	177,989	177,989
Due from other banks	9	-	13,424	-	7,186
Investments in debt securities	10	285,333	285,633	202,269	202,569
Investments in equity securities	11	63	63	63	63
Investment in subsidiaries	44	20,796	-	13,097	-
Loans and advances to customers	12	1,075,253	1,075,253	984,994	984,994
Finance leases to customers	13	-	5,108	-	3,126
Insurance assets	14	-	5,846	-	8,798
Investment properties	15	-	583	367	959
Current income tax prepayment	35	2,253	2,253	1,472	1,472
Other financial assets	16	1,294	1,334	1,157	1,204
Other assets	17	36,044	38,669	28,293	30,615
Premises and equipment	18	25,796	27,510	26,948	27,016
Intangible assets	18	3,795	3,909	2,033	2,199
Right of use assets	19	4,153	4,153	3,536	3,536
Non-current assets held for sale	20	1,614	1,673	291	486
TOTAL ASSETS		**2,057,822**	**2,068,738**	**1,689,220**	**1,700,912**
LIABILITIES					
Due to other banks	21	304,163	304,163	183,984	183,984
Customer accounts	22	940,377	938,715	770,050	768,870
Other borrowed funds	23	477,012	477,012	428,926	428,926
Lease liabilities	19	4,812	4,812	3,737	3,737
Insurance liabilities	24	-	6,119	-	8,828
Other financial liabilities	25	5,918	6,302	2,151	2,557
Deferred income tax liability	35	3,068	3,075	1,848	1,855
Provisions for liabilities and charges	40	586	586	1,010	1,010
Other liabilities	26	1,978	2,696	2,638	3,097
Subordinated debt	27	16,368	16,368	14,410	14,410
TOTAL LIABILITIES		**1,754,282**	**1,759,848**	**1,408,754**	**1,417,274**
EQUITY					
Share capital	28	16,057	16,057	16,057	16,057
Share premium	28	74,923	74,923	74,923	74,923
Share based payment reserve		1,842	1,842	1,822	1,822
Revaluation reserve for premises		9,165	10,003	9,165	9,165
Revaluation reserve for debt securities at FVOCI	30	173	173	-	-
Retained earnings		201,380	205,892	178,499	181,671
TOTAL EQUITY		**303,540**	**308,890**	**280,466**	**283,638**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**2,057,822**	**2,068,738**	**1,689,220**	**1,700,912**

Approved for issue and signed on 31 March 2021.

David Tsaava
General Director

Lia Aslanikashvili
Deputy General Director, Finances

The notes set out on the pages 10-135 form an integral part of these consolidated and separate financial statements

Consolidated and Separate Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the Year Ended 31 December 2020

In thousands of Georgian Lari	Note	2020 Bank Separate	2020 Consolidated	2019 Bank Separate	2019 Consolidated
Interest income calculated using the effective interest method	31	121,705	123,081	114,884	115,468
Interest expense	31	(66,830)	(66,773)	(56,394)	(56,031)
Losses from modification of financial assets measured at amortised cost, that did not lead to derecognition	12	(1,914)	(1,914)	-	-
Net margin on interest and similar income		**52,961**	**54,394**	**58,490**	**59,437**
Credit loss allowance		(9,935)	(10,034)	(1,064)	(1,075)
Net margin on interest and similar income after credit loss allowance		**43,026**	**44,360**	**57,426**	**58,362**
Fee and commission income	32	7,227	7,185	8,473	8,399
Fee and commission expense	32	(3,165)	(3,165)	(3,368)	(3,368)
Net insurance revenue		-	2,652	-	3,132
Net insurance claims incurred		-	(583)	-	(284)
Finance income from leases		-	1,629	-	474
Gains less losses from financial derivatives		(1,243)	(1,243)	-	-
Gains less losses from trading in foreign currencies		4,732	4,732	4,644	4,644
Foreign exchange translation gains less losses		(1,052)	(1,065)	(372)	(372)
Provision for credit related commitments		415	415	(552)	(552)
Other operating income, net	33	2,001	1,967	1,924	1,938
Administrative and other operating expenses	34	(28,656)	(31,197)	(30,358)	(32,442)
Profit before tax		**23,285**	**25,687**	**37,817**	**39,931**
Income tax expense	35	(1,240)	(1,466)	(2,288)	(2,604)
PROFIT FOR THE YEAR		**22,045**	**24,221**	**35,529**	**37,327**
Other comprehensive income:					
Items that may be reclassified subsequently to profit or loss:					
Gains less losses arising during the year on debt securities at FVOCI	30	173	173	-	-
Items that will not be reclassified to profit or loss:					
Revaluation of premises	30	838	838	-	-
Other comprehensive income for the year		**1,011**	**1,011**	**-**	**-**
Total comprehensive income for the year		**23,056**	**25,232**	**35,529**	**37,327**

Approved for issue and signed on 31 March 2021.

David Tsaava
General Director

Lia Aslanikashvili
Deputy General Director, Finances

The notes set out on the pages 10-135 form an integral part of these consolidated and separate financial statements

Consolidated Statement of Changes in Equity for the Year Ended 31 December 2020

In thousands of Georgian Lari	Note	Share capital	Share premium	Share based payments reserve	Revaluation reserve for securities at FVOCI	Revaluation reserve for premises	Retained earnings	Total Equity
Balance at 1 January 2019		**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**	**181,671**	**283,638**
Profit for the year		-	-	-	-	-	24,221	24,221
Other comprehensive income	30	-	-	-	173	838	-	1,011
Total comprehensive income for 2020		-	-	-	173	838	24,221	25,232
Share Based Payment accruals	29	-	-	20	-	-	-	20
Balance at 31 December 2020		**16,057**	**74,923**	**1,842**	**173**	**10,003**	**205,892**	**308,890**

Approved for issue and signed on 31 March 2021.

David Tsaava
General Director

Lia Aslanikashvili
Deputy General Director, Finances

The notes set out on the pages 10-135 form an integral part of these consolidated and separate financial statements

Separate Statement of Changes in Equity for the Year Ended 31 December 2020

In thousands of Georgian Lari	Note	Share capital	Share premium	Share based payments reserve	Revaluation reserve for securities at FVOCI	Revaluation reserve for premises	Retained earnings	Total Equity
Balance at 1 January 2019		**16,057**	**74,923**	**1,339**	**-**	**9,284**	**146,557**	**248,162**
Profit / (loss) for the year		-	-	-	-	-	35,529	35,529
Other comprehensive income	30	-	-	-	-	-	-	-
Total comprehensive income for 2019		-	-	-	-	-	35,529	35,529
Share Based Payment accruals	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**	**178,499**	**280,466**
Profit for the year		-	-	-	-	-	22,045	22,045
Other comprehensive income	30	-	-	-	173	838	-	1,011
Total comprehensive income for 2020		-	-	-	173	838	22,045	23,056
Transfer of revaluation surplus on premises to retained earnings		-	-	-	-	(838)	838	-
Share Based Payment accruals	28	-	-	20	-	-	-	20
Balance at 31 December 2020		**16,057**	**74,923**	**1,842**	**173**	**9,165**	**201,380**	**303,540**

Approved for issue and signed on 31 March 2021.

David Tsaava
General Director

Lia Aslanikashvili
Deputy General Director, Finances

The notes set out on the pages 10-135 form an integral part of these consolidated and separate financial statements

Consolidated and Separate Statements of Financial Position
As at 31 December 2020

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2020 Bank Separate	31 December 2020 Consolidated	31 December 2019 Bank Separate	31 December 2019 Consolidated
ASSETS					
Cash and cash equivalents	0	403,190	405,089	246,711	248,700
Mandatory cash balances with the NBG	8	198,238	198,238	177,989	177,989
Due from other banks	9	-	13,424	-	7,186
Investments in debt securities	10	285,333	285,633	202,269	202,569
Investments in equity securities	11	63	63	63	63
Investment in subsidiaries	44	20,796	-	13,097	-
Loans and advances to customers	12	1,075,253	1,075,253	984,994	984,994
Finance leases to customers	0	-	5,108	-	3,126
Insurance assets	14	-	5,846	-	8,798
Investment properties	15	-	583	367	959
Current income tax prepayment	0	2,253	2,253	1,472	1,472
Other financial assets	0	1,294	1,334	1,157	1,204
Other assets	17	36,044	38,669	28,293	30,615
Premises and equipment	18	25,796	27,510	26,948	27,016
Intangible assets	18	3,795	3,909	2,033	2,199
Right of use assets	19	4,153	4,153	3,536	3,536
Non-current assets held for sale	20	1,614	1,673	291	486
TOTAL ASSETS		**2,057,822**	**2,068,738**	**1,689,220**	**1,700,912**
LIABILITIES					
Due to other banks	21	304,163	304,163	183,984	183,984
Customer accounts	22	940,377	938,715	770,050	768,870
Other borrowed funds	23	477,012	477,012	428,926	428,926
Lease liabilities	19	4,812	4,812	3,737	3,737
Insurance liabilities	24	-	6,119	-	8,828
Other financial liabilities	25	5,918	6,302	2,151	2,557
Deferred income tax liability	0	3,068	3,075	1,848	1,855
Provisions for liabilities and charges	40	586	586	1,010	1,010
Other liabilities	26	1,978	2,696	2,638	3,097
Subordinated debt	27	16,368	16,368	14,410	14,410
TOTAL LIABILITIES		**1,754,282**	**1,759,848**	**1,408,754**	**1,417,274**
EQUITY					
Share capital	28	16,057	16,057	16,057	16,057
Share premium	28	74,923	74,923	74,923	74,923
Share based payment reserve		1,842	1,842	1,822	1,822
Revaluation reserve for premises		9,165	10,003	9,165	9,165
Revaluation reserve for debt securities at FVOCI	30	173	173	-	-
Retained earnings		201,380	205,892	178,499	181,671
TOTAL EQUITY		**303,540**	**308,890**	**280,466**	**283,638**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**2,057,822**	**2,068,738**	**1,689,220**	**1,700,912**

Approved for issue and signed on 31 March 2021.

_____	_____
David Tsaava	Lia Aslanikashvili
General Director	Deputy General Director, Finances

The notes set out on the pages 10-135 form an integral part of these consolidated and separate financial statements

Consolidated and Separate Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the Year Ended 31 December 2020

In thousands of Georgian Lari	Note	2020 Bank Separate	2020 Consolidated	2019 Bank Separate	2019 Consolidated
Interest income calculated using the effective interest method	0	121,705	123,081	114,884	115,468
Interest expense	0	(66,830)	(66,773)	(56,394)	(56,031)
Losses from modification of financial assets measured at amortised cost, that did not lead to derecognition	12	(1,914)	(1,914)	-	-
Net margin on interest and similar income		**52,961**	**54,394**	**58,490**	**59,437**
Credit loss allowance		(9,935)	(10,034)	(1,064)	(1,075)
Net margin on interest and similar income after credit loss allowance		**43,026**	**44,360**	**57,426**	**58,362**
Fee and commission income	32	7,227	7,185	8,473	8,399
Fee and commission expense	32	(3,165)	(3,165)	(3,368)	(3,368)
Net insurance revenue		-	2,652	-	3,132
Net insurance claims incurred		-	(583)	-	(284)
Finance income from leases		-	1,629	-	474
Gains less losses from financial derivatives		(1,243)	(1,243)	-	-
Gains less losses from trading in foreign currencies		4,732	4,732	4,644	4,644
Foreign exchange translation gains less losses		(1,052)	(1,065)	(372)	(372)
Provision for credit related commitments		415	415	(552)	(552)
Other operating income, net	33	2,001	1,967	1,924	1,938
Administrative and other operating expenses	34	(28,656)	(31,197)	(30,358)	(32,442)
Profit before tax		**23,285**	**25,687**	**37,817**	**39,931**
Income tax expense	35	(1,240)	(1,466)	(2,288)	(2,604)
PROFIT FOR THE YEAR		**22,045**	**24,221**	**35,529**	**37,327**
Other comprehensive income:					
Items that may be reclassified subsequently to profit or loss:					
Gains less losses arising during the year on debt securities at FVOCI	30	173	173	-	-
Items that will not be reclassified to profit or loss:					
Revaluation of premises	30	838	838	-	-
Other comprehensive income for the year		**1,011**	**1,011**	**-**	**-**
Total comprehensive income for the year		**23,056**	**25,232**	**35,529**	**37,327**

Approved for issue and signed on 31 March 2021.

David Tsaava
General Director

Lia Aslanikashvili
Deputy General Director, Finances

The notes set out on the pages 10-135 form an integral part of these consolidated and separate financial statements

Consolidated Statement of Changes in Equity for the Year Ended 31 December 2020

In thousands of Georgian Lari	Note	Share capital	Share premium	Share based payments reserve	Revaluation reserve for securities at FVOCI	Revaluation reserve for premises	Retained earnings	Total Equity
Balance at 1 January 2019		**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**	**181,671**	**283,638**
Profit for the year		-	-	-	-	-	24,221	24,221
Other comprehensive income	30	-	-	-	173	838	-	1,011
Total comprehensive income for 2020		-	-	-	173	838	24,221	25,232
Share Based Payment accruals	29	-	-	20	-	-	-	20
Balance at 31 December 2020		**16,057**	**74,923**	**1,842**	**173**	**10,003**	**205,892**	**308,890**

Approved for issue and signed on 31 March 2021.

David Tsaava	Lia Aslanikashvili
General Director	Deputy General Director, Finances

The notes set out on the pages 10-135 form an integral part of these consolidated and separate financial statements

Separate Statement of Changes in Equity for the Year Ended 31 December 2020

In thousands of Georgian Lari	Note	Share capital	Share premium	Share based payments reserve	Revaluation reserve for securities at FVOCI	Revaluation reserve for premises	Retained earnings	Total Equity
Balance at 1 January 2019		**16,057**	**74,923**	**1,339**	**-**	**9,284**	**146,557**	**248,162**
Profit / (loss) for the year		-	-	-	-	-	35,529	35,529
Other comprehensive income	30	-	-	-	-	-	-	-
Total comprehensive income for 2019		-	-	-	-	-	35,529	35,529
Share Based Payment accruals	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**	**178,499**	**280,466**
Profit for the year		-	-	-	-	-	22,045	22,045
Other comprehensive income	30	-	-	-	173	838	-	1,011
Total comprehensive income for 2020		-	-	-	173	838	22,045	23,056
Transfer of revaluation surplus on premises to retained earnings		-	-	-	-	(838)	838	-
Share Based Payment accruals	28	-	-	20	-	-	-	20
Balance at 31 December 2020		**16,057**	**74,923**	**1,842**	**173**	**9,165**	**201,380**	**303,540**

Approved for issue and signed on 31 March 2021.

David Tsaava
General Director

Lia Aslanikashvili
Deputy General Director, Finances

The notes set out on the pages 10-135 form an integral part of these consolidated and separate financial statements

Consolidated and Separate Statements of Cash Flow for the Year Ended 31 December 2020

In thousands of Georgian Lari	Note	2020 Bank Separate	2020 Consolidated	2019 Bank Separate	2019 Consolidated
Cash flows from operating activities					
Interest income calculated using the effective interest method received		111,816	113,192	114,256	115,872
Interest paid calculated using the effective interest method		(70,286)	(70,229)	(55,536)	(55,173)
Fees and commissions received		7,298	7,256	8,473	8,399
Fees and commissions paid		(3,165)	(3,165)	(3,368)	(3,368)
Income received from financial derivatives		(1,243)	(1,243)	-	-
Income received from trading in foreign currencies		4,732	4,719	4,644	4,644
Other operating income received		1,506	1,472	1,924	905
Cash inflow from insurance		-	3,907	-	3,818
Cash outflow from insurance		-	(1,486)	-	(801)
Finance income from leases		-	1,629	-	474
Proceeds from disposal of foreclosed properties		3,615	3,615	5,425	5,425
Staff costs paid		(17,592)	(19,348)	(17,275)	(18,912)
Administrative and other operating expenses paid		(8,294)	(8,911)	(10,414)	(10,774)
Income tax paid		(800)	(1,027)	(3,625)	(4,215)
Cash flows from operating activities before changes in operating assets and liabilities		**27,587**	**30,381**	**44,504**	**46,294**
Net (increase)/decrease in:					
- due from other banks and mandatory cash balances with NBG		10,809	4,571	7,594	408
- loans and advances to customers		961	961	(41,859)	(44,996)
- Insurance assets		-	1,697	-	(5,290)
- other financial assets		148	(1,926)	-	-
- other assets		(12,362)	(12,637)	(22,367)	(22,184)
Net increase/(decrease) in:					
- due to other banks		116,647	116,647	(9,081)	(9,081)
- customer accounts		88,263	87,780	2,211	2,212
- other financial liabilities		3,013	2,991	1,219	1,625
- insurance liabilities		-	(1,806)	-	4,815
- other liabilities		441	552	81,942	87,668
Net cash from operating activities		**235,507**	**229,211**	**64,163**	**61,471**
Cash flows from investing activities					
Injection of cash in subsidiary		(6,262)	-	(3,000)	-
Proceeds from disposal/redemption of debt securities	10	114,937	114,937	14,542	14,542
Acquisition of debt securities	10	(192,780)	(192,780)	(41,198)	(41,680)
Acquisition of premises and equipment	18	(952)	(989)	(2,524)	(2,524)
Proceeds from disposal of premises and equipment	18	9	9	-	-
Disposal of investment properties	15	358	367	670	606
Acquisition of intangible assets	18	(2,223)	(2,251)	(999)	(999)
Net cash used in investing activities		**(86,913)**	**(80,707)**	**(32,509)**	**(30,055)**

Consolidated and Separate Statements of Cash Flow for the Year Ended 31 December 2020

In thousands of Georgian Lari	Note	2020 Bank Separate	2020 Consolidated	2019 Bank Separate	2019 Consolidated
Cash flows from financing activities					
Proceeds from other borrowed funds	23	253,971	253,971	290,934	290,934
Repayment of other borrowed funds	23	(267,174)	(267,174)	(217,290)	(217,290)
Proceeds from subordinated debt		-	-	14,383	14,383
Dividends paid		-	-	(3,729)	(3,729)
Repayment of principal of lease liabilities		(1,461)	(1,461)	(1,168)	(1,168)
Net cash used in financing activities		**(14,664)**	**(14,664)**	**83,130**	**83,130**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		**22,549**	**22,549**	**1,655**	**1,655**
Net increase in cash and cash equivalents		**156,479**	**156,389**	**116,439**	**116,201**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		246,711	248,700	130,272	132,499
Cash and cash equivalents at the end of the year	7	**403,190**	**405,089**	**246,711**	**248,700**

During the years ended December 31, 2020 and December 31, 2019 the Group performed the following non-cash transactions. These non-cash transactions were excluded from the consolidated statement of cash flows and presented separately below:

	2020	2019
Loans to customers settled by means of collateral repossession	7,782	11,894
Investment in Subsidiary in a form of PPE	1,714	-

Approved for issue and signed on 31 March 2021.

David Tsaava	Lia Aslanikashvili
General Director	Deputy General Director, Finances

The notes set out on the pages 10-135 form an integral part of these consolidated and separate financial statements

Consolidated and Separate Statements of Cash Flow for the Year Ended 31 December 2020

In thousands of Georgian Lari	Note	2020 Bank Separate	2020 Consolidated	2019 Bank Separate	2019 Consolidated
Cash flows from financing activities					
Proceeds from other borrowed funds	23	253,971	253,971	290,934	290,934
Repayment of other borrowed funds	23	(267,174)	(267,174)	(217,290)	(217,290)
Proceeds from subordinated debt		-	-	14,383	14,383
Dividends paid		-	-	(3,729)	(3,729)
Repayment of principal of lease liabilities		(1,461)	(1,461)	(1,168)	(1,168)
Net cash used in financing activities		**(14,664)**	**(14,664)**	**83,130**	**83,130**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		**22,549**	**22,549**	**1,655**	**1,655**
Net increase in cash and cash equivalents		**156,479**	**156,389**	**116,439**	**116,201**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		246,711	248,700	130,272	132,499
Cash and cash equivalents at the end of the year	7	**403,190**	**405,089**	**246,711**	**248,700**

During the years ended December 31, 2020 and December 31, 2019 the Group performed the following non-cash transactions. These non-cash transactions were excluded from the consolidated statement of cash flows and presented separately below:

	2020	2019
Loans to customers settled by means of collateral repossession	7,782	11,894
Investment in Subsidiary in a form of PPE	1,714	-

Approved for Issue and signed on 31 March 2021.

David Tsaava
General Director

Lia Aslanikashvili
Deputy General Director, Finances

The notes set out on the pages 10-135 form an integral part of these consolidated and separate financial statements

1 Introduction

These consolidated and separate financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards for the year ended 31 December 2020 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 2020 and 2019 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.

	% of ownership interest held as at 31 December	
Shareholders	**2020**	**2019**
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 15,000 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 (2019: 24) branches within Georgia. The Group had 470 employees at 31 December 2020 (2019: 550 employees), of which 433 are the bank's employees and 37 of the subsidiaries (2019: 510 related to the Bank and 40 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:

			Ownership % at 31 December	
Name	**Country of incorporation**	**Principal activities**	**2020**	**2019**
Basis Asset Management – Holding LLC	Georgia	Asset management	100%	100%
BB Insurance JSC	Georgia	Insurance	100%	100%
BB 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. The capital of Basis Asset Management – Holding LLC as at 31 December 2020 was GEL 3.8 million (2019 GEL 3.8 million).

BB Insurance JSC (former Hualing Insurance JSC) 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 BB Insurance as at 31 December 2020 was GEL 6 million (2019: 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.

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

BB Leasing JSC (former BHL Leasing JSC) 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 BB Leasing as at 31 December 2020 was GEL 11 million (2019: GEL 5 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 separate 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 0 provides more information of how the Group incorporated forward-looking information in the ECL models.

Starting from early 2020 a new coronavirus disease (COVID-19) has begun rapidly spreading all over the world resulting in announcement of the pandemic status by the World Health Organization in March 2020. Following to COVID-19 outbreak in Georgia early in March 2020 emergency state was announced by the Government of Georgia ("GoG") resulted in disruption of business operations, interruption and closure of some facilities in services sectors, quarantines of personnel, reduced demand.

As the virus continued to spread in Georgia the Group took all necessary measures to follow all recommendations and adhere to safety measures of Ministry of Health and GoG. The financial sector continued unhindered service to customers, depositors and borrowers. The banking sector have agreed with the National Bank of Georgia ("NBG") to grant grace period to certain retail customers and businesses engaged in sectors most impacted by the crisis and to postpone the current scheduled payments until the end of the crisis.

The situation affects Georgia's economy through various channels, the most negative impact was on tourism sector, trade, HORECA. The GoG in consultations with Banks, NBG and business associates elaborated solutions to help affected businesses in restructuring their obligations. The measures also include tax benefits, loan restructuring, subsidizing interest payments, elaborating new financial facilities to support the sectors recovery.

NBG introduced facilitating incentives to support the banking sector with liquidity sources and eased the regulatory pressure on capital requirements by partially releasing Tier 2 capital buffers to prevent the Banks from regulatory breach.

The depreciation of Georgian "Lari" against US "Dollar" triggered deterioration of portfolios adding additional burden on the qualitative metrics of the Banks' financial positions.

COVID-19 caused great uncertainty on the worlds' markets and greatly affected Georgia's economy as it is strongly dependent on the external markets.

The Group may face increasing negative impact of COVID-19 as a result of its continued effect on global and local economies and financial markets. The significance of impact of COVID-19 on the Group's businesses largely depends on duration and incidence of the pandemic on the world and Georgian economy.

To assess possible impact of COVID-19 pandemic, the Bank has performed the analysis of its portfolio under stress scenarios defined by the national regulator (NBG), scenarios were provided for both retail and business portfolios. Portfolio reviewed under the stress conditions included following sectors: Real estate development and Real estate management, Hospitality (Hotels, Restaurants, Cafes & Bars and Tourism service), all clients in top 100 borrowers' groups, as well as randomly selected borrowers from other sectors in Business and Retail portfolio. In Retail segment the selection included those borrowers who requested modification of their loan schedules during the lockdown period. Based on the stress tests results, clients with potential significant increase of credit risk since origination or potential default trigger events have been identified and have been provisioned according to stage 2 or stage 3 provisioning rules. For details on Stage 2 and Stage 3 provisioning rules please refer to Note 0.

Forward-looking information used in ECL assessment process had been also modified according to the macroeconomic forecasts published by NBG.

As a result of modifications GEL additional ECL provisions have been booked in 2020 either on individual borrower level or incorporated in the macroeconomic scenarios. Gross portfolio ECL coverage increased from 1.54% at 31 December 2019 to 2.34% at 31 December 2020 (ca. 51% increase).

Payment holiday doesn't affect ECL assessment process in the Bank, as the allocation of loans to stages and calculation of provisions is done using current as well as maximum overdue days during last twelve months.

Regulatory capital adequacy ratio ("CAR") moderated after additional provisions booked under NBG standards by 2.8% but subsequently was recovered with the operating income generated during the year. As at 31 December 2020 the Bank reports 5.2% capital adequacy ratios over current requirements. The Bank's financial standing as of capital and liquidity are disclosed in Notes 0 and 39.

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, 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. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated. Refer to Note 5.

These consolidated and separate financial statements have been prepared assuming that the Group is a going concern and will continue operation for the foreseeable future.

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.

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.

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 (i.e. an asset) for a particular risk exposure or paid to transfer a net short position (i.e. 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.

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.

The Group uses discounted cash flow valuation techniques to determine the fair value of Foreign exchange forwards that are not traded in an active market. Differences may arise between the fair value at initial recognition, which is considered to be the transaction price, and the amount determined at initial recognition using a valuation technique with level 3 inputs. If any differences remain after calibration of model inputs, such differences are initially recognised within other assets or other liabilities and are subsequently amortised on a straight line basis over the term of the Foreign exchange forwards. The differences are immediately recognised in profit or loss if the valuation uses only level 1 or level 2 inputs.

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 0 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 0 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.

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 0 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 0. For financial assets that are purchased or originated credit-impaired ("POCI Assets"), the ECL is always measured as a Lifetime ECL. Note 0 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 0.

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 2,266 thousand as of 31 December 2020 (31 December 2019: higher by GEL 1,371 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.

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, i.e. 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.

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 (e.g. 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.

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 0 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.

Repossessed 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 repossessed assets are recorded at the lower of cost or net realizable value. The Group applies its accounting policy for non-current assets held for sale or disposal groups to repossessed 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.

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. The Group has conducted appropriate appraisal of 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 to ensure that the fair value of the property has not changed significantly to lead to revaluation and is satisfied that sufficient market based evidence is available to support the current 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.

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
ATM	10
Leasehold improvements	1 to 5
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 without functional maturity is amortised on a straight line basis over expected useful lives of 10 years. Licenses without functional maturity is amortised on a straight line basis over expected useful lives of 8 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;
- 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 of GEL 15 thousand and less 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.

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, currency and interest rate swaps, 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. 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.

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 incepted 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.

IBNR. The assumptions used in the estimation of insurance assets and liabilities are intended to result in reserves which are sufficient to cover any liabilities arising out of insurance contracts so far as can reasonably be foreseen. Reserve is made at the statement of financial position date for the expected ultimate cost of settlement of all claims notified in respect of events up to that date, whether reported or not, less amounts already paid. The Group makes estimate of the ultimate liability arising from claims under life insurance contracts that are incurred but not yet reported at the reporting date. The ultimate cost of IBNR is calculated by using actuarial method for life insurance. The primary underlying assumption of the method are mortality rates in Georgia, maximum delay period for reporting of claims and monthly probability of claim identification.

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.

At 31 December 2020, the principal rate of exchange used for translating foreign currency balances was USD 1 = GEL 3.2766 (2019: USD 1 = GEL 2.8677), EUR 1 = GEL 4.0233 (2019: USD 1 = GEL 3.2095).

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.

When as a result of qualitative analysis, the Bank did not identify any criteria that leads to derecognition, additional quantitative test needs to be performed. Doing so, a modification is generally deemed to be substantial if the net present value of the cash flows under the modified terms, including any fees paid or received, is at least 10 per cent different from the net present value of the remaining cash flows of the financial asset prior to the modification, both discounted at the original effective interest rate of the financial asset prior to the modification.

When the contractual cash flows of a financial asset are renegotiated or otherwise modified and the renegotiation or modification does not result in the derecognition of that financial asset, the Group recalculates the gross carrying amount of the financial asset and recognises a modification gain or loss in profit or loss. The gross carrying amount of the financial asset shall be recalculated as the present value of the renegotiated or modified contractual cash flows that are discounted at the financial asset's original effective interest rate. Any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the modified financial asset and are amortised over the remaining term of the modified financial asset.

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.

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 Note44.

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.

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 0 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 of the consolidated statement of financial position that are not analysed in Note 0.

	December 31, 2020			December 31, 2019		
	Amounts expected to be recovered or settled			Amounts expected to be recovered or settled		
In thousands of Georgian Lari	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
ASSETS						
Cash and cash equivalents	405,089	-	405,089	248,700	-	248,700
Mandatory cash balances with the NBG	198,238	-	198,238	177,989	-	177,989
Due from other banks	13,424	-	13,424	7,186	-	7,186
Investments in debt securities	127,361	158,272	285,633	85,901	116,668	202,569
Investments in equity securities	-	63	63	-	63	63
Loans and advances to customers	361,037	714,216	1,075,253	331,298	653,696	984,994
Finance leases to customers	125	4,983	5,108	149	2,977	3,126
Insurance assets	5,846	-	5,846	8,798	-	8,798
Investment properties	-	583	583	-	959	959
Current income tax prepayment	2,253	-	2,253	1,472	-	1,472
Other financial assets	1,172	162	1,334	1,061	143	1,204
Other assets	5,201	33,468	38,669	1,332	29,283	30,615
Premises and equipment	-	27,510	27,510	-	27,016	27,016
Intangible assets	-	3,909	3,909	-	2,199	2,199
Right of use assets	-	4,153	4,153	-	3,536	3,536
Non-current assets held for sale	1,673	-	1,673	486	-	486
TOTAL ASSETS	**1,121,419**	**947,319**	**2,068,738**	**864,372**	**836,540**	**1,700,912**
LIABILITIES						
Due to other banks	304,163	-	304,163	183,984	-	183,984
Customer accounts	848,563	90,152	938,715	717,211	51,659	768,870
Other borrowed funds	281,493	195,519	477,012	235,880	193,046	428,926
Lease Liabilities	949	3,863	4,812	3,737	-	3,737
Insurance Liabilities	6,119	-	6,119	8,828	-	8,828
Other financial liabilities	6,092	210	6,302	2,557	-	2,557
Deferred income tax liability	-	3,075	3,075	-	1,855	1,855
Provisions for liabilities and charges	586	-	586	1,010	-	1,010
Other liabilities	2,696	-	2,696	3,097	-	3,097
Subordinated debt	-	16,368	16,368	-	14,410	14,410
TOTAL LIABILITIES	**1,450,661**	**309,187**	**1,759,848**	**1,156,304**	**260,970**	**1,417,274**

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 0. 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 2020:

		Assigned	Assumption for:		
Variable	Scenario	weight	2021	2022	2023
CPI Inflation %	Base	50%	3.00%	3.00%	3.00%
	Upside	25%	4.00%	3.00%	3.00%
	Downside	25%	6.00%	2.50%	2.50%
Real GDP Growth rate %	Base	50%	5.00%	4.50%	4.50%
	Upside	25%	6.00%	5.00%	5.00%
	Downside	25%	1.00%	4.00%	4.00%
Nominal Effective Exchange Rate NEER (1995=100)	Base	50%	252.00	252.00	252.00
	Upside	25%	259.60	267.30	267.30
	Downside	25%	222.40	229.10	229.10
Real Estate price index in GEL (YoY	Base	50%	100.00	103.00	103.00
	Upside	25%	103.00	103.00	103.00
	Downside	25%	100.00	105.00	105.00
GEL/USD Nominal Exchange Rate (YoY)	Base	50%	100.00	100.00	100.00
	Upside	25%	95.00	95.00	95.00
	Downside	25%	110.00	95.00	95.00
Unemployment (%)	Base	50%	16.60%	16.30%	16.00%
	Upside	25%	16.10%	15.40%	15.10%
	Downside	25%	17.60%	18.60%	18.60%
Country Sovereign risk premium in%	Base	50%	2.75%	2.75%	2.75%
	Upside	25%	2.70%	2.70%	2.70%
	Downside	25%	2.90%	2.90%	2.85%

The assumptions and 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%	260.10	264.80	269.50
	Upside	25%	271.10	276.50	276.50
	Downside	25%	233.00	240.00	247.20
Real Estate price index in GEL (YoY	Base	50%	104.00	102.50	103.00
	Upside	25%	103.50	103.00	103.00
	Downside	25%	97.00	103.00	103.00
GEL/USD Nominal Exchange Rate (YoY)	Base	50%	97.00	97.00	97.00
	Upside	25%	90.00	97.00	100.00
	Downside	25%	115.00	95.00	95.00
Country Sovereign risk premium in%	Base	50%	2.50%	2.50%	2.50%
	Upside	25%	2.50%	2.50%	2.50%
	Downside	25%	4.00%	2.50%	2.50%

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 104 thousand at 31 December 2020 (31 December 2019: by GEL 138 thousand). A corresponding change towards the upside assumptions would result in a decrease in ECL by GEL 61 thousand at 31 December 2020 (31 December 2019: by GEL 6 thousand).

A 10% increase in PD estimates would result in an increase in total expected credit loss allowances of GEL 80 thousand at 31 December 2020 (31 December 2019: GEL 311 thousand). A 10% decrease in PD estimates would result in an decrease in total expected credit loss allowances of GEL 79 thousand at 31 December 2020 (31 December 2019: GEL 307 thousand).

A 10% increase in LGD estimates would result in an increase in total expected credit loss allowances of GEL 740 thousand at 31 December 2020 (31 December 2019: GEL 863 thousand). A 10% decrease in LGD estimates would result in a decrease in total expected credit loss allowances of GEL 740 thousand at 31 December 2020 (31 December 2019: GEL 716 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 137 thousand at 31 December 2020 (31 December 2019: increase or decrease by GEL 258 thousand).

Premises valuation. Premises are stated revalued amounts and 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. Premises have been revalued at fair value in December 2018 by an independent firm of valuers. As at the reporting date the Group has performed internal valuation and concluded that the carrying amounts of premises are not significantly different from their fair values. 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.

Repossessed assets valuation. All repossessed assets is measured at the lower of cost or net realisable value. The Group performs regular internal valuations to make sure that the carrying amount is not higher than the net realisable value. Valuations are based on available information on market prices, for repossessed real estate on market prices per squatter meter.

Insurance contract liabilities. Major assumptions refer to uncertainty regarding insurance contract liabilities. For insurance contract provisions estimates have to be mostly for unearned premium and claims ("UPR") and for the expected ultimate cost of claims incurred but not yet reported at the reporting date ("IBNR"). The Group makes estimates of UPR and IBNR claims reserves on an undiscounted basis. It can take a significant period of time before the ultimate claims cost can be established with certainty and for some type of policies, UPR reserve form a significant part of the insurance contract liabilities. Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following amendments and interpretations are effective for the Group effective January 1, 2020:

Amendments to IFRS 9, IFRS 7	Basic interest rate reform
Amendments to IFRS 3	Definition of a Business
Amendments to IAS 1 and IAS 8	Definition of Materiality
Conceptual Framework	Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards
Amendments to IFRS 16	Impact of the initial application of COVID-19-Related Rent Concessions Amendment to IFRS 16

The above standards and interpretations were reviewed by the Group's management, but did not have a significant effect on the consolidated financial statements of the Group.

The Group also early adopted the amendment to IFRS 16 COVID-19 Related Rent Concessions. This amendment is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 June 2020. Applied retrospectively in accordance with IAS 8, but does not require revise prior periods.

Amendments to IFRS 3 Definition of a business: The Group has adopted the amendments to IFRS 3 for the first time in the current year. The amendments clarify that while businesses usually have outputs, outputs are not required for an integrated set of activities and assets to qualify as a business. To be considered a business an acquired set of activities and assets must include, at a minimum, an input and a substantive process that together significantly contribute to the ability to create outputs.

The amendments remove the assessment of whether market participants are capable of replacing any missing inputs or processes and continuing to produce outputs. The amendments also introduce additional guidance that helps to determine whether a substantive process has been acquired.

The amendments introduce an optional concentration test that permits a simplified assessment of whether an acquired set of activities and assets is not a business. Under the optional concentration test, the acquired set of activities and assets is not a business if substantially all of the fair value of the gross assets acquired is concentrated in a single identifiable asset or group of similar assets.

The amendments are applied prospectively to all business combinations and asset acquisitions for which the acquisition date is on or after January 1, 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.

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.

Impact of the initial application of COVID-19-Related Rent Concessions Amendment to IFRS 16: In May 2020, the IASB issued COVID-19-Related Rent Concessions (Amendment to IFRS 16) that provides practical relief to lessees in accounting for rent concessions occurring as a direct consequence of COVID-19, by introducing a practical expedient to IFRS 16. The practical expedient permits a lessee to elect not to assess whether a COVID-19-related rent concession is a lease modification. A lessee that makes this election shall account for any change in lease payments resulting from the COVID-19-related rent concession the same way it would account for the change applying IFRS 16 if the change were not a lease modification.

The practical expedient applies only to rent concessions occurring as a direct consequence of COVID-19 and only if all of the following conditions are met:

1) The change in lease payments results in revised consideration for the lease that is substantially the same as, or less than, the consideration for the lease immediately preceding the change;
2) Any reduction in lease payments affects only payments originally due on or before 30 June 2021 (a rent concession meets this condition if it results in reduced lease payments on or before 30 June 2021 and increased lease payments that extend beyond 30 June 2021); and
3) There is no substantive change to other terms and conditions of the lease.

In the current financial year, the Group has applied the amendment to IFRS 16 (as issued by the IASB in May 2020) in advance of its effective date.

Impact on accounting for changes in lease payments applying the exemption

The Group has applied the practical expedient retrospectively to all rent concessions that meet the conditions in IFRS 16:46B, and has not restated prior period figures.

The Group has benefited from a temporal monthly payment reduction in total GEL 61 thousand in 2020.

6 New Accounting Pronouncements

New and revised IFRS Standards in issue but not yet effective: At the date of authorisation of these financial statements, the Group has not applied the following new and revised IFRS Standards that have been issued but are not yet effective:

IFRS 17	Insurance Contracts
Amendments to IAS 1 (as part of the project to formulate Annual Improvements to IFRS 2010-2012 cycles)	Classification of Liabilities as Short-Term or Long-Term
Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16	Interest Rate Benchmark Reform — Phase 2
Amendments to IFRS 3	Business combinations - Reference to the Conceptual Framework
Amendments to IAS 16	Property and equipment - Proceeds before Intended Use
Amendments to IAS 37	Provisions, contingent liabilities and contingent assets - Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract
Amendments to IFRS 10 and IAS 28	Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture
Amendments to IFRS 1, IFRS 9, IAS 41; and illustrative examples accompanying IFRS 16.	Annual Improvements to IFRS 2018-2020 cycles

The management does not expect that the adoption of the Standards listed above will have a material impact on the financial statements of the Group in future periods.

IFRS 17 Insurance Contracts. IFRS 17 establishes the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of insurance contracts and supersedes IFRS 4 Insurance Contracts.

IFRS 17 outlines a general model, which is modified for insurance contracts with direct participation features, described as the variable fee approach. The general model is simplified if certain criteria are met by measuring the liability for remaining coverage using the premium allocation approach. The general model uses current assumptions to estimate the amount, timing and uncertainty of future cash flows and it explicitly measures the cost of that uncertainty. It takes into account market interest rates and the impact of policyholders' options and guarantees.

The Standard is effective for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2023, with early application permitted. It is applied retrospectively unless impracticable, in which case the modified retrospective approach or the fair value approach is applied. An exposure draft Amendments to IFRS 17 addresses concerns and implementation challenges that were identified after IFRS 17 was published. One of the main changes proposed is the deferral of the date of initial application of IFRS 17 by one year to annual periods beginning on or after January 1, 2023 (previously – on or after January 1, 2021).

For the purpose of the transition requirements, the date of initial application is the start if the annual reporting period in which the entity first applies the Standard, and the transition date is the beginning of the period immediately preceding the date of initial application.

The Group is currently assessing the impact of the amendments on its consolidated financial statements.

Amendments to IAS 1 Classification of Liabilities as Short-Term or Long-Term (as part of the project to formulate Annual Improvements to IFRS 2010-2012 cycles). The amendments are intended to facilitate the understanding that a liability is classified as long-term if the organization expects and has the authority to refinance the liability or postpone its maturity by at least 12 months after the reporting period under the existing credit line with the previous lender, on equal or similar terms.

The amendments only amend the presentation of liabilities in the statement of financial position, i.e. not regarding the amount, the moment of recognition or disclosure of information.

The amendments clarify that the classification should be based on the existence at the end of the reporting period of the right to defer repayment of a liability for at least 12 months. Thus, the amendments explicitly indicate that only those rights that exist "at the end of the reporting period" should affect the classification of the liability. Moreover, the classification does not depend on expectations as to whether the organization will use the right to defer repayment of the liability, which means transferring funds, equity instruments, or other assets or services to a counterparty.

The amendments apply retrospectively to the periods beginning on or after January 1, 2023. Early application is acceptable.

The management of the Group does not expect that the application of these amendments could have an impact on the Group's financial statements in future periods.

Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 Interest Rate Benchmark Reform — Phase 2. The changes in Interest Rate Benchmark Reform — Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16) relate to the impact of the interest rate benchmark reform on the modification of financial assets, financial liabilities and lease liabilities, hedge accounting requirements, and disclosure requirements applying IFRS 7 to accompany the amendments regarding modifications and hedge accounting.

Modification of financial assets, financial liabilities and lease liabilities. The IASB introduces a practical expedient for changes in contractual cash flows as a direct consequence of the interest rate benchmark reform provided that the new cash flow basis is economically equivalent to the original basis According to the practical exception these modifications are accounted prospectively for by updating the effective interest rate. All other modifications are accounted for using the current IFRS requirements. A similar practical expedient is proposed for lessee accounting applying IFRS 16.

Disclosures. The amendments require that an entity discloses additional information in order to allow users to understand the nature and extent of risks arising from the IBOR and how the entity manages those risks as well as the entity's progress in transitioning from IBORs to alternative benchmark rates, and how the entity is managing this transition.

The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021 and are to be applied retrospectively. Early application is permitted. Restatement of prior periods is not required, however, an entity may restate prior periods if, and only if, it is possible without the use of hindsight.

The management of the Group does not expect that the application of these amendments could have an impact on the Group's financial statements in future periods.

Amendment to IFRS 10 and IAS 28 Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture. The amendments to IFRS 10 and IAS 28 deal with situations where there is a sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. Specifically, the amendments state that gains or losses resulting from the loss of control of a subsidiary that does not contain a business in a transaction with an associate or a joint venture that is accounted for using the equity method, are recognized in the parent's profit or loss only to the extent of the unrelated investors' interests in that associate or joint venture. Similarly, gains and losses resulting from the remeasurement of investments retained in any former subsidiary (that has become an associate or a joint venture that is accounted for using the equity method) to fair value are recognized in the former parent's profit or loss only to the extent of the unrelated investors' interests in the new associate or joint venture.

The effective date has yet to be set; however, earlier application of the amendments is permitted.

The management of the Group does not expect that the application of these amendments could have an impact on the Group's financial statements in future periods should such transactions occur.

Annual Improvements to IFRS 2018-2020 Cycles. The list of amendments includes amendments to the three standards, as well as annual improvements to the Board, which are changes that clarify the wording or eliminate minor inconsistencies, omissions or contradictions between the requirements in the standards.

The amendments to IFRS 3 Business Combinations update the reference in IFRS 3 to the Conceptual Framework for Financial Statements without changing the accounting requirements for a business combination.

Amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment prohibit deducting from the value of property, plant and equipment the amounts received from the sale of manufactured goods while preparing the asset for its intended use. Instead, these sales revenue and related costs are recognized in profit or loss.

Amendments to IAS 37 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" determine the costs to be included in assessing whether the contract is unprofitable.

Annual improvements introduce minor amendments to IFRS 1 "First-time Adoption of International Financial Reporting Standards", IFRS 9 "Financial Instruments", IAS 41 "Agriculture" and illustrative examples accompanying IFRS 16 "Leases".

All amendments are effective on January 1, 2022, early application is permitted.

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

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Cash on hand	42,705	37,439
Cash balances with the NBG (other than mandatory reserve deposits)	195,464	41,991
Correspondent accounts and overnight placements with other banks	91,554	56,127
Placements with other banks with original maturities of less than three months	75,945	113,455
Less credit loss allowance	(579)	(312)
Total cash and cash equivalents	**405,089**	**248,700**

The cash and cash equivalent balances under the bank's separate financial statement as at 31 December 2020 amount GEL 403,190 thousand (2019: GEL 246,711 thousand). Subsidiaries attributed GEL 1,905 thousand to the Group's balance at 31 December 2020, (2019: GEL 1,989 thousand).

The table below discloses the credit quality of cash and cash equivalents balances based on credit risk grades at 31 December 2020. Refer to Note 0 for the description of the Group's credit risk grading system. Amounts are presented net of credit loss allowance:

In thousands of Georgian Lari	Cash balances with the NBG, excluding mandatory reserves	Correspondent accounts and overnight placements	Placements with other banks, with maturity of less than three months	Total
- Excellent	-	84,382	75,867	**160,249**
- Good	195,090	6,842	-	**201,932**
- Satisfactory	-	137	-	**137**
- Special monitoring	-	66	-	**66**
Total cash and cash equivalents, excluding cash on hand	**195,090**	**91,427**	**75,867**	**362,384**

The credit quality of cash and cash equivalents balances based on credit risk grades at 31 December 2019 is as follows:

In thousands of Georgian Lari	Cash balances with the NBG, excluding mandatory reserves	Correspondent 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**

As at 31 December 2020 there were no significant placement with unrated Georgian banks, (2019: four placement with unrated Georgian banks with aggregate amount of GEL 258 thousand.)

At 31 December 2020 the Group had two counterparty banks (2019: two banks) with aggregated cash and cash equivalent balances above 10% of equity. The total aggregate amount of these balances was GEL 154,709 thousand (2019: GEL 146,536 thousand) or 38% of the cash and cash equivalents (2019: 58%).

For the purpose of ECL measurement cash and cash equivalents balances are included in Stage 1. Refer to Note 0 for the ECL measurement approach.

Interest rate analysis of cash and cash equivalents is disclosed in Note 0. 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 2020, Fitch Ratings 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 0 for the ECL measurement approach.

9 Due from Other Banks

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Placements with other banks with original maturities of more than three months	13,424	7,186
Less credit loss allowance	-	-
Total due from other banks	**13,424**	**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 amounts due from other banks. Refer to Note 0 for the ECL measurement approach.

The credit quality of due from other bank balances based on credit risk grades are as follows:

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
- Excellent	3,012	-
- Good	1,812	105
- Not rated	8,600	7,081
Total due from other banks	**13,424**	**7,186**

Due from Other Banks represent term placements of subsidiaries with other Georgian banks.

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 0. Information on related party balances is disclosed in Note 44.

10 Investments in Debt Securities

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Debt securities at FVOCI	23,868	-
Debt securities at AC	261,765	202,569
Total investments in debt securities	**285,633**	**202,569**

The table below discloses investments in debt securities at 31 December 2020 by measurement categories and classes:

In thousands of Georgian Lari	Debt securities at FVOCI	Debt securities at AC	Total
Georgian government treasury bonds	23,914	202,793	226,707
Georgian government treasury bills	-	28,191	28,191
Corporate bonds	-	31,390	31,390
Total investments in debt securities (gross carrying value)	**23,914**	**262,374**	**286,288**
Credit loss allowance	(46)	(609)	(655)
Total investments in debt securities (carrying value)	**23,868**	**261,765**	**285,633**

The Bank is participating in Georgian Government Market-making Pilot Program "Primary Dealer", the participation requires from the eligible participants to comply with the requirements and criteria set by the rules of the program such as regular participation in treasury bond issue auctions and minimum purchase volumes. Debt securities at FVOCI are intended for trading and were purchased with the purpose to participate in the program.

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

In thousands of Georgian Lari	Debt securities at AC	Total
Georgian government treasury bonds	145,393	145,393
Georgian government treasury bills	45,671	45,671
NBG certificates of deposit	12,013	12,013
Total investments in debt securities (gross carrying value)	**203,077**	**203,077**
Credit loss allowance	(508)	(508)
Total investments in debt securities (carrying value)	**202,569**	**202,569**

a) Investments in debt securities at FVOCI

The credit loss allowance and the gross amortised cost amount of Georgian government bonds at FVOCI were originated in 2020 and they have not influenced movements among stages. Refer to Note 0 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 FVOCI.

Movements in the credit loss allowance and in the gross amortised cost amount of Georgian government bonds at FVOCI were as follows.

	Credit loss allowance		Gross carrying amount	
In thousands of Georgian Lari	**Stage 1 (12-months ECL)**	**Total**	**Stage 1 (12-months ECL)**	**Total**
Georgian government treasury bonds				
At 31 December 2019	-	-	-	-
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:				
New originated or purchased	(46)	(46)	23,564	23,564
Changes in accrued interest	-	-	177	177
Revaluation	-	-	173	173
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	**(46)**	**(46)**	**23,914**	**23,914**
At 31 December 2020	**(46)**	**(46)**	**23,914**	**23,914**

The debt securities at FVOCI are not collateralized.

b) Investments in debt securities at AC

The following table contains an analysis of debt securities at AC by credit quality at 31 December 2020 based on credit risk grades and discloses the balances by three stages for the purpose of ECL measurement. Refer to Note 0 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 2020 below also represents the Group's maximum exposure to credit risk on these assets:

In thousands of Georgian Lari	**Stage 1 (12-months ECL)**	**Total**
Georgian government treasury bonds		
- Good	202,793	202,793
Gross carrying amount	202,793	202,793
Credit loss allowance	(265)	(265)
Carrying amount	**202,528**	**202,528**

In thousands of Georgian Lari	Stage 1 (12-months ECL)	Total
Georgian government treasury bills		
- Good	28,191	28,191
Gross carrying amount	28,191	28,191
Credit loss allowance	(25)	(25)
Carrying amount	**28,166**	**28,166**
Corporate bonds		
- Good	31,390	31,390
Gross carrying amount	31,390	31,390
Credit loss allowance	(319)	(319)
Carrying amount	**31,071**	**31,071**
Total investments in debt securities measured at AC (gross carrying amount)	**262,374**	**262,374**
Credit loss allowance	(609)	(609)
Total investments in debt securities measured at AC (carrying amount	**261,765**	**261,765**

The following table contains an analysis of debt securities at AC by credit quality at 31 December 2019.

In thousands of Georgian Lari	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	**11,786**	**11,786**
Total investments in debt securities measured at AC (gross carrying amount)	**203,077**	**203,077**
Credit loss allowance	(508)	(508)
Total investments in debt securities measured at AC (carrying amount	**202,569**	**202,569**

The debt securities at AC as at 31 December 2020 are not collateralised (2019: not collateralised).

At 31 December 2020 debt securities at AC with a carrying value of GEL 215,203 thousand have been pledged to third parties as collateral with respect to term placements of other banks and other borrowed funds (2019: GEL 99,885 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	
In thousands of Georgian Lari	Stage 1 (12-months ECL)	Total	Stage 1 (12-months ECL)	Total
Georgian government treasury bonds				
At 31 December 2019	**(233)**	**(233)**	**145,393**	**145,393**
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:				
New originated or purchased	(93)	(93)	95,269	95,269
Derecognised during the period	27	27	(37,609)	(37,609)
Changes in accrued interest	(1)	(1)	(260)	(260)
Other movements	34	34		
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	**(33)**	**(33)**	**57,400**	**57,400**
At 31 December 2020	**(266)**	**(266)**	**202,793**	**202,793**
At 31 December 2018	**(205)**	**(205)**	**106,314**	**106,314**
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:				
New originated or purchased	(124)	(124)	64,584	64,584
Derecognised during the period	49	49	(25,385)	(25,385)
Changes in accrued interest	-	-	(418)	(418)
Other movements	47	47	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**

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	
In thousands of Georgian Lari	Stage 1 (12-months ECL)	Total	Stage 1 (12-months ECL)	Total
Georgian government treasury bills				
At 31 December 2019	**(48)**	**(48)**	**45,671**	**45,671**
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:				
New originated or purchased	(35)	(35)	55,915	55,915
Derecognised during the period	62	62	(77,505)	(77,505)
Changes in accrued interest	(4)	(4)	4,110	4,110
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	**23**	**23**	**(17,480)**	**(17,480)**
At 31 December 2020	**(25)**	**(25)**	**28,191**	**28,191**
At 31 December 2018	**(119)**	**(119)**	**66,969**	**66,969**
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:				
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**

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	
In thousands of Georgian Lari	Stage 1 (12-months ECL)	Total	Stage 1 (12-months ECL)	Total
Corporate bonds				
At 31 December 2019	**(227)**	**(227)**	**12,013**	**12,013**
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:				
New originated or purchased	(129)	(129)	18,042	18,042
Changes in accrued interest	(3)	(3)	145	145
Other movements	64	64	-	-
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	**(68)**	**(68)**	**18,187**	**18,187**
Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:				
FX and other movements	(24)	(24)	1,190	1,190
At 31 December 2020	**(319)**	**(319)**	**31,390**	**31,390**
At 31 December 2018	-	-	-	-
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:				
New originated or purchased	(215)	(215)	11,385	11,385
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**
Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:				
FX and other movements	(7)	(7)	350	350
At 31 December 2019	**(227)**	**(227)**	**12,013**	**12,013**

11 Investments in Equity Securities

In thousands of Georgian Lari	31 December 2020	31 December 2019
Equity securities at FVOCI	63	63
Total investments in equity securities	**63**	**63**

All of the equity securities are carried 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.

In thousands of Georgian Lari	Fair value at 31 December 2020	Fair value at 31 December 2019
Georgian stock market	6	6
United Clearing centre	57	57
Total investments in equity securities at FVOCI	63	63

At 31 December 2020 securities at FVOCI include equity securities with a carrying value of GEL 63 thousand which are not publicly traded (2019: 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

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Gross carrying amount of loans and advances to customers at AC	1,101,318	1,000,429
Less credit loss allowance	(26,065)	(15,435)
Total carrying amount of loans and advances to customers at AC	**1,075,253**	**984,994**

As at 31 December 2020 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 2020 and 31 December 2019 are disclosed in the table below:

	December 31, 2020			December 31, 2019		
In thousands of Georgian Lari	**Gross carrying amount**	**Credit loss allowance**	**Carrying amount**	**Gross carrying amount**	**Provision for loan impairment**	**Carrying amount**
Loans to Legal entities	**885,338**	**(21,425)**	**863,913**	**796,951**	**(12,465)**	**784,486**
Loans to Large entities	697,923	(17,155)	680,768	635,309	(10,181)	625,128
Loans to SME	187,415	(4,270)	183,145	161,642	(2,284)	159,358
Loans to individuals	**215,980**	**(4,640)**	**211,340**	**203,478**	**(2,970)**	**200,508**
Mortgage loans	153,520	(2,955)	150,565	137,575	(1,351)	136,224
Consumer loans	59,449	(1,514)	57,935	61,540	(1,368)	60,172
Credit cards	3,011	(171)	2,840	4,363	(251)	4,112
Total loans and advances to customers at AC	**1,101,318**	**(26,065)**	**1,075,253**	**1,000,429**	**(15,435)**	**984,994**

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

- Loans issued to large business 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 USD 1 million;

As at December 31, 2020 and 2019 a significant amount of loans (79% and 78% of total loans to customers) is granted to companies and individuals operating and residing in Georgia, which represents a significant geographical concentration in one region.

Mortgage loans with carrying amount of GEL 64,390 thousand and SME loans with carrying amount of GEL 19,017 thousand are pledged for short term loan from NBG at 31 December 2020 (2019: mortgage loans GEL 60,492 thousand and SME loans nil pledged for short-term loans from NBG). Refer to Note 21.

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

The table below summarizes an analysis of loans to customers by type of impairment:

	December 31, 2020			December 31, 2019		
	Carrying value before allowance	Allowance for expected credit losses	Carrying value	Carrying value before allowance	Allowance for expected credit losses	Carrying value
Loans to customers individually determined to be impaired	41,980	(15,294)	26,686	25,473	(8,848)	16,625
Loans to customers collectively determined to be impaired	40,975	(7,494)	33,481	28,096	(3,763)	24,333
Unimpaired loans	1,018,363	(3,277)	1,015,086	946,860	(2,824)	944,036
Total	**1,101,318**	**(26,065)**	**1,075,253**	**1,000,429**	**(15,435)**	**984,994**

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			
In thousands of Georgian Lari	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
Loans to Legal entities								
At 31 December 2019	**(1,770)**	**(394)**	**(10,301)**	**(12,465)**	**667,811**	**89,726**	**39,414**	**796,951**
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:								
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	1,130	(1,639)	-	(509)	(97,194)	97,194	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	1,751	445	(8,327)	(6,131)	(31,309)	(23,825)	55,134	-
- to 12-months ECL (from Stage 2 and Stage 3 to Stage 1)	(649)	1,119	51	521	48,240	(47,517)	(723)	-
to lifetime (from Stage 3 credit impaired to Stage 2)	(4,610)	-	-	(4,610)	-	1,329	(1,329)	-
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	(66)	88	21	(471)	(23)	(73)	(567)
New originated or purchased	(2)	-	(22)	(24)	613,435	-	-	613,435
Repayments	3,179	1,853	5,645	10,677	(715,635)	(96,615)	(35,124)	(847,374)
Other movements*	(656)	(1,961)	(4,323)	(6,939)	202,805	30,477	2,939	236,221

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
In thousands of Georgian Lari	**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**
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	**143**	**(249)**	**(6,888)**	**(6,994)**	**19,871**	**(38,980)**	**20,824**	**1,715**
Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:								
Write-offs	-	-	46	46	-	-	(46)	(46)
Foreign exchange gains and losses and other movements	(281)	(248)	(1,483)	(2,012)	67,656	12,969	6,093	86,718
At 31 December 2020	**(1,908)**	**(891)**	**(18,626)**	**(21,425)**	**755,338**	**63,715**	**66,285**	**885,338**

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
In thousands of Georgian Lari	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
Loans to Legal entities								
At 31 December 2018	**(2,089)**	**(308)**	**(8,580)**	**(10,977)**	**605,721**	**59,627**	**29,549**	**694,897**
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:								
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
Repayments	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**
Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:								
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**

*Other movements include additional disbursements on earlier originated loans and utilisation of credit lines reflecting the increase in exposure and changes in reserve rates.

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
In thousands of Georgian Lari	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
Mortgage loans								
At 31 December 2019	**(229)**	**(23)**	**(1,099)**	**(1,351)**	**123,688**	**3,823**	**10,063**	**137,574**
Changes in Assumptions								
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:								
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	25	(94)	-	(69)	(5,393)	5,393	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	59	30	(1,031)	(942)	(3,323)	(2,205)	5,528	-
- to 12-months ECL (from Stage 2 and Stage 3 to Stage 1)	(23)	38	14	29	2,282	(2,105)	(177)	-
to lifetime (from Stage 3 credit impaired to Stage 2)	(268)	-	-	(268)	49,432	-	-	49,432
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	-	(96)	242	146	-	1,698	(1,698)	-
New originated or purchased	-	-	(4)	(4)	(721)	(42)	(24)	(787)
Repayments	186	26	590	802	(42,811)	(1,560)	(3,276)	(47,647)
Other movements	159	122	(1,419)	(1,138)	4,811	219	576	5,606
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	**138**	**25**	**(1,608)**	**(1,444)**	**4,277**	**1,398**	**929**	**6,604**
Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:								
Write-offs	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign exchange gains and losses and other movements	(17)	(10)	(133)	(160)	7,914	347	1,081	9,342
At 31 December 2020	**(108)**	**(7)**	**(2,840)**	**(2,955)**	**135,879**	**5,568**	**12,073**	**153,520**

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
In thousands of Georgian Lari	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
Mortgage loans								
At 31 December 2018	**(217)**	**(640)**	**(1,847)**	**(2,704)**	**92,785**	**37,980**	**6,920**	**137,685**
Changes in Assumptions	(564)	564	-	-	34,221	(34,221)	-	-
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:								
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
Repayments	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)**
Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:								
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			
In thousands of Georgian Lari	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
Consumer loans								
At 31 December 2019	**(346)**	**(24)**	**(998)**	**(1,368)**	**54,509**	**3,271**	**3,760**	**61,540**
Changes in Assumptions								
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:								
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	40	(68)	-	(28)	(4,439)	4,439	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	16	71	(638)	(551)	(1,271)	(2,340)	3,611	-
- to 12-months ECL (from Stage 2 and Stage 3 to Stage 1)	(24)	26	22	24	1,096	(1,016)	(80)	-
to lifetime (from Stage 3 credit impaired to Stage 2)	-	(29)	85	56	-	442	(442)	-
- Changes due to modifications that did not result in derecognition	(2)	-	(13)	(15)	(475)	(45)	(40)	(560)
New originated or purchased	(224)	-	-	(224)	34,729	-	-	34,729
Payments	407	45	502	954	(37,340)	(3,129)	(2,053)	(42,522)
Other movements	(187)	(40)	(1,074)	(1,301)	4,374	1,884	321	6,579
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	**26**	**5**	**(1,116)**	**(1,085)**	**(3,326)**	**235**	**1,317**	**(1,774)**
Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:								
Write-offs	-	-	949	949	-	-	(949)	(949)
Foreign exchange gains and losses and other movements	-	(1)	(9)	(10)	442	69	121	632
At 31 December 2020	**(320)**	**(20)**	**(1,174)**	**(1,514)**	**51,625**	**3,575**	**4,249**	**59,449**

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
In thousands of Georgian Lari	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
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			
In thousands of Georgian Lari	Stage 1 (12-onths 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
Credit cards								
At 31 December 2019	**-**	**(38)**	**(213)**	**(251)**	**-**	**4,031**	**332**	**4,363**
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:								
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	7	(5)	-	2	(405)	405	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	121	1	(173)	(51)	(403)	(127)	530	-
- to 12-months ECL (from Stage 2 and Stage 3 to Stage 1)	(15)	13	-	(2)	1,688	(1,688)	(1)	-
New originated or purchased	(136)	-	-	(136)	1,804	-	-	1,804
Payments	26	292	123	441	(2,291)	(19,648)	(252)	(22,191)
Other movements	(19)	(531)	(188)	(738)	1,589	18,467	40	20,096
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	**(16)**	**(230)**	**(238)**	**(484)**	**1,982**	**(2,591)**	**317**	**(292)**
Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:								
Write-offs	-	262	302	564	-	(262)	(302)	(564)
Foreign exchange gains and losses and other movements	(1)		1	-	32	(529)	1	(496)
At 31 December 2020	**(17)**	**(6)**	**(148)**	**(171)**	**2,014**	**649**	**348**	**3,011**

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
In thousands of Georgian Lari	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
Credit cards								
At 31 December 2018	**-**	**(40)**	**(167)**	**(207)**	**-**	**4,629**	**237**	**4,866**
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:								
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)**
Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:								
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**

*Net decrease in credit cards exposures during the period is disclosed in payments and net increase is in other movements.

The provision for impairment 2020 differs from the amount presented in profit or loss for the year due to recovery of amounts equal to GEL 468 thousand, previously written off as uncollectible (2019: GEL 1,066 thousand). The amount of the recovery was credited directly to the provisions line in profit or loss for the year.

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

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 0. 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.

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 Legal entities carried at amortised cost is as follows at 31 December 2020:

In thousands of Georgian Lari	**Stage 1 (12-months ECL)**	**Stage 2 (lifetime ECL for SICR)**	**Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)**	**Total**
Loans to legal entities				
- Excellent	77,902	-	-	77,902
- Good	677,436	-	-	677,436
- Satisfactory	-	63,229	-	63,229
- Special monitoring	-	486	-	486
- Default	-	-	66,285	66,285
Gross carrying amount	**755,338**	**63,715**	**66,285**	**885,338**
Credit loss allowance	(1,908)	(891)	(18,626)	(21,425)
Carrying amount	**753,430**	**62,824**	**47,659**	**863,913**

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

The credit quality of loans to corporate customers carried at amortised cost is as follows at 31 December 2019:

In thousands of Georgian Lari	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im-paired)	Total
Loans to legal entities				
- 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**

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

The credit quality of loans to individuals carried at amortised cost is as follows at 31 December 2020:

In thousands of Georgian Lari	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total
Mortgage loans				
- Excellent	3,218	-	-	3,218
- Good	132,661	-	-	132,661
- Satisfactory	-	5,124	-	5,124
- Special monitoring	-	444	-	444
- Default	-	-	12,073	12,073
Gross carrying amount	**135,879**	**5,568**	**12,073**	**153,520**
Credit loss allowance	(108)	(7)	(2,840)	(2,955)
Carrying amount	**135,771**	**5,561**	**9,233**	**150,565**
Consumer loans				
- Excellent	3,648	-	-	3,648
- Good	47,977	-	-	47,977
- Satisfactory	-	3,156	-	3,156
- Special monitoring	-	419	-	419
- Default	-	-	4,249	4,249
Gross carrying amount	**51,625**	**3,575**	**4,249**	**59,449**
Credit loss allowance	(320)	(20)	(1,174)	(1,514)
Carrying amount	**51,305**	**3,555**	**3,075**	**57,935**
Credit cards				
- Excellent	-	-	-	-
- Good	2,014	-	-	2,014
- Satisfactory	-	649	-	649
- Special monitoring	-	-	-	-
- Default	-	-	348	348
Gross carrying amount	**2,014**	**649**	**348**	**3,011**
Credit loss allowance	(17)	(6)	(148)	(171)
Carrying amount	**1,997**	**643**	**199**	**2,840**

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:

In thousands of Georgian Lari	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im-paired)	Total
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**

For description of the credit risk grading used in the tables above refer to Note 0.

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

Economic sector risk concentrations within the customer loan portfolio are as follows:

	December 31, 2020		December 31, 2020	
In thousands of Georgian Lari	**Amount**	**%**	**Amount**	**%**
Individuals	215,980	20%	203,478	20%
Tourism & Restaurants	148,918	13%	137,832	14%
Real Estate Management	135,796	12%	96,878	10%
Financial Institutions	94,842	9%	99,384	10%
Trade	87,094	8%	76,766	8%
Construction & Production of Construction materials	72,792	7%	72,302	7%
Health Care	65,364	6%	59,577	6%
Service	53,731	5%	70,428	7%
Wine production	53,657	5%	47,826	5%
Energy	51,027	4%	25,813	2%
Agricultural	45,513	4%	37,370	4%
Real Estate Development	39,610	4%	25,770	3%
Production & Manufacturing	35,330	3%	29,183	2%
Telecommunication	43	0%	53	0%
Other	1,621	0%	17,769	2%
Total loans and advances to customers carried at AC	**1,101,318**	**100%**	**1,000,429**	**100%**

At 31 December 2020 the Group had 12 borrowers' groups (2019: 11 borrowers) with aggregated loan amounts above 5% of the Bank's regulatory capital. The total aggregate amount of these loans was GEL 260,204 thousand (2019: GEL 219,274 thousand) or 24% of the gross loan portfolio (2019: 22%).

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. The table below summarises carrying value of loans to customers analysed by type of collateral obtained by the Group as at 31 December 2020:

In thousands of Georgian Lari	**Loans to legal entities**	**Mortgage loans**	**Consumer loans**	**Credit cards**	**Total**
Loans collateralised by:					
- real estate	641,517	151,732	30,749	-	823,998
- cash deposits	72,135	661	3,004	-	75,800
- Transport and equipment	22,692	-	343	-	23,035
- other assets	30,485	6	4	20	30,515
Total	**766,829**	**152,399**	**34,100**	**20**	**953,348**
Unsecured exposures	118,509	1,121	25,349	2,991	147,970
Total carrying value loans and advances to customers at AC (amount representing exposure to credit risk for each class of loans at AC)	**885,338**	**153,520**	**59,449**	**3,011**	**1,101,318**

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

Information about collateral for loans to customers is as follows at 31 December 2019:

In thousands of Georgian Lari	Loans to legal entities	Mortgage loans	Consumer loans	Credit cards	Total
Loans collateralised by:					
- real estate	569,328	136,278	27,548	7	733,161
- cash deposits	97,133	35	1,550	-	98,718
- Transport and equipment	17,061	22	337	-	17,420
- other assets	32,527	128	-	20	32,675
Total	**716,049**	**136,463**	**29,435**	**27**	**881,974**
Unsecured exposures	80,902	1,112	32,105	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**	**137,575**	**61,540**	**4,363**	**1,000,429**

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 1,213 thousand (2019: GEL 9,877 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 2020 is as follows.

	Under-collateralised Loans		Over-collateralised Loans	
In thousands of Georgian Lari	Carrying value of the loans	Value of collateral	Carrying value of the loans	Value of collateral
Credit impaired assets:				
Loans to legal entities carried at AC	16,765	828	49,520	201,177
Loans to individuals carried at AC				
Mortgage loans	891	-	3,358	19,310
Consumer loans	57	24	12,016	31,986
Credit cards	347	-	-	-

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

The effect of collateral on credit impaired assets at 31 December 2019 is as follows.

	Over-collateralised Loans		Under-collateralised Loans	
In thousands of Georgian Lari	Carrying value of the loans	Value of collateral	Carrying value of the loans	Value of collateral
Credit impaired assets:				
Loans to legal entities carried at AC	2,547	1,110	36,867	145,904
Loans to individuals carried at AC				
Mortgage loans	79	22	9,985	22,614
Consumer loans	1,146	-	2,614	15,274
Credit cards	325	-	7	11

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 2020. Based on the results for the representative sample the possible impact of old valuations on ECL assessment was found insignificant for 2020, 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 2020 and 31 December 2019:

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Loans to Legal entities	46	59
Loans to individuals		
Mortgage loans	-	92
Consumer loans	949	1,055
Credit cards	564	218
Total	**1,559**	**1,424**

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 0. Information on related party balances is disclosed in Note 44.

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

Analysis by credit quality of loans to standard lending as at December 31, 2020 is presented as follows:

Loans to legal entities As at December 31, 2020	Gross loans	Provision for expected credit losses	Net loans	Provision for expected credit losses to gross loans
Collectively assessed				
Not past due	**697,805**	**(2,847)**	**694,958**	**0.40%**
Overdue:				
up to 30 days	2,170	(29)	2,141	1.30%
31 to 60 days	579	(18)	561	3.10%
61 to 90 days	713	(33)	680	4.60%
91 to 180 days	2,888	(820)	2,068	28.40%
over 180 days	6,801	(786)	6,015	11.60%
Total collectively assessed loans	**710,956**	**(4,533)**	**706,423**	**0.60%**
Individually assessed				
Not past due	139,464	(3,454)	136,010	2.50%
Overdue:				
up to 30 days	-	-	-	-
31 to 60 days	450	(237)	213	52.70%
61 to 90 days	-	-	-	-
91 to 180 days	19,628	(6,308)	13,320	32.10%
over 180 days	14,840	(6,893)	7,947	46.40%
Total individually assessed loans	**174,382**	**(16,892)**	**157,490**	9.70%
Total legal entity lending	**885,338**	**(21,425)**	**863,913**	**2.40%**

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

Analysis by credit quality of loans to standard lending as at December 31, 2019 is presented as follows:

Loans to legal entities As at December 31, 2019	Gross loans	Provision for expected credit losses	Net loans	Provision for expected credit losses to gross loans
Collectively assessed				
Not past due	760,037	(2,498)	757,539	0.3%
Overdue:				
up to 30 days	3,442	(82)	3,360	2.4%
31 to 60 days	1,331	(56)	1,275	4.2%
61 to 90 days	242	(13)	229	5.4%
91 to 180 days	431	(30)	401	7.0%
over 180 days	5,997	(937)	5,060	15.6%
Total collectively assessed loans	**771,480**	**(3,616)**	**767,864**	**0.5%**
Individually assessed				
Not past due	5,086	(1,822)	3,264	35.8%
Overdue:				
up to 30 days	1,474	(537)	937	36.4%
31 to 60 days	8,496	(3,094)	5,402	36.4%
61 to 90 days	2,173	(791)	1,382	36.4%
91 to 180 days	1,320	(481)	839	36.4%
over 180 days	6,922	(2,125)	4,799	30.7%
Total individually assessed loans	25,471	(8,850)	16,623	34.7%
Total legal entity lending	**796,951**	**(12,465)**	**784,486**	**1.6%**

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

Analysis by credit quality of loans to mortgage loans as at December 31, 2020 is presented as follows:

Mortgage loans As at December 31, 2020	Gross loans	Provision for expected credit losses	Net loans	Provision for expected credit losses to gross loans
Collectively assessed				
Not past due	145,221	(1,165)	144,056	0.8%
Overdue:				
up to 30 days	2,286	(5)	2,281	0.2%
31 to 60 days	664	(182)	482	27.4%
61 to 90 days	573	(147)	426	25.7%
91 to 180 days	806	(228)	578	28.2%
over 180 days	3,968	(1,228)	2,740	30.9%
Total collectively assessed loans	**153,520**	**(2,957)**	**150,565**	**1.9%**
Total mortgage loans	**153,520**	**(2,957)**	**150,565**	**1.9%**

Analysis by credit quality of loans to mortgage loans as at December 31, 2019 is presented as follows:

Mortgage loans As at December 31, 2019	Gross loans	Provision for expected credit losses	Net loans	Provision for expected credit losses to gross loans
Collectively assessed				
Not past due	131,068	(758)	130,310	0.6%
Overdue:				
up to 30 days	2,182	(148)	2,034	6.8%
31 to 60 days	461	(17)	444	3.7%
61 to 90 days	398	(32)	366	8.0%
91 to 180 days	1,244	(116)	1,128	9.3%
over 180 days	2,220	(280)	1,940	12.6%
Total collectively assessed loans	**137,573**	**(1,351)**	**136,222**	**1.0%**
Total mortgage loans	**137,573**	**(1,351)**	**136,222**	**1.0%**

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

Analysis by credit quality of loans to consumer loans as at December 31, 2020 is presented as follows:

Consumer loans As at December 31, 2020	Gross loans	Provision for expected credit losses	Net loans	Provision for expected credit losses to gross loans
Collectively assessed				
Not past due	55,669	(735)	54,934	1.3%
Overdue:				
up to 30 days	1,356	(57)	1,299	4.2%
31 to 60 days	454	(152)	302	33.5%
61 to 90 days	567	(140)	427	24.7%
91 to 180 days	577	(306)	271	53.0%
over 180 days	826	(124)	702	15.0%
Total collectively assessed loans	**59,449**	**(1,514)**	**57,935**	**2.5%**
Total consumer loans	**59,449**	**(1,514)**	**57,935**	**2.5%**

Analysis by credit quality of loans to consumer loans as at December 31, 2019 is presented as follows:

Consumer loans As at December 31, 2019	Gross loans	Provision for expected credit losses	Net loans	Provision for expected credit losses to gross loans
Collectively assessed				
Not past due	57,038	(674)	56,364	1.2%
Overdue:				
up to 30 days	1,824	(91)	1,733	5.0%
31 to 60 days	496	(43)	453	8.7%
61 to 90 days	330	(48)	282	14.5%
91 to 180 days	755	(235)	520	31.1%
over 180 days	1,097	(277)	820	25.3%
Total collectively assessed loans	**61,540**	**(1,368)**	**60,172**	**2.2%**
Total consumer loans	**61,540**	**(1,368)**	**60,172**	**2.2%**

12 Loans and Advances to Customers (Continued)

Analysis by credit quality of loans to credit cards as at December 31, 2020 is presented as follows:

Credit cards As at December 31, 2020	Gross loans	Provision for expected credit losses	Net loans	Provision for expected credit losses to gross loans
Collectively assessed				
Not past due	2,875	(115)	2,760	3.90%
Overdue:				
up to 30 days	15	(6)	9	40.00%
31 to 60 days	64	(27)	37	42.20%
61 to 90 days	12	(5)	7	41.70%
91 to 180 days	44	(18)	26	40.90%
over 180 days	1	-	1	0.00%
Total collectively assessed loans	**3,011**	**(171)**	**2,840**	**5.60%**
Total credit cards	**3,011**	**(171)**	**2,840**	**5.70%**

Analysis by credit quality of loans to credit cards as at December 31, 2019 is presented as follows:

Credit cards As at December 31, 2019	Gross loans	Provision for expected credit losses	Net loans	Provision for expected credit losses to gross loans
Collectively assessed				
Not past due	4,092	(78)	4,014	1.9%
Overdue:				
up to 30 days	92	(59)	33	64.1%
31 to 60 days	-	-	-	0.0%
61 to 90 days	42	(27)	15	64.3%
91 to 180 days	77	(49)	28	63.6%
over 180 days	60	(38)	22	63.3%
Total collectively assessed loans	**4,363**	**(251)**	**4,112**	**5.8%**
Total credit cards	**4,363**	**(251)**	**4,112**	**5.8%**

Modified financial assets. As a result of the Group's forbearance activities financial assets might be modified. The following tables refer to modified financial assets where modification does not result in derecognition. Financial assets (with loss allowance based on lifetime ECL) modified during the period:

	December 31, 2020
Gross carrying amount before modification	**350,813**
Net amortised cost before modification	340,924
Net modification loss	(1,914)
Net amortised cost after modification	339,010

At 31 December 2020 loans modified since initial recognition at a time when loss allowance was based on lifetime ECL comprised 19,326 GEL, and gross carrying amount of loans for which loss allowance has changed in the period from lifetime to 12-month ECL cost after modification comprised 5,114 GEL. At 31 December 2019 loans modified since initial recognition was insignificant.

13 Finance Lease Receivables

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Other financial assets at AC		
Financial leases	5,219	3,138
Less credit loss allowance	(111)	(12)
Total other financial assets	**5,108**	**3,126**

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 2020 below also represents the Group's maximum exposure to credit risk on these assets:

In thousands of Georgian Lari	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im-paired)	Total
Finance lease receivables				
- Excellent	-	-	-	-
- Good	2,382	-	-	2,382
- Special monitoring	-	2,515	-	2,515
- Default	-	-	322	322
Gross carrying amount	2,382	2,515	322	5,219
Credit loss allowance	(4)	(19)	(88)	(111)
Carrying amount	**2,378**	**2,496**	**234**	**5,108**

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:

In thousands of Georgian Lari	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 Receivable (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			
In thousands of Georgian Lari	**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**
Finance lease								
At 31 December 2019	**(10)**	**(2)**	**-**	**(12)**	**2,865**	**273**	**-**	**3,138**
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:								
Transfers:								
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	19	(19)	-	-	(2,434)	2,434	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	88	-	(88)	-	(322)	-	322	-
New originated or purchased	(107)	-	-	(107)	3,551	-	-	3,551
Payments	6	2	-	8	(1,278)	(192)	-	(1,470)
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	6	(17)	(88)	(99)	(483)	2,242	322	2,081
At 31 December 2020	**(4)**	**(19)**	**(88)**	**(111)**	**2,382**	**2,515**	**322**	**5,219**

13 Finance Lease Receivable (Continued)

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
In thousands of Georgian Lari	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
Finance lease								
At 31 December 2018	**-**	**-**	**-**	**-**	**89**	**-**	**-**	**89**
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:								
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 0 for the ECL measurement approach.

Finance lease payments receivable (gross investment in the leases) and their present values are as follows:

	December 31, 2020	December 31, 2019
Present value of lease payments receivable	5,219	3,138
Impairment loss allowance	(111)	(12)
Net investment in the lease	**5,108**	**3,126**
Undiscounted lease payments analysed as:		
Recoverable after 12 months	3,254	2,811
Recoverable within 12 months	1,965	327

Finance lease receivables relate to leases of car and equipment. Estimated collateral held is as at 31 December 2020 amount to GEL 10,543 thousand (2019: 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.

The Group's finance lease arrangements do not include variable payments. The average effective interest rate contracted approximates 24.7 % (2019: 24.3 %) per annum.

The Management of the Group estimate the loss allowance on finance lease receivables at the end of the reporting period at an amount equal to lifetime ECL. None of the finance lease receivables at the end of the reporting period is past due, and taking into account the historical default experience and the future prospects of the industries in which the lessees operate, together with the value of collateral held over these finance lease receivables. The Management of the Group considers that no finance lease receivable is impaired.
There has been no change in the estimation techniques or significant assumptions made during the current reporting period in assessing the loss allowance for finance lease receivables.

14 Insurance assets

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Insurance receivables	2,848	3,757
Reinsurance assets	2,998	5,041
Total insurance contracts	**5,846**	**8,798**

Insurance assets comprised of the following:

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Unearned Reinsurance Premium	2,523	3,351
Reinsurers' share of provisions	281	518
Reinsurance receivable net	194	1,172
Premiums receivable net	2,848	3,757
Total insurance assets	**5,846**	**8,798**

15 Investment Properties

In thousands of Georgian Lari	2020	2019
Investment properties at 1 January	**959**	**1,572**
Depreciation	(9)	(7)
Disposals	(367)	(727)
Transfer from other assets	-	121
Investment properties at 31 December	**583**	**959**

As at 2020 GEL nil thousand of investment property were attributable to the Bank (2019: GEL 367 thousand).

15 Investment Properties (Continued)

The separate statement of the Bank's investment properties are as follows:

In thousands of Georgian Lari	2020	2019
Investment properties at 1 January	**367**	**1,037**
Disposals	(367)	(670)
Investment properties at 31 December	**-**	**367**

As of 31 December 2020, the fair value of investment properties was GEL 1,157 thousand (2019: GEL 2,011 thousand). As of 31 December 2020 the fair value of investment properties attributable to the bank was GEL nil thousand (2019: GEL 854 thousand)

The fair value of the Group's investment properties are determined by an independent valuator on their recognition mandatorily for properties with value more than GEL 1 million and revalued in every 3 year, internal valuator is performing the valuations on yearly basis to ascertain that the changes in market prices do not significantly affect the fair value of properties. 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 0 for the disclosure of the income and expenses incurred from investment property.

16 Other Financial Assets

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Other financial assets at AC		
Receivables for credit card services and money transfers	726	453
Receivables related to guarantee fees	344	159
Restricted Cash	164	143
Other receivables	123	800
Subtotal	**1,357**	**1,555**
Less credit loss allowance	(23)	(351)
Total other financial assets	**1,334**	**1,204**

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.

16 Other Financial Assets (Continued)

The carrying amount of other financial assets at AC at 31 December 2020 below also represents the Group's maximum exposure to credit risk on these assets:

In thousands of Georgian Lari	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total
- Excellent	211	-	-	211
- Good	957	161	-	1,118
- Default	-	-	28	28
Gross carrying amount	**1,168**	**161**	**28**	**1,357**
Credit loss allowance	(9)	(2)	(12)	(23)
Carrying amount	**1,159**	**159**	**16**	**1,334**

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:

In thousands of Georgian Lari	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total
- Excellent	245	-	-	245
- Good	583	34	-	617
- Default	-	-	693	693
Gross carrying amount	**828**	**34**	**693**	**1,555**
Credit loss allowance	(2)	(34)	(315)	(351)
Carrying amount	**826**	**-**	**378**	**1,204**

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:

	2020			2019		
in thousands of Georgian Lari	Gross carrying amount	Credit loss allowance	Total	Gross carrying amount	Credit loss allowance	Total
Balance at 1 January	**1,555**	**(351)**	**1,204**	**913**	**(130)**	**783**
New originated or purchased	613	(9)	604	887	(204)	683
Financial assets derecognised during the period (repaid or written off)	(882)	338	(544)	(268)	2	(266)
Total credit loss allowance charge in profit or loss for the period	1,286	(22)	1,264	1,532	(332)	(1200)
Foreign exchange gains and losses	70	(1)	69	23	(19)	3

	2020			2019		
in thousands of Georgian Lari	Gross carrying amount	Credit loss allowance	Total	Gross carrying amount	Credit loss allowance	Total
Balance at 31 December	**1,357**	**(23)**	**1,334**	**1,555**	**(351)**	**1,204**

or the purpose of ECL measurement other financial assets balances are included in Stage 1, Stage 2 and Stage 3 according to their risk profile. Refer to Note 0 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

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Repossessed collateral	34,482	27,794
Input and withholding taxes	1,166	526
Prepayments for services	1,029	457
Litigation prepayments	568	686
Other	1,424	1,152
Total other assets	**38,669**	**30,615**

Repossessed collateral represents real estate assets acquired by the Group in settlement of overdue loans. The Group expects to dispose of the assets in the future. The Bank initiates special offers and marketing actions to sell collateral, including brokers' services and advertising on locations (such as lands, offices, etc.)

As of 31 December 2020 the value of repossessed collateral attributable to the bank was GEL 32,719 thousand (2019: GEL 25,895). Information on related party balances is disclosed in Note 44.

18 Premises, Equipment and Intangible Assets

In thousands of Georgian Lari	Note	Premises	Office and computer equipment	Total premises and equipment	Computer software licences	Total
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
Disposals		-	-	-	(92)	(92)
Depreciation						
Depreciation charge	0	(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	3,451	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**
Additions		-	989	989	2,251	3,240
Transfers		820	-	820	-	820
Disposals		-	(915)	(915)	(228)	(1,143)
Revaluation		838	-	838	-	838
Depreciation						
Depreciation charge	0	(456)	(1,651)	(2,107)	(478)	(2,585)
Disposals		-	869	869	165	1,034
Carrying amount at 31 December 2020		**22,449**	**5,061**	**27,510**	**3,909**	**31,419**
Cost or valuation at 31 December 2020		23,338	15,747	39,085	5,475	44,560
Accumulated depreciation		-889	-10,686	-11,575	-1,566	-13,141
Carrying amount at 31 December 2020		**22,449**	**5,061**	**27,510**	**3,909**	**31,419**

Premises have been revalued at fair value in December 2018 by an independent firm of valuers. As at the reporting date the Group has appraised its premises and impact of changes in market prices on valuation of properties. The analysis revealed that changes in prices have no significant impact on valuation, therefore the Group did not perform revaluation of its premises at 31 December 2020.

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 2020, the carrying amount of premises would have been GEL 12,620 thousand (2019: GEL 12,925 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:

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Premises at revalued amount in the statement of financial position	22,448	21,247
Revaluation reserve presented in equity, net of tax	10,003	9,165
Difference between accumulated depreciation based on cost and based on revalued amount not yet transferred to retained earnings	(1,821)	(843)
Premises at cost less accumulated depreciation	**14,266**	**12, 925**

As at December 31, 2020 and 2019 included in property and equipment were fully depreciated assets amounting GEL 7,441 thousand and GEL 8,490 thousand, respectively.

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:

In thousands of Georgian Lari	Premises
Carrying amount at 1 January 2019	**2,541**
Additions	2,072
Disposals	(79)
Depreciation charge	(998)
Carrying amount at 31 December 2019	**3,536**
Carrying amount at 1 January 2020	
Additions	1,707
Disposals	(25)
Depreciation charge	(1,065)
Carrying amount at 31 December 2020	**4,153**

Interest expense on lease liabilities was GEL 248 thousand (2019: 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:

In thousands of Georgian Lari	2020	2019
Expense relating to leases of low-value assets that are not shown above as short-term leases	155	296

19 Right of Use Assets and Lease Liabilities (Continued)

Total cash outflow for leases in 2020 was GEL 1,461 thousand (2019: 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.

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:

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Non-current assets held for sale at 1 January:	**486**	**4,360**
Disposals	(135)	(1,688)
Transfer to other assets	(292)	(2,462)
Transfer from other assets	1,614	276
Total Non-current assets held for sale (or disposal groups)	**1,673**	**486**

As of December 31, 2020 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 1,672 thousand are contracted by the end of 2021. Assets are classified as Non-current assets held for sale category upon signing of sales contracts.

The Non-current assets held for sale attributable to the bank amounts GEL 1,614 thousand as at 31 December 2020 (2019: GEL 291 thousand).

21 Due to Other Banks

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Correspondent accounts and overnight placements of other banks	1	1
Short-term placements of other banks	40,233	40,838
Short-term placements from NBG	263,929	143,145
Total due to other banks	**304,163**	**183,984**

The Group pledged debt securities as collateral with carrying amount of GEL 215,203 thousand, mortgage loans with carrying amount of GEL 64,390 thousand and SME loans with carrying amount of GEL 19,017 thousand for short term loan with NBG at the end of reporting period (2019: debt securities GEL 99,855 thousand, mortgage loans GEL 60,492 thousand and SME loans nil pledged for short-term loans with NBG). Refer to Note 40.

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 0. Information on related party balances is disclosed in Note 44.

22 Customer Accounts

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
State and public organisations		
- Current/settlement accounts	135,576	82,519
- Term deposits	96,406	44,381
Other legal entities		
- Current/settlement accounts	213,718	154,936
- Term deposits	137,249	155,118
Individuals		
- Current/demand accounts	139,447	130,079
- Term deposits	216,319	201,837
Total customer accounts	**938,715**	**768,870**

State and public organisations exclude government owned profit orientated businesses.

The customer accounts balances under the bank's separate statement as at 31 December 2020 amount to GEL 940,377 thousand (2019: GEL 770,050 thousand)

Economic sector concentrations within customer accounts are as follows:

	2020		2019	
In thousands of Georgian Lari	**Amount**	**%**	**Amount**	**%**
Individuals	355,765	38%	331,916	43%
Financial Institutions	184,037	20%	97,004	13%
State controlled enterprises	90,018	10%	46,973	6%
Service	57,909	6%	46,939	6%
Transportation or Communication	49,723	5%	54,944	7%
Trade	40,737	4%	41,627	5%
Production/Manufacturing	40,698	4%	39,583	5%
Education	36,561	4%	27,181	4%
Construction & Production of Construction Materials	35,590	4%	50,284	7%
Real Estate Development	26,842	3%	17,705	2%
Energy	2,129	0%	2,319	0%
Other	18,706	2%	12,395	2%
Total customer accounts	**938,715**	**100%**	**768,870**	**100%**

At 31 December 2020, the Group had three customers (2019: two customers) with balances above 10% of total equity. The aggregate balance of these customers was GEL 178,834 thousand (2019: GEL 82,415 thousand) or 19.1% (2019: 10.7%) of total customer accounts.

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 0. Information on related party balances is disclosed in Note 44.

23 Other Borrowed Funds

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Other borrowed funds		
Loans from European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD")	95,382	82,575
Loans from Black Sea Trade and Development Bank ("BSTDB")	81,362	56,429
Loans from GLOBAL CLIMATE PARTNERSHIP FUND	50,179	41,017
Loans from The OPEC Fund for International Development (OFID)	49,648	43,770
Loans from THE EUROPEAN FUND FOR SOUTHEAST EUROPE	49,327	32,409
Loans from Blue Orchard	33,848	60,257
Loans from International Finance Corporation ("IFC")	32,817	28,717
Loans from GREEN FOR GROWTH FUND	24,190	26,588
Loans from BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA	18,715	-
Loans from China Development Bank ("CDB")	16,405	42,972
Loans from Commerzbank	16,122	7,047
Loans from Asian Development Bank ("ADB")	9,017	-
Loans from EFA FINANCIAL INSTITUTIONS DEBT FUND PTE. LTD ("EFA")	-	7,145
Total other borrowed funds	**477,012**	**428,926**

The Group is obligated to comply with financial covenants in relation to its borrowings. Information on compliance with covenants is disclosed in Note 40.

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 0. Information on related party balances is disclosed in Note 44.

24 Insurance Liabilities

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Unearned premium and claims provisions	3,646	4,425
Other insurance liabilities	2,473	4,403
Total insurance liabilities	**6,119**	**8,828**

Other insurance liabilities contains amount for provisions incurred but not reported GEL 6 thousand (2019: GEL 4 thousand).

The movement during the year in insurance contract liabilities is as follows:

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Unearned premium and claims provisions as at 1 January	4,425	2,351
Gross premium during the year	7,428	10,278
Premiums earned during the year	(8,207)	(8,204)
Unearned premium and claims provisions as at 31 December	**3,646**	**4,425**

24 Insurance Liabilities (Continued)

Insurance risk: The Company has exposure to market risk through its insurance and investment activities. The Company manages its insurance risk through the use of reinsurance of risk concentrations, underwriting limits, approval procedures for transactions and monitoring of emerging issues.

Claims management risk: In general, motor claims reporting lags are minor, if any, and claim complexity is relatively low. Overall the claims liabilities for this line of business create a moderate estimations risk. The Company monitors and reacts to trends in repair costs, injury awards and the frequency of theft and accident claims.
The frequency of claims is affected by adverse weather conditions, and the volume of claims is higher in the winter months. Motor lines of insurance are underwritten based on the Company's current experience.

Reinsurance risk: The Company cedes insurance risk to limit exposure to underwriting losses under various agreements that cover individual and portfolio risks. These reinsurance agreements spread the risk and minimize the effect of losses. The amount of each risk retained depends on the Company's evaluation of the specific risk. Under the terms of the reinsurance agreements, the reinsurer agrees to reimburse the ceded amount in the event the claim is paid. However, the Company remains liable to its policyholders with respect to ceded insurance if any reinsurer fails to meet the obligations it assumes. When selecting a reinsurer, the Company considers their relative creditworthiness. The creditworthiness of the reinsurer is assessed mainly from publicly available information.

Reserving risk: There is a risk that reserves are assessed incorrectly and there are not enough funds to pay or handle claims as they fall due. To estimate insurance and reinsurance liabilities, the Company uses actuarial methods and assumptions set by the Insurance State Supervision Service of Georgia.

***Credit risk in respect to insurance*:** The Company is not subject to significant credit risk on receivables arising out of direct insurance operations as policies are cancelled and the unearned premium reserve relating to the policy is similarly cancelled when there is objective evidence that the policyholder is not willing or able to continue paying policy premiums. Management normally fully provides for impaired insurance receivables after they are 365 days overdue.

The movements on claims reserves for the years ended 31 December 2020 and 2019 were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**December 31, 2020**	**December 31, 2019**
Reserves for claims, beginning of the year	242	83
Reserves for claims, reinsurance share, beginning of the year	(163)	(10)
Net reserves for claims, beginning of the year	79	73
Plus claims incurred	699	497
Less claims paid	(605)	(491)
Net reserves for claims, end of the year	173	78
Reserves for claims, reinsurance share, end of the year	281	163
Reserves for claims, end of the year	**454**	**241**

24 Insurance Liabilities (Continued)

The movements on unearned insurance premium reserve for the years ended 31 December 2020 and 2019 were as follows:

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Gross unearned insurance premium reserve, beginning of the year	4,183	2,351
Unearned insurance premium reserve, reinsurance share, beginning of the year	(3,352)	(1,904)
Net unearned insurance premium reserve, beginning of the year	831	447
Change in unearned insurance premium reserve	(991)	1,833
Change in unearned insurance premium reserve, reinsurance share	829	(1,448)
Net change in unearned insurance premium reserve	(162)	385
Net unearned insurance premium reserve, end of the year	669	831
Unearned insurance premium reserve, reinsurance share, end of the year	2,523	3,352
Gross unearned insurance premium reserve, end of the year	**3,192**	**4,183**

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.

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 Insurance liabilities.

25 Other Financial Liabilities

Other financial liabilities comprise the following:

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Other financial liabilities at AC		
Payables for services	2,384	934
Settlement Operations	1,985	917
Debit and credit card payables	1,277	152
Other accrued liabilities	656	554
Total other financial liabilities	**6,302**	**2,557**

25 Other Financial Liabilities (Continued)

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 42 for disclosure of the fair value of each class of other financial liabilities.

26 Other Liabilities

Other liabilities comprise the following:

In thousands of Georgian Lari	December 31, 2020	December 31, 2019
Accrued employee benefit costs	625	2,083
Prepayments received	966	472
Taxes payable other than on income	279	74
Other	826	468
Total other liabilities	**2,696**	**3,097**

Accrued employee benefits include the provisions created for staff and management benefits, including provisions created under share based payment ("SBP") arrangements. In 2020 all payments and accruals under SBP were halted temporarily due to the restrictions imposed by the regulator. Refer to Note 29.

27 Subordinated Debt

Subordinated debt of GEL 16,368 thousand (2019: GEL 14,410 thousand) 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 0. Information on related party balances is disclosed in Note 44.

28 Share Capital

In thousands of Georgian Lari except for number of shares	Number of outstanding shares in thousands	Ordinary shares	Share premium	Total
At 1 January 2019	**16,057**	**16,057**	**74,923**	**90,980**
At 31 December 2019	**16,057**	**16,057**	**74,923**	**90,980**
At 31 December 2020	**16,057**	**16,057**	**74,923**	**90,980**

The total authorised number of ordinary shares is 16,181 thousand shares (2019: 16,181 thousand shares), with a par value of GEL 1 per share (2019: GEL 1 per share). The number of ordinary issued shares is 16,181 thousand (2019: 16,181 thousand shares). All issued ordinary shares are fully paid. Each ordinary share carries one voting right.

The table above does not include 124 thousand (2019: 124 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.

The Banks undistributed reserves under Georgian Accounting Rules as at 31 December 2020 amount to GEL 138,460 thousand (2019: GEL 113,627 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.

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 2020 amounted to GEL 20 thousand (2019: GEL 483 thousand) recognizing liabilities on SBP scheme due for 2017-2019 years. In 2020 due to the constrains imposed by the regulator for accruals to the provisions were temporarily halted and not provided in year 2020 charges. Refer to Note 39.

Tabular information on the scheme is given below:

In thousands of Georgian Lari except for number of shares	2020	2019
Number of unvested shares at the beginning of the year	**220,000**	**218,000**
Number of granted shares	-	-
Change in estimate of number of shares expected to vest based on performance conditions	(42,000)	2,000
Number of unvested shares at the end of the year	**178,000**	**220,000**
Value at grant date per share (in GEL)	12.55	12.55
Expense on equity-settled part	20	483
Expense recognized as staff cost during the year	**20**	**483**

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 1,842 as at 31 December 2020 (GEL 1,822 as at 31 December 2019).

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:

In thousands of Georgian Lari	Note	Revaluation reserve for premises	Total
Year ended 31 December 2020			
Revaluation of debt securities at FVOCI	10	173	173
Revaluation of premises		838	838
Total other comprehensive income		**1,011**	**1,011**

31 Interest Income and Expense

In thousands of Georgian Lari	2020	2019
Interest income calculated using the effective interest method		
Loans and advances to customers at AC	102,177	97,080
Debt securities at AC	16,953	14,410
Due from other banks at AC	3,087	3,978
Debt securities at FVOCI	864	-
Total interest income calculated using the effective interest method	**123,081**	**115,468**
Interest expense on financial liabilities at AC calculated using the effective interest method		
Other borrowed funds	26,712	25,006
Term deposits of individuals	12,492	10,527
Due to other Banks	9,363	3,274
Term deposits of legal entities	9,275	9,290
Current/settlement accounts	6,979	6,192
Subordinated loans	1,086	368
Term placements of other banks	866	1,374
Total interest expense calculated using the effective interest method	**66,773**	**56,031**
Losses from modification of financial assets	**1,914**	**-**
Net interest income	**54,394**	**59,437**

32 Fee and Commission Income and Expense

In thousands of Georgian Lari	2020	2019
Fee and commission income		
Fee and commission income not relating to financial instruments at FVTPL:		
- Financial guarantees issued (Note 40)	2,532	2,320
- Plastic card fees	1,915	2,556
- Settlement transactions	1,476	1,629
- Cash transactions	365	535
- Performance guarantees issued (Note 40)	247	833
- Distant banking fees	123	294
- Other	527	232
Total fee and commission income	**7,185**	**8,399**
Fee and commission expense		
Fee and commission expense not relating to financial instruments at FVTPL		
- Plastic card fees	2,205	2,415
- Settlement transactions	589	612
- Cash Collection & Transaction fees	128	135
- Expenses Related to Guarantees	97	79
- Factoring services	6	92
- Other	140	35
Total fee and commission expense	**3,165**	**3,368**
Net fee and commission income	**4,020**	**5,031**

33 Other Operating Income

In thousands of Georgian Lari	2020	2019
Gains on disposal of repossessed property and assets held for sale	289	789
Revenues From Fines	836	117
Operating lease income	777	534
Gains on disposal of securities	-	314
Reversal of impairment of repossessed property	315	95
Other	(250)	89
Total other operating income	**1,967**	**1,938**

34 Administrative and Other Operating Expenses

In thousands of Georgian Lari	Note	2020	2019
Employee compensation		17,991	19,703
Depreciation of premises and equipment	18	2,585	2,377
Professional services		1,869	2,123
Communications and information services		1,489	1,121
Advertising and marketing		1,346	1,374
Depreciation of right of use assets	19	1,065	998
Repairs and maintenance		961	639
Security services		808	684
Taxes other than on income		696	412
Insurance		423	608
Low-value assets lease expense		248	224
Office supplies		175	339
Operating lease expense		155	296
Impairment of litigation prepayments and other financial assets		66	193
Travel and Training		48	170
Other		1,272	1,181
Total administrative and other operating expenses		**31,197**	**32,442**

Included in staff costs are statutory pension contributions of GEL 268 thousand (2019: 266 thousand).

The average number of employees of the Group during 2020 is 470 (2019: 484). The table below discloses the information on the Management Board members including Supervisory Board and employees for respective periods:

	2020		2019	
	Bank separate	Consolidated	Bank separate	Consolidated
Supervisory Board members	5	5	5	5
Management Board members	7	11	7	12
Middle management staff	30	36	25	31
Other employees	391	418	472	493
Temporary employed	-	-	1	1
Average number of employees	**433**	**470**	**510**	**542**

Included in staff costs is the amount of GEL 20 thousand (2019: GEL 483 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 55 thousand in 2020 (2019: GEL 31 thousand) and consisted of costs of utilities, staff costs and expenses related to property tax and security.

As at 31 December 2020 the professional service fees include GEL 400 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 (2019: GEL 399 thousand). The fees related to the Bank as at 31 December 2020 amount GEL 259 thousand, (2019: GEL 345 thousand).

35 Income Taxes

(a) Components of income tax expense

Income tax expense recorded in profit or loss for the year comprises the following:

In thousands of Georgian Lari	2020	2019
Current tax	(245)	(2,400)
Deferred tax	(1,221)	(204)
Income tax expense for the year	**(1,466)**	**(2,604)**

(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 2020 income is 15% (2019: 15%). The income tax rate applicable to the majority of income of subsidiaries is 15% (2019: 15%). A reconciliation between the expected and the actual taxation charge is provided below.

In thousands of Georgian Lari	2020	2019
Profit before tax	**25,687**	**39,931**
Theoretical tax charge at statutory rate (2020: 15%; 2019: 15%)	(3,853)	(5,990)
Tax effect of items which are not deductible or assessable for taxation purposes:		
- Income from Government /NBG's securities and deposits	2,612	2,401
- Other income which is exempt from taxation	148	118
- Income items not recognized in P&L, but taxable from taxation viewpoint	(71)	(2)
- Other non-deductible expenses	(25)	(1)
Tax loss not carried forward	(1,106)	-
Effect of change in tax legislation	829	870
Income tax expense for the year	**(1,466)**	**(2,604)**

At 31 December 2020 the Group has recorded a deferred tax liability in respect of temporary differences of GEL 7 thousand (2019: 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.

0 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.

In thousands of Georgian Lari	1 January 2020	Credited/ (charged) to profit or loss	Credited/ (charged) directly to equity	31 December 2020
Tax effect of deductible/(taxable) temporary differences				
Premises and equipment	(1,138)	531	-	(607)
Credit loss allowance of loans	(1,303)	(1,758)	-	(3,061)
Right of use assets	131	9	-	140
Guarantees provision	(227)	109	-	(118)
Interbank provision	47	40	-	87
Reversal of securities provision	42	(18)	-	24
Borrowings	(407)	99	-	(308)
Accruals	330	(188)	-	142
Other	581	(47)	-	534
Share Based Payment	89	3	-	92
Net deferred tax liability	**(1,855)**	**(1,220)**	**-**	**(3,075)**

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.

In thousands of Georgian Lari	1 January 2019	Credited/ (charged) to profit or loss	Credited/ (charged) directly to equity	31 December 2019
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
Guarantees provision	(125)	(102)	-	(227)
Interbank provision	16	30	-	46
Reversal of securities provision	49	(7)	-	42
Borrowings	(284)	(122)	-	(406)
Accruals	250	79	-	329
Other	595	(14)	-	581
Share Based Payment	71	18	-	89
Net deferred tax liability	**(1,671)**	**(203)**	**20**	**(1,855)**

36 Dividends

In thousands of Georgian Lari	2020 Ordinary	2019 Ordinary
Dividends payable at 1 January	-	-
Dividends declared during the year	-	3,729
Dividends paid during the year	-	(3,729)
Dividends payable at 31 December	**-**	**-**
Dividends per share declared during the year (Lari)	**-**	**0.23**

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.

	Liabilities from financing activities			
In thousands or Georgian Lari	Other borrowed funds	Subordinated debt	Lease liabilities	Total
Liabilities from financing activities at 1 January 2019	345,782	-	2,541	348,323
Cash flows	35,012	14,383	(1,250)	48,145
Foreign exchange adjustments	25,170	(332)	115	24,141
Other non-cash movements	22,962	358	2,331	26,463
Liabilities from financing activities at 31 December 2019	428,926	14,409	3,737	447,072
Cash flows	(40,299)	(1,221)	(1,394)	(42,914)
Foreign exchange adjustments	61,992	2,094	508	65,251
Other non-cash movements	26,393	1,086	1,961	28,783
Liabilities from financing activities at 31 December 2020	477,012	16,368	4,812	498,192

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% - 0,3%
Good	3 – 4	BB to B+	0,31% -2,06%
Satisfactory	5 – 6	B, B-	2,07% - 2,95%
Special monitoring	7 – 8	CCC+ to CC-	2.96% - 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 afterword 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 Retail portfolio. The impact of this simplification was assessed as immaterial. Currently the Group doesn't consider early partial repayment assumptions in ECL assessment for Retail portfolio (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 calculated 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*LGD2

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 0.

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 GDP Growth for Retail PD Models and Unemployment 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 2020 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 2020 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:

- Recovery time used in LGD assessment models – analysed data suggested that in average more than one year passes since the default of the client, until the auction is held and underlying collateral is repossessed, therefore recovery time has been modified in order to anticipate additional time needed to recover the liability form the time point of default. The effect of this modification is increase of provisions of GEL 1,839 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 Group's exposure to foreign currency exchange rate risk is presented in the table below:

	GEL	USD USD 1 =3.2766 GEL	EUR EUR 1 =4.0233 GEL	Other currency	December 31, 2020 Total
Non-derivative financial assets					
Cash and cash equivalents	214,171	103,505	85,742	1,671	405,089
Mandatory cash balances with the NBG	-	140,591	57,647	-	198,238
Due from other banks	13,424	-	-	-	13,424
Investments in debt securities	261,350	24,283	-	-	285,633
Investments in equity securities	63	-	-	-	63
Loans and advances to customers	486,741	394,663	193,849	-	1,075,253
Finance leases to customers	5,108	-	-	-	5,108
Insurance assets	1,962	3,581	303	-	5,846
Other financial assets	805	507	22	-	1,334
Total non-derivative financial assets	**983,624**	**667,130**	**337,563**	**1,671**	**1,989,988**
Non-derivative financial liabilities					
Due to other banks	263,930	-	40,233	-	304,163
Customer accounts	393,954	426,785	116,440	1,536	938,715
Other borrowed funds	88,244	211,615	177,153	-	477,012
Lease liabilities	306	4,506	-	-	4,812
Insurance liabilities	1,810	4,009	300	-	6,119
Other financial liabilities	3,700	1,689	913	-	6,302
Subordinated debt	-	16,368	-	-	16,368
Total non-derivative financial liabilities	**751,944**	**664,972**	**335,039**	**1,536**	**1,753,491**
OPEN BALANCE SHEET POSITION	**231,680**	**2,158**	**2,524**	**135**	**236,497**
Derivative financial instruments					
Gross settled: - foreign exchange forward contracts	1,187	-	(1,187)	-	-
OPEN POSITION ON DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS	1,187	-	(1,187)	-	-
OPEN POSITION	**232,867**	**2,158**	**1,337**	**135**	**236,497**

38 Financial Risk Management (Continued)

The Group's exposure to foreign currency exchange rate risk at 31 December 2019 is set out below:

	GEL	USD USD 1= 2.8677 GEL	EUR EUR 1= 3.2095 GEL	Other currency	December 31, 2019 Total
Non-derivative financial assets					
Cash and cash equivalents	59,167	150,876	34,835	3,822	248,700
Mandatory cash balances with the NBG	-	155,929	22,060	-	177,989
Due from other banks	7,186	-	-	-	7,186
Investments in debt securities	196,802	5,767	-	-	202,569
Investments in equity securities	63	-	-	-	63
Loans and advances to customers	438,195	380,334	166,465	-	984,994
Finance leases to customers	3,126	-	-	-	3,126
Insurance assets	3,140	5,644	14	-	8,798
Other financial assets	481	709	14	-	1,204
Total non-derivative financial assets	**708,160**	**699,259**	**223,388**	**3,822**	**1,634,629**
Non-derivative financial liabilities					
Due to other banks	171,146	-	12,838	-	183,984
Customer accounts	237,064	449,573	78,479	3,754	768,870
Other borrowed funds	77,496	229,464	121,966	-	428,926
Lease liabilities	385	3,352	-	-	3,737
Other financial liabilities	2,708	6,108	12	-	8,828
Insurance Liabilities	1,878	274	404	1	2,557
Subordinated debt	-	14,410	-	-	14,410
Total non-derivative financial liabilities	**490,677**	**703,181**	**213,699**	**3,755**	**1,411,312**
OPEN BALANCE SHEET POSITION	**217,483**	**(3,922)**	**9,689**	**67**	**223,317**
OPEN POSITION	**217,483**	**(3,922)**	**9,689**	**67**	**223,317**

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 insomuch 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 2020 the VaR value amounted GEL 4,287 thousand (2019: GEL 614 thousand).

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:

	At 31 December 2020	At 31 December 2019
In thousands of Georgian Lari	Impact on profit or loss	Impact on profit or loss
US Dollar strengthening by 20% (2019: strengthening by 20%)	431	(784)
US Dollar weakening by 20% (2019: weakening by 20%)	(431)	784
Euro strengthening by 20% (2019: strengthening by 20%)	267	1,937
Euro weakening by 20% (2019: weakening by 20%)	(267)	(1,937)

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 daily average exposure to currency risk during the year, with all other variables held constant:

	Average exposure during 2020	Average exposure during 2019
In thousands of Georgian Lari	Impact on profit or loss	Impact on profit or loss
US Dollar strengthening by 20% (2019: strengthening by 20%)	210	169
US Dollar weakening by 20% (2019: weakening by 20%)	(210)	(169)
Euro strengthening by 20% (2019: strengthening by 20%)	244	(2)
Euro weakening by 20% (2019: weakening by 20%)	(244)	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:

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 1 month	From 1 to 6 months	From 6 to 12 months	More than 1 year	Non-monetary	Total
31 December 2020						
Total financial assets	651,657	744,819	144,189	380,104	69,219	1,989,988
Total financial liabilities	829,865	369,122	147,508	155,998	250,998	1,753,491
Net interest sensitivity gap at 31 December 2020	**(178,208)**	**375,697**	**(3,319)**	**224,106**	**(181,779)**	**236,497**
31 December 2019						
Total financial assets	252,264	121,069	221,361	777,066	262,869	1,634,629
Total financial liabilities	604,624	151,641	136,003	243,033	276,011	1,411,312
Net interest sensitivity gap at 31 December 2019	**(352,360)**	**(30,572)**	**85,358**	**534,033**	**(13,142)**	**223,317**

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 2020 if interest rates had been 200 basis points lower (2019: 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 3,244 thousand lower (2019: GEL 2,809 thousand lower), mainly as a result of lower interest income on variable interest assets of GEL 5,828 thousand which exceed decrease in interest expense from floating rate borrowings of GEL 2,584 thousand, (2019: 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). If interest rates had been 100 basis points lower (2019: 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 3,030 thousand lower (2019: GEL 1,072 thousand lower), due to lower interest income on variable interest assets of GEL 3,514 thousand which exceeds increase income from floating rate borrowings of GEL 484 thousand (2019: 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).

For the average exposure during 2020 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 3,244 thousand higher (2019: GEL 2,809 thousand higher), mainly as a result of higher interest income on variable interest assets by GEL 5,828 thousand which exceed growth of interest expense from floating rate borrowings of GEL 2,584 thousand (2019: mainly as a result of higher interest income on variable interest assets of GEL 4,629 which exceed growth of interest expenses from floating rate borrowings by GEL 1,820 thousand).

38 Financial Risk Management (Continued)

If interest rates had been 100 basis points higher (2019: 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 3,030 thousand higher (2019: GEL 1,072 thousand higher) with higher interest income on variable interest assets of GEL 3,514 thousand and decrease in income from floating rate borrowings by GEL 484 thousand (2019: mainly as a result of with higher interest income on variable interest assets of GEL 2,070 and decrease in income from floating rate borrowings by GEL 998).

The table below discloses interest rate changes impact on the fixed rate debt securities at FVOCI:

	2020
Interest rate increases by 200 bases points	(156)
Interest rate Decreases by 200 bases points	158
Interest rate increases by 100 bases points	(78)
Interest rate Decreases by 100 bases points	79

The Group monitors interest rates for its financial instruments. The table below summarises weighted average 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:

	2020			2019		
In % p.a.	**GEL**	**USD**	**Euro**	**GEL**	**USD**	**Euro**
Assets						
Cash and cash equivalents	0.1%	0.1%	-0.7%	2.0%	1.7%	-
Mandatory cash balances with the NBG	-	-0.3%	-0.7%	-	1.3%	-0.7%
Due from other banks	11.5%	-	-	11.5%	-	-
Investments in debt securities	8%	8.1%	-	7.7%	11.0%	-
Loans and advances to customers	11.8%	7.8%	6.2%	11.6%	8.4%	5.9%
Liabilities						
Due to other banks	8.5%	-	1.6%	9.3%	-	1.0%
Customer accounts	8.6%	2.8%	1.1%	7.6%	3.4%	1.5%
- current and settlement accounts	8.2%	2.0%	0.7%	7.0%	1.9%	1.4%
- term deposits	8.9%	2.8%	1.2%	8.2%	3.6%	1.5%
Other borrowed funds	11.9%	3.9%	2.4%	12.2%	5.5%	3.0%
Lease liabilities	10.0%	6.0%	-	10.0%	6.0%	-
Subordinated debt	-	7.0%	-	-	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 (2019: no material impact).

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.

38 Financial Risk Management (Continued)

Geographical risk concentrations. The geographical concentration of the Group's financial assets and liabilities at 31 December 2020 is set out below:

In thousands of Georgian Lari	Georgia	China	OECD	Non-OECD	Total
Non-derivative financial assets					
Cash and cash equivalents	246,522	5	158,419	143	405,089
Mandatory cash balances with the NBG	198,238	-	-	-	198,238
Due from other banks	13,424	-	-	-	13,424
Investments in debt securities	285,633	-	-	-	285,633
Investment in equity securities	63	-	-	-	63
Loans and advances to customers	1,055,163	330	1,683	18,077	1,075,253
Finance leases to customers	5,108	-	-	-	5,108
Insurance assets	5,846	-	-	-	5,846
Other financial assets	982	162	101	89	1,334
Total non-derivative financial assets	**1,810,979**	**497**	**160,203**	**18,309**	**1,989,988**
Non-derivative financial liabilities					
Due to other banks	304,163	-	-	-	304,163
Customer accounts	898,648	22,627	6,885	10,555	938,715
Other borrowed funds	-	16,405	451,590	9,017	477,012
Lease liabilities	4,812				4,812
Insurance liabilities	6,119	-	-	-	6,119
Other financial liabilities	6,275	20	7	-	6,302
Subordinated debt	-	16,368	-	-	16,368
Total non-derivative financial liabilities	**1,220,017**	**55,420**	**458,482**	**19,572**	**1,753,491**
Net position in on-balance sheet non-derivative financial instruments	**590,962**	**(54,923)**	**(298,279)**	**(1,263)**	**236,497**
Credit related commitments and performance guarantees	**134,883**	**232**	**16**	**-**	**135,131**
Gross settled:					
- foreign exchange forward contracts	1,187	-	-	-	1,187
Net position on derivative financial instruments	**1,187**	**-**	**-**	**-**	**1,187**

38 Financial Risk Management (Continued)

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.

The geographical concentration of the Group's financial assets and liabilities at 31 December 2019 is set out below:

In thousands of Georgian Lari	Georgia	China	OECD	Non-OECD	Total
Non-derivative 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 assets	8,798	-	-	-	8,798
Other financial assets	795	150	226	33	1,204
Total non-derivative financial assets	**1,449,543**	**526**	**162,185**	**22,375**	**1,634,629**
Non-derivative 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 non-derivative financial liabilities	**927,102**	**79,171**	**337,135**	**67,904**	**1,411,312**
Net position in on-balance sheet non-derivative financial instruments	**522,441**	**(78,645)**	**(174,950)**	**(45,529)**	**223,317**
Credit related commitments and performance guarantees	**144,745**	**2,929**	**23**	**317**	**148,014**

38 Financial Risk Management (Continued)

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.

The liquidity is calculated and assessed on standalone basis. The Bank calculates and maintains liquidity in accordance with the requirement of the NBG 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.

	2020 actual	2020 NBG requirement	2019 actual	2019 NBG requirement
Average liquidity ratio	55%	>=30%	58%	>=30%
Total liquidity coverage ratio	167%	>=100%	164%	>=100%
Liquidity coverage ratio (GEL)	167%	>=75%	172%	>=75%
Liquidity coverage ratio (FC)	166%	>=100%	153%	>=100%

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 2020 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.

38 Financial Risk Management (Continued)

In thousands of Georgian Lari	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
Non-derivative financial liabilities and commitments						
Due to other banks	304,163	-	-	-	-	304,163
Customer accounts – individuals	164,478	66,091	88,431	36,743	5,755	361,498
Customer accounts – other	399,169	107,688	28,381	40,101	18,349	593,688
Other borrowed funds	16,506	158,733	72,027	259,408	-	506,674
Lease liabilities	117	506	547	3,080	845	5,095
Insurance liabilities	3,213	510	2,396	-	-	6,119
Other financial liabilities	5,297	212	583	210	-	6,302
Subordinated debt	-	562	562	4,495	16,617	22,236
Total non-derivative financial liabilities	**892,943**	**334,302**	**192,927**	**344,037**	**41,566**	**1,805,775**
Derivative financial instruments						
Gross settled:						
- foreign exchange forward contracts	-	1,187	-	-	-	1,187
Total derivative financial instruments	**-**	**1,187**	**-**	**-**	**-**	**1,187**
Financial guarantees	36,779					36,779
Undrawn credit related commitments	70,872	-	-	-	-	70,872
Total potential future payments of financial obligations	**1,000,594**	**335,489**	**192,927**	**344,037**	**41,566**	**1,914,613**

38 Financial Risk Management (Continued)

The maturity analysis of financial instruments at 31 December 2019 is as follows:

In thousands of Georgian Lari	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
Non-derivative financial liabilities and commitments						
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
Total non-derivative financial liabilities	**593,033**	**289,278**	**261,632**	**297,413**	**27,190**	**1,468,546**
Financial guarantees	57,858					57,858
Undrawn credit related commitments	65,965	-	-	-	-	65,965
Letters of credit	600	518	-	-	-	1,118
Total potential future payments of financial obligations	**717,456**	**289,796**	**261,632**	**297,413**	**27,190**	**1,593,487**

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.

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 Georgian legislation, individuals have a right to withdraw their deposits prior to maturity if they forfeit their right to accrued interest.

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.

The table below shows the maturity analysis of non-derivative financial assets at their carrying amounts 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 2020 is as follows:

In thousands of Georgian Lari	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
At 31 December 2020						
Non-derivative financial assets						
Cash and cash equivalents	405,089	-	-	-	-	405,089
Mandatory cash balances with the NBG	198,239	-	-	-	-	198,239
Due from other banks	1,812	3,449	8,163	-	-	13,424
Investments in debt securities	86,703	35,883	28,643	107,201	27,203	285,633
Investment in equity securities	-	-	-	-	63	63
Loans and advances to customers	59,381	177,449	124,207	404,255	309,961	1,075,253
Finance leases to customers	8	43	74	4,983	-	5,108
Insurance assets	657	3,648	1,541	-	-	5,846
Other financial assets	1,171	-	-	-	162	1,333
Total non-derivative financial assets	**753,060**	**220,472**	**162,628**	**516,439**	**337,389**	**1,989,988**
Non-derivative financial liabilities						
Due to other banks	304,163	-	-	-	-	304,163
Customer accounts – individuals	36,176	69,864	92,676	62,441	94,609	355,766
Customer accounts – other	103,149	123,891	33,742	130,581	191,586	582,949
Other borrowed funds	57,218	150,283	73,992	195,519	-	477,012
Lease liabilities	114	397	438	2,958	905	4,812
Insurance liabilities	3,213	510	2,396	-	-	6,119
Other financial liabilities	5,297	212	583	210	-	6,302
Subordinated debt	-	-	-	-	16,368	16,368
Total non-derivative financial liabilities	**509,330**	**345,157**	**203,827**	**391,709**	**303,468**	**1,753,491**
Financial and performance guarantees	313	-	-	-	-	313
Undrawn credit related commitments	7,087	-	-	-	-	7,087
Net liquidity gap based on expected maturities	**236,330**	**(124,685)**	**(41,199)**	**124,730**	**33,921**	**229,097**
Cumulative liquidity gap based on expected maturities	**-**	**111,645**	**70,446**	**195,176**	**229,097**	

38 Financial Risk Management (Continued)

The expected maturities analysis of financial instruments at 31 December 2019 is as follows:

In thousands of Georgian Lari	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
At 31 December 2019						
Non-derivative financial 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 assets	8,798	-	-	-	-	8,798
Other financial assets	575	20	466	-	143	1,204
Total non-derivative financial assets	**509,629**	**125,142**	**226,311**	**505,677**	**267,870**	**1,634,629**
Non-derivative financial liabilities						
Due to other banks	183,984	-	-	-	-	183,984
Customer accounts – individuals	35,710	59,323	87,702	74,442	83,140	340,317
Customer accounts – other	49,253	83,580	106,461	89,154	111,515	439,963
Other borrowed funds	-	35,309	27,446	340,650	25,521	428,926
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	-	-	-	-	14,410	14,410
Total non-derivative financial liabilities	**275,456**	**179,613**	**226,052**	**506,041**	**235,560**	**1,422,722**
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	**226,336**	**(54,987)**	**259**	**(364)**	**32,310**	**203,554**
Cumulative liquidity gap based on expected maturities	**-**	**171,349**	**171,608**	**171,244**	**203,554**	

Mandatory reserve with NBG is classified on on-demand category as they are created to support the bank's capability to meet its obligations in the event of an unforeseen interruption of cash flows. Overdue assets over 90 days are reflected in "over 5 years" time package.

Amounts for financial and performance guarantees and undrawn credit lines are disclosed based on expected cash outflows. 10% of total credit line commitments are expected to be utilised and disclosed as expected cash outflow.

Customer accounts expected maturities are calculated according to VaR methodology, outflow rates are calculated at 95% confidence interval for each time bucket.

38 Financial Risk Management (Continued)

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 2020 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 necessity 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 ("NBG") 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.

Under the current capital requirements the banks are to maintain a ratio of regulatory capital to risk weighted assets ("statutory capital ratio") above a prescribed minimum level.

39 Management of Capital (Continued)

In response to the COVID-19 outbreak the NBG introduced facilitating incentives which included utilization of capital buffers during the financial stress by lowering the capital requirements allowing to absorb potential charges to the related to COVID-19 impacted assets and continue ordinary business activities and funding removing pressure on Capital ratios.

NBG has introduced following facilitating incentives in Capital Adequacy requirements for commercial banks.

- Release of the capital conservation buffer (2.5% of the risk-weighted assets);
- Release of the portion of the pillar 2 buffer (2/3 of the currency induced credit risk buffer);'
- Postponing the phasing in of additional capital buffer from CAR to CET1 requirements in March 2020.

The Bank have complied with all NBG's capital requirements throughout 2020 and 2019.

The following Capital adequacy report of the Bank is prepared under standalone basis in accordance with NBG standards:

In thousands of Georgian Lari	2020 Pillar I/II	2019 Pillar I/II
Primary capital		
Share capital	16,181	16,181
Share premium	76,413	76,413
Retained earnings according to the NBG regulations	138,460	113,630
Revaluation reserve	9,513	9,513
Current year profit according to NBG regulations	5,972	24,830
Primary capital Before Correction	**246,539**	**240,567**
Primary capital Corrections	(14,424)	(11,546)
Total primary capital after correction	**232,115**	**229,021**
Secondary capital		
Subordinated debt	16,055	14,052
General reserve	17,313	15,560
Total secondary capital	**33,368**	**29,612**
Total regulatory capital	**265,483**	**258,633**
Risk weighted assets, combining credit, market and operational risks	**1,519,304**	**1,359,786**
Minimum NBG requirement for Tier 1 ratio	***7.2%***	***10.7%***
Tier I ratio	**15.3%**	**16.8%**
Minimum NBG requirement for Regulatory capital ratio	***12.3%***	***16.2%***
Regulatory capital ratio	**17.5%**	**19.0%**

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 was 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 and appealed to court, disputes were not settled as at 31 December 2020. The onsite inspection is concluded, the total accruals made after inspection are given in below table. The Bank has created provision of GEL 59 thousand on positions where it is probable that the Bank will have to make additional payments. For the rest of the disputed amount the Group's management believes that it is not likely that any significant loss will eventuate and no provisions are created.

In thousands of Georgian Lari	**31 December, 2020**
Total disputed amount, including additional tax and penalties	415
Provision created	(59)
Tax contingent liability	**356**

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 2020. Where the Group is the lessee, the future minimum lease payments under non-cancellable operating leases at 31 December 2020 are as follows:

In thousands of Georgian Lari	**2020**	**2019**
Not later than 1 year	19	17
Total operating lease commitments	**19**	**17**

40 Contingencies and Commitments (continued)

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.

During 2020, the Bank has breached Open credit exposure covenants under the loan agreements with BSTDB, IFC, GGF, EFSE, OFID resulted from the increased exposure of restructured loans affected by the COVID-19 modifications. The Bank has obtained waivers for the covenant and is not in breach of contracts terms as at 31 December 2020.

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.

During 2020 the Bank has breached Capital covenant under the loan agreements with GGF, EFSE. The Bank has obtained waivers for the covenant and is not in breach of contracts terms as at 31 December 2020.

The composition of the Bank's capital calculated in accordance with the Basel Accord is as follows:

In thousands of Georgian Lari	**2020**	**2019**
Tier 1 capital		
Share capital and share premium	90,980	90,980
Retained earnings	201,381	178,499
Total tier 1 capital	**292,361**	**269,479**
Tier 2 capital		
Revaluation reserves	9,165	9,165
Subordinated debt	16,368	14,410
Total tier 2 capital	**25,533**	**23,575**
Total capital	**317,894**	**293,054**

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.

40 Contingencies and Commitments (Continued)

Outstanding credit related commitments are as follows:

In thousands of Georgian Lari	Note	2020	2019
Financial guarantees issued		36,860	57,858
Undrawn credit line commitments		71,088	65,965
Import letters of credit		-	1,118
Total loan commitments		**107,948**	**124,941**
Less: Provision for financial guarantees	25	(81)	(349)
Less: Provision for loan commitments		(216)	(292)
Less: Provision for Import letters of credit		-	(11)
Less: Commitment collateralised by cash deposits		(14,954)	(17,811)
Total credit related commitments, net of provision and cash covered exposures		**92,697**	**106,478**

Movements in provisions for financial guarantees are as follows:

In thousands of Georgian Lari	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Total provision	Gross guaranteed amount
Provision for financial guarantees at 31 December 2019	**81**	**268**	**349**	**57,858**
Movements with impact on provision for credit related commitments charge for the period:				
Transfers:				
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	-	-	-	-
- to 12-months ECL (from Stage 2 and Stage 3 to Stage 1)	-	-	-	-
Issued guarantees	58	-	58	24,811
Derecognised during the period	(62)	(268)	(330)	(47,490)
Total movements with impact on provision for credit related commitments for the year	**(4)**	**(268)**	**(272)**	**(22,679)**
Movements without impact on provision for credit related commitments charge for the period:				
FX movements	4	-	4	1,682
Provision for financial guarantees at 31 December 2020	**81**	**-**	**81**	**36,861**

40 Contingencies and Commitments (Continued)

In thousands of Georgian Lari	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**
Movements with impact on provision for credit related commitments charge for the period:				
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**
Movements without impact on provision for credit related commitments charge for the period:				
FX movements	4	-	4	(301)
Provision for financial guarantees at 31 December 2019	**82**	**267**	**349**	**57,858**

40 Contingencies and Commitments (Continued)

Movements in the provision for loan commitments were as follows.

In thousands of Georgian Lari	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total provision	Gross committed amount
Provision for loan commitments at 31 December 2019	**98**	**90**	**104**	**292**	**65,965**
Movements with impact on provision for credit related commitments charge for the period:					
Transfers:					
- to lifetime (from Stage 1 to Stage 2)	(14)	14	-	-	-
- to credit-impaired (from Stage 1 and Stage 2 to Stage 3)	(5)	(53)	58	-	-
- to 12-months ECL (from Stage 2 and Stage 3 to Stage 1)	37	(37)	-	-	-
Issued loan commitments	94	54	-	148	42,675
Derecognised during the period*	(72)	(57)	(104)	(233)	(41,461)
Total charge to profit or loss for the year	**40**	**(79)**	**(46)**	**(85)**	**1,214**
Movements without impact on provision for credit related commitments charge for the period:					
FX movements	4	5	-	9	3,909
Provision for loan commitments at 31 December 2020	**142**	**16**	**58**	**216**	**71,088**

40 Contingencies and Commitments (Continued)

In thousands of Georgian Lari	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total provision	Gross committed amount
Provision for loan commitments at 31 December 2018	124	139	-	263	77,771
Movements with impact on provision for credit related commitments charge for the period:					
Transfers:					
- 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)**
Movements without impact on provision for credit related commitments charge for the period:					
FX movements	10	-	-	10	200
Provision for loan commitments at 31 December 2019	**98**	**90**	**104**	**292**	**65,965**

* Derecognised during the period line includes expiry of commitments and disbursement of loans.

40 Contingencies and Commitments (Continued)

An analysis of credit related commitments by credit quality based on credit risk grades at 31 December 2020 is as follows.

In thousands of Georgian Lari	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im-paired)	Total
Issued financial guarantees				
- Excellent	5,260	-	-	5,260
- Good	31,600	-	-	31,600
Unrecognised gross amount	**36,860**	**-**	**-**	**36,860**
Provision for financial guarantees	**(81)**	**-**	**-**	**(81)**
Loan commitments				
- Excellent	9,319	-	-	9,319
- Good	51,267	-	-	51,267
- Satisfactory	-	9,590	-	9,590
- Special monitoring	-	48	-	48
- Default	-	-	864	864
Unrecognised gross amount	**60,586**	**9,638**	**864**	**71,088**
Provision for loan commitments	**(142)**	**(16)**	**(58)**	**(216)**

An analysis of credit related commitments by credit quality based on credit risk grades at 31 December 2019 is as follows.

In thousands of Georgian Lari	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im-paired)	Total
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)**

40 Contingencies and Commitments (Continued)

Credit lines on clients which have fallen in stage 3 level at the reporting date and had unutilized credit lines by the end of the date were also assigned of the same stage, but are not entitled to draw these amounts while in default.

Refer to Note 0 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 403 thousand at 31 December 2020 (2019: GEL 321 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.

The exposure and concentration of performance guarantees expressed at the amounts guaranteed is as follows:

In thousands of Georgian Lari	Note	December 31, 2020	December 31, 2019
Construction		16,591	13,183
Energy		4,730	4,330
Real Estate Management and Development		1,532	1,832
Service		940	956
Financial Institutions		600	41
Trade		481	1,968
Other		2,838	1,706
Total guaranteed amounts		**27,712**	**24,016**

40 Contingencies and Commitments (Continued)

Movements in provisions for performance guarantees are as follows:

In thousands of Georgian Lari	Note	December 31, 2020	December 31, 2019

Carrying amount at 1 January	**291**	**17**
Initial recognition of issued performance guarantees	156	274
Utilisation of provision	(228)	(10)
FX movements	13	10
Carrying amount at 31 December	**232**	**291**

Assets pledged and restricted. The Group had assets pledged as collateral with the following carrying value:

		December 31, 2020		December 31, 2019	
In thousands of Georgian Lari	**Notes**	**Asset pledged**	**Related liability**	**Asset pledged**	**Related liability**
Investments in debt securities at FVOCI	10, 21	23,455	21,957	-	-
Investments in debt securities at AC	10, 21	215,203	200,052	99,855	94,862
Mortgage Loan portfolio pledged with NBG		64,390	51,566	60,492	48,138
SME Loan portfolio pledged with NBG		19,017	18,900	-	-
Total		**322,065**	**292,475**	**160,347**	**143,000**

At 31 December 2020, restricted cash balances are balances of GEL 164 thousand (2019: GEL 143 thousand) are placed as a cover for international payment cards transactions. In addition, mandatory cash balances with the NBG of GEL 198,239 thousand (2019: GEL 177,989 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 2020 and 31 December 2019 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.

Financial assets and liabilities recorded or disclosed at fair value in the consolidated statement of financial position at 31 December 2020 were classified in their entirety based on the lowest level of input that is significant to the asset or liability's fair value measurement. The management considered the impacts of the COVID-19 pandemic on the fair value assessments, and determined no impairment indicators to be present. The Group will continue to monitor these fair values in future periods if, or as, circumstances change.

(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 2020				31 December 2019			
In thousands of Georgian Lari	**Level 1**	**Level 2**	**Level 3**	**Total**	**Level 1**	**Level 2**	**Level 3**	**Total**
ASSETS AT FAIR VALUE								
FINANCIAL ASSETS								
Investments in debt securities								
- Georgian government bonds	-	23,914	-	23,914	-	-	-	-
Investments in equity securities								
- Corporate shares	-	63	-	63	-	63	-	63
NON-FINANCIAL ASSETS								
- Premises and equipment	-	-	22,447	22,447	-	-	21,246	21,246
TOTAL ASSETS WITH RECURRING FAIR VALUE MEASUREMENTS	**-**	**23,977**	**22,447**	**46,424**	**-**	**63**	**21,246**	**21,309**

The non-current assets held for sale are measured at the lower of cost and FV less cost to sell as of 31 December 2020 and 31 December 2019. The fair value belongs to level 3 measurements in the fair value hierarchy. The fair value is GEL 1,672 thousand (2019: GEL 979 thousand).

42 Fair Value Disclosures (continued)

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 2020 and 31 December 2019 are as follows:

	Fair value at 31 December				
In thousands of Georgian Lari	**2020**	**2019**	**Valuation technique**	**Inputs used**	**Range of inputs (weighted average)**
ASSETS AT FAIR VALUE					
NON-FINANCIAL ASSETS					
- Premises	22,448	21,246	Market comparable assets	Price per square meter	Commercial area 3,640-10,831 Office area 2,460-4,100 Garage 1,179-1,591
TOTAL RECURRING FAIR VALUE MEASUREMENTS AT LEVEL 3	**22,448**	**21,246**			

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:

	31 December 2020				31 December 2019			
In thousands of Georgian Lari	**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	42,705	-	-	42,705	37,439	-	-	37,439
- Cash balances with the NBG	-	195,090	-	195,090	-	41,859	-	41,859
- Correspondent accounts and overnight placements	-	91,427	-	91,427	-	56,064	-	56,064
- Placements with other banks with original maturities of less than three months	-	75,867	-	75,867	-	113,339	-	113,339
Due from other banks								
- Short-term placements with other banks with original maturities of more than three months	-	13,424	-	13,424	-	7,186	-	7,186
Mandatory balances with the NBG	-	198,238	-	198,238	-	177,989	-	177,989
Loans and advances to customers at AC								
- Corporate loans	-	-	907,250	863,913	-	-	805,945	784,486
- Mortgage loans	-	-	157,318	150,565	-	-	137,497	136,223
- Consumer loans	-	-	61,563	57,935	-	-	64,314	60,172
- Credit cards	-	-	3,184	2,840	-	-	4,623	4,112
***Finance* lease**	-	-	5,108	5,108	-	-	3,126	3,126
Investments in debt securities								
- Georgian government treasury bonds	-	203,667		202,528	-	141,151	-	145,160
- Georgian government treasury bills	-	28,216		28,166	-	45,412	-	45,623
- Corporate bonds	-		34,545	31,071	-	-	14,410	11,786
Insurance assets	-	5,846	-	5,846	-	8,798	-	8,798
Other financial assets	-	1,334	-	1,334	-	1,204	-	1,204
NON-FINANCIAL ASSETS								
- Investment properties	-	-	1,203	583	-	-	2,011	959
TOTAL	**42,705**	**813,108**	**1,170,171**	**1,966,640**	**37,439**	**547,590**	**1,031,926**	**1,635,525**

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:

	31 December 2020				31 December 2019			
In thousands of Georgian Lari	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								
Due to other banks								
- Correspondent accounts and overnight placements of other banks	-	1	-	1	-	1	-	1
- Short-term placements of other banks	-	40,233	-	40,233	-	40,838	-	40,838
- Short-term loans of NBG		263,929		263,929	-	143,145	-	143,145
Customer accounts								
- Current/settlement accounts of state and public organisations	-	135,576	-	135,576	-	82,519	-	82,519
- Term deposits of state and public organisations	-	-	106,580	96,406	-	-	46,203	44,381
- Current/settlement accounts of other legal entities	-	213,718	-	213,718	-	154,936	-	154,936
- Term deposits of other legal entities	-		137,813	137,249	-	-	156,305	155,118
- Current/demand accounts of individuals	-	139,447		139,447	-	130,079	-	130,079
- Term deposits of individuals	-	-	222,050	216,319	-	-	210,237	201,837
Other borrowed funds								
- Borrowings from International Financial institutions	-	506,674	-	477,012	-	468,718	-	428,926
Insurance Liabilities	-	6,119	-	6,119	-	8,828	-	8,828
Lease Liabilities	-	4,812	-	4,812	-	3,737	-	3,737
Other financial liabilities	-	6,301	-	6,301	-	2,557	-	2,557
Subordinated debt								
- Subordinated debt	-	22,237	-	16,368	-	20,445	-	14,410
TOTAL	**-**	**1,339,047**	**466,443**	**1,753,490**	**-**	**1,055,803**	**412,745**	**1,411,312**

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 0.

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 and finance lease receivables as of 31 December 2020:

In thousands of Georgian Lari	Debt and equity instruments at FVOCI	AC	Finance lease receivables	Total
ASSETS				
Cash and cash equivalents	**-**	**405,089**	**-**	**405,089**
Mandatory cash balances with the NBG	**-**	**198,238**	**-**	**198,238**
Due from other banks	**-**	**13,424**	**-**	**13,424**
Investments in debt securities	**23,868**	**261,765**	**-**	**285,633**
- Georgian government treasury bonds	23,868	202,528	-	226,396
- Georgian government treasury bills	-	28,166	-	28,166
- Corporate bonds	-	31,071	-	31,071
Investments in equity securities	**63**	**-**	**-**	**63**
Loans and advances to customers	**-**	**1,075,253**	**-**	**1,075,253**
- Standard lending	-	863,913	-	863,913
- Mortgage loans	-	150,565	-	150,565
- Consumer loans	-	57,935	-	57,935
- Credit cards	-	2,840	-	2,840
Finance lease assets	**-**	**-**	**5,108**	**5,108**
Insurance receivables	**-**	**5,846**	**-**	**5,846**
Other financial assets	**-**	**1,334**	**-**	**1,334**
TOTAL FINANCIAL ASSETS	**23,931**	**1,960,949**	**5,108**	**1,989,988**

The following table provides a reconciliation of financial assets with measurement categories at 31 December 2019:

In thousands of Georgian Lari	Equity instru-ments at FVOCI	AC	Finance lease receivables	Total
ASSETS				
Cash and cash equivalents	**-**	**248,700**	**-**	**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**
- Georgian government treasury bonds	-	145,160	-	145,160
- Georgian government treasury bills	-	45,623	-	45,623
- Corporate bonds	-	11,785	-	11,785
Investments in equity securities	**63**	**-**	**-**	**63**
Loans and advances to customers	-	**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
Finance lease assets	**-**	**-**	**3,126**	**3,126**
Insurance receivables	**-**	**8,798**	**-**	**8,798**
Other financial assets	**-**	**1,204**	**-**	**1,204**
TOTAL FINANCIAL ASSETS	**63**	**1,631,440**	**3,126**	**1,634,629**

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:

In thousands of Georgian Lari		2020		2019	
Name	**Principal activities**	**Investment**	**Accumulated Profit/(loss)**	**Investment**	**Accumulated Profit/(loss)**
Basis Asset Management – Holding LLC	Asset management	3,797	(26)	3,797	36
BB Insurance JSC	Insurance	6,000	1,279	4,300	1,789
BB Leasing JSC	Leasing	11,000	961	5,000	(14)
Total		**20,797**	**2,214**	**13,097**	**1,811**

At 31 December 2020, the outstanding balances with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**Ultimate share-holder**	**Other share-holders**	**Immediate parent company**	**Supervisory Board**	**Manage-ment Board**	**Companies under common control**	**Other related parties**
Loans and advances to customers (contractual interest rate: 4% – 16%)	-	559	-	29	1,211	12,843	463
Credit loss allowance at 31 December 2020	-	-	-	-	(2)	(15)	(1)
Customer accounts (contractual interest rate: 2% – 12%)	444	1,918	1,514	1,451	5,932	47,618	1,552
Provisions for liabilities and charges	1	-	-	1	5	-	1
Subordinated debt (contractual interest rate: 7%)		-	16,368	-	-	-	-

The income and expense items with related parties for 2020 were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**Ultimate share-holder**	**Signifcant share-holders**	**Immediate parent company**	**Supervisory Board**	**Manage-ment Board**	**Companies under common control**	**Other related parties**
Interest income	1	21	-	4	69	812	35
Interest expense	(24)	(67)	(166)	(35)	(224)	(1,244)	(67)
Credit loss allowance	-	(1)	-	(1)	7	(160)	3
Gains less losses from trading in foreign currencies	-	4	12	2	(4)	379	2
Foreign exchange translation gains less losses	2	(73)	(685)	(39)	(5)	(2,643)	(25)
Provision for credit related commitments	(1)	-	-	(1)	(5)	-	(1)
Administrative and other operating expenses	-	-	-	-	-	-	88

44 Related Party Transactions (Continued)

At 31 December 2020, other rights and obligations with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Ultimate share-holder	Signifcant share-holders	Immediate parent company	Super-visory Board	Manage-ment Board	Compa-nies under common control	Other related parties
Performance Guarantees issued by the Group at the year end	-	-	-	-	-	676	-
Financial Guarantees issued by the Group at the year end	-	-	-	-	-	2,047	-
Undrawn credit line commitments	50	38	-	111	1,491	281	103

Aggregate amounts lent to and repaid by related parties during 2020 were:

In thousands of Georgian Lari	Ultimate share-holder	Signifcant share-holders	Immediate parent company	Super-visory Board	Manage-ment Board	Compa-nies under common control	Other related parties
Amounts lent to related parties during the year	-	145	-	185	2,183	11,442	166
Amounts repaid by related parties during the year	-	826	-	479	2,295	10,074	209

At 31 December 2019, the outstanding balances with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Ultimate share-holder	Other share-holders	Immediate parent company	Super-visory Board	Manage-ment Board	Compa-nies under common control	Other related parties
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	-	-	-	-

44 Related Party Transactions (Continued)

The income and expense items with related parties for 2019 were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Ultimate share-holder	Signifcant share-holders	Immediate parent company	Super-visory Board	Manage-ment Board	Compa-nies under common control	Other related parties
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

At 31 December 2019, other rights and obligations with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Ultimate share-holder	Signifcant share-holders	Immediate parent company	Super-visory Board	Manage-ment Board	Compa-nies under common control	Other related parties
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:

In thousands of Georgian Lari	Ultimate share-holder	Signifcant share-holders	Immediate parent company	Supervi-sory Board	Manage-ment Board	Compa-nies under common control	Other related parties
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

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 its parent Company, as well as their family members. Other related parties include companies under control of the Bank and/or family member of persons who are considered as related party and have right significant influence over the bank or

the Group.

Compensation for the members of the Supervisory Board is presented below:

	2020		2019	
In thousands of Georgian Lari	**Expense**	**Accrued liability**	**Expense**	**Accrued liability**
Short-term benefits:				
- Salaries	494	-	475	-
Total	**494**	-	**475**	-

Key management compensation is presented below:

	2020		2019	
In thousands of Georgian Lari	**Expense**	**Accrued liability**	**Expense**	**Accrued liability**
Short-term benefits:				
- Salaries	1,413	-	1,280	-
- Short-term bonuses	749	-	2,416	1,257
Share-based compensation:				
- Equity-settled share-based compensation	20	-	483	-
Total	2,182	-	**4,179**	**1,257**

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 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

BASISBANK
Hualing Group Member

1, Ketevan Tsamebuli Ave., Tbilisi, Georgia
Tel.: +995 322 922 922
www.basisbank.ge

BASISBANK
Hualing Group Member

წლიური ანგარიში

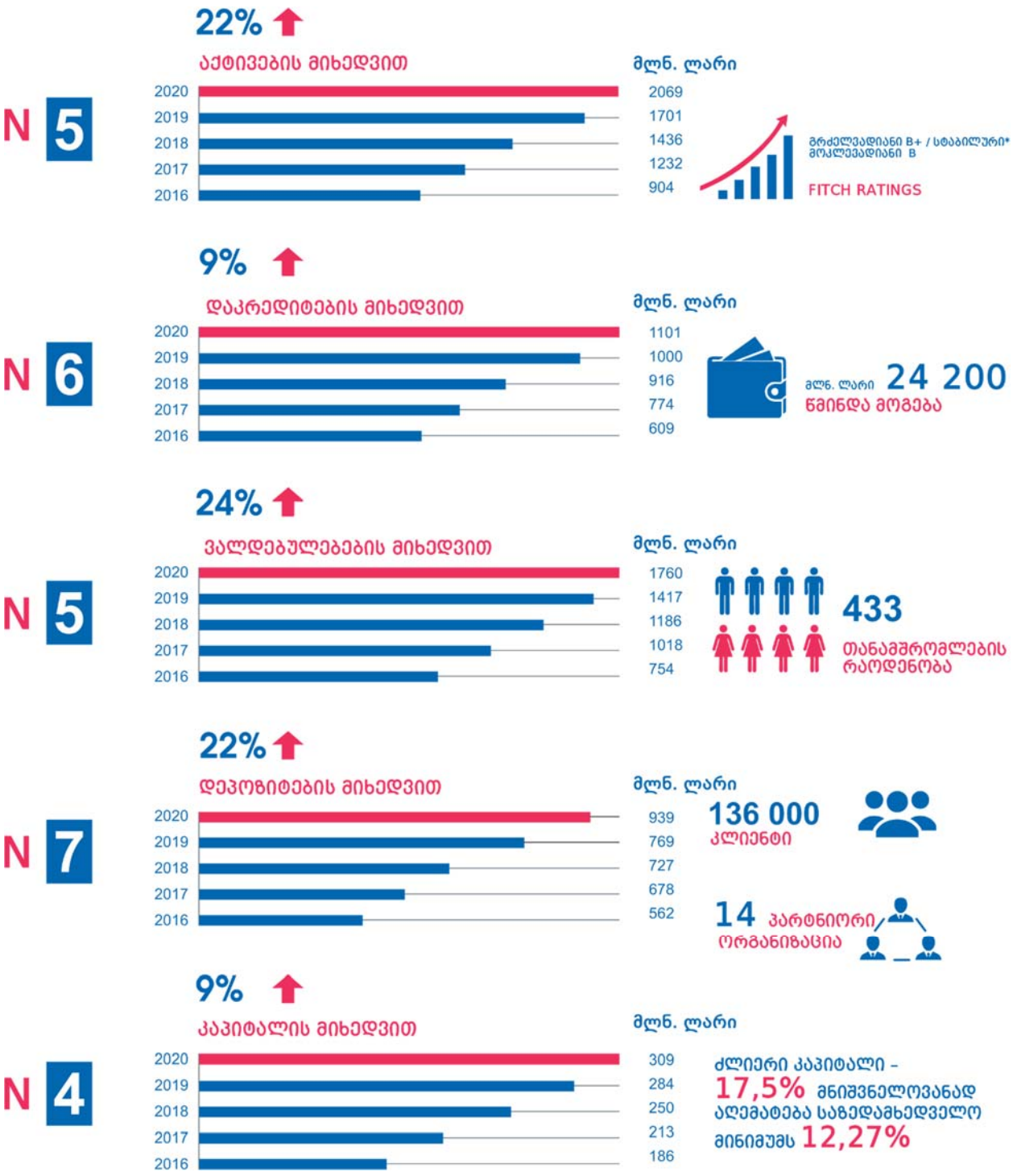
2020

სარჩევი

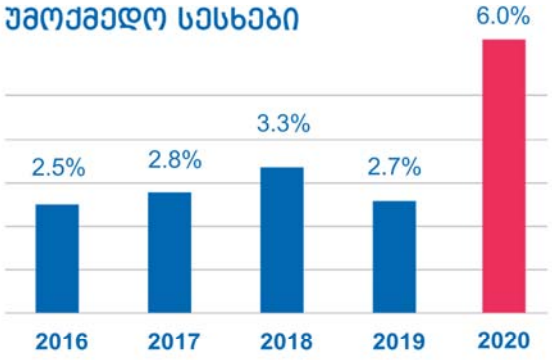
1 მენეჯმენტის ანგარიში....3
მთავარი მოვლენები....3
სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მიმართვა....5
დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარის მიმართვა....7
ჩვენი სტრატეგია....11
სტრატეგიის განხორციელება....13
საოპერაციო და ფინანსური საქმიანობა....35
ჯგუფის ფინანსური შედეგები....38
რისკების მართვა....54
კორპორაციული მართველობა....69
2 ბაზისბანკის ჯგუფის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება....77

1 მენეჯმენტის ანგარიში

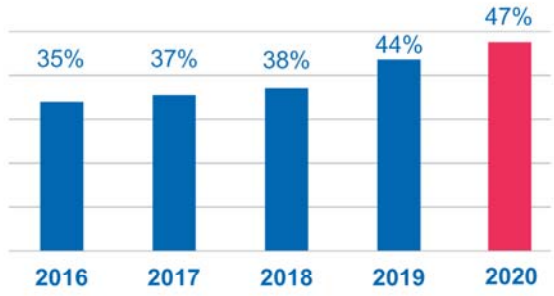
ძირითადი მაჩვენებლები



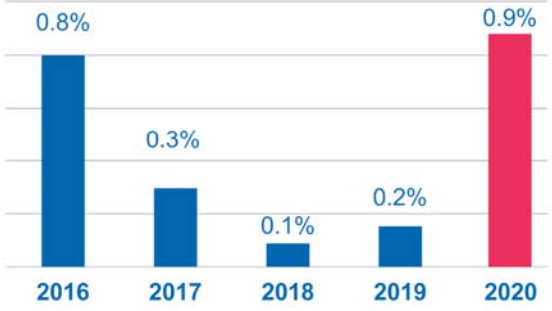
უმოქმედო სესხები



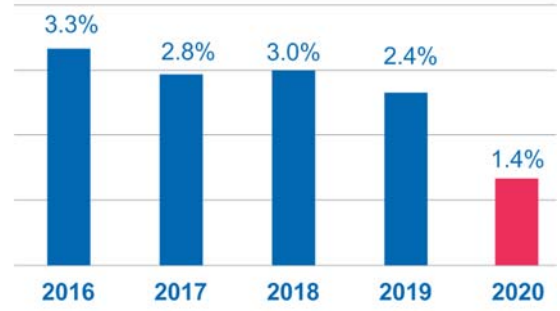
ხარჯი/შემოსავალი



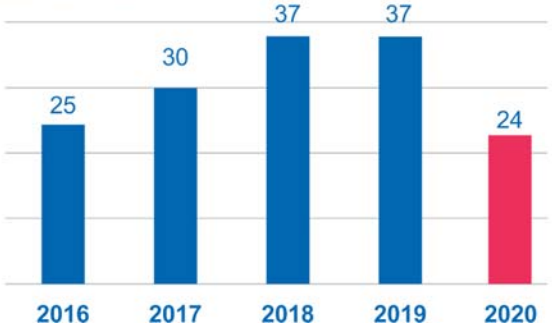
რისკის ხარჯი



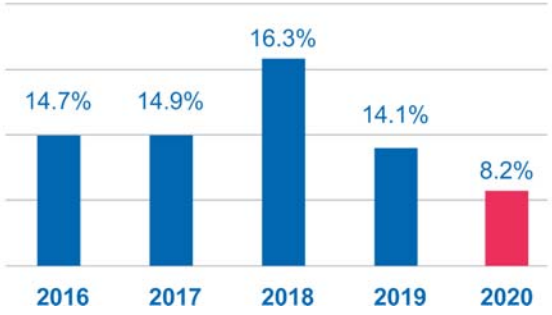
უკუგება საშუალო კაპიტალზე



წმინდა მოგება



უკუგება საშუალო აქტივებზე



სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მიმართვა

ძვირფასო აქციონერებო,

2020 წელი დიდი სირთულეების წელი იყო, ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება მთელ მსოფლიოში საზოგადოებრივი ცხოვრების უპირველესი საზრუნავი გახდა. კოვიდ-19-ის პანდემიამ მსოფლიოს მოსახლეობა იძულებითი ჩაკეტვების რეჟიმში მოაქცია, რამაც საკმაოდ რთულ მდგომარეობაში ჩააყენა როგორც ეკონომიკა და ასევე მოსახლება მათი შემოსავლები. პანდემიამ ბევრი ქვეყანა დააზარალა, მათ შორის საქართველოც. უპრეცედენტო ეკონომიკურმა კრიზისმა ეკონომიკის მრავალი სექტორი დააზარალა ან საერთოდ შეაჩერა მათი მუშაობა.

ბიზნესების და შინა მეურნეობების ფინანსური სირთულეების დაძლევისთვის საჭირო გახდა მთლიანად ფინანსური სექტორის მობილიზება, მთავრობასთან და მარეგულირებლებთან ერთად მოხდა საერთო სამოქმედო გეგმებისა და გაჯანსაღების ზომების დასახვა, რაც სამომავლოდ საშუალებას მისცემს ამ სექტორებს შედარებით უმტივნეულოდ გადაეტანონ კრიზისით გამოწვეული სირთულეები, რაც რეალურად დააჩქარებს ეკონიმიკის აღდგენის პროცესს და სწრაფ ზრდას შეუწყობს ხელს.

ამ ურთულეს დროს, ჩვენი მთავარი ამოცანა იყო ჩვენი კლიენტებისა და თანამშრომლების მხარდაჭერა. ამავე დროს, მნიშვნელოვანი იყო შეგვენარჩუნებინა ჩვენი ფინანსური მდგრადობა და კლინტების უწყვეტი მომსახურება. ჩვენი შიდა პროცესები გადაეწყო ახალ რეალობებზე, სადაც აქცენტი გაკეთდა საოპერაციო მოქნილობის შენარჩუნებაზე, მოხდა ახალ რეალობებთან ადაპტირება, რამაც საშუალება მოგვცა მაქსიმალურად გაგვეთვალისწინებინა როგორც კლიენტების საჭიროებები, ასევე ხელისუფლების, პარტნიორების და დაინტერესებული პირების მიერ დაყენებული მოთხოვნები. 2020 წელს მეტად კომპლექსურ და რთულ გარემოსთან მოგვიხდა გამკლავება, გარემოს ცვლილება წლის დასაწყისამდეც შეინიშნებოდა, რაზეც 2019 წლის რთულმა ეკონომიკურმა ვითარებამ, ქვეყნაში შექმნილმა პოლიტიკურმა კრიზისმა და პოლარიზაციამ მოახდინა გავლენა. პანდემიამ კი კიდევ უფრო გაამწვავა არსებული რეალობა, რის გამოც უფრო დიდი გამოწვევების წინაშე დაგვადექით.

ბაზისბანკის ჯგუფი კრიზისს ოპერაციული და ფინანსური თვალსაზრისით ჯანსაღი დახვდა. პანდემიით გამოწვეულ შოკს ჯგუფი ფინანსური და ოპერაციული მოქნილობით გაუმკლავდა. დაბეგვრამდე მოგებამ 24 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 2019 წლის მაჩვენებელს 35%-ით ჩამორჩება და დარეზერვების გაზრდილი ხარჯებითაა გამოწვეული, ეს უკანასკნელი კი აქტივების ხარისხის გაუარესებამ და პორტფელებზე ეკონომიკური დაღმასვლით გამოწვეულმა გაზრდილმა რისკებმა განაპირობა. ამის მიუხედავად ბანკმა და ჯგუფმა შეძლო საოპერაციო სიმძლავრეების შენარჩუნება და კლიენტებისთვის მომსახურების შეუფერხებლად მიწოდება. მიღებულმა შემოსავალმა 66.9 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 2019 წლის მაჩვენებელს 9%-ით ჩამორჩება. კაპიტალზე გაზრდილი დანახარჯების მიუხედავად, კაპიტალის ადეკვატურობა 17.5% პროცენტზე შენარჩუნდა, რასაც წინ უძღოდა წლის დასაწყისში დაფიქსირებული სასესხო პორფელზე გაზრდილი ხარჯებით გამოწვეული მცირეხნიანი ვარდნა. დაფინანსების პოზიციები და ჯგუფის კაპიტალის მხარდაჭერა კი კვლავ გავაძლიერეთ.

კაპიტალზე გაზრდილი ხარჯების და ბაზარზე რისკების ზრდის გამო, მარეგულირებლის მითითებით 2019 წლის დივიდენდების გაცემა შევაჩერეთ. მარეგულირებლის (საქართველოს ეროვნული ბანკი „სებ“) გადაწყვეტილებით კაპიტალის მოთხოვნებიდან რეალიზდა კაპიტალის

ბუფერები, რითაც კრიზისის პირობებში საბანკო სისტემის გადახდისუნარიანობა და შესაბამისობა, ასევე სისტემის ზრდა და დაფინანსების გაცემა შენარჩუნდა. ამით ბიზნესს სტიმული მიეცა ურთულეს გარემოსთან გასამკლავებლად. ბაზისბანკი სრულად აკმაყოფილებს მარეგულირებლის მიერ დაწესებულ მოთხოვნებს, დივიდენდების გაცემა კი შეჩერებულია, სანამ კაპიტალის მოთხოვნები ოფიციალურად დაუბრუნდება პანდემიამდელ მდგომარეობას. ამით შენარჩუნდება ბანკის შეუფერხებელი განვითარება და პროგრესი, და დაინტერესებული მხარეების და პარტნიორების ნდობა. ბაზისბანკის აქციონერები ბანკსა და ჯგუფს სრულ მხარდაჭერას უცხადებენ.

მომავალი გამოწვევების მიუხედავად, საბჭო დარწმუნებულია, რომ ბაზისბანკის ჯგუფს კონკურენტული სიძლიერის გასაზრდელად ბევრი შესაძლებლობა მიეცემა. პანდემიის პირობებში ჩვენი პრიორიტეტი ჩვენი კლიენტები და თანამშრომლები იყვნენ, მაგრამ ამის მიუხედავად მაინც შევძელით ჩვენი სტრატეგიული პრიორიტეტების რალიზაცია. მთელი წლის განმავლობაში საბჭო მენეჯმენტთან ერთად მუშაობდა რისკების ზედამხედველობაზე, რთულ პირობებში პროგრესის კონტროლზე, მენეჯმენტის მიერ მიღებული უსაფრთხოების ზომების მხარდაჭერაზე და თანაც სრულ მხარდაჭერას უცხადებდა სტრატეგიული მნიშვნელობის პროექტების დაგეგმვასა და განხორციელებაში, ახალი ტექნოლოგიების განვითარებაში, რაც საბჭოსა და მენეჯმენტის პრიორიტეტს წარმოადგენს და კარგად ასახავს ჩვენს ხედვასა და მისწრაფებებს. გვჯერა, რომ ტექნოლოგიების ძირითად ფუნქციებში გაკეთებული ინვესტიციების პროგრესის დაჩქარებით მხარს ვუჭერთ ჯგუფის მდგრად ზრდას და ხელს ვუწყობთ ჯგუფის წევრი კომპანიების კონკურენტულ უპირატესობას.

BB ჯგუფს ჰუალინგ ჯგუფის წევრობის და ჩინეთთან ურთიერთობის უნიკალური უპირატესობა აქვს. ჰუალინგ ჯგუფი მხარს უჭერს ბანკს და მის შვილობილ კომპანიებს ფინანსური რესურსებით და სხვა სახის დახმარებით, ჩინეთის ბაზრის ლიდერი ტექნოლოგიებით, ცოდნით, რომელიც ბანკმა და მისმა კომპანიებმა შეიძლება მიიღონ და გააფართოვონ ბაზარზე წინსვლის შესაძლებლობები.

ჩინეთი ბოლო ათი წლის განმავლობაში ერთ-ერთი ყველაზე სწრაფად მზარდი ბაზარია. ქართველი კლიენტები ბაზისბანკისა და BB ლიზინგის საშუალებით შეძლებენ ისარგებლონ იმ რესურსებით და ახალი ტექნოლოგიებით, ჩინელ მომწოდებლებთან კავშირებით, რომელსაც ჩვენთან თანამშრომლობა უზრუნველყოფს და მიმწოდებლებსა და მყიდველებს ერთმანეთთან აკავშირებს, რაც უზრუნველყოფს იმ პროდუქციის სწრაფ მიწოდებას, რომელსაც კლიენტები აზიის ბაზარზე მოიძიებენ. ჩვენ გვინდა, რომ საზოგადოებას შორის კავშირებით ამ შესაძლებლობებმა უფრო მეტი მნიშვნელობა შეიძინოს. ამ მიდგომას მხარს ვუჭერთ და ეს ჩვენს სტრატეგიაშიც აისახება. მნიშვნელოვანია, რომ ორგანიზაცია ისე გავაძლიეროთ, რომ შეძლოს გრძელვადიანი დამატებითი ღირებულება შექმნას კლიენტებისთვის, თანამშრომლებისთვის, პარტნიორებისთვის და საზოგადოებისთვის, რომელსაც ვემსახურებით.

2020 წელმა კიდევ ერთხელ გვაჩვენა, რომ ჩვენი გუნდი ბიზნესის მამოძრავებელი ძალაა. მინდა მადლობა გადავუხადო ჩემს კოლეგებს იმ უდიდესი ერთგულებისა და მხარდაჭერისთვის, რომლებიც მათ გამოიჩინეს ჩვენი კლიენტების და ერთმანეთის მიმართ ასეთ რთულ დროს. ჩვენმა გუნდმა თვალნათლივ გამოავლინა თავისი უნარების შესაძლებლობა, ძალა, და მხარდაჭერა ბაზისბანკისა და ჯგუფის მიმართ, რათა ახალი გადაწყვეტებებისა და ინსტრუმენტების მიწოდებით, დროული და საჭირო გადაწყვეტილებები მიეღო პანდემიის შედეგების შესამსუბუქებლად და კლიენტთა გადაუდებელი საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად. თანამშრომლების გაძლიერება და საკუთარი ფუნქციების ეფექტურად

შესრულების ხელშეწყობა ჩვენი სტრატეგიული პრიორიტეტი და სამომავლო წარმატების საწინდარია.

დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარის მიმართვა

2020 წელს ბაზისბანკის ამოცანა ნათელი იყო - მეტად არასტაბილურ გარემოში უნდა შეგვენარჩუნებინა სტაბილურობა და ჩვენი მომსახურების შეუფერხებლი მიწოდება კლიენტებისთვის. ბოლო ათწლეულის განმავლობაში ბაზისბანკი ჩამოყალიბდა როგორც მძლავრი და მოქნილი ფინანსური ინსტიტუტი, რომელიც ადვილად უმკლავდება იმ უამრავ სირთულეებს და გამოწვევებს, არასტაბილურ და არაპროგნოზირებად გარემოს, რაც განვითარებადი ბაზრებსთვის არს დამახასიათებელი.

2020 წელი განსაკუთრებით რთული და გამოწვევებით სავსე იყო როგორც ბიზნესისთვის, ასევე მთალიანად საზოგადოებისა და მთავრობებისთვის. ჩვენ რთული პირობების წინაშე აღმოვჩნდით, რომლის ხანგრძლივობა და გარემოზე ზეგავლენის წინასწარ შეფასება ძალიან რთული იყო. პანდემიამ გაურკვევლობა შექმნა ბიზნესში, კლიენტებს შორის, საზოგადოებაში და ეკონომიკაში, მსოფლიო ბაზრები კი არაპროგნოზირებადი გახადა. საქართველოს ეკონომიკა მნიშვნელოვანწილად საგარეო ბაზრებზეა დამოკიდებული, ამიტომ პანდემიამ მასზე ძლიერი ზეგავლენა იქონია.

2020 წელს საქართველოს ეკონომიკა 6.1%-ით შემცირდა, რადგან 2020 წლის პირველ კვარტალში კოვიდ-19-ის გავრცელების საფრთხის გამო საგანგებო მდგომარეობის გამოცხადებას მკაცრი შეზღუდვები მოჰყვა. მდგომარეობამ საქართველოს ეკონომიკაზე მრავალმხრივად იმოქმედა, ყველაზე მეტად კი ტურიზმის სექტორი, ვაჭრობა და სასტუმროები და რესტორნები დააზარალა.

ეკონომიკურ აქტივობას მხარს უჭერდა ექსპანსიური ფისკალური პოლიტიკა, რომელიც ნასესხები სახსრებით ფინანსდებოდა. პანდემიამ საქართველოს ეკონომიკა მნიშვნელოვნად გაუარესებული ტურიზმის სექტორით, მიმდინარე ანგარიშის დიდი დეფიციტით და მაღალი სახელმწიფო ვალით დატოვა, რომლის ვალდებულებების დიდი წილიც უცხოურ ვალუტაში იყო დენომინირებული. პანდემიამ მნიშვნელონად დააზარალა საერთაშორისო ვაჭრობა და იმოქმედა გადმორიცხვებზე.

ლარის კურსი განაგრძობდა ინფლაციას და წლის ბოლოს აშშ დოლარის მიმართ 1$=3.2766 შეადგინა. შეჩერებული ტურიზმის სექტორის და უცხოური ვალუტის შემოსავლების შემცირების ფონზე, ლარს სებ-ის სავალუტო ბაზრის ინტერვენციები უჭერდა მხარს. ლარის კურსის გაუფასურებამ ინფლაციური ზეწოლა გაზარდა, ასეთმა ვითარებამ კი თავის მხრივ საპროცენტო განაკვეთებსა და მარჟებზე იმოქმედა.

საბანკო სექტორი ზრდას განაგრძობდა. ძალიან მკაცრი საზედამხედველო ჩარჩოს და კაპიტალის და გადახდისუნარიანობის მოთხოვნების გამო სექტორი პანდემიის სირთულეებს კარგად მომზადებული დახვდა. გამკაცრებული საოპერაციო გარემოს და შემცირებული ბიზნესაქტივობის მხრიდან ზეწოლის მიუხედავად, რომელმაც აქტივების ხარისხის გაუარესება რისკების ხარჯების ზრდა გამოიწვია, კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი და ლიკვიდობა კვლავ სოლიდური იყო, გაუფასურებული სესხები კი სექტორის 8%-ს არ ასცილებია.

ფინანსური სექტორი განაგრძობდა მომსახურების შეუფერხებელ მიწოდებას. დისტანციური მომსახურება სრულად ადაპტირდა, მომსახურება კი ონლაინ პლატფორმების საშუალებით მიეწოდებოდა. ფინანსური მომსახურების პროვაიდერებმა შეზღუდეს თანამშრომლებსა და კლიენტებს შორის ფიზიკური კონტაქტი სერვისცენტრებში.

ასეთ რთულ ვითარებაში, BB ჯგუფმა განაგრძო კლიენტების ერთგულად და შეუფერხებლად მომსახურება და აქტიურად მონაწილეობდა კრიზისის შესამსუბუქებლად გატარებულ ღონისძიებებში. ამაყი ვარ იმით, თუ როგორ დაუჭირა მხარი ბანკის მენეჯმენტმა თანამშრომლებს, პარტნიორებს და კლიენტებს, რათა მათ შეძლებოდათ რთულ პერიოდთან გამკლავება.

ვირუსის გავრცელება გრძელდებოდა და გაზისბანკმაც ბიზნესის უწყვეტობის ამომწურავი გეგმა აამუშავა, რათა ჯანდაცვის და საოპერაციო რისკების საპასუხო ქმედებები განეხორციელებინა. ყველა რეკომენდაციის და ჯანდაცვის სამინისტროს და საქართველოს მთავრობის მითითებების მიხედვით გატარებული უსაფრთხოების ზომის დაცვით კლიენტებს, მეანაბრეებს და მსესხებლებს შეუფერხებლად მოვემსახურეთ, რასაკვირველია ბანკის ოფისებზე ფიზიკური წვდომის შეზღუდვით. კლიენტებს რეკომენდაცია მივეცით, დისტანციური და თვითმომსახურების არხებით ესარგებლათ, რითიც ბანკის ყველა სახის მომსახურების მიღებაა შესაძლებელი. ბანკის ყველა ფუნქციამ სახლიდან მუშაობაზე გადაინაცვლა. სებ-თან შეთანხმებით, საცალო და კორპორაციულ კლიენტებს გადახდის გადავადება შევთავაზეთ.

2020 წლის ფინანსურ შედეგებზე საუბრისას უნდა აღინიშნოს, რომ ჩვენმა შედეგებმა ამ რთულ პირობებში ჩვენი ბიზნესმოდელის ძალა და ეფექტურობა აჩვენა. წლის განმავლობაში გამოვლილი ქარტეხილების მიუხედავად ჯგუფმა წელი ჯანსაღი მოგებით დაასრულა. ჯგუფის წმინდა შემოსავალმა 24.2 მილიონი ლარი შეადგინა (37.3 მილიონი ლარი 2019 წლის ბოლოს), სააქციო კაპიტალზე ამონაგებმა 8.2% (ROAE), 1.4% საშუალო აქტივებზე ამონაგებმა, 14.1% და 2.4% შესაბამისად 2019 წელს. კაპიტალიზაცია 17.5% შეადგენდა და ბევრად აღემატებოდა საზედამხედველო მინიმუმს 12.3%, მიუხედავად სებ-ის მიერ მოთხოვნილი 24 მილიონი ლარის სარეზერვო მოთხოვნისა (შეზღუდვებით გამოწვეული პორტფელის გაზრდილი რისკის საპასუხოდ).

კრიზისს არა მხოლოდ კარგი კაპიტალიზაციით და ჯანსაღი გადახდისუნარიანობით შევხვდით, არამედ ბოლო წლებში გადადგმულმა სტრატეგიულმა ნაბიჯებმა, აქტივების ხარისხზე ორიენტირებამ და რისკების მიტიგაციამ ის მოქნილობა მოგვანიჭა, რომელმაც პანდემიით გამოწვეულ სტრესთან გამკლავების საშუალება მოგვცა.

მენეჯმენტმა ჯგუფის განვითარებას მყარი საფუძველი შეუქმნა და აქტიურად განახორციელა ჯგუფის სტრატეგიული ამოცანების შესასრულებლად აუცილებელი ტრანსფორმაცია.

ბაზარზე წარვდექით, როგორც ერთიანი ფინანსური ინსტიტუტი, რომელსაც საბანკო, სალიზინგო და სადაზღვევო პროდუქტებით კლიენტების საჭიროებების დაკმაყოფილება და კლიენტების და აქციონერებისთვის ღირებულების ზრდის შესაძლებლობების შექმნა შეუძლია.

2020 წელს BB ჰოლდინგის სამივე ფრთა კოორდინირებულად განაგრძობდა კლიენტების მომსახურებას, რომელიც კლიენტებისთვის ერთ სივრცეში სრული ფინანსური მომსახურების

მიწოდებაზეა ორიენტირებული. ყველა შვილობილმა კომპანიამ საუკეთესო საოპერაციო შედეგი აჩვენა, კოვიდ-19-ით გამოწვეული ცვალებადი პერიოდის განმავლობაშიც კი ჩვენი პოზიციის გამყარებასა და მასშტაბურობაზე ვიყავით ორიენტირებული.

2020 წელს განვაგრძობდით ციფრულ ტექნოლოგიებზე აგებული მომსახურების შეთავაზებას. პანდემით გამოწვეულ რთულ ვითარებაშიც კი განვაგრძობდით ტექნოლოგიებსა და საოპერაციო სიმძლავრეებში ინვესტირებას, კლიენტებისთვის გაკეთებული შეთავაზებების გამრავალფეროვნებას და ახალი ციფრული გადაწყვეტების დანერგვას.

2020 წელს ციფრულ ტექნოლოგიასა და ინფრასტრუქტურაში მნიშვნელოვანი ინვესტიცია განვახორციელეთ, რითაც გავამყარეთ ჩვენი სტრატეგიული საფუძვლები და უფრო ციფრულ და მოქნილ მყოფ ფინანსურ ინსტიტუტად ვიქეცით, რომელსაც შედარებით დაბალი ხარჯები, შედარებით ცოტა და მარტივი პროდუქტები და უკეთესი და უფრო სწრაფი გადაწყვეტილების მიღების პროცესები აქვს. ჩვენი გუნდის კოორდინირებული ქცევის და ყველა არხის გამართული მუშაობის შედეგად, რასაც გაზრდილი ციფრული შესაძლებლობები უმაგრებდა ზურგს, ციფრულ სერვისებზე შეუფერხებლად შევძელით გადასვლა, რითაც კლიენტებს გავუმარტივეთ ჩვენთან ურთიერთობა. წლის განმავლობაში ჯგუფის კლიენტებისთვის გავუშვით რამდენიმე ინოვაციური პროდუქტი. კლიენტთა ნდობით აღჭურვილი ჩვენი თანამშრომელთა გუნდი ჯგუფის ოპერაციებს იმგვარ ტრანსფორმაციას უკეთებს, რომ ბაზარზე ერთ-ერთი საუკეთესო სისტემები და პროცესები გვქონდეს და მზად ვიყოთ ახალ ციფრულ პროექტებში ჩასართველად, რასაც ბანკის პროექტების განვითარების და ბიზნესის ანალიზის დეპარტამენტის თანამშრომლები ინფორმაციული ტექნოლოგიების თანამშრომელთა გუნდთან ერთად ახორციელებენ. წარსულის ინიციატივების წარმატება კარგად ჩანს ციფრული ტრანზაქციების მზარდი რაოდენობიდან, რომელიც გასულ წელს ლოქდაუნის და მობილობის შეზღუდულობის პერიოდში დაფიქსირდა.

ჯანმრთელობა, თანამშრომელთა, ბიზნეს-პარტნიორთა და კლიენტთა კეთილდღეობა ჩვენთვის უმნიშვნელოვანესია. ადგილზე მომუშავე თანამშრომელთა და კლიენტთა ჯანმრთელობის და უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად ყველა საჭირო ღონისძიება გავატარეთ. გასული წლის განმავლობაში ჯგუფმა წარმოუდგენელი მედგრობა გამოიჩინა და აჩვენა, რომ გარემოებების მიუხედავად ჩვენ ყველა ღონეს ვხმარობთ ჩვენი კლიენტების, პარტნიორების და თანამშრომლების მხარდასაჭერად და თან ვაგრძელებთ მუშაობას ჩვენი აქციონერებისთვის შედეგის მისაღწევად. ჩვენ სწრაფად მოვახერხეთ შვილობილი კომპანიების თანამშრომელთა მხარდაჭერა პანდემიასთან გასამკლავებლად. ჩვენი ინფორმაციული ტექნოლოგიების გუნდი განსაკუთრებულ მადლობას იმსახურებს, რადგან ისინი დაუღალავად მუშაობდნენ იმისთვის, რომ ბექოფისის თანამშრომლებს სახლიდან ემუშავათ, სისტემა კი სტაბილური და უსაფრთხო ყოფილიყო. ჩვენი ადამიანური რესურსების გუნდი ასევე იმსახურებს მადლიერებას თანამშრომელთა კეთლდღეობის მიმართლებით წლის განმავლობაში გაწეული სამსახურისთვის.

ჩვენთვის უაღრესად მნიშვნელოვანია ჩვენს პარტნიორ საერთაშორისო ფინანსურ ინსტიტუტებთან ძლიერი პარტნიორობის შენარჩუნება. რთული გარემოს მიუხედავად, ბაზისბანკმა 184 მილიონი ლარის გრძელვადიანი და მოკლევადიანი სესხები მოიზიდა ინსტიტუტებისგან: EBRD, IFC, ADB, EFSE და CDB, რაც მოწმობს, რომ კრიზისის მიუხედავად პარტნიორი ინსტიტუტები კვლავ ინარჩუნებენ ჩვენი ჯგუფისადმი ნდობას. 2020 წელს პარტნიორ საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებთან ურთიერთობისას ჩვენი პრიორიტეტი შემდეგი

სფეროები იყო: ვაჭრობის დაფინანსება, მცირე და საშუალო ბიზნესი, ენერგოეფექტურობა და სოფლის მეურნეობის განვითარება, კლიენტებისთვის ხელმისაწვდომი დაფინანსების მოქნილად მიწოდება. 2020 წელს მნიშვნელოვანი მხარდაჭერა მივიღეთ ჩვენი ბიზნესის განვითარებისთვის, განსაკუთრებით საერთაშორისო ვაჭრობის, ენერგოეფექტურობის მხარდაჭერის პროექტებისთვის და მცირე და საშუალო ბიზნესის ხელმისაწვდომი დაფინანსების პროექტებისთვის. ჩვენ კვლავ განვაგრძობთ პარტნიორ ინსტიტუტებთან დისკუსიებს ჯგუფისადმი მოპოვებული ნდობის გასაზრდელად და მათგან მომავალში გრძელვადიანი ფინანსური და ტექნიკური მხარდაჭერის მისაღებად.

ასევე მინდა ხაზი გავუსვა ჩვენს განსაკუთრებულ როლს საქართველო-ჩინეთის ბიზნეს-ურთიერთობების გაღრმავებაში. ბანკთან ერთად ჩვენს შვილობილ კომპანიას BB ლიზინგს ჩინურ კომპანიებსა და ქართველ კლიენტებს შორის მედიატორობის კონკურენტული უპირატესობა აქვს. ის ქართველ კლიენტებს ჩინური ფინანსური ლიზინგის პროდუქტებით სარგებლობის ფართო სპექტრის შესაძლებლობებს სთავაზობს. BB ლიზინგი თავისი საქმიანობით მნიშვნელოვან როლს თამაშობს ჩინური და ქართული ბაზრების დაახლოებაში და ქართულ კომპანიებს გაფართოების და ბიზნესის განვითარების ახალ შესაძლებლობებს უქმნის.

ჯგუფმა გადაწყვიტა 2019 წელს დივიდენდები არ გაეცა, ასევე მოიქცნენ სხვა ქართული ბანკებიც, დივიდენდების თანხა კაპიტალის გასაძლიერებლად მიმართეს. ამ გადაწყვეტილების მიზანი სებ-ის რეკომენდაციების და ინიციატივების მხარდაჭერა იყო და პანდემიის ეკონომიკური შედეგების განეიტრალებას ემსახურებოდა.

პერსპექტივა

2021 წელთან დაკავშირებით ოპტიმისტურად ვართ განწყობილი. იმედია, ჯგუფი პანდემიას კიდევ უფრო გაძლიერებული დააღწევს თავს, ვიდრე აქამდე იყო. შეიძლება მიმდინარე მოვლენებმა დროში დაგვაყოვნა, თუმცა სტრატეგიის მიზნების შესრულებისკენ სწორ გზას ვადგავართ. გვჯერა, რომ ჩვენი სტრატეგია ჩვენს აქციონერებს ბიზნესის ყველა მიმართულებით უკეთეს შედეგებს მოუტანს. ჩვენ განვაგრძობთ კლიენტთა გამოცდილების და მათთვის გაკეთებული შეთავაზებების გაუმჯობესებას ციფრული ინოვაციების და აპლიკაციების პროგრამირების ინტერფეისში (API), ავტომატიზებულ მომსახურებებსა და მონაცემთა მეცნიერებებში ინვესტირების მეშვეობით.

მომავლის გამოწვევებს ჩვენს უპირატესობებს დავუპირისპირებთ. 2021 წელს ჯანსაღი საბალანსო უწყისით, კლიენტებთან სიღრმისეული ურთიერთობებით, მძლავრი ბრენდით და კარგად პოზიციონირებული ბიზნესით შევდივართ. მაკროეკონომიკური სირთულეები და გაურკვევლობა კვლავაც სახეზეა, თუმცა, მომავლის მჯერა, ჩვენ კი კვლავაც ვიმუშავებთ ჩვენი ჯგუფის იმიჯის და პოზიციის კვლავ გასაზრდელად.

პანდემია მომავალ წელსაც გამოწვევად დარჩება, თუმცა გასული წლის გამოცდილებამ გამოავლინა ჩვენი ადაპტაციის და ცვლილების უნარი და გვაჩვენა, რას შეიძლება მივაღწიოთ ერთად მუშაობით.

2021 წელს ბაზისბანკი ტრადიციულად მიჰყვება დაფინანსების გონივრულ სტრატეგიას და დაფინანსების სხვადასხვა წყაროს გამოიყენებს, რითაც შეინარუნებს მოქნილობას და პოზიტიურ ზეგავლენას მოახდენს პანდემიის ეკონომიკურ და სოციალურ შედეგებზე და ჯგუფის ბიზნეს-დაკრედიტების საერთო განვითარებაზე.

მოველით, რომ საოპერაციო შემოსავლები და მოგება პანდემიამდელ დონეს დაუბრუნდება, რასაც 2021 წელს რისკის დაბალი ხარჯი და გაზრდილი საოპერაციო სიმძლავრე შეუწყობს ხელს. ჩვენი პერსპექტივა გევრადაა დამოკიდებული მაკრო დონის მოვლენებსა და ეკონომიკურ პირობებზე, მათ შორის მთავრობის მხარდაჭერის პაკეტზე.

ეკონომიკური ზრდა პროგნოზით 4% იქნება, რაც ბიზნესის აქტივობის აღდგენასა და ფართო ეკონომიკურ მოვლენებზე იქნება დამოკიდებული, ფისკალურ სტიმულთან და დაკრედიტების ზრდასთან ერთად. მოველით, რომ ეპიდემიოლოგიური მდგომარეობა გაუმჯობესდება მთავრობის მიერ ინიცირებული ვაქცინაციის პროცესის შემდგომ, ტურიზმის სექტორი კი წლის მეორე ნახევრისთვის თანდათან აღდგება.

და ბოლოს, მადლობა მინდა გადავუხადო მენეჯმენტის გუნდს ნდობის, მხარდაჭერის, ლიდერობის და ჩართულობისთვის, თანამშრომლებს - დაუღალავი შრომის და თავდადებისთვის, პარტნიორებს და კლიენტებს კი ამ რთულ პერიოდში გამოჩენილი ნდობისთვის. ჩვენ ერთად დავძლევთ ამ სირთულეებს და უფრო ძლიერი შევხვდებით მომავალს.

ჩვენი სტრატეგია

მუდმივად ვასრულებთ რა ჩვენს დანაპირებს, ამჟამად ცვლილებების ეტაპზე ვართ, რომელიც ჩვენს განახლებულ მიზნებს, ღირებულებებს და ამბიციას ასახავს.

2020 წლის საოპერაციო გარემოს მასშტაბური ცვლილებების შემდეგ უფრო მნიშვნელოვანი გახდა ჩვენი იმ ძლიერი მხარეების მეტად წარმოჩენა, რომელსაც ყველაზე მეტი მოგება მოაქვს და ზრდის მეტი პოტენციალი აქვს. ახლო მომავლის მიზნები და აქცენტი შემდეგი ფუნქციების ტრანსფორმაციასა და ფრანჩიზის გაზრდაზეა აგებული:

აქცენტი ჩვენი ფრანჩიზის ზრდასა და ტრანსფორმაციაზე/ ბაზრის წილის ზრდა ბიზნესის მთავარ მიმართულებებში	საბანკო საქმე - BB ბაზარზე მე-4 პოზიციას იკავებს, კორპორაციულ და საცალო საბანკო საქმეში 7% აღწევს და 3.5% ბაზრის წილს ფლობს დაზღვევის და ლიზინგის მიზნები - 4-5 წელიწადში 10%-იანი ბაზრის წილის ფლობა.
დიგიტალიზაციის გეგმების და გაყიდვების ახალი პლატფორმის ამოცანების განხორციელება	ინვესტიციები ციფრულ ტრანსფორმაციაში, კლიენტთა გამოცდილების გაფართოებაზე ზრუნვა და მათთვის ტექნიკური ინოვაციების მეშვეობით სიახლეების შეთავაზება, მნიშვნელოვანი ინვესტიციები ტექნოლოგიასა და ინფრასტრუქტურაში ციფრული სერვისების გასაძლიერებლად.
რისკის დაბალი პროფილის და ფინანსური ძლიერების მძლავრი კაპიტალით და მომგებიანობით	რისკების მართვის სფეროში მაღალი დონის მიღწევა, დაბალი კონცენტრაცია, დაბალი რისკის აპეტიტი, ფინანსური სიჯანსაღის შენარჩუნება უმოქმედო სესხების მართვით, აქტივების ხარისხით და არაძირითადი აქტივების დაბალი ოდენობით.

2020 წელს მიღწეული პროგრესი

- BB ჯგუფი ქართულ ბაზარზე ერთ-ერთი ლიდერი ფინანსური ჯგუფია, რომელიც კომერციული ბანკით, დაზღვევითა და ლიზინგითაა წარმოდგენილი.
- BB ბაზარზე პირველ ხუთეულშია, რომელიც საცალო კლიენტებს, მაღალშემოსავლიან კლიენტებს, ბიზნესებს და სახელმწიფო კონტროლის ორგანოებს საბანკო და ფინანსურ მომსახურებას სთავაზობს. ამჟამად 130 ათას აქტიურ კლიენტს, რომელთაგან 5500-ზე მეტი კორპორაციული და მცირე და საშუალო ბიზნესკლიენტია. BB 24 ფილიალით და რეგიონული ცენტრებით ოპერირებს.
- BB ჯგუფი ინკლუზიურ განვითარებასა და დაჩქარებულ ზრდაზეა ორიენტირებული, რომელიც აქციონერთა და დაინტერესებულ მხარეთა ინტერესებს და მოლოდინებს აკმაყოფილებს, რომელთა შორისაც არიან პარტნიორები, თანამშრომლები, ბიზნეს-წრეები და სხვა. ჯგუფის ამოცანაა, ქართულ ბაზარზე შექმნას კლიენტზე ორიენტირებული წარმატებული უნივერსალური ფინანსური ინსტიტუტი.
- 2021 წლის გეგმა ითვალისწინებს ჯგუფის სტრატეგიაში აღნიშნული მიმართულებების განვითარებას, სტრატეგიული მიმართულებების ტრანსფორმაციას და განვითარებას, ფინანსური სერვისების ერთიანი პლატფორმის შექმნას, კლიენტებთან და ბიზნესებთან დაკავშირებას, ბაზრის ლიდერი სერვისების შემოღებას ციფრულ ტექნოლოგიებში, თანამშრომლებსა და ტექნოლოგიებში ინვესტირებით, რაც კლიენტთა გამოცდილების გაუმჯობესებისკენ იქნება მიმართული.

- 2021 წლის გეგმა ასევე ითვალისწინებს ბიზნესის შემდგომ პროგრესს და მეტი ღირებულების განსაკუთრებით ეკონომიკური დაღმასვლის პირობებში.

- BB ჯგუფს ერთგულ კლიენტთა ჯგუფი ჰყავს, რომელიც სექტორის ლიდერ ინსტიტუტებთან და მცირე და საშუალო მეწარმეებთან, ასევე საცალო კლიენტებთან ხანგრძლივი თანამშრომლობის შედეგად ჩამოყალიბდა, თუმცა ჩვენი სტრატეგია ამ სეგმენტის ათვისებისთვის შედარებით დაბალ აქტივობას ითვალისწინებს.
- ბიზნესის სექტორისთვის ჯგუფი აპირებს მნიშვნელოვან ზრდას მაღალი ხარისხის უზრუნველყოფით და სრული სპექტრის ფინანსური მომსახურებით მიაღწიოს, დახვეწილ საბანკო პროდუქტებთან და სეგმენტირებულ კლიენტთან ექსპანსიის გაზდასთან ერთად, სადაც სექტორთან შედარებით დაბალ კონცენტრაციას ვინარჩუნებთ. ჩვენი მიზანია მიზნობრივ სფეროებში ბაზრის წილის ზრდა და ლიდერი კომპანიებისა და ინსტიტუტებისთვის სწრაფი, მოქნილი და ხარისხიანი კორპორაციული მომსახურების გაწევა.
- კომპანიებს ამომწურავ გადაწყვეტებს შევთავაზებთ, რომლებიც მათი ბიზნესის ყველა საჭიროებას დააკმაყოფილებს. მეტ ფოკუსს გავაკეთებთ არატრადიციულ საკრედიტო პროდუქტებზე მოთხოვნის გაზრდაზე და ფასიანი ქაღალდების ბაზრებზე, ბანკის მიერ შემუშავებულ სახაზინო მომსახურებაზე და მაღალშემოსავლიანი კლიენტებისთვის საბროკერო მომსახურებაზე.
- საცალო ბიზნესში დიდ ძალისხმევას დავუთმობთ ტექნოლოგიური ბაზის განახლებას და სერვისების მიწოდების პლატფორმებს, შევცვლით შიდა პროცესებს და პროგრამებს. ჯგუფის მოწოდებაა, კლიენტებთან გრძელვადიანი ურთიერთობები ჩამოაყალიბოს და მათ საჭირო და დახვეწილი პროდუქტები და მომსახურება მიაწოდოს, დაეხმაროს თავიანთი მიზნებისა და მისწრაფებების განხორციელებაში. ტექნოლოგიური ბაზის და მომსახურების მიწოდების პლატფორმების განახლებას მნიშვნელოვანი ძალისხმევა დავუთმეთ: ტექნოლოგიურმა გარღვევამ და სტრუქტურულმა ცვლილებებმა ბაზარზე მნიშვნელოვანი წინსვლა უნდა შეგვაძლებინოს.
- ჩვენ მრავალარხიან მიდგომას ვახორციელებთ კლიენტებისთვის მომსახურების მისაწვდომობის ოპტიმიზაციისთვის, ციფრული შესაძლებლობების ექსპანსია ყველა მიმართულებით ისევ ფოკუსშია. ჩვენი ციფრული შესაძლებლობებით პროდუქციის და მომსახურების მიწოდებას არაერთი არხით შევძლებთ. დიგიტალიზაცია ბაზარზე შესვლის შესაძლებლობებს გვაძლევს და შესაბამისად, ჩვენს ბიზნესს ციფრული პროდუქტებისა და პროცესების რესურსებში მეტი ინვესტირების საჭიროება ექნება და ბაზრის წილის ზრდის პოტენციალიც შეიქმნება. ჯგუფი კლიენტებს მოუწოდებს ისარგებლონ მისი ციფრული მომსახურებით და საბანკო ტრანზაქციების უმეტესობა ციფრულ მრავალარხიან პლატფორმაზე გადაიტანონ.
- კლიენტებზე ორიენტირებული ბანკი გამოცდილების ყველა დისტანციური არხის საშუალებით გაფართოებას გეგმავს (ინტერნეტ ბანკინგი, მობაილ ბანკინგი, ფილიალები). კლიენტებს თვითმომსახურებისკენ მოვუწოდებთ, ამიტომ ვმუშაობთ ციფრული ონბორდინგის პროცესზე AI ინსტრუმენტების გამოყენებით, რითაც მათ საშუალება მიეცემათ დარეგისტრირდნენ ონლაინ და დისტანციური არხების გამოყენებით ფილიალებში მიუსვლელად მიიღონ მომსახურება.

სტრატეგიის განხორციელება

ჯგუფის სტრუქტურა

გაზისბანკის ჯგუფი (ჯგუფი) ფინანსური მომსახურების ჯგუფია, რომელშიც საქართველოში მოქმედ ხუთ უმსხვილეს ფინანსურ ჰოლდინგს შორისაა და საბანკო, სადაზღვევო და ლიზინგის კომპონენტებს აერთიანებს. ჯგუფი მომსახურებას უწევს საცალო კლიენტებს, მაღალშემოსავლიან ფიზიკურ პირებს, ბიზნესებს და სახელმწიფო კონტროლის ქვეშ მყოფ ორგანიზაციებს. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს 2 მილიარდი ლარის აქტივები აქვს და საქართველოში საბანკო და საფინანსო მომსახურების მიმწოდებელ ხუთ უმსხვილეს კომპანიას შორისაა. ჩვენთან საბანკო მომსახურებას 130 ათასზე მეტი კლიენტი იღებს და დაახლოებით 470 სრულ განაკვეთზე მომუშავე თანამშრომელი გვყავს.

ორ ათეულ წელზე მეტი გავიდა მას შემდეგ, რაც ჩვენი ფასეული ფინანსური ბრენდი შევქმენით და გაზარზე უნივერსალურ ჯგუფად ჩამოვყალიბდით, რომელიც კლიენტებს მთელს ქვეყანაში კომპლექსურ მომსახურებას უწევს. ბაზარზე ინტეგრირებულ ფინანსურ ინსტიტუტად გამოვჩნდით, რომელსაც პროდუქტთა ოპტიმალური ასორტიმენტი აქვს და საბანკო, სალიზინგო და სადაზღვევო პროდუქტებს აერთიანებს. ჩვენი დახვეწილი გადაწყვეტები კლიენტების საჭიროებებს ასახავს და მათთვის შესაძლებლობებს ქმნის, თან კლიენტებისა და აქციონერებისთვის ღირებულების ზრდაზე მუშაობს.

ჩვენი კლიენტები ბანკის და ჯგუფისგან უნაკლო მომსახურებას და პროდუქტებს მოელიან, ამიტომ ჩვენ ვმუშაობთ ყველა არხის საუკეთესო გზით ინტეგრაციაზე, რომელიც ჩვენი ფილიალების მეშვეობით, მრავალფეროვანი ციფრული პლატფორმების და მრავალარხიანი გადაწყვეტებით მათ მრავალფეროვან მოთხოვნებს დააკმაყოფილებს და მათზე მორგებულ მიდგომებს შესთავაზებს, მათ მუდმივად განახლებად მისწრაფებებს მოერგება, შედეგად კი ბიზნესის მდგრად ზრდას მივიღებთ, ცვალებად და გაურკვეველ საბაზრო პირობებშიც კი.

ჯგუფის ფუნდამენტური ამოცანაა, პასუხისმგებლიანი მომსახურებით ფინანსური მომსახურების საუკეთესო პლატფორმა გახდეს და თანამშრომელთა, კლიენტთა, პარტნიორთა და აქციონერთა ხანგრძლივი ნდობა მოიპოვოს. BB ჯგუფის მიზანი ინკლუზიური განვითარება და ზრდის დაჩქარებული ტემპია, რომელიც აქციონერების და სხვა დაინტერესებული პირების საუკეთესო ინტერესებს და მოლოდინებს დააკმაყოფილებს. ჯგუფი კონცენტრირებულია განვითარების ძირითად მიმართულებებზე, რომლიც ფოკუსშიც არის სტრატეგიული ბიზნესმიმართულებების ტრანსფორმაცია და განვითარება, ფინანსური მომსახურების გაერთიანებული პლატფორმის შექმნა, კომუნიკაცია კლიენტებთან და ბიზნესებთან, ბაზრის ლიდერი მომსახურების დანერგვა ციფრულ ტექნოლოგიებში, თანამშრომლებში და ინფრასტრუქტურაში ინვესტირებით, რომლებიც კლიენტთა გამოცდილების გაუმჯობესებას ემსახურება.

ჯგუფის სამივე ფრთა კოორდინირებული ფუნქციონირებით უზრუნველყოფს სინერგიას, რესურსების და დროის დაზოგვას და პროდუქტებსა და სერვისებზე უკეთეს წვდომას კლიენტების საკეთილდღეოდ. შედეგად BB ჯგუფი უნივერსალური ფინანსური პლატფორმაა, ფინანსური გადაწყვეტების ერთიანი მიმწოდებელი, რომელსაც ღირებულებათა შეთავაზების დიდი კალათი აქვს, მისი პროდუქტები და მომსახურება კი მთელი ქვეყნის ბიზნეს-სეგმენტებზეა გათვლილი.

ბაზისბანკის ჯგუფის ქოლგის ქვეშ სამი შვილობილი კომპანია მოქმედებს: ჰუალინგ დაზღვევა, BHL ლიზინგი და BAMH (Basis Asset Management Holding Company).

ჩვენი შვილობილი კომპანიები კვლავ მძლავრ ოპერაციულ შედეგებს აჩვენებენ, რთულ პანდემიურ პირობებშიც კი. ჩვენი ფოკუსი ისევ ბაზრის წილის გაფართოება და შესაბამის ბიზნესმიმართულებებში მასშტაბურობის მიღწევაა.

BB 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 ფოკუსია ციფრული გაყიდვები, ზარალების სწრაფი და იოლი ანაზღაურების პროცესები, მაღალი რეპუტაციის მქონე გადამზღვევები, მოქნილი და მარტივი პროდუქტები, ძლიერი ფინანსური პოზიცია და სოლიდური პროფესიონალ თანამშრომელთა გუნდი. ეს უპირატესობები კომპანიას საშუალებას აძლევს შეინარჩუნებს და გაზარდოს მოქნილობა და მთელი ქვეყნის კლიენტებისთვის იყოს ხელმისაწვდომი, მმართველობის მარტივი სტრუქტურით და გადაწყვეტილების მიღების ეფექტური პროცესებით. BB დაზღვევა კლიენტებს მომსახურებას ბაზისბანკის ჯგუფის ფილიალების საშუალებით აწვდის ქვეყნის ყველა ქალაქსა და რეგიონში.

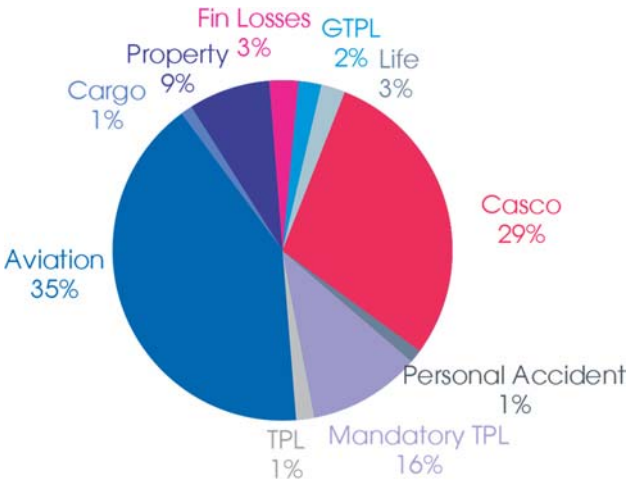
2020 წელს BB დაზღვევაზე ისევე, როგორც საქართველოს სადაზღვევო სექტორზე, პანდემიამ დიდი გავლენა მოახდინა, რაც მოგზაურებსა და ტურიზმის ბიზნესზე გაყიდვების კონცენტრაციაში გამოიხატა.

კომპანია წლის განმავლობაში მუდმივად მუშაობდა პროდუქტების გაუმჯობესებზე, ამავე დროს BB დაზღვევამ სიცოცხლის დაზღვევის პაკეტებს რესტრუქტურიზება გაუკეთა და პანდემიური რისკებიც გადააზღვია, რასაც კლიენტებისთვის კრიტიკული მნიშვნელობა ჰქონდა. ბაზრის საჭიროებებზე სწრაფი ადაპტირების შედეგად კომპანია კრედიტორებისთვის სასურველ მზღვეველად იქცა, რაც გაყიდვების ზრდაზეც აისახა.

ეფექტური გაყიდვების და ახალი კლიენტების ციფრულად მიღების პროცესი 2020 წელს უდიდესი მნიშვნელობის იყო, შესაბამისად, BB დაზღვევამ საკუთარი ვებგვერდი გაყიდვების არხად აქცია და საცალო კლიენტებს დისტანციურად შესთავაზა ძირითადი პროდუქტები (ავტო და ქონების დაზღვევა). ჰოლდინგის წევრ კომპანიებთან ერთად დაიწყო ციფრული გაყიდვების ადგილის შექმნა, სადაც BB ჰოლდინგის კლიენტებს საშუალება აქვთ მოსახერხებლად მიიღონ ჯგუფის ფინანსური მომსახურება და პროდუქტები. გაყიდვების მიდგომის ტრანსფორმაცია 2021 წელს დადებით შედეგს მოიტანს. კომპანიის პრიორიტეტი დისტანციურ მომსახურებაზე კონცენტრაციაა, რაც კლიენტებს საშუალებას აძლევს ანაზღაურება მოქნილად მოითხოვონ და დაზოგონ დრო.

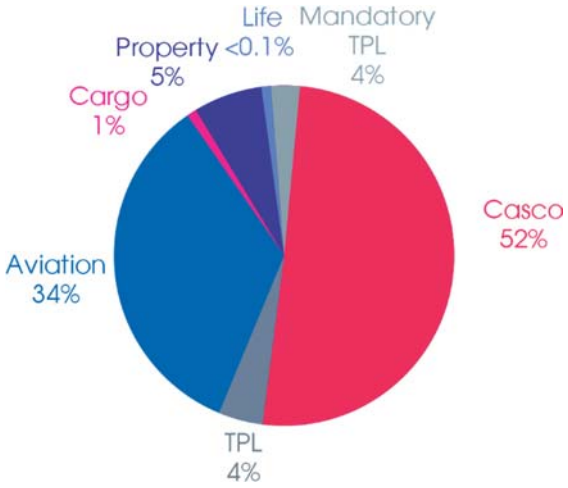
2020 წელს პანდემიის შედეგების მიუხედავად, BB დაზღვევამ მოახერხა სტაბილური მომგებიანობის შენარჩუნება და წელი 17 მილიონი ლარის მთლიანი აქტივებით და 1.4 მილიონი ლარის წმინდა მოგებით დაასრულა.
პორტფელის დივერსიფიკაცია, რომელიც სხვადასხვა ბიზნეს-სექტორში მოღვაწე კლიენტებით მიიღწევა, მძლავრი ფინანსური მდგომარეობა და სოლიდურ პროფესიონალთა გუნდი ჩვენი საერთო გამომუშავებული პრემიის მიმართულებების დივერსიფიცირების საწინდარი გახდა. (იხ. სურათი)

სადაზღვევო პროდუქტების შემადგენლობა



2020 წლის განმავლობაში კომენდანტის საათის და ლოქდაუნის ხანგრძლივი პერიოდის მიუხედავად, BB დაზღვევამ მაინც მოახერხა მოკლე დროში ზარალების ანაზღაურების მაღალი ხარისხის შენარჩუნება. შედეგად, ჩვენი ანაზღაურების საშუალო პერიოდი 4.7 სამუშაო დღე იყო. საერთო ჯამში 2020 წელს 2.4 მილიონი ლარის ზარალები ანაზღაურდა (იხ. დეტალები ქვემოთ):

სადაზღვევო პროდუქტები ანაზღაურებული ზარალების მიხედვით

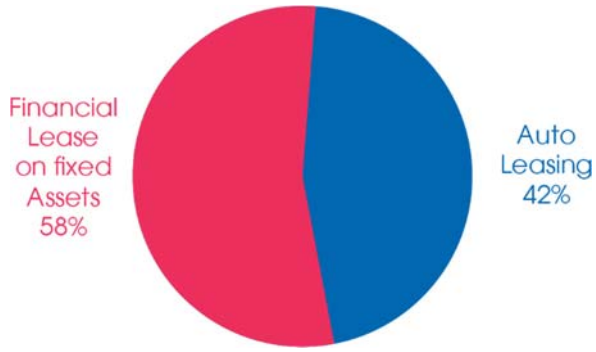


BB ლიზინგი

BB ლიზინგმა ოპერაციები 2019 წლის თებერვალში დაიწყო. BB ლიზინგი, როგორც ბაზისბანკის ჯგუფის შვილობილი კომპანია, მოწოდებულია, ჯგუფის ოპერაციები და სერვისები სალიზინგო პროდუქტებით შეავსოს. კომპანია სწრაფ განვითარებაზეა ორიენტირებული და აპირებს ბიზნესის და კერძო მეწარმეების სტაბილური პარტნიორი და ფინანსური ბაზრის ამ შედარებით ახალი სფეროს (რომელმაც საქართველოში ახლა დაიწყო განვითარება) ლიდერი და ნოვატორი გახდეს. BB ლიზინგი შემდეგი პრინციპებით ხელმძღვანელობს: კლიენტთა საჭიროებები პასუხისმგებლიანად განსაზღვროს და მათთვის დამატებითი შესაძლებლობები შექმნას.

BB ლიზინგი როგორც კერძო, ისე იურიდიულ პირებს ემსახურება და მათ ლიზინგის ამომწურავ შესაძლებლობებს და საკონსულტაციო მომსახურებას სთავაზობს. 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 პროდუქტების შემადგენლობა



BB ლიზინგის 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 მისაღებად.

არახელსაყრელი ეკონომიკური პირობების მიუხედავად BB ლიზინგმა მოახერხა 5 მილიონი ლარის დაბალრისკიანი პორტფელის შექმნა, საიდანაც 47% იურიდიულ პირებში გაკეთებული ინვესტიციებია, დარჩენილი 53% კი საცალო სეგმენტის ინვესტიციები. იმ კლიენტთა ლიზინგი, რომელთაც 2020 წლის პანდემიის პრობლემების გამო გადახდისუნარიანობა მკვეთრად გაუუარესდათ, საერთო პორტფელის მხოლოდ 1.7%-ს შეადგენს. 2020 წელს გამომუშავებული მოგება 0.8 მილიონ ლარს შეადგენს.

BB ლიზინგის შემდგომი ნაბიჯები კლიენტებისთვის დამატებითი სერვისების განვითარება, მენეჯმენტის საინფორმაციო სისტემების და კლიენტებთან ურთიერთობის მართვის სისტემების გაუმჯობესება და სადაზღვევო პროდუქტების ჯვარედინი გაყიდვებია.

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.

2020 წლის განმავლობაში BB ჰოლდინგის სამივე ფრთა განაგრძობდა ახლო კოორდინაციით სერვისების მიწოდებას, რომელიც ერთ სივრცეში ფინანსური მომსახურების სრული სპექტრის უზრუნველყოფას გულისხმობს ორივე პლატფორმის (ტრადიციული და ციფრული) საშუალებით. მარტივი, გამჭვირვალე და კლიენტზე ორიენტირებული მიდგომა კვლავ ჩვენი ჯგუფის წარმატების საწინდარია.

ჰუალინგ ჯგუფი

ბაზისბანკი ჩინური კონგლომერატის - ჰუალინგ ჯგუფის წევრია. ჰუალინგი კერძო საწარმოების ჯგუფია, რომელიც ფართოდ დივერსიფიცირებულ საქმიანობას ეწევა ჩინეთში და მის საზღვარებს გარეთ. Xinjiang Hualing Industry & Trade (Group) Co Ltd (ჰუალინგ ჯგუფი) ბაზისბანკის მთავარი აქციონერია 2012 წლიდან. ის აქციების 90%-ზე მეტის საკონტროლო პაკეტს ფლობს და დაინტერესებულია ბაზისბანკის ქოლგის ქვეშ მძლავრი ფინანსური ინსტიტუტის შექმნას შეუწყოს ხელი, სადაც აქცენტს გააკეთებს ბიზნეს ფრანჩიზის ინტეგრირებულ განვითარებაზე და ბაზრის მეტი წილის ათვისებაზე.

ჰუალინგ ჯგუფი ქართულ ბაზარზე 2006 წლიდან მოქმედებს. ჯგუფის ინტერესების სფეროები ფართოა და 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, „აბრეშუმის გზის“ პროექტის ინიციატივის კვალდაკვალ განვითარება და საქართველოს ისტორიული როლის, როგორც ევროპა-აზიის დამაკავშირებელი სავაჭრო ჰაბის აღორძინება, საბოლოოდ კი ჰუალინგის ბაზრების რეგიონებს შორის ხიდის ფუნქციის მინიჭება.

ჯგუფის დამფუძნებელი და მფლობელია მი ენხვა, გამოჩენილი ჩინელი ბიზნესმენი, რომელსაც ბიზნესის სექტორში დიდი გამოცდილება აქვს და მრავალჯერაა დაჯილდოებული ჩინეთის ეკონომიკის განვითარებაში შეტანილი წვლილის და საქველმოქმედო საქმიანობისთვის.

სტრატეგიის განხორციელება

ბიზნესის საბანკო მომსახურება - ბაზისბანკის მიდგომა ბიზნესკლიენტების მომსახურებისადმი ურთიერთობებზე აგებული საბანკო საქმიანობის განსახიერებაა, რომელიც დამატებით

სარგებლად ბაზისბანკის ჯგუფის უპირატესობებს შეიცავს. ჩვენი კომერციული მიმართულება კომერციული დირექტორის ხელმძღვანელობით, მძლავრი ფრანჩიზით და საქართველოს ეკონომიკურად აქტიურ რეგიონებში მდებარე ფილიალთა ქსელით მცირე, საშუალო და მსხვილი კომპანიების სოლიდურ რაოდენობას ემსახურება.

იმისათვის, რომ ეფექტურად გავაუმჯობესოთ ჩვენი შეთავაზება პროდუქციის, მომსახურების და მიწოდების არხების თვალსაზრისით, ბაზისბანკმა ჩამოაყალიბა ხუთი ძირითადი ბიზნესმიმართულება. კომერციული მიმართულება ორგანიზებულია ხუთი ბიზნეს ხაზით: 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 ტექნოლოგიებთან არის 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 თავიანთ კლიენტებთან, და ყოველდღიურად ემსახურებიან თავიანთ ბიზნეს საჭიროებებს.

მცირე და საშუალო ბიზნესის განყოფილებას ჰყავს სპეციალური აგრობიზნესის ჯგუფი, რომელიც აგრობიზნესის ბანკირებითაა დაკომპლექტებული. ისინი ჩვენს რეგიონალურ ოფისებში არიან წარმოდგენილნი 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 გადაწყვეტებით 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 ინდუსტრიის სპეციფიკასაც ითვალისწინებს.

ჩინეთთან დაკავშირებული კლიენტებისა და პროექტების განყოფილება ბიზნეს-კლიენტებს ეხმარება ახალი ბიზნეს-შესაძლებლობების შექმნაში 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.

2020 წელს კომერციული მიმართულების ძირითადი ყურადღება გამახვილდა შემდეგ საქმიანობაზე:

- სახელმწიფო სტრუქტურებთან მუშაობა - ბანკო კლიენტებს დაეხმარება პანდემიის შედეგად შემოღებული შეზღუდვებით დაზარალებული ბიზნესის დასახმარებლად გამიზნულ პროგრამებზე წვდომაში;
- კლიენტთა პრობლემების გათვალისწინებით მათ კონკრეტულ საჭიროებებზე მორგებული გადაწყვეტების შეთავაზება;
- ჩვენი გუნდის გაძლიერება, განსაკუთრებულად გაძლიერედება ფოკუსი დასმული ამოცანების მიღწევასა და ეფექტიანობის ამაღლებაზე;
- კორპორაციული და მცირე და საშუალო ბიზნესის სასესხო პორტფელების რისკების შემცირება და პორტფელის უფრო მეტი დივერსიფიკაცია
- საოპერაციო მომსახურების ნაწილში პროაქტიულად ზომების მიღება, უახლოესი გამოწვევების დასაძლევად საოპერაციო გეგმების შემუშავება

2020 წელს კომერციული დეპარტამენტი ორიენტირებული იყო თითოეული თანამშრომლის შენარჩუნებაზე. მიუხედავად არსებული გამოწვევებისა, კორპორატიული და მცირე და საშუალო ბიზნესის განყოფილებების პერსონალი არ შემცირებულა. პანდემიისა და გაუარესებული ეკონომიკური პირობების შედეგად გამოწვეული პრობლემების საპასუხოდ, ჯგუფმა მიიღო აქტიური ზომები COVID-19 აფეთქების დასაწყისიდან, რათა თანამშრომლებს ახალ გამოწვევებზე მორგებაში დახმარებოდა და თანამშრომლების მნიშვნელოვანი ნაწილი გადაეყვანა დისტანციურ მომსახურებებსა და სამუშაო გრაფიკებზე, რისთვისაც მას ადეკვატური IT და ტექნიკური მხარდაჭერა აქვს.

2020 წლის დასაწყისში გარკვეული ცვლილებებით, კომერციულმა დეპარტამენტმა შეადგინა წახალისების სისტემა, რომელიც მას სპეციალურად აკავშირებს საკრედიტო პორტფელის შემოსავლების სტრუქტურასთან, ბანკის მიზნებთან და სასურველ შედეგებთან. ადამიანური რესურსი ყოველთვის იყო ჩვენთვის მნიშვნელოვანი, ამიტომ ჩვენი სახელფასო პოლიტიკა და მასშტაბი კონკურენტუნარიანია და მუდმივად ვიღწვით ჩვენი ადამიანური კაპიტალის განვითარებისთვის, კეთილდღეობისა და მხარდაჭერისთვის.

2020 წელს COVID-19-ის უარყოფითი გავლენა ეკონომიკასა და ბიზნესზე უფრო აშკარა გახდა, მან მნიშვნელოვნად შეანელა და შეაფერხა როგორც ბიზნესის განვითარება, ისე მოთხოვნა სესხის პროდუქტებზე. ქვეყნის ფინანსურ სექტორზე COVID-19-ის ნეგატიური ზემოქმედების შესამცირებლად და ქვეყნის ეკონომიკის სტიმულირების მიზნით, საქართველოს ეროვნული ბანკისა და ეკონომიკის სამინისტროს მხარდაჭერით გატარდა მნიშვნელოვანი ზომები (პროგრამის „აწარმოე საქართველოში“ ფარგლებში): განხორციელდა დაუცველ სექტორებში მოქმედი ბიზნესის მხარდაჭერა პროგრამების საშუალებით, რომელიც მიზნად ისახავს პანდემიით დაზარალებული კომპანიების სუბსიდირებას; პროგრამები მოიცავდა დახმარების სხვადასხვა კომპონენტებს, როგორიცაა 6 და 12 თვის სუბსიდირება დარიცხულ პროცენტზე და საკრედიტო გარანტიების სქემები - ეკონომიკის სამინისტროს მიერ ინიცირებული სისტემურად მნიშვნელოვანი პროექტი, დამატებითი გირაოს საჭიროების მქონე პირთა დასახმარებლად და ბანკების წახალისება დამატებითი ლიკვიდობით. მეტიც, საპროცენტო სუბსიდირების პერიოდი

„აწარმოე საქართველოში“ პროექტის ფარგლებში გაცემული სესხებისთვის 24 და 36 თვემდე გახანგრძლივდა, რამაც მნიშვნელოვანი როლი შეასრულა ბიზნესის გადარჩენისთვის ჩაკეტილობის პერიოდში. ეროვნულმა ბანკმა მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა სხვადასხვა სფეროში: მათ შორის აღსანიშნავია ეკონომიკის სხვადასხვა სექტორში ლიკვიდური ფულადი რესურსების უწყვეტი მიწოდება და შუალედური ზედამხედველობის გეგმის შემუშავება. ჩვენი კორპორატიული და მცირე და საშუალო ბიზნესის დეპარტამენტები აქტიურად არიან ჩართული დახმარების პროგრამებში საწყის ეტაპზე და აგრძელებენ ეფექტურ თანამშრომლობას საჯარო და კერძო სექტორებთან.

გარდა ამისა, ვირუსის გავრცელების საწყის ეტაპზე, კომერციულმა დეპარტამენტმა ბიზნეს ანალიტიკოსებთან და რისკების დეპარტამენტთან ერთად შეიმუშავა და განახორციელა შესაბამისი სტრესული სცენარები სხვადასხვა კვლევებისა და ბაზრის მოლოდინების საფუძველზე. მოცემული სცენარების გათვალისწინებით, ბიზნესის მხარდაჭერისა და საპასუხისმგებლო დაკრედიტების ფარგლებში, ჩვენმა კლიენტებმა შეძლეს თავიანთი ვალდებულებები გრაფიკის შესაბამისად შესრულება, რამაც ხელი შეუწყო საკრედიტო პორტფელის ხარისხის შენარჩუნებას და ბიზნეს გარემოს შესაძლო გაუმჯობესებას. პანდემიამ განსაკუთრებით უარყოფითი გავლენა მოახდინა ტურიზმის, რესტორნების და უძრავი ქონების მართვის სექტორებზე. ამ სექტორებმა მნიშვნელოვანი მხარდაჭერა მიიღეს როგორც ფინანსური ინსტიტუტების, ისე საჯარო სექტორისგან.

კორპორაციული საბანკო მომსახურება - ჩვენი კორპორაციული საბანკო ჯგუფი (კორპორაციული დეპარტამენტი) ემსახურება წამყვან ბიზნესს, კერძო სექტორის მსხვილ კომპანიებს, ფინანსურ ინსტიტუტებს და საჯარო სექტორის ერთეულებს.

კლიენტთა მოლოდინების გაცნობიერება და შესაბამისი პროდუქტებისა და მომსახურების საშუალებით რეაგირება ბაზისბანკის ჯგუფის სტრატეგიის მთავარი პრიორიტეტია. მოსახერხებლობის, სისწრაფისა და მოქნილობის მოთხოვნა მორგებული გადაწყვეტილებებითა და ინოვაციური მიდგომებით ჩვენი კორპორაციული ბიზნეს სტრატეგიის საფუძველია. ჩვენ წლების განმავლობაში ძლიერი კავშირები დავამყარეთ ჩვენს კორპორაციულ კლიენტებთან, ახლაც გამოვირჩევით მათთან ურთიერთობების გაღრმავებით და ჩვენი ერთგულების გაძლიერებით და თითოეული კლიენტისადმი ადაპტირებული მიდგომით.

2020 წელი მართლაც რთული წელი იყო ახალი გამოწვევის COVID-19-ის გავრცელების გამო. ვინაიდან არ არსებობს რაიმე სამედიცინო მიდგომა ვირუსის გავრცელების შესამცირებლად, საქართველოს მთავრობამ ვირუსის პროგრესირების შესამცირებლად რიგი ღონისძიებები განახორციელა, მათ შორის ბიზნესის დახურვა, მოგზაურობის შეზღუდვები, კარანტინი და შეზღუდვები საჯარო და კერძო შეკრებებზე. ამ ზომებმა ეკონომიკური აქტივობის მკვეთრი შემცირება გამოიწვია, რის გამოც კორპორატიული და მცირე და საშუალო ბიზნესის სეგმენტი გაურკვეველ პირობებში დარჩა.

წლის მთავარი საზრუნავი ყველაზე დაუცველი ეკონომიკური სექტორების, ძირითადად HORECA-ს - სასტუმროების და რესტორნების სფეროში მოღვაწე კლიენტების საჭიროებების დაუყოვნებლად მოგვარება იყო. ამ პერიოდის განმავლობაში კორპორაციული დეპარტამენტის მთავარი მიზანი გარდამავალ პერიოდში კლიენტების მხარდაჭერა იყო. ჩვენ პროაქტიული ზომები მივიღეთ საოპერაციო ფრონტზე და შევიმუშავეთ სტრატეგიები უახლოეს მომავალში მოსალოდნელი გამოწვევების დასაძლევად. მათი მიზანი გადახდის გრაფიკის მომავალი

ფულადი სახსრების შემოდინების ყველაზე სავარაუდო სცენარზე მორგება და პორტფელის რისკის მიტიგაცია იყო. ამ მიზნით ფინანსური მონიტორინგი და სტრეს-ტესტები ჩატარდა მთელი საკრედიტო პორტფელისთვის, რათა მსესხებლების ის სეგმენტები და სექტორები განგვესაზღვრა, რომლებსაც შესაძლოა მიმდინარე სცენარში დამატებითი სტრესი შეექმნას. ინფორმაცია გადაეცა საკრედიტო რისკის დეპარტამენტს შემდგომი შეფასებისთვის.

ჩვენ ასევე ვმუშაობთ იმისათვის, რომ გავაძლიეროთ ჩვენი პოზიცია, როგორც ტრანზაქციების წამყვანმა ბანკმა, რომელიც კლიენტებს ეხმარება თავიანთი საქმიანი ცხოვრების ციკლის გავლაში, სადაც ჩვენ როგორც ჯგუფმა შეგვიძლია შევთავაზოთ სრული მომსახურების შესაძლებლობები. ხაზინის დეპარტამენტთან თანამშრომლობით დაინერგა სახაზინო პროდუქტის მენეჯერის ახალი პოზიცია, რომელიც მაქსიმალურ ეფექტურობას უზრუნველყოფს სახაზინო პროდუქტების მოსახერხებელი შეთავაზებების და სავალუტო გარიგებების ჩათვლით, ჩვენი კლიენტებისთვის ყველაზე მომგებიანი პირობებით.

ბოლო ერთი წლის განმავლობაში ზომიერი აქტივობით გამოვირჩეოდით დასუსტებული ეკონომიკის ფონზე და წინა წლებთან შედარებით გაცილებით ვამცირებდით მასშტაბს. ამასთან, ვაგრძელებდით ფოკუსირებას ჩვენი სტრატეგიის დისციპლინირებულ და ფრთხილ შესრულებაზე, გამოვყოფდით სექტორის სპეციფიკურ შესაძლებლობებს და ვაკეთებდით პორტფელის დივერსიფიკაციას ყველაზე დაუცველი სექტორების გარეთ. ჩვენი მიღწევები მთელი წლის განმავლობაში გადანაწილებული იყო პირდაპირ დაფინანსებასა და სინდიცირებულ გარიგებებს შორის - თითქმის თანაბარი წილებით. სინდიცირებული გარიგებები ბანკისთვის ერთ-ერთი პრიორიტეტული მიმართულებაა რისკების გაზიარების, ცნობიერების ამაღლების, რეპუტაციის და საბოლოოდ ბაზრის წილის თვალსაზრისით. მთელი წლის განმავლობაში წარმოქმნილი სირთულეების გათვალისწინებით, კორპორაციულმა გუნდმა მაინც მოახერხა ბანკის საკრედიტო პორტფელის გაზრდა. 2020 წლის ბოლოს მდგომარეობით კორპორაციული დეპარტამენტის პორტფელმა 698 მლნ ლარი შეადგინა, რაც 2019 წელთან შედარებით 10%-იანი ზრდაა.

მცირე და საშუალო ბიზნესის საბანკო მომსახურება

მცირე და საშუალო ბიზნესის დაკრედიტება ბანკის სტრატეგიის მთავარი მიმართულებაა. ბანკი კლიენტებს საბანკო მომსახურებისა და პროდუქციის სრულ სპექტრს სთავაზობს. კვალიფიციური გუნდის დახმარებით ბაზისბანკი ახერხებს სტაბილურად გაზარდოს თავისი საკრედიტო პორტფელი და განავითაროს სხვადასხვა ბიზნეს სექტორი, მათ შორის აგრო სექტორში.

2020 წლის მაჩვენებლების მიხედვით, ბანკის მცირე და საშუალო ბიზნესის სესხების პორტფელმა გადააჭარბა 188 მილიონ ლარს, რაც 2020 წელს 22%-იან ზრდას ნიშნავს, ხოლო აგრო მიმართულება 27%-ით გაიზარდა.

მცირე და საშუალო ბიზნესის საკრედიტო პორტფელი კარგად არის დივერსიფიცირებული და ხარისხი უცვლელი რჩება, რადგან მისი 85% მყარი გირაოთი და საბრუნავი კაპიტალის სესხების მაღალი წილითაა უზრუნველყოფილი. სესხები სხვადასხვა სექტორში ნაწილდება, როგორიცაა: სასტუმროები და რესტორნები; უძრავი ქონების მართვა; მშენებლობა და სამშენებლო მასალების წარმოება; სოფლის მეურნეობა; ვაჭრობა; მომსახურება; წარმოება და

სხვა. სესხის მთლიან პორტფელში თითოეული სექტორის წილის კონცენტრაცია მარეგულირებლის და ზოგადი სტანდარტების შესაბამისია.

ბიზნეს-ქეისები

სასტუმრო კომპლექსი Sunset Mestia -მესტიის რეგიონში მდებარე პრემიუმ სასტუმრო მწვანე დაკრედიტების განვითარებაში ჩვენს მიერ შეტანილი წვლილის შესანიშნავი მაგალითია. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა სტუმართმოყვარეობის ბიზნესია. სასტუმროს 16 სტანდარტული და 2 ლუქს-ოთახი აქვს. EBRD-თან (CEEP) ჩვენი ერთობლივი ენერგოეფექტურობის პროგრამის ფარგლებში, ბაზისბანკ ჯგუფმა სასტუმროს 868 ათასი ლარი გამოუყო სამშენებლო საქმიანობის დასასრულებლად. კომპანიამ ინვესტიცია ჩადო ენერგოეფექტურ, თანამედროვე სამშენებლო მასალებში, მოწყობილობებში და აღჭურვილობაში ენერგიის მოხმარების დაზოგვის მიზნით.






ბიზნეს-ქეისი: აგრობიზნესი

აგრობიზნესი ქვეყნის ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი მიმართულებაა, სადაც ბაზისბანკის ჯგუფი ზრდის შემდგომ შესაძლებლობებს ხედავს და ცდილობს გააძლიეროს თავისი

პოზიციები. აგრობიზნესის სერვისების განვითარება ჯგუფის მცირე და საშუალო ბიზნესის სტრატეგიად რჩება. აგრობიზნესის განვითარების ცალკე გუნდის შექმნა ჩვენი სტრატეგიული გადაწყვეტილება იყო. დღეს ჩვენი სპეციალიზებული აგრობიზნესის ჯგუფი სრული დატვირთვით მუშაობს აგრობიზნეს-ბანკირების პროფესიონალ გუნდთან ერთად, რომლებიც ჩვენს თითოეულ რეგიონალურ ოფისში სპეციალურად აგრობიზნესის დაკრედიტების გასაძლიერებლად არიან წარმოდგენილი. მათი მისია ახალი აგრო კლიენტების მოზიდვა და არსებულისთვის მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესებაა.

აგრობიზნესის განვითარებაში ჩვენი წვლილის შესანიშნავი მაგალითია შპს ADGI. ის ჩვენი აგროკლიენტია, რომელმაც ბაზისბანკის ჯგუფის აგრობიზნესის დაკრედიტების გამოცდილებით ისარგებლა. ჩვენ 2 მილიონი ლარის კრედიტი გამოვყავით კომპანიისთვის ვაშლის ბაღისა და მაცივრის ინტენსიური მეურნეობის მშენებლობისათვის. კომპანიამ ააშენა მაღალტექნოლოგიური ინფრასტრუქტურა გორში თანამედროვე სტანდარტების შესაბამისად.






ჯეოლენდი

აგრობიზნესის განვითარებისადმი ჩვენი ერთგულების კიდევ ერთი შესანიშნავი მაგალითია შპს "ჯეოლენდის" საინვესტიციო ქეისი: კომპანია შიდა ქართლის რეგიონში 70 ჰექტარ მიწას ფლობს. ნუშის ინტენსიური ბაღი 25 ჰექტარ მიწაზეა გაშენებული. სოფლის მეურნეობის სააგენტოს პროგრამის შეღავათიანი აგროსესხის კომპონენტის ფარგლებში ბაზისბანკის ჯგუფმა 500 000 ლარი გასცა. 2020 წლის ბოლოსთვის პროექტის ჯამური ინვესტიცია იყო 1,500,000 ლარი. გარდა ამისა, კომპანიას შესაძლებლობა ჰქონდა მონაწილეობა მიეღო Green for Growth Fund (GGF) და ბაზისბანკის ჯგუფის ერთობლივი ინიციატივით მიმდინარე მწვანე კონსულტაციის სასპონსორო პროგრამაში. აღნიშნული პროექტის ფარგლებში კომპანიამ 8000 ევრო მიიღო, რამაც შესაძლებელი გახადა არსებულ ფართობზე საშრობი და სასაწყობე ინფრასტრუქტურის პროექტის მომზადება შემდგომი განხორციელებისათვის.





2021 წლის მიზნები

2021 წლის დასაწყისში, სავარაუდოდ, პანდემიისა და შეზღუდვების უარყოფითი გავლენა გიზნეს გარემოზე შენარჩუნდება. 2021 წლისთვის გიზნესის განვითარების რამდენიმე პროექტია დაგეგმილი:
- დამატებითი პერსონალის აყვანა აქტიურ სფეროებში;
- ახალი სექტორების იდენტიფიცირება/ანალიზი და პორტფელზე მცირე ლიმიტების გამოყოფა;
- გიზნეს სესხების ციფრულ არხებში ინტეგრირება და ინფორმაციის გავრცელება/ცნობიერების ამაღლება;
- პროცესის ოპტიმიზაციის განხორციელება;

საცალო საბანკო მომსახურება გამოწვევების შესაძლებლობებად ქცევა

მიუხედავად იმისა, რომ ჩვენი გიზნესმოდელი უფრო მეტად გიზნეს კლიენტებზეა ორიენტირებული, ქსელი კი რეგიონულ გიზნეს კლიენტებზე წვდომის გაფართოებაზეა აწყობილი, ჩვენ მაინც გვსურს უფრო ძლიერი საცალო გიზნესის შექმნის გზით გავზარდოთ ჩვენი საცალო გიზნესი და გაზრის წილი, რომელიც სამ ძირითად საყრდენ პრინციპზე - სისწრაფეზე, ხარისხსა და მოქნილობაზე იქნება აგებული.

2020 წელი ათასწლეულების ყველაზე დიდი ჯანდაცვის გამოწვევებით იყო გამორჩეული, რომელიც ყველას სოციალურ და ეკონომიკურ ცხოვრებას შეეხო და გვაიძულა ხელახლა გადაგვეფასებინა ჩვენი საქმიანობის არსი და სამივე ჩვენი ძირითადი საყრდენი პრინციპი გამოგვეცადა. გამოწვევის უპრეცედენტო მასშტაბისა და ხასიათის მიუხედავად, ჩვენმა საცალო გიზნესმა შეძლო ჩვენი დეკლარირებული ფასეულობების პრაქტიკაში გამოყენება და გაიმარჯვა უფრო სწრაფი, მოქნილი, მოსახერხებელი, სწრაფი და ჭკვიანი გიზნესგარემოს შექმნით, როგორც ჩვენი თანამშრომლების, ისე ჩვენი ძვირფასი კლიენტებისთვის.

როდესაც გლობალური პანდემია სწრაფად ვითარდება და გაურკვევლობას იწვევს, ფინანსურმა სექტორმა, რომელიც ჩვენი ეკონომიკის გულია, პასუხისმგებლობა აიღო ქვეყნის მთავრობას გვერდით დადგომოდა და მასთან ერთად ებრძოლა მოსახლეობაში სტაბილურობის განცდის განმტკიცებისთვის.

ეს ძალისხმევა ორი ძირითადი ამოცანის დასრულებას საჭიროებდა: ა) გიზნესის უწყვეტობის უზრუნველყოფას კრიზისის განმავლობაში და გ) ფინანსური დახმარების გაწევას გაურკვევლობის დროს;

პირველი მიზნის თვალსაზრისით, გაზისგანკის ჯგუფმა სამაგალითო მოქნილობა და სისწრაფე გამოავლინა, რადგან ჩვენი საცალო გიზნესი, რომელიც ჩვენი საზოგადოებასთან ერთად წინა ხაზზე იყო, ერთი დღითაც არ გაჩერებულა და უზრუნველყო, რომ ჩვენი მუშაობის ყოველი საათი ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციისა და დაავადებათა კონტროლის ეროვნული ცენტრის მიერ რეკომენდირებული შრომის უსაფრთხოების და ჯანმრთელობის დაცვის გლობალური სტანდარტების შესაბამისად წარმართულიყო. ჯერ კიდევ მარტში, ყველა მოქმედი სერვის ცენტრი აღჭურვილი იყო მარაგებით პერსონალისა და მომხმარებლების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად. ჩვენ განვაახლეთ ჩვენი ზომები და დავამატეთ ახალი

ღონისძიებები, როგორიცაა კლიენტებისა და თანამშრომლების თერმოსკრინინგი, თანამშრომლების ჯანმრთელობის მდგომარეობის შემოწმება და ჩანაწერების წარმოება ელექტრონულ ჟურნალში.

უფრო მეტიც, მარტის დასაწყისში ჩვენ ასევე უზრუნველვყავით ჩვენი თანამშრომლების დისტანციურ რეჟიმში მუშაობა. საცალო ბიზნესის 38 თანამშრომელმა წარმატებით გადაინაცვლა სახლის სამუშაო გარემოზე.

ლოქდაუნის გარდაუვალი საფრთხის გამო, რომელიც ჩვენს საცალო მომხმარებელს კონკრეტულ საბანკო პროდუქტებსა და მომსახურებაზე წვდომას გარკვეულწილად უზღუდავდა, ჩვენმა ჯგუფმა ძალისხმევის კონცენტრაცია მოახდინა ყველა შესაბამისი პროცესისა და პროცედურის დიჯიტალიზაციის დასაჩქარებლად, რათა უზრუნველეყო ჩვენი კლიენტების დისტანციურ არხებზე სწრაფი, ყოვლისმომცველი და კომფორტული გადასვლა. ჩვენი საცალო ბიზნესის პროფესიონალების გადაწყვეტილებამ და ერთგულებამ შემდეგი შედეგები მოგვცა:

- ჯერ კიდევ მარტში დავნერგეთ კლიენტთა მომსახურების ახალი პროდუქტი - ვიდეო ბანკი: სატელეფონო მომსახურების ცენტრმა დაიწყო კლიენტთა მომსახურების გაწევა ვიდეო ბანკინგის საშუალებით, რაც ძალიან აქტუალური გახდა ტრანსპორტის მოძრაობის შეზღუდვის შემდეგ. ჩვენს ბანკის მომხმარებლებს დისტანციურ არხებსა და სერვისებზე წვდომა მარტივი და მოსახერხებელი პროცედურებით მივეცით. ვიდეო ბანკინგის სერვისი მოიცავს ინტერნეტ ბანკინგის გააქტიურებას (სრული პაკეტი) ან არსებული პაკეტის გაუმჯობესებას, ასევე ინტერნეტ ბანკინგის პაროლის აღდგენას. 2020 წლის განმავლობაში ჩვენი ახალი არხის საშუალებით 4328 განაცხადი დამუშავდა.
- აგვისტოში დავნერგეთ განახლებული, მრავალფუნქციური ონლაინ ჩატი - ZOHO, რამაც კიდევ უფრო მეტი მოხერხებულობა და მოქნილობა შექმნა როგორც ჩვენი მომხმარებლის მომსახურების პროფესიონალებისთვის, ისე კლიენტებისთვის. ახალი არხი წლის დარჩენილი პერიოდის განმავლობაში 2962 ჩეთს და ზარს მოემსახურა.
- არქივირებისა და დოკუმენტბრუნვის პროცესი ციფრულ რეჟიმში გადავიყვანეთ, ამიტომ კლიენტებისგან დოკუმენტების ორიგინალებს აღარ მოვითხოვთ. ჩვენი დოკუმენტბრუნვის პროცესის ციფრულმა ტრანსფორმაციამ გამოიწვია დოკუმენტების არქივირების მინიმუმამდე დაყვანა, ავტომატურად ინახება ყველა დამუშავებული პროგრამა საერთო საქაღალდეში, რაც საბოლოოდ ამცირებს დოკუმენტების დაბეჭდვისა და არქივში გაგზავნის საჭიროებას. გარდა ამისა, დოკუმენტბრუნვის გამარტივებული პროცედურები ხელს შეუწყობს ჩვენს სწრაფვას, რომ ჩვენი ბიზნესი მაქსიმალურად ეკოლოგიურად სუფთა იყოს.

მოსახლეობის ჩაკეტვამ და საერთო თვითიზოლაციამ გამოიწვია საცალო გაყიდვების 28% -ით შემცირება ჩვენს გაყიდვების პუნქტებში, დაჩქარებული დიჯიტალიზაციის მიდგომამ და დისტანციური მომსახურების არხების საერთო გაუმჯობესებამ 67%-ით გაზარდა ციფრულ ტრანზაქციებში ჩართულობა, ჩვენს ძალისხმევას კი საერთო ჯამში შედეგად 23% წლიური ზრდა მოჰყვა.
COVID-19-ის პანდემიის შეკავების მცდელობებმა დიდი გავლენა მოახდინა მსოფლიოს ეკონომიკაზე. საქართველოს მთავრობამ შემოიღო და განახორციელა სხვადასხვა ღონისძიება მომხმარებელზე და ბიზნესზე ზეწოლის შემსუბუქების მიზნით. ბაზისბანკის ჯგუფი აქტიურად იყო ჩართული მთავრობის ინიციატივებში, ხელს უწყობდა კლიენტებისა და კოლეგების კეთილდღეობას და ჯგუფის ზოგადი ოპერატიული და ფინანსური გამძლეობის შენარჩუნებას.

წლის პირველი კვარტლის დასაწყისიდან ჩვენ მჭიდროდ ვითანამშრომლეთ მთავრობასთან და საბანკო სექტორთან დახმარებისა და მხარდაჭერის პროგრამებზე წვდომის ხელშეწყობის მიზნით და ჩვენს საცალო კლიენტებს, რომლებიც COVID-19-ის გამო ფინანსურ სირთულეებს განიცდნენ შევთავაზეთ პირდაპირი ფინანსური დახმარება, სესხის დაფარვის 3 თვიანი გადავადების სახით ყველა სახის სესხზე.

დახმარების წახალისების პირველი ტალღის შემდეგ, ჩვენ შევუერთდით მთავრობის მეორე ინიციატივას - სუბსიდირებულ იპოთეკურ პროგრამას. პროექტი შემუშავებული იყო როგორც ჩვენი ქვეყნის სამშენებლო და დეველოპერულ სექტორის დასახმარებლად, რომელიც წლების განმავლობაში მშპ-ის ზრდის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი კონტრიბუტორი იყო, ასევე შინამეურნეობებისათვის. მიუხედავად მზარდი გამოწვევებისა, შინამეურნეობებს საშუალება მიეცათ ხელმისაწვდომ საცხოვრებელზე და ადგილობრივ ვალუტაში დაფინანსებაზე ჰქონოდათ წვდომა. მთელი წლის განმავლობაში, ამ დახმარების დიდმა ნაწილმა თავისი კურსი შეასრულა, სუბსიდირებული იპოთეკური სესხები 11 მლნ ლარის ოდენობით გაიცა 136 საცალო მომხმარებელზე.

საბოლოო ჯამში, მიუხედავად ყველა წინააღმდეგობისა, ჩვენი საცალო პორტფელი გაიზარდა 6%-ით (12 მლნ ლარის ახალი სესხები) და წელიწადი დასრულდა ჯამში მართვის ქვეშ მყოფი 216 მლნ ლარით.

ჩაკეტვებმა და სახლის სამუშაო გარემოზე გადასვლამ, ასევე დაჩქარებულმა დიჯიტალიზაციის პროცესმა ჯგუფს სწავლის ახალი შესაძლებლობები გაუჩინა, რომელსაც ჯგუფი სიხარულით ითვისებდა.

ადამიანები ჩვენი ორგანიზაციის მთავარი ღირებულებაა. ჩვენი საცალო მომსახურების პროფესიონალებისთვის ჩატარებული პირველი ტრენინგი ეხებოდა საკუთარ თავზე ზრუნვას და სტრესთან გამკლავებას რთულ პერიოდში. ჩვენი გაყიდვების პუნქტების მენეჯერებმა და ფრონტოფისის თანამშრომლებმა ისწავლეს როგორ შეინარჩუნონ ემოციური სტაბილურობა თვითიზოლაციის დროს და დარჩნენ პროდუქტიული როგორც სახლში, ისე წინა პოზიციებზე.

ჩვენი საგანმანათლებლო პროგრამების მაქსიმალური ეფექტურობის უზრუნველსაყოფად, ტრენინგებმა ახალი და არსებული პერსონალისთვის სისტემატური სახე მიიღო, რაც საბოლოოდ მნიშვნელოვნად ამცირებს ახალი პერსონალის მომზადების დროს, არსებული თანამშრომლებისთვის კი ხელს უწყობს კვალიფიკაციის დონის ამაღლებას. ეს პრაქტიკა ასევე გვეხმარება რეგულარულად გადავამზადოთ არსებული და ახალი პერსონალი და რეგულარულად ვიზრუნოთ არსებული პერსონალის კვალიფიკაციაზე.

გარდა რეგულარული პროდუქტებისა და გაყიდვებთან დაკავშირებული ტრენინგებისა, რომლებიც ჩვენი კლიენტების გამოცდილების და კმაყოფილების უმაღლესი სტანდარტების შენარჩუნებისთვისაა გამიზნული, ჩვენი საცალო ბიზნესის მენეჯერები გატრენინგებული არიან თავიანთ დაქვემდებარებაში მყოფი თანამშრომლების სათანადო და ადექვატური უკუკავშირის ტექნიკაში, რაც ჩვენი აზრით ორგანიზაციული კულტურის სათანადო განვითარების და გაუმჯობესებული შედეგების საწინდარია როგორც ინდივიდუალურ, ისე გუნდის დონეებზე.

2021 წლის პერსპექტივა

ჩვენ ვამაყობთ წლის უმძიმესი გამოწვევების წინააღმდეგ ბრძოლაში მიღწეული ჩვენი საერთო წარმატებით. ჩვენ მზად ვართ და დიდი სურვილი გვაქვს, რომ მომავალი წლისთვის თამამი და ამბიციური მიზნები და ამოცანები დავისახოთ. ჩვენ ვაპირებთ შევინარჩუნოთ დაჩქარებული დიჯიტალიზაციის კურსი და დავგეგმოთ ჩვენი საბოლოო მიზნის მიღწევა -ყოვლისმომცველი მრავალარხიანი პლატფორმის გაშვება კიდევ უფრო სწრაფი და მოქნილი დისტანციური საბანკო მომსახურებისთვის. ჩვენ ვაპირებთ ჩვენს არსებულ და პოტენციურ კლიენტებს შემდეგი ციფრული კომფორტი შევთავაზოთ:

- GPAY - ელექტრონული საფულე ANDROID მომხმარებლებისთვის ჩვენს ქვეყანაში;
- SMS ხელმოწერა;
- ციფრული გარათები;
- ბანკომატის გარათის გააქტიურების სერვისი და PIN კოდი SMS-ის საშუალებით;
- უკონტაქტო წამკითხველის დაყენება ბანკომატებზე.

ჩვენ ვაპირებთ ბაზარზე აქტიურად განვავითაროთ ჩვენი პლასტიკური ბარათების ბიზნესი. მომავალი წლის ბოლოსთვის ჩვენ ვგეგმავთ ჩვენი სადებეტო ბარათების პორტფელის 40%-ით ზრდას, ასეცე ახალი საინტერესო წახალისების შექმნას საკრედიტო ბარათების ბაზრის წილის გასაზრდელად.

მომხმარებელთა გამოცდილებისა და გაზრდილი კმაყოფილების უზრუნველსაყოფად, ჩვენ ვგეგმავთ ჩვენი საკრედიტო პროცესებისა და პროცედურების განახლებას და ახალ დიზაინს, საბოლოოდ მომხმარებელზე ორიენტირებულ ბიზნეს გარემოს შექმნას, სადაც ჩვენი კლიენტები უმაღლესი ხარისხის პროდუქტებსა და სერვისებზე მიიღებენ წვდომას, რაც მათ უფრო სწრაფი და მოქნილი პროცედურებით მიეწოდება.

ჩვენი ციფრული სტრატეგია

პროექტების განვითარების და ბიზნესის ანალიზის დეპარტამენტი

ჩვენი ფილოსოფია, რომელიც კლიენტებისთვის ციფრული ტექნოლოგიის გამოყენებით უმაღლესი გამოცდილების შეთავაზებაში მდგომარეობს, 2020 წელს უცვლელი დარჩა. COVID-19-ის ვირუსის გავრცელებით გამოწვეულ ამ რთულ ვითარებაშიც კი, ჩვენ განვაგრძეთ ინვესტირება ჩვენს ტექნოლოგიაში, მონაცემთა მეცნიერებებში და ოპერაციულ შესაძლებლობებში, კლიენტებისთვის შეთავაზებების გაუმჯობესების და ახალი ციფრული სერვისების დანერგვის მიზნით. მოსახერხებელი და ყოვლისმომცველი გადაწყვეტების შემუშავება შესაძლებელი გახდა კლიენტთა გიზნესის ცენტრში მოაზრებით და ციფრული შესაძლებლობების გამოყენებით. ჯგუფის უნარმა, ტექნოლოგია ანალიტიკურ კომპონენტთან და პარტნიორობასთან ერთად აემუშავებინა, კლიენტთა ციფრული მომსახურების ახალი გზები გამოაჩინა.

ჩვენი კოლექტიური ინიციატივით გასული წლის განმავლობაში მკაცრი ლოქდაუნის და მობილობის შეზღუდვის ქვეშ არაერთი ახალი საინტერესო ციფრული პროდუქტი და სერვისი გავუშვით კლიენტებისთვის.

BLOOMBERG BMATCH პლატფორმა

ეს ახალი ფუნქცია დისტანციური საბანკო არხების მომხმარებლებისთვის დაინერგა, როგორც ეროვნული ბანკის ახალი ინიციატივის ნაწილი, რომელიც მიზნად ისახავს სავალუტო ბაზარზე კონკურენციის გაუმჯობესებას. ის არასაბანკო მონაწილეებს ბანკთაშორის სავალუტო ბაზარზე წვდომას გაუადვილებს, ასევე გაუზრდის ლიკვიდობას და გამჭვირვალობას. ახალი პროდუქტი საშუალებას აძლევს საბოლოო მომხმარებლებს უცხოური ვალუტით ვაჭრობის განაცხადები BLOOMBERG BMATCH პლატფორმაზე წარადგინონ. ამავე მიზნით ბაზისბანკის ჯგუფში შეიქმნა შიდა ინფრასტრუქტურა საბროკერო სტრუქტურული ერთეულისთვის, რომელიც საშუალებას აძლევს ბროკერებს BMATCH-ზე წარდგენილი განაცხადები მართონ და ვაჭრობებზე მრავალ პარტნიორთან აწარმოონ მოლაპარაკება. ბროკერებს შეუძლიათ ვაჭრობის შედეგები შეიტანონ სისტემაში, რაც განაპირობებს ინტერნეტ ბანკინგის პლატფორმის ლაივ რეჟიმში განახლებებს კლიენტის მხარეს. კლიენტებს არჩევანი ექნებათ ან თავად გამოიწერონ ბლუმბერგის ტერმინალი, ან ვალუტის გაცვლა უშუალოდ მისი საშუალებით მოახდინონ, ან შეკვეთები ბანკის დახმარებით განახორციელონ. შედეგად, ისინი აღარ იქნებიან მიბმული ერთ ბანკზე, და მთელ საბანკო საზოგადოებასთან და/ან კომპანიებთან ივაჭრებენ, რომლებიც მათ საუკეთესო ფასს შესთავაზებენ. ეს უზრუნველყოფს ბაზრის უფრო მეტ კონცენტრაციას, მეტ ლიკვიდობას და ხელსაყრელ ფასს. 2020 წელს ბაზისბანკი პირველი და ერთადერთი ბანკი იყო, რომელმაც კლიენტებს ეს მომსახურება გაუწია.

ZOHO ონლაინ ჩატი

ჩვენ შევარჩიეთ მაღალი დონის ZOHO ონლაინ ჩატი, რომელსაც მოძველებული ონლაინ საკონსულტაციო სისტემა უნდა შეეცვალა, რომელიც ბანკში ადრე მუშაობდა. ამჟამად ნებისმიერ მომხმარებელს აქვს ონლაინ კონსულტაციებზე წვდომა ნებისმიერი არხიდან: www.basisbank.ge, https://bank.ge და https://www.bankonline.ge/. კლიენტს შეუძლია შევიდეს ჩვენს ვებსაიტზე ან მობილური აპლიკაციის ვიჯეტზე, რათა მიიღოს ლაივ დახმარება რეალურ დროში. წინამორბედისგან განსხვავებით, ახალი სისტემა მეტად მოქნილია და შემდგომი

განვითარების უზარმაზარ შესაძლებლობებს იძლევა. ახალი გადაწყვეტის დანერგვამ მომხმარებელთა მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესება განაპირობა.

იპოთეკური სესხის სახელმწიფო სუბსიდია

ჯგუფი აგრძელებს ფინანსური დახმარების პროგრამების მხარდაჭერას ოჯახების და ბიზნესისთვის, რომელიც მთავრობამ COVID-19-ის გავრცელების გამო შემოიღო. არსებული სესხის მართვის სისტემაში (LMS) ახალი ტექნიკური ფუნქცია დავამატეთ, რომელიც ჩვენს კლიენტებს საშუალებას მისცემს, იპოთეკურ სესხზე განაცხადისას სახელმწიფო სუბსიდია მაქსიმალურად მოქნილად და სწრაფად მიიღონ, ჩვენი მაღალი სტანდარტების დამკვეთის კმაყოფილების შესაბამისად. იპოთეკური სესხების სახელმწიფო პროგრამის ფარგლებში, მთავრობა სუბსიდირებას უწევს იპოთეკური სესხების საპროცენტო განაკვეთის 4% -ს 5 წლის განმავლობაში. სუბსიდია გაიცემა სესხებზე არაუმეტეს 200,000 ლარისა იმ ოჯახებისთვის, რომლებიც იპოთეკურ სესხს ახლადაშენებული ან მშენებარე საცხოვრებელი ბინების შესაძენად, 2020 წლის 1 ივნისიდან 2021 წლის 1 იანვრამდე იღებენ. ხელსაყრელი პირობები გაზრდის სახლის მფლობელობის ხელმისაწვდომობას მრავალი ოჯახისთვის, რომლებსაც სხვაგვარად შეიძლება პირობები ვერ დაეკმაყოფილებინათ. სახელმწიფო სუბსიდირების პროგრამის ფარგლებში, მთავრობა ხელს უწყობს მოთხოვნას და უზრუნველყოფს მიმდინარე მშენებლობისა და განვითარების სექტორის დასრულებას და შესაბამისად მხარდაჭერას.

<u>სეესხის ამოღება-დაადგენის</u> პროგრამების მართვის ახალი მოდული
ჩვენ გავაციფრულეთ ბანკში ყოველდღიურად წარდგენილი განაცხადების მართვის მოდული. ახალი მოდულის დანერგვით გაუმჯობესდა: 1. ადამიანური რესურსის დაზოგვა ყოველდღიური საოპერაციო სამუშაოებისთვის და 2. სისტემაში მოვიყვანეთ მოძველებული, ქაღალდზე დაფუძნებული პროცესი, რომელსაც თან ახლდა მრახალი ხარვეზი.

ვიდეო ბანკი

პანდემიამ საბანკო კლიენტების დისტანციურ არხებზე წვდომის აქტუალურობა დაგვანახა. უახლოეს წარსულში კლიენტს უწევდა პირადად მისულიყო ჯგუფის სერვის ცენტრებში დისტანციური არხების გასააქტიურებლად. წარსულის პრაქტიკასთან დაკავშირებული მოუხერხებლობისა და ჯანმრთელობის რისკების აღმოსაფხვრელად, ჩვენს კლიენტთა სერვისში დაინერგა ახალი ფუნქცია - ვიდეო ბანკი. უახლესი ფუნქცია საშუალებას აძლევდა ჩვენს პროფესიონალებს დისტანციურად მოეხდინათ კლიენტის იდენტიფიცირება და გადამოწმება და მათთვის საბანკო მომსახურების ფართო სპექტრი, მათ შორის დისტანციური საბანკო არხების გააქტიურება შეეთავაზებინათ. იმისათვის, რომ ვიდეო ბანკი მაქსიმალურად უპრობლემოდ იმართოს, ჩვენს ციფრულ სისტემაში შევქმენით ახალი ბიზნესპროცესი და მასში ინტეგრირებული Zoom პროგრამული უზრუნველყოფა. საბოლოოდ, ჩვენ მივაღწიეთ მომხმარებელთა კმაყოფილების გაუმჯობესებას და მომხმარებელთა რაოდენობის გაზრდას ჩვენი დისტანციური არხებისთვის.

მობილური ბანკის საშუალებით საბლანკო სესხების ავტომატური დამტკიცება

ჩვენს მომხმარებელს შეუძლია, საბლანკო სესხის განაცხადი ჩვენი მობილური აპლიკაციის საშუალებით წარადგინოს და წამებში მიიღოს წვდომა წინასწარ დამტკიცებულ საკრედიტო ლიმიტზე. მყისიერი დაკრედიტების პროდუქტები, მომხმარებელთა შეუფერხებელი

მომსახურება და პროცესების გამარტივება ტრანზაქციების უპრობლემოდ წარმართვისთვის ჩვენი მომხმარებლების საუკეთესო გამოცდილების საწინდარია.

Apple Pay გაზისბანკის ჯგუფის ბარათების მფლობელებისთვის (Visa & MasterCard) გადახდის უნიკალური მეთოდია, რომელიც მომხმარებელს საშუალებას აძლევს მომენტალურად გადაიხადოს POS ტერმინალების, აპების, ონლაინ მაღაზიების iPhone, iPad, Mac ან Apple საათის საშუალებით.

სწრაფი გადახდის ბარათები

ჩვენი ახალი პროდუქტი - სწრაფი გადახდის ბარათი - არაპერსონალიზებული ბარათი ნებისმიერი მსურველი კლიენტისთვის, რომელიც შეიძლება მიიღოთ დაუყოვნებლივ, ჩვენი ნებისმიერი სერვისის პუნქტში განაცხადის შეტანის შემდეგ. ჩვენ შევიმუშავეთ პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც საშუალებას მოგვცემს ჩვენი ფრონტოფისის პროფესიონალების მიერ სერვისი საჭირო სიჩქარით და ხარისხით მოგაწოდოთ.

3D უსაფრთხოება

ჩვენ ელექტრონული კომერცია გაზისბანკის ჯგუფის VISA & MASTERCARD ბარათების მფლობელებისთვის კიდევ უფრო უსაფრთხო გავხადეთ. ესაა ონლაინ სავაჭრო ობიექტებში ჩვენი ბარათებით გადახდა, რომელთა გადახდის პლატფორმებიც მხარს უჭერს მაღალი დონის 3Dv2 სტანდარტს. 3D უსაფრთხოების მისაღებად საჭიროა პაროლის ერთჯერადი წარდგენა, რომელიც გადაეცემა ჯგუფში რეგისტრირებული მომხმარებლის მობილური ტელეფონის ნომერს.

პირადი დილერი

ფინანსთა სამინისტროსა და ეროვნული ბანკის მიერ ინიცირებული პროექტის ფარგლებში, ბანკმა მიიღო პირადი დილერის სტატუსი, რომლის მიხედვითაც ბანკი უფლებამოსილია შეიძინოს ფასიანი ქაღალდები კლიენტებისთვის პირველ აუქციონზე და ასევე განახორციელოს კვოტირება მეორად ბაზარზე. ჩვენს კლიენტებს უკვე შეუძლიათ ისარგებლონ ახალი პირადი დილერის სერვისით, რომელიც საშუალებას აძლევს განაცხადების წარდგენას ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ფასიანი ქაღალდების აუქციონში მონაწილეობის მისაღებად. პირადი დილერის პროექტის ფარგლებში, გაზისბანკის ჯგუფმა დაიწყო ფასიანი ქაღალდების ყიდვა-გაყიდვა როგორც კომერციული ბანკებისთვის, ისე ნებისმიერი სხვა დაინტერესებული მხარისათვის. ახალი ბიზნეს-პროცესი შემუშავდა სპეციალურად კლიენტთა განაცხადების ხარისხიანი დამუშავების უზრუნველსაყოფად, შესაბამისი გამოხმაურებით. იმისათვის, რომ პირადი დილერის სერვისი მოსახერხებელი ყოფილიყო, ჯგუფმა გაციფრა შემდეგი პროცესები: 1. სახაზინო ფასიანი ქაღალდები აღირიცხება ციფრულად; 2. წარმოდგენილი განაცხადების მართვა ხდება შესაბამისი პროგრამული უზრუნველყოფის საშუალებით.

სადეპოზიტო სერთიფიკატი (CD)

ჩვენი ახალი პროდუქტი - სადეპოზიტო სერტიფიკატი, თავის სისტემურ ფუნქციათან ერთად, აღნიშნული პროდუქტის მოქნილი და ხარისხიანი განაწილების და მართვის საშუალებას იძლევა.
PIN-კოდი SMS-ით

PIN კოდის აღდგენას ახლა მხოლოდ რამდენიმე წამი სჭირდება გაზისბანკის ჯგუფის გარათების მფლობელებისთვის. ერთადერთი მოთხოვნა არის იდენტიფიკაციის/ შემოწმების მარტივი პროცესის შესრულება ჩვენს სერვის პუნქტში ან კლიენტთა მომსახურების პროცედურის საშუალებით. წარმატებული გადამოწმების შემდეგ, კლიენტი იღებს ახალ PIN კოდს ჯგუფში რეგისტრირებულ მობილური ტელეფონის ნომერზე. ამ ინოვაციამ აღმოფხვრა გარათის შეცვლის უსიამოვნო საჭიროება დაკარგული PIN კოდის შემთხვევაში, რაც საბოლოოდ მომხმარებლის კმაყოფილების გაუმჯობესების საწინდარია.

საზოგადოებრივი ტრანსპორტი

გაზისბანკის VISA & MC გარათის მფლობელს შეუძლია საზოგადოებრივი ტრანსპორტის მომსახურების საფასური საბანკო გარათების გამოყენებით გადაიხადოს.

სერვისპაკეტი

ჩვენი ახალი პროდუქტი - სერვისპაკეტი - კლიენტებს საშუალებას აძლევს გამოიყენონ რამდენიმე სერვისი ერთდროულად და გადაიხადონ ერთიანი საფასური. ამჟამად ჩვენ გთავაზობთ ერთ პაკეტს, რომელიც მოიცავს SMS ბანკინგს, ინტერნეტ ბანკინგს, ერთ გარათს და მუდმივ დავალებებს.

Bank.ge- ID&V

Https://bank.ge პლატფორმის მომხმარებლებს (რომელთა უმრავლესობაც არ არიან ბანკის ამჟამინდელი კლიენტები) იდენტიფიკაციის/გადამოწმების მარტივი პროცედურის დასრულების შემდეგ შეუძლიათ მიიღონ დამტკიცებული ინდივიდუალური საკრედიტო ლიმიტი. თანხები დამტკიცებული ლიმიტის ფარგლებში მსურველი მომხმარებლებისთვის ხელმისაწვდომი იქნება ჩვენს სერვის ცენტრებში. ამ ინოვაციის განსახორციელებლად ჩვენ გამოვიყენეთ AI-ზე აგებული პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც საშუალებას გვაძლევს გადავამოწმოთ ჩვენი პერსპექტიული კლიენტების ვინაობა.

2020 წელს დაწყებული სტრატეგიული პროექტები

2020 წელს დავიწყეთ ახალი პროექტი, რომელიც ითვალისწინებდა გაზისბანკის ჯგუფის ოფიციალური ვებგვერდის განახლებას. ჩვენი მიზანია, გვქონდეს:
1. ვებგვერდი მოქნილი და მოსახერხებელი UX/UI-ით;
2. ადვილად მართვადი ვებგვერდი მუდმივად განახლების/შინაარსის განვითარების უნარით.

პროექტი უკვე საპილოტე რეჟიმშია და ვაპირებთ ვებგვერდის გაშვებას 2021 წლის თებერვალში.

2020 წელს ჩვენ დავნერგეთ BAW, IBM (Business Automation Workflow) პროგრამული უზრუნველყოფა ბიზნეს პროცესების სამართავად, შემდეგი მახასიათებლებით: 1. პროცესის მოდელირება; 2. ძირითადი პარამეტრების დადგენა; 3. პროცესის მონიტორინგი; 4. შეფერხებების გამოვლენა და პროცესების ოპტიმიზაცია.

იგეგმება საპილოტე პროცესის ექსპორტი იპოთეკური სესხების სისტემაზე. განახლებული პროცესი დაიწყება 2021 წლის თებერვალში.

2020 წელს, ჩვენი უცხოელი პარტნიორებისა და შიდა პროფესიონალების გუნდის ერთობლივი ძალისხმევით, დაინერგა BackBase პლატფორმა, რომელიც ჩვენი ბანკის ციფრული განვითარების ძირითად საფუძვლად აღიქმება.
გრაფიკის თანახმად, MVP (მინიმალური სიცოცხლისუნარიანი პროდუქტი), რომლის მოცულობა მოიცავს ციფრულ გაერთიანებას, წლის პირველ ნახევარში ამოქმედდება საცალო ბანკინგისათვის. წლის ბოლოსთვის ვგეგმავთ დავამატოთ ჩვენი ჯგუფის მიერ შემოთავაზებული პროდუქციის უფრო ფართო ასორტიმენტი (დაზღვევისა და ლიზინგის პროდუქტების ჩათვლით).

IT დეპარტამენტი

Covid-19-ის გავრცელების შემდეგ, ბაზისბანკის ჯგუფმა გასული წლის განმავლობაში უზარმაზარი გამძლეობა გამოავლინა და აჩვენა, რომ გარემოებების მიუხედავად, ჩვენ ძალისხმევას არ დავიშურებთ, კვლავ კლიენტების თანამშრომლების გვერდით ვიდგებით, და თან ჩვენი აქციონერებისთვის შედეგის ჩვენება იქნება პრიორიტეტი. ჩვენ სწრაფად გადავეწყვეთ თანამშრომლებისთვის მორგებული დახმარების გაწევის რეჟიმში, რათა დავხმარებოდით პანდემიის დაძლევაში.

ჩვენი საინფორმაციო ტექნოლოგიების დეპარტამენტის გუნდი განსაკუთრებულ მადლობას იმსახურებს, რადგან ისინი დაუღალავად მუშაობდნენ ჩვენი სისტემების სტაბილურობისა და უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად, ბიზნესის უწყვეტობის შეუფერხებლად. შედეგად, ბექოფისის მთელ თანამშრომლებს შეეძლოთ სახლიდან მუშაობა, ხოლო ფრონტოფისის თანამშრომლებისთვის ოფისებში უსაფრთხო ინფრასტრუქტურა იყო ორგანიზებული. 2020 წელს, Covid-19- ის პირველად გავრცელებისთანავე, ჩვენმა ინფორმაციული ტექნოლოგიების დეპარტამენტმა მყისიერი ღონისძიებები გაატარა, რათა „სახლიდან მუშაობის“ (WFH) ტექნოლოგიური გადაწყვეტა აემუშავებინა. ამ გადაწყვეტების ამუშავებისას განხორციელდა შესაბამისი ინფორმაციული უსაფრთხოების კონტროლი. გარდა ამისა, დეტალური კონსულტაციები ჩაუტარდათ სახლიდან მომუშავე თანამშრომლებს უსაფრთხოების წესებთან დაკავშირებით (do’s and don’ts). ასევე რეგულარული კომუნიკაცია გვქონდა ინფორმაციის უსაფრთხოების საუკეთესო პრაქტიკის შესახებ.

ბაზისბანკის ჯგუფს მიაჩნია, რომ სწრაფი დიჯიტალიზაციის, დისტანციურ გარიგებათა ინტენსივობის გაზრდისა და სხვადასხვა ციფრულ ქსელებთან კავშირის გათვალისწინებით, კიბერუსაფრთხოება მნიშვნელოვანი რისკის ფოკუსია. სასიცოცხლოდ მნიშვნელოვანია ჯგუფის თანამშრომლებისა და მომხმარებლების აქტივების დაცვა და ყველა დაინტერესებული მხარის ნდობის უზრუნველყოფა. ვაგრძელებდით კიბერუსაფრთხოების გადაწყვეტების საშუალებით ჩვენი მრავალფენიანი კიბერუსაფრთხოების დაცვას. გავაუმჯობესეთ სისტემების კიბერუსაფრთხოება და კონტროლის ძირითადი სისტემები, რომლებიც მხარს უჭერს ძირითად საბანკო მომსახურებას ძლიერი ავტორიზაციისა და მონაცემთა ბაზის მონიტორინგის საშუალებით. პროექტის ფარგლებში ყველა ძირითადი ტექნიკა მსოფლიოს წამყვანი მწარმოებლების გადაწყვეტებით ჩავანაცვლეთ.

ბანკის ციფრული ტრანსფორმაციის განხორციელება პროგრამული უზრუნველყოფის შემუშავების გარეშე შეუძლებელია. ჩვენი სერტიფიცირებული პროფესიონალების გუნდის უზარმაზარმა ძალისხმევამ შედეგად მნიშვნელოვანი და ინოვაციური სერვისების დანერგვა მოიტანა, რაც მთელი წლის განმავლობაში გრძელდებოდა. ასევე განახლდა მობილური და ინტერნეტ საბანკო პლატფორმები. გარდა ამისა, საფუძველი მოვუმზადეთ ეგრეთ წოდებული Omni-channel არქიტექტურის დანერგვას, რომელიც ითვალისწინებს კლიენტების ერთ გარემოში მომსახურებას, მიუხედავად მათ მიერ გამოყენებული არხისა.

2021 წელს ციფრული ტრანსფორმაციის მეშვეობით გავაგრძელებთ ინვესტიციებს ინოვაციურ უსაფრთხოებაში. ჩვენ გავაგრძელებთ მომხმარებელთა გამოცდილებისა და შეთავაზებების გაღრმავებას ციფრული მხარის ახალი ინოვაციებით და API-ში, ხელოვნურ ინტელექტსა და დიდი მონაცემებში ინვესტირებით. ჩვენ გავაგრძელებთ მნიშვნელოვან ინვესტიციებს ტექნოლოგიასა და ინფრასტრუქტურაში, რათა გავაძლიეროთ ჩვენი ციფრული სერვისების ბირთვი.

კლიენტთა მომსახურება

კლიენტთა მოლოდინების გაცნობიერება და შესაბამისი პროდუქტებისა და მომსახურების საშუალებით რეაგირება ბაზისბანკის ჯგუფის სტრატეგიის მთავარი ამოსავალი იყო. მოხერხებულობის, სისწრაფისა და ხარისხის გადაწყვეტების მოთხოვნა სწრაფი ცვლილებით და ინოვაციური, მოქნილი სერვისებით ჯგუფში დინამიურ მიდგომას მოითხოვს.

კლიენტზე ორიენტირება ჩვენს რეალობაში უფრო დიდ მნიშვნელობას იძენს. ამ საქმეში თითოეული თანამშრომლის როლი განუზომელია, რადგან ჩვენი საქმიანობა პირდაპირ თუ არაპირდაპირ მომხმარებელთა კმაყოფილებას უკავშირდება და საბოლოოდ მათი მოთხოვნების დაკმაყოფილებას და ერთგულების მოპოვებას ემსახურება, რაც თავის მხრივ ჯგუფის წარმატების გასაღებია.

მომხმარებელთა გაცნობის/ინფორმაციის მოძიების არხები უფრო მრავალფეროვანი და მომსახურების დიჯიტალიზაციის ეპოქაში ადვილად ხელმისაწვდომი ხდება. შესაბამისად, მომხმარებელს უკეთესი ინფორმირებულობა და მგრძნობელობა აქვს ბაზარზე არსებული მომსახურების ხარისხის მიმართ. მათ შეუძლიათ მარტივად და სწრაფად გაუზიარონ სერვისის/პროდუქტის გამოყენების გამოცდილება ათასობით ადამიანს სხვადასხვა საშუალებით. მომხმარებელს შეუძლია სწრაფად მოიძიოს სასურველი ინფორმაცია, შეადაროს პირობები და მომსახურება ციფრული არხებით და მიიღოს გადაწყვეტილება საუკეთესო არჩევანის შესახებ. სწორედ ამიტომ მნიშვნელოვანია ყოველდღიური პულსის მონიტორინგი იმის გასაგებად, თუ რა სურს მომხმარებელს, როგორია მათი მოთხოვნები და რა გამოცდილებას მიიღებენ ისინი რეალურად ჩვენი მომსახურებისა და პროდუქტის შედეგად.
საყვარელი ბრენდები კლიენტზე ორიენტირებისა და ზრუნვის შედეგად იქმნება. როდესაც კომპანია მუშაობს, ის ყოველთვის ფიქრობს პირველ რიგში მომხმარებლის მოთხოვნებზე. როდესაც კომპანია უსმენს მომხმარებლის შეკითხვებს, რათა მისი მოთხოვნები და სურვილები დააკმაყოფილოს, შედეგად ის რეალობად იქცევა და მომხმარებლისთვის რეალური შედეგის მომტანია. ამის მისაღწევად ბაზისბანკი ყოველდღიურად ზრუნავს თავის კლიენტებზე. ბანკის ხედვა და ნაბიჯები მიზნად ისახავს უზრუნველყოს, რომ კლიენტებთან ურთიერთობა დამყარდეს ურთიერთპატივისცემასა და საერთო მოგებაზე/სარგებელზე.

შესაბამისად, ბაზისბანკის ჯგუფში მომხმარებელთა გამოცდილების მართვისა და ხარისხის უზრუნველყოფის განყოფილების საქმიანობა მთლიანად კლიენტზეა ორიენტირებული. განყოფილების თითოეული უბანი პირდაპირ თუ არაპირდაპირ კლიენტზე მორგებული გამოცდილების შესაქმნელად, ხარისხიანი მომსახურებისა და პროდუქციის შეთავაზებისა და მათი ინტერესების დაცვისთვის მუშაობს. განყოფილების ყოველდღიური საქმიანობა კიდევ უფრო აძლიერებს ჯგუფში მომხმარებელზე ორიენტაციის კულტურას - "მომხმარებელი, როგორც კომპანიის ძირითადი ღირებულება".

2020 წლის განმავლობაში განხორციელდა მომხმარებელთა რუკების შედგენა პროდუქტების, პროცესებისა და არხების მიხედვით, რის საფუძველზეც განხორციელდა მომხმარებელთა მომსახურების ძირითადი ინიციატივები. შევაჯამოთ ის ძირითადი ამოცანები, რომლებიც მომხმარებელთა გამოცდილების მართვისა და ხარისხის უზრუნველყოფის სამმართველოს მიერ 2020 წლის განმავლობაში შესრულდა:

მომსახურების ხარისხის გასაუმჯობესებლად, რეგულარულად ტარდებოდა კომპეტენციებზე დაფუძნებული ტრენინგები, ასევე ტარდებოდა საჭიროების მიხედვით, მათ შორის გაყიდვების არხებზე მომუშავე თანამშრომლების, აგრეთვე მათი დამხმარე სფეროებში დაკავებული თანამშრომლებისთვის. ახალი თანამშრომლებისათვის ჩატარდა ბაზისბანკის ჯგუფის პროდუქტების ძირითადი პროცედურების და სამუშაო პროგრამების, თეორიული და პრაქტიკული ტრენინგები. პანდემიის ფონზე, კომპეტენციებზე დაფუძნებული ტრენინგი სწრაფად ადაპტირდა და გადავიდა პირისპირ ტრენინგიდან ონლაინ რეჟიმში, თანამედროვე ტექნოლოგიების დახმარებით. შედეგად, 733 თანამშრომელმა გაიარა ტრენინგები, სულ 763 სასწავლო საათი, რაც კლიენტთა მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესების ამოცანას ემსახურებოდა.

სატელეფონო ცენტრის/ონლაინ კონსულტაციის სერვისის ხარისხი განისაზღვრება დაგეგმილი ინტერვალებით ზარების/ონლაინ კონსულტაციის ანალიზის მეშვეობით, რასაც მოჰყვება გამოხმაურება/უკუკავშირი და ტრენინგი მომხმარებელთა კმაყოფილების განვითარების და გაზრდის მიზნით.

კომპანიის პროდუქტების/მომსახურების აღწერილობები და პროცედურები ყოველდღიურ განახლებას გადიოდა. კლიენტთა მომსახურების არხებზე მომუშავე თანამშრომლებისთვის დაწვრილებითი ინფორმაცია ხელმისაწვდომია **ცოდნის ბაზის** საშუალებით, რომელიც საძიებო სისტემის საშუალებით ამარტივებს საჭირო განახლებული ინფორმაციის მოძიებას.
თითოეული ახალი პროდუქტის ან პროექტის შექმნის პროცესში, სტანდარტების შემუშავებაზე პასუხისმგებელი ქვეგანყოფილება მონაწილეობას იღებდა და ქმნიდა დეტალურ ინსტრუქციას/გზამკვლევს შესაბამისი ტრენინგის ჩასატარებლად და თანამშრომლების ინფორმირებისათვის. ცოდნის ბაზა 2251 ჯერ განახლდა.

თანამშრომელთა ცოდნის შესამოწმებლად შემუშავდა პროდუქტებისა და სერვისების ტესტები კომპეტენციების მიხედვით, რათა მათი შედეგების საფუძველზე შეგვძლებოდა მათი კომპეტენციის გაღრმავებაზე ზრუნვა; განვითარების პროცესი უწყვეტი ციკლია.

წლის განმავლობაში დაიგეგმა და ჩატარდა კვლევების სერია სხვადასხვა სფეროში:
- NPS კვლევა უნიკალური მომხმარებლებისათვის მათი რეკომენდაციისა და პრეფერენციების დასადგენად. მიუხედავად მომხმარებელთა კმაყოფილებისა და კვლევის მაღალი ქულისა,

შემუშავდა რეკომენდაციები შემდგომი განვითარებისათვის, რომელიც ითვალისწინებდა მომხმარებელთა საჭიროებებს და სურვილებს.

ჩატარდა გამოკითხვები ეგრეთ წოდებული "კლიენტის პერსონას" იდენტიფიცირების მიზნით, როგორც გარე, ასევე შიდა კლიენტების მონაწილეობით (თანამშრომელი როგორც მომხმარებელი და როგორც მომსახურების მიმწოდებელი). შედეგების მიხედვით, დადგინდა მომხმარებლის პერსონა და კომპანია აგრძელებს მათ პრეფერენციების/საჭიროებების მუდმივად გათვალისწინებას.

ყოველდღიური TRX NPS (Transactional Net Promoter Score) კვლევა ჩატარდა მომხმარებელთა მომსახურების სხვადასხვა არხებს შორის, როგორიცაა სერვისცენტრი, ქოლცენტრი, ინტერნეტბანკი და bank.ge. საბაზისო მონაცემების თანახმად, მომხმარებლები ძირითადად კმაყოფილები არიან და რეკომენდაციას უწევენ ბაზისბანკის ჯგუფს, მაგრამ ციფრული არხების შემდგომი განვითარება უნდა გაგრძელდეს მომხმარებელთა ლოიალობის მოსაპოვებლად და შესანარჩუნებლად - სწორედ ამ სფეროში აქვს გადამწყვეტი მნიშვნელობა განვითარებას ჯგუფის პრიორიტეტებში.

გასულ წელს თითოეული პროექტის განმავლობაში განყოფილება ჩართული იყო მომხმარებელთა საჭიროებების და გამოცდილების თვალსაზრისით რეკომენდაციების გაცემის პროცესში. პროდუქტის/პროექტის შექმნის შემდეგ, განყოფილებამ მონაწილეობა მიიღო ***მომხმარებლის მიღების*** სატესტო პროცესში და დასვა საკითხი მათ საბოლოო გასწორებამდე, რათა მომხმარებლისთვის ხარისხიანი, მარტივი და საჭირო პროდუქტი მიეწოდებინა.

შემდეგი პროექტები 2020 წელს უშუალოდ მომხმარებელთა გამოცდილების მართვისა და ხარისხის უზრუნველყოფის განყოფილების მიერ დაინერგა:

- თანამედროვე ონლაინ საკონსულტაციო გადაწყვეტა, რომელიც ინტეგრირდა ბაზისბანკის ჯგუფის ციფრულ მომსახურების არხებში, რათა უზრუნველყოს მომხმარებელთა კონსულტაცია და საჭიროებისამებრ დაუყოვნებელი დახმარება.

- კვლევითი პროგრამული უზრუნველყოფა კლიენტებთან ყოველდღიური კვლევის ჩასატარებლად, მათი უკეთ გაცნობისთვის და მათი ემოციებისა და მოსაზრებების მოსასმენად და გასათვალისწინებლად.

- მომხმარებელთა საკითხების ჩაწერის ცენტრალური სისტემა, რომელიც საშუალებას გვაძლევს ჩავწეროთ მომხმარებელთა კომუნიკაცია (საჩივრები, პრობლემები) სხვადასხვა არხის თანამშრომლებთან დაკავშირებით და პროცესი ცენტრალიზებულად ვმართოთ. თანამშრომლებს შეუძლიათ სტატუსის ნახვა, რაც სწრაფი რეაგირების საშუალებას იძლევა. სისტემა ნაკადის კონტროლის საშუალებას გვაძლევს. 2020 წელს განყოფილებამ სისტემა საკუთარი რესურსებით გაუშვა სატესტო რეჟიმში. საცდელი პერიოდის განმავლობაში (4 თვე) განყოფილებამ განიხილა 700 განცხადება.

- კვლევითი პროგრამული უზრუნველყოფა კლიენტებთან ყოველდღიური გამოკითხვის ჩასატარებლად. ის საშუალებას გვაძლევს უკეთ გავიცნოთ კლიენტი და მოვისმინოთ მისი ემოციები, მოსაზრებები და დავაკმაყოფილოთ ისინი, ბაზისბანკის ღირებულებები - მოქნილობა, სისწრაფე და ხარისხი, დღითიდღე უფრო მკაფიო გავხადოთ ჩვენი მომხმარებლებისთვის.

2021 წლის მიზნები

დაემატება მომხმარებელთა გამოცდილების მართვისა და ხარისხის უზრუნველყოფის ახალი ქვეგანყოფილება, რომელიც მართავს მომხმარებელთა საკითხებს, მომხმარებელთა მომსახურების სხვადასხვა არხიდან გამოვლენილი პრობლემების სრულ პროცესს. გამოვლენილი ხარვეზების/საკითხების ანალიზი მარტო ერთ მომხმარებელთან დაკავშირებულ პრობლემებს კი არ ეხება, არამედ სეგმენტის თემებს განასახიერებს, შემდეგ ამ თემებს აანალიზებს და ავითარებს შესაბამისი ფუნქციური/ბიზნეს ერთეულების ჩართვით, საბოლოოდ მომხმარებლის უკეთესი გამოცდილების მისაღწევად.

მომხმარებელთა გაყიდვების არხებზე მომუშავე თანამშრომლების მუშაობა სისტემატიზირებულად გაიზომება.

იგეგმება ***მომხმარებლის მიღების*** ტესტის პროცესის შემუშავება და სტანდარტიზაცია. მისი მონიტორინგი იწარმოებს კვლევის საჭიროებების შესაბამისად: შეესაბამება თუ არა ახალი პროდუქტი/სერვისი და მორგებულია თუ არა მომხმარებლის მოთხოვნებზე, რათა დავრწმუნდეთ, რომ ის მარტივი, სწრაფი და მაღალხარისხიანია.

მნიშვნელოვანი ყურადღება და მუშაობა იქნება მიმართული ციფრული არხების მომხმარებელთა გამოცდილების გასაუმჯობესებლად მომსახურების პროცესის მონიტორინგის, მიღებული შედეგების გაანალიზებისა და შემდგომი განვითარების გზით.

იგეგმება მომხმარებლის არხების ყოველდღიური გამოკითხვის ავტომატიზაცია და კვლევის მთელი პროცესის მართვა, შედეგების საფუძველზე საკითხების ანალიზი და განვითარებაზე ზრუნვა წინასწარ შეთანხმებული და დამკვიდრებული KPI– ების გასაუმჯობესებლად.

დღევანდელ რეალობაში, ციფრული არხების საშუალებით, მომხმარებელს უსასრულო შესაძლებლობები აქვს, საკუთარი მოთხოვნები სწრაფად, მარტივად და ხარისხიანად დაიკმაყოფილოს - მოიძიოს, შეადაროს, შეარჩიოს და შეიძინოს გამოცდილება შესაბამისი სერვისის ან პროდუქტის გამოყენებით. აქედან გამომდინარე, ზემოაღნიშნული აქტივობები, სხვა ფაქტორებთან ერთად, მნიშვნელოვანია კონკურენტულ გარემოში მომხმარებელთა მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად. მომხმარებლებისადმი ემპათია და გამუდმებით ფიქრი, რომ ჩვენ ყველანი სხვადასხვა სიტუაციებში მომხმარებლები ვართ, მომხმარებელზე ორიენტირებული კომპანიის შექმნისა და შენარჩუნების აუცილებელი წინაპირობაა. ეს არის განყოფილებისა და მთლიანად ჯგუფის საბოლოო მიზანი. ციფრულ და რეალურ სივრცეში, ჩვენი თანამშრომლების ერთობლივი ძალისხმევით, ჩვენ ყოველთვის ერთ-ერთი საუკეთესო არჩევანი ვიქნებით ჩვენი კლიენტებისთვის.

თანამშრომლები

იმისათვის, რათა მომსახურების წამყვან ფინანსურ ინსტიტუტად გვაღიარონ, უნდა გავაგრძელოთ თანამშრომელთა კმაყოფილებისა და მოტივაციის, კლიენტების ქცევისა და მათი ფინანსური მოთხოვნების ცვლილებებთან ადაპტირება.

2020 წელი HR დეპარტამენტისთვის გაუთვალისწინებელი და რთული გამოწვევების წელი იყო. Covid-19-მა რადიკალურად შეცვალა HR სფეროს არსი და სხვა ძირითად

პასუხისმგებლობებთან ერთად HR დეპარტამენტმა თავის თავზე აიღო ისეთი მნიშვნელოვანი ფუნქციები, როგორიცაა:

1. უსაფრთხო სამუშაო გარემოს შექმნა
2. თანამშრომელთა ჯანმრთელობის დაცვა
3. ბიზნესის უწყვეტობის უზრუნველყოფა
4. დისტანციური მუშაობის პირობებში მაღალი ეფექტურობის შენარჩუნება

მთელი 2020 წლის განმავლობაში ჩვენ ვაგრძელებდით ინვესტიციებს ჩვენი თანამშრომლებისთვის კეთილდღეობისთვის, სამუშაო ადგილების სიმჭიდროვის შემცირების ღონისძიებებს, სანიტარული მდგომარეობის გასაუმჯობესებელ მასშტაბურ ძალისხმევას და რეგულარული ღრმა წმენდის ოპერაციებს, დამცავი ორგმინის და შესაბამისი მარკერების ინსტალაციას სერვისცენტრებში, ასევე სახის ფარის, ხელის სადეზინფექციო საშუალებების, ნიღბების, ხელსახოცების და გამწმენდების უზრუნველყოფას. ჩვენს თანამშრომლებს უწყვეტად მიეწოდებოდათ სამედიცინო დახმარება და რჩევები, მათ შორის ადგილზე ან ვირტუალურ კონსულტაციებთან ერთად, ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციის რეკომენდაციების კვალდაკვალ.

გამოვლინდა თანამშრომლების ჯგუფი, რომლებიც მუშაობენ ბიზნესის უწყვეტობისათვის მნიშვნელოვან პოზიციებზე. ისინი გადაიყვანეს დისტანციურ რეჟიმზე.

ჯგუფის თანამშრომლების 87%-ს დისტანციურად მუშაობის საშუალება მივეცით შესაბამისი საოფისე ტექნიკის უზრუნველყოფით. ბიზნესის უწყვეტობის უზრუნველსაყოფად, სერვისცენტრების ქსელის და ცენტრალური საწყობის პერსონალი გადავიდა ორკვირიანი როტაციის გრაფიკზე.

არაკონტაქტური თერმომეტრების გამოყენებით მიმდინარეობდა თანამშრომელთა ჯანმრთელობის მდგომარეობის ყოველდღიური შემოწმება და ჩაწერა. HR დეპარტამენტი ყოველდღიურად აკვირდებოდა სამუშაო სივრცის სრულად შესაბამისობას ჯანდაცვის სამინისტროს მოთხოვნებთან.

დავიწყეთ ახალ რეალობასთან შეგუება: „განწყობა პოზიტიური, ტესტი ნეგატიური.“ შეიქმნა და პრიორიტეტი მიენიჭა პერსონალის მენტალური ჯანმრთელობის დამხმარე ღონისძიებებს. ადამიანური რესურსების დეპარტამენტმა შეიმუშავა საინფორმაციო კურსი „როგორ ვიყოთ კარგად იზოლაციის პირობებში“. ასევე დაუყოვნებლივ შევიმუშავეთ პანდემიის დროს თავის მოვლისა და შვილების აღზრდის შესახებ სესიები, ასევე კოვიდ-19-ის პრევენციის ტრენინგი. ეს ტრენინგები მთელ პერსონალს ონლაინ რეჟიმში ჩაუტარდა.

დაინერგა Zoom და Microsoft Teams პლატფორმები ონლაინ შეხვედრების ორგანიზებისა და ეფექტურობის შესანარჩუნებლად.

დაიწყო ახალი დისტანციური მომსახურების არხით, ვიდეო განკით, მომხმარებლისთვის უწყვეტი მომსახურების გაწევის პროცესი და, შესაბამისად, საჭირო გახდა ამ სფეროში პერსონალის მომზადება.
შემუშავდა არაერთი დოკუმენტი და არსებული უჩვეულო სიტუაციის მართვის მიზნით გაუმჯობესდა:

- სამოქმედო გეგმა სამუშაო გარემოში რისკის შემცველი თანამშრომლის გამოვლენის შემთხვევაში
- როგორ ვიმუშაოთ სახლიდან ეფექტურად
- სხეულის ტემპერატურის მონიტორინგის წესი
- საოფისე მუშაობის ზოგადი წესები
- აუდიო ტრენინგი COVID-19-ის პრევენციის შესახებ

ბანკის მოთხოვნით გაიცა სპეციალური ნებართვები ბიზნეს-პროცესების უწყვეტობისთვის თვალსაზრისით მნიშვნელოვანი პერსონალისთვის.

მეტი ყურადღება გამახვილდა ჩვენი ადამიანური კაპიტალის კარიერულ განვითარებაზე, სწავლებასა და უნარჩვევებზე, ასევე ბევრი მნიშვნელოვანი ინვესტიცია განხორციელდა ჯგუფის მიერ ჩვენი თანამშრომლების პროდუქტიულობის გაზრდის მიმართულებით, ასევე გაყიდვების, სტრესის მართვისა და კომუნიკაციის, მომსახურებისა და გაყიდვების, ინფორმაციის უსაფრთხოებისა და დისტანციური მუშაობის მიმართულებით, ჩატარდა კურსი „როგორ ვიყოთ კარგად იზოლაციის პირობებში.“ ჩვენს პარტნიორ ინსტიტუტებთან თანამშრომლობით FiM, EFSE, GGF, EBRD და ADB, დისტანციის მიუხედავად, დაფინანსდა სხვადასხვა ტექნიკური დახმარების პროექტი ამ მშფოთვარე პერიოდში თანამშრომლების დასახმარებლად. 2020 წლის განმავლობაში პერსონალისთვის გათვალისწინებული იყო საერთაშორისო კურსები და კონსულტაციები სხვადასხვა ძირითად სფეროებში.

- აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის მექანიკა - IFF & Middlesex University London
- საპროცენტო განაკვეთის რისკის მართვა - ამერიკელ ბანკირთა ასოციაცია
- ფულის გათეთრების წინააღმდეგ ბრძოლა - (EBRD)
- ფულის გათეთრების წინააღმდეგ ბრძოლის სპეციალისტის სერტიფიცირების პროგრამა (CAMS) - (ADB)
- GEFF ტრენინგი მწვანე დაკრედიტების მიმართულებით - EBRD
- რისკების მართვა: ბანკების რეგულირება (ბაზელი) - – NBG (ლუქსემბურგი)
- საკრედიტო რისკისა და ფულადი ნაკადების ანალიზი - NBG (ლუქსემბურგი)
- მიწოდების ალტერნატიული არხები (ციფრული) - შთამაგონებელი განვითარება (ფრანკფურტი)
- შიდა აუდიტი და კონტროლი - NBG (ლუქსემბურგი)

პანდემიის მიუხედავად, წლის ბოლოს ჩვენ გამოვავლინეთ 2020 წლის დამსახურებული თანამშრომლები და გადავეცით ტრადიციული საჩუქრები. უნდა აღინიშნოს, რომ დასაქმებულთა 30% -ს უკვე აქვს ეს სტატუსი, რაც ძალიან გვეამაყება, რადგან გვაჩვენებს, რომ ბაზისბანკის ჯგუფი სასურველი დამსაქმებელია.

სოციალური პასუხისმგებლობა

ადამიანები ჩვენი ფასეულობების ქვაკუთხედია. ჩვენი საქმიანობა და წარმატება ჩვენი საზოგადოების წარმატებაზეა გადაჯაჭვული. ამიტომ, მიუხედავად უპრეცედენტო გამოწვევებისა და დაბრკოლებებისა, რაც 2020 წელს წამოიჭრა, ბაზისბანკის ჯგუფი კორპორატიული სოციალური პასუხისმგებლობის ყველა ვალდებულებისადმი ერთგული დარჩა და ყველა

დაგეგმილი პროექტი განახორციელა, რათა თავისი ძალა და შესაძლებლობები ამ საჭირო დროს სხვებისთვისაც გაეზიარებინა.

ჯანმრთელობის დაცვის სისტემის გაძლიერება

გლობალურმა პანდემიამ, რომელიც 2020 წლის დასაწყისში იჩინა თავი, ბიზნესში ჯერარნახული გაურკვევლობა გამოიწვია, ჯანდაცვის სისტემას კი უამრავი სირთულე შეუქმნა. ჩვენმა აქციონერმა ბაზისბანკის ჯგუფთან ერთად გააცნობიერა ჯანდაცვის ეროვნულ სისტემაში შესაძლებლობების განვითარების სასიცოცხლო და გადამწყვეტი მნიშვნელობა სირთულეების დაძლევისთვის და სოციალური და ჯანდაცვის ეროვნულ ფონდში StopCov 200 000 ლარი გადარიცხა.

ინტელექტუალური საზოგადოების მშენებლობა

ჩვენი ჯგუფი ყოველთვის ცდილობს დაიცვას ჩვენი ძირითადი ღირებულებები, განათლება და თავისუფალი აზროვნება ჩვენს საზოგადოებაში. ჩვენ გვესმის, რომ თანამედროვე დროში ყველაზე ძლიერი ინსტრუმენტი, რომლის საშუალებითაც შეგვიძლია ჩვენი მოსახლეობის მხარდაჭერა, განათლებაა, იმ დამხმარე უნარებთან ერთად, რაც ხელს უწყობს სხვადასხვა შემეცნებითი შესაძლებლობების განვითარებას. ჯგუფი თანამშრომლობს ქვეყნის წამყვან უნივერსიტეტებთან, ასევე საშუალო სკოლებთან, უზრუნველყოფს სტიპენდიებს და სწავლას სტუდენტებისთვის და ახალისებს მათ ინტერესს სამეცნიერო კვლევებისადმი. 10 წელზე მეტია, ვმართავთ განათლების მხარდამჭერ ფონდს, რომლის მეშვეობითაც ბევრი სასარგებლო პროექტი განხორციელდა.

უფრო განათლებული და ინტელექტუალური საზოგადოების მშენებლობის ჩვენეული მცდელობა ჯერ კიდევ 2014 წელს გამოვლინდა, როცა ილიას სახელმწიფო უნივერსიტეტთან და მის პასკალის სტიპენდიების პროგრამასთან გავაერთიანეთ ძალისხმევა. ყოველწლიურად 3000 ლარის სტიპენდია ეძლევა 10-მდე ახალგაზრდა მეცნიერს, რომლებიც აფილირებული არიან ილიას სახელმწიფო უნივერსიტეტთან, და რომელთაც საერთაშორისოდ აღიარებული სამეცნიერო კვლევა გამოქვეყნებული აქვთ ერთ-ერთ სამეცნიერო ჟურნალში, რომელიც Thomson Reuters-ის მონაცემთა ბაზაშია მითითებული. ნაყოფიერი თანამშრომლობის წლების განმავლობაში, ჩვენი საზოგადოების ათეულობით ყველაზე ნათელი გონების მქონე ახალგაზრდამ მიიღო სტიპენდია. ამით კიდევ უფრო წავახალისეთ მათი სამეცნიერო მიღწევები და დავეხმარეთ მათ ცოდნისა და მუშაობის კიდევ უფრო მაღალ საფეხურზე აყვანაში.

უკვე 8 წელია, რაც ბაზისბანკის ჯგუფი ეროვნულ ტელევიზიაში ყველაზე რეიტინგული ინტელექტუალური თამაშის: რა? სად? როდის? პარტნიორია. ეროვნული ინტელექტუალური კლუბის წევრებისა და რიგითი მოქალაქეების შერკინებისას, რომელთაც სურთ თავიანთი ცოდნისა და ლოგიკური აზროვნების გამოცდა, ჩვენ მხარს ვუჭერთ აუდიტორიის ჯგუფს და თითოეულ წარმატებულ მონაწილეს ვაძლევთ ჩვენს ბარათს დეპონირებული 500 ლარით. თუ მაყურებელი გრანდ ფინალში გაიმარჯვებს, სერიის განმავლობაში საუკეთესო კითხვის ავტორს გადაეცემა გრანდიოზული პრიზი 5000 ლარი. 2020 წლის განმავლობაში, ჩვენმა ორგანიზაციამ ინტელექტუალური თამაშის წარმატებულ მონაწილეებს 100-ზე მეტი ჯილდო დაურიგა.

ძლიერი გონება - ძლიერი სხეული

ჩვენ მტკიცედ გვჯერა, რომ გონება და სხეული ერთმანეთთან მჭიდროდაა დაკავშირებული, ამიტომ ყოველთვის ჯანსაღი ცხოვრების წესის დამკვიდრებას ვუწევდით პროპაგანდას. ბოლო პერიოდში ბათუმის შოთა რუსთაველის სახელმწიფო უნივერსიტეტთან ასებული ფეხბურთის გუნდის ოფიციალური სპონსორი გავხდით.

მიუხედავად იმისა, რომ ორივე გლობალური და ეროვნული გარემო შორს არის სტაბილურობისგან და ჯერ კიდევ არ არსებობს გაურკვევლობა, ჩვენ ვაპირებთ მხარი დავუჭიროთ ძლიერი, ინტელექტუალური და განათლებული საზოგადოების მშენებლობას, შევინარჩუნოთ და გავავრცელოთ ჩვენი ძირითადი ღირებულებები, რადგან მიგვაჩნია, რომ ეს ჩვენი ზრდის და წარმატების გაგრძელების აუცილებელი წინაპირობაა.

საოპერაციო და ფინანსური საქმიანობა

ეკონომიკური გარემო

2020 წლის დასაწყისიდან მაკროეკონომიკურ და საოპერაციო გარემო მთიანად COVID-19 პანდემიის გავლენის ქვეშ მოექცა. პანდემიის გავლენა ქვეყნების ეკონომიკებზე უზარმაზარი იყო: COVID-19 ინფექციების არაპროგნოზირებადი და გახანგრძლივებული ტალღები, საყოველთაო ჩაკეტვები და შეზღუდვები, რამაც შეაჩერა სოციალური და ეკონომიკური საქმიანობა, შემცირებული გიზნეს გარემო, რომელიც 2020 წელს თითქმის ყველა ქვეყანაში უპრეცედენტო ვარდნაში გადაიზარდა.

მარტის დასაწყისში COVID-19-ის გავრცელებამ მნიშვნელოვანი გაურკვევლობა შეუქმნა საოპერაციო გარემოს. საქართველო გიზნესზე მავნე ზემოქმედებას და პანდემიით გამოწვეული მაკრო პარამეტრების შესუსტებას განიცდიდა, ზოგადად მსოფლიო კი ეკონომიკური მდგომარეობის მნიშვნელოვანი გაუარესების წინაშე დადგა.

ჩაკეტვით გამოწვეულმა შიდა მოხმარების შემცირებამ, ეკონომიკაში შექმნილ გაურკვევლობასთან და გარე გაზრებზე ძლიერი დამოკიდებულების ფაქტორთან ერთად, 2020 წელს საქართველოს ეკონომიკური ზრდა შეაფერხა. წლის განმავლობაში მკაცრი შეზღუდვები დაწესდა ზოგიერთ სექტორზე, ყველაზე მეტად დაზარალდა HORECA სექტორი, მთელი ქვეყნის მასშტაბით ყველა ძირითადი საცალო მაღაზია და სავაჭრო ცენტრი დაიხურა, გამოცხადებული შეზღუდვების დროს ტურიზმის სექტორთან დაკავშირებული მომსახურება შეწყდა. მოთხოვნის ნეგატიურმა შოკმა ასევე იმოქმედა მიწოდების სფეროს საქმიანობაზე, ასევე უძრავ ქონებაზე, განათლებაზე, ფინანსურ მომსახურებაზე. მეორე მხრივ, გარკვეული პოზიტიური ტენდენციები დაფიქსირდა ისეთ სფეროებში, რომლებიც გრძელვადიან პერსპექტივაში დადებითად აისახება, ესენია: სოფლის მეურნეობა, წარმოება, ჯანდაცვა, დისტანციური მომსახურება და კომუნიკაცია.

2020 წელს ეკონომიკა წლიურად 6.1%[1] -ით შემცირდა. საქართველოს ეკონომიკაზე პანდემიის მნიშვნელოვანი გავლენა მიმდინარე ანგარიშის დიდი დეფიციტსა და შესამჩნევად მაღალ სახელმწიფო ვალზე გამოიხატა, ვალდებულებების მნიშვნელოვანი ნაწილი უცხოურ ვალუტაში იყო დენომინირებული.

2020 წელს ქვეყანაში უცხოური ვალუტის შემოდინება, რომელიც პირდაპირი უცხოური ინვესტიციებითა და ტურიზმის სექტორით შემოიფარგლებოდა, ნაწილობრივ ანაზღაურდა წმინდა სავაჭრო დეფიციტის შემცირებით, რაც იმპორტის შემცირებამ და შედარებით დივერსიფიცირებულმა სავაჭრო პარტნიორებმა და ფულადი გზავნილების საშუალებით მოსალოდნელზე მაღალმა სავალუტო შემოდინებებმა გამოიწვია. წმინდა სავაჭრო დეფიციტის შემცირებას გადააჭარბა შიდა ტურიზმის შემოსავლების მკვეთრმა შემცირებამ (რომელიც 2019 წელს მშპ-ის 12%-დან 2%-მდე შემცირდა) და პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების შემცირებამ, რამაც 616 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა და წლიურად 57% -ით ნაკლებია. შედეგად, საქართველოს მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი (CAD) 12.4%[2]-მდე გაიზარდა. დეფიციტის დასაფინანსებლად და შესაბამისად აღდგენის მხარდასაჭერად, საქართველოს მთავრობამ 2020 წელს გაზარდა შიდა და საგარეო ვალი, რომელიც მშპ-ის 60%-ს აღწევდა.

[1] წყარო: საქსტატი

[2] წყარო: სებ

ქვეყანამ COVID-19 პანდემიას ფისკალური და ფულადი დახმარების ფართო ზომებით უპასუხა. მთავრობის მხარდაჭერა, როგორც ფისკალური სტიმული, საკრედიტო რესურსებიდან დაფინანსებული მაკრო პარამეტრების მხარდამჭერი ძირითადი ინსტრუმენტი იყო. ამით შემსუბუქდა ის ზეწოლა, რომელიც დახურულმა ბიზნესმა, უმუშევრობის გაზრდამ, მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის გაფართოებამ შექმნა. მთავრობის მხარდაჭერა მოიცავდა ხელფასის სუბსიდიებს, ფულადი სახსრების გადარიცხვას გარკვეული შინამეურნეობებისათვის, კომუნალურ დაფინანსებას, გაზრდილ სოციალურ შეღავათებს, ბიზნესისთვის საგადასახადო შეღავათებს და იპოთეკური დაფინანსების გზით უძრავი ქონების დეველოპერების მხარდაჭერას ეკონომიკური საქმიანობის შენარჩუნების ხელშესაწყობად.

2020 წელს ინფლაციის მიზნობრივი მაჩვენებელი (3%) შენარჩუნდა. ფასების დონეზე ძირითადად მიწოდების მხრიდან არსებულმა შეფერხებებმა და 2020 წელს აშშ დოლართან მიმართებაში გაუფასურებულმა ლარმა იმოქმედა. წლის მეორე ნახევარში, შენებულმა ერთობლივმა მოთხოვნამ, ეკონომიკის გახსნასთან შემდგომ აღდგენასთან ერთად ფასებზე ზეწოლა შეამსუბუქა. ინფლაცია სავარაუდოდ მიზნობრივ მაჩვენებელს 2021 წლის ბოლოსთვის დაუბრუნდება.

პანდემიის რეალურ ეკონომიკაზე გავლენის შესამცირებლად ეროვნულმა ბანკმა მაკროპრუდენციული პოლიტიკის ღონისძიებები გაატარა. საბანკო სისტემისთვის იაფი ლარის რესურსების მიწოდების გასაზრდელად და ეკონომიკური აქტივობის ხელშეწყობის მიზნით, ეროვნულმა ბანკმა წლის მეორე კვარტალში მონეტარული პოლიტიკის კურსი 1 პპ -ით შეამცირა, თუმცა 2021 წლის დასაწყისში ინფლაციური ზეწოლის გაზრდის გამო (საქონელზე გაზრდილი ფასების გამო, სუსტი ლარის გავლენით), ეროვნულმა ბანკმა პოლიტიკის კურსი 1.5 პპ-ით გაზარდა და მკაცრს დატოვებს, ვინაიდან საბაზო ინფლაცია ეროვნული ბანკის მიზნობრივ 3.0%-ს ქვემოთ ჩამოვიდა.

ამავდროულად, ცენტრალური ბანკი აქტიურად მონაწილეობდა სავალუტო ბაზარზე და ეკონომიკას საკმარის უცხოურ ვალუტას აწვდიდა. 2020 წელს სებ-მა სავალუტო ინტერვენციების გზით 873 მლნ აშშ დოლარის უცხოური ვალუტის რეზერვები გაყიდა. საერთაშორისო სავალუტო რეზერვები 2020 წლის განმავლობაში გაიზარდა და 3.9 მილიარდ აშშ დოლარს მიაღწია. საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული ფინანსური მხარდაჭერა რეზერვებს ადეკვატურ დონეზე ინარჩუნებს და ეროვნულ ბანკს მეტ შესაძლებლობას აძლევს ეკონომიკის საჭირო სავალუტო რესურსებით დასახმარებლად. სავალუტო ბაზარზე მაკროპრუდენციულმა ზომებმა და ინტერვენციებმა ხელი შეუწყო ფინანსურ სტაბილურობას და გაათანაბრა გაცვლითი კურსის არასტაბილურობა.

ეკონომიკაზე COVID-19-ის გავლენა საქართველოს სუვერენულ რეიტინგზე აისახა. 2020 წლის აგვისტოში Fitch–მასაქართველოს გრძელვადიანი უცხოური ვალუტის ემიტენტის რეიტინგი 'BB' დონეზე დაადასტურა, უარყოფითი პერსპექტივით. პერსპექტივის გაუარესება საქართველოს ეკონომიკაზე პანდემიის მნიშვნელოვან გავლენას უკავშირდებოდა, რომელიც დიდი ტურისტული სექტორით, დიდი მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტით და შესამჩნევად მაღალი სახელმწიფო ვალით, ასევე უცხოური ვალუტით დენომინირებული ვალდებულებების მნიშვნელოვანი ნაწილით ხასიათდება. უცხოური ვალუტით დენომინირებული ვალის მაღალი წილი გაცვლითი კურსის რისკს იწვევს. მაღალი გეოპოლიტიკური რისკი კიდევ უფრო ზრდის საგადახდო ბალანსის რისკს და შეიძლება გავლენა იქონიოს ვალუტაზე.

პერსპექტივა

2021 წლის საპროგნოზო ზრდა 4.3%[3]-ია. პროგნოზები ძალზე მგრძნობიარეა კრიზისის ხანგრძლივობისა და გარკვეული (დაკავშირებული) გარე ფაქტორების ევოლუციის მიმართ, ნავთობის ფასების, ტურიზმისა და ფულადი გზავნილების ნაკადების ჩათვლით. საბაზისო სცენარში ეკონომიკის ზრდას მხარს დაუჭერს ფისკალური სტიმულისა და დაკრედიტების ზრდა, პროგნოზი მნიშვნელოვანწილად დამოკიდებულია პანდემიის ევოლუციასა და ვაქცინაციის ეფექტურობასთან დაკავშირებული გაურკვევლობებზე, ასევე წლის მეორე ნახევარში ტურიზმის სექტორის თანდათანობით აღდგენაზე.

2020 წელს მშპ-ის მკვეთრი შემცირების შემდეგ, 2021 წლის განმავლობაში ეკონომიკის აღდგენაა მოსალოდნელი, რადგანაც COVID-19-ის საწინააღმდეგო ვაქცინაცია უფრო ხელმისაწვდომი გახდება და დამატებითი ფისკალური სტიმული იქნება გათვალისწინებული. შეზღუდვების შემსუბუქებამ 2021 წლის თებერვლიდან ხელი შეუწყო მშპ-ის ზრდას, რაც ძირითადად შიდა მოთხოვნით და უფრო მაღალი ინფრასტრუქტურული ხარჯებით იყო განპირობებული (რაც ინვესტიციებს ასტიმულირებს). საქონლის წმინდა ექსპორტმა უნდა ისარგებლოს ძირითადი სავაჭრო პარტნიორების მხრიდან გაზრდილი მოთხოვნით. მოსალოდნელზე სწრაფად დაიწყო ეკონომიკური აქტივობის და მაკრო პარამეტრების გაუმჯობესება, რასაც მხარს უჭერდა ექსპორტისა და ფულადი გზავნილების ძლიერი ზრდა, საბანკო დაფინანსების გაზრდა და მომსახურების სექტორში მსხვილ ბიზნესზე შეზღუდვების მოხსნა.

საბანკო სექტორი

Covid-19-თან დაკავშირებით ეკონომიკის ჩაკეტვის მიუხედავად, საქართველოს საბანკო სექტორი ფინსნური მდგრადობით გამოირჩეოდა. კაპიტალის და ლიკვიდობის დამატებითი მოთხოვნები, რომლებიც სებ-მა პანდემიის წინა პერიოდში დააწესა, საპროცენტო სესხების საპასუხისმგებლო პრაქტიკასთან და ლარიზაციის პოლიტიკასთან ერთად, საბანკო სექტორს დაეხმარა კრიზისს კაპიტალის და ლიკვიდურობის კარგი პოზიციებით შეხვედროდა.

ბანკების კაპიტალზე და ლიკვიდურობის მოთხოვნებზე ზეწოლის შესამცირებლად, ეროვნულმა ბანკმა დაუშვა ფინანსური სტრესის დროს კაპიტალის და ლიკვიდურობის ბუფერების გამოყენება.

კაპიტალის მოთხოვნებთან დაკავშირებით, ეროვნულმა ბანკმა გადადო 2020 წლის მარტში დაგეგმილი CAR–დან CET1–ის მოთხოვნებზე დამატებითი ბუფერის მოთხოვნა კაპიტალზე, შეამცირა CET1 კონსერვაციის ბუფერზე მოთხოვნა 2.5%-დან 0-მდე და გაათავისუფლა პილარ 2-ით გათვალისწინებული CICR ბუფერის 2/3.

ამან საბანკო სექტორს საშუალება მისცა შესაძლო ზარალი გაენეიტრალებინა და ამით ეკონომიკის მხარდაჭერა გაეგრძელებინა.

2021 წელს სებ-ი აპირებს გამოაცხადოს გეგმა, რომლის თანახმადაც ბანკებს მოეთხოვება პოსტპანდემიურ პერიოდში თანდათან შეავსონ გამოყენებული კაპიტალის ბუფერები.

[3] წყარო: სსფ

გარდა ამისა, ფინანსური სტრესის დროს საკმარისი ლიკვიდობის ხელმისაწვდომობის უზრუნველსაყოფად, სებ -მა გააქტიურა სვოპის ოპერაციები. ასევე, მცირე და საშუალო ბიზნესის დაფინანსების მიზნით, ეროვნულმა ბანკმა ლიკვიდურობის ახალი ინსტრუმენტი შემოიტანა. ის კომერციულ ბანკებს საშუალებას აძლევს, მიიღონ სესხის ლიკვიდობის მხარდაჭერა მცირე და საშუალო ბიზნესის სესხის პორტფელის უზრუნველყოფით. ეკონომიკის ჩაკეტვამ ოჯახების და კორპორაციების მნიშვნელოვანი ფინანსური უკუსვლა გამოიწვია. ამ მხრივ, კრედიტორების მიერ შემოთავაზებულმა სესხების გადავადების პროგრამებმა მნიშვნელოვნად შეამსუბუქა დროებით გადახდისუუნარო მსესხებლების ფინანსური სტრესი.

მიუხედავად 2020 წელს ეკონომიკური აქტივობის შენელებისა, საბანკო სექტორის საკრედიტო პორტფელის ზრდა კვლავ ძლიერი დარჩა, რასაც ნაწილობრივ მხარი დაუჭირა ლარის დენომინირებულ იპოთეკურ სესხებზე მთავრობის სუბსიდიებმა. 2020 წლის მდგომარეობით, საბანკო სექტორის საკრედიტო პორტფელი 20%-ით გაიზარდა.

ბანკების ფინანსური მდგომარეობა შეაფერხა ეკონომიკის რეცესიამ, რომელიც პირდაპირ გავლენას ახდენს კლიენტების გადახდისუნარიანობაზე, რაც უფრო მკვეთრად გამოხატულია სექტორებში, რომლებზეც ლოქდაუნი უშუალოდ ზემოქმედებდა. საგანგებო მდგომარეობის დროს, საბანკო სექტორმა ხანმოკლე საკრედიტო არდადეგები შესთავაზა გარკვეულ საცალო კლიენტებს და იმ ბიზნესს, რომლებიც კრიზისით დაზარალებულ სექტორებში მოღვაწეობენ; შესაბამისად, გრაფიკით გათვალისწინებული დაფარვები შეთანხმებულ პერიოდამდე გადაიდო.

მიუხედავად იმისა, რომ გაზრდილი მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების და კრედიტორების მიერ შემოთავაზებული სესხების გადავადების პროგრამების ფონზე მნიშვნელოვანი ოდენობით სესხებზე დანაკარგების რეზერვები შეიქმნა, კაპიტალის და ლიკვიდობის ადეკვატურობა კვლავ მყარია. საბანკო სექტორის გამძლეობას მტკიცედ უჭერს მხარს ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში დაფიქსირებული მნიშვნელოვანი მომგებიანობა, რასაც თან ახლავს ეროვნული ბანკის მიერ ბოლო წლებში წინასწარ განხორციელებული მარეგულირებელი ღონისძიებები. 2020 წლის განმავლობაში თანდათანობით აღდგენილი საბანკო სისტემის მომგებიანობა 2021 წელს მყარი დარჩება.

პანდემიის ზემოქმედებამ საკრედიტო სააგენტო Fitch აიძულა გადაესინჯა საქართველოს საბანკო სექტორის პერსპექტივა და ის 2020 წელს "STABLE" - დან "NEGATIVE" -ზე შეეცვალა. ეკონომიკის შემცირება და საკრედიტო პორტფელის მაღალი დოლარიზაცია ის ძირითადი ფაქტორები იყო, რომლებმაც გავლენა მოახდინა პერსპექტივის შეცვლაზე.

თუმცა 2021 წლის დასაწყისში პერსპექტივა დადებითისკენ გადაისინჯა და დაუბრუნდა "სტაბილურს". მარეგულირებლის, მთავრობისა და ბანკების კოორდინირებული ქმედებები, რაც გულისხმობდა კაპიტალის მოთხოვნის დროებით შემსუბუქებას და ყველაზე დაუცველ ეკონომიკურ სექტორში მომუშავე შინამეურნეობებისა და მიზნეს-სუბიექტებისთვის დახმარების გაწევას, საბანკო სისტემას ძირითად ფინანსურ მაჩვენებლებში მდგრადობის შენარჩუნებაში ეხმარება. ეკონომიკის გაჯანსაღების უკეთესი მოლოდინი 2021 წელს ხელს შეუწყობს მიზნეს-საქმიანობას და კრედიტის ზრდას, რაც 2020 წელთან შედარებით გააუმჯობესებს ბანკებისთვის შემოსავლების პერსპექტივებს. 1-ელ კვარტალში პანდემიით გამოწვეული აქტივების ხარისხის პოტენციური გაუარესების წინააღმდეგ გაკეთებული მნიშვნელოვანი რეზერვები ასევე ანელებს 2021 წელს დამატებითი დარეზერვებისგან დანაკარგების მიღების რისკს.

ჯგუფის ფინანსური შედეგები

BB ჯგუფის შედეგები

ჯგუფმა შეძლო 2020 წლის დასაწყისში COVID-19 ინფექციის გავრცელებით გამოწვეულ უაღრესად მომთხოვნი და სარისკო ბიზნეს გარემოს გამოწვევებთან გამკლავება. 2020 წელს გაურკვევლობამ, ეკონომიკურმა ვარდნამ, ლოქდაუნმა და ჯანდაცვის კრიზისის სხვა შედეგებმა შეანელა ჯგუფის ზრდა. თუმცა ჯგუფმა შეძლო მდგრადი პოზიციონირების შენარჩუნება ბაზარზე.

ამ ფონზე ჯგუფმა სტაბილური შედეგები აჩვენა. მიუხედავად ფართომასშტაბიანი ეკონომიკური დაუცველობისა, ჯგუფის წინა წლების ჯანსაღი აქტივების ბაზამ და რისკის დაბალმა ტოლერანტობამ მნიშვნელოვანი დანაკლისისგან დაგვიცვა. გაცხადებული შემოსავლები დარეზერვებამდე იყო 35,7 მლნ ლარი, რაც 13%-იან ვარდნას წარმოადგენს, მოგება დაბეგვრამდე იყო 25,7 მლნ ლარი, რაც 35%-ით ნაკლებია წინა მაჩვენებელზე. ჯგუფმა გააძლიერა თავისი აქტივების ბაზა და საკმაოდ გონივრული ROAE 8.2% ჩაწერა. გარდა ძირითადი საბანკო ოპერაციებისა, ჯგუფმა კლიენტებს დაზღვევის და ლიზინგის მომსახურება გაუწია. დაზღვევისა და ლიზინგის ბიზნესით მიღებული შემოსავლები ჯგუფის მოგების 10%-ს შეადგენს; მიუხედავად დაბალი ეკონომიკური საქმიანობისა, ახალმა ბიზნესმა კარგი შედეგი აჩვენა და შეინარჩუნა ჯანსაღი მომგებიანობის პრაქტიკა.

2021 კონცენტრირებულია ბიზნესის შემდგომ წინსვლაზე და დამატებული ღირებულების შექმნაზე, განსაკუთრებით იმ სირთულეების დროს, რომლებიც ეკონომიკის ვარდნას ახლავს თან. ბანკი, როგორც ჯგუფის მშობელი კომპანია, ადგენს ბიზნესის მიმართულებების მიზნობრივ მაჩვენებლებს და მთელი ჯგუფის ბიზნეს სტრატეგიებს. შედეგები წარმოდგენილი და განხილულია ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური შედეგების საფუძველზე, სხვაგვარად აღნიშნულის გარდა.

ჯგუფის მთავარი მაჩვენებლები

მთავარი მაჩვენებლები	*2020*	*2019*
***საოპერაციო შედეგები** (მილიონი ლარი)*		
წმინდა საოპერაციო შემოსავალი	66.9	73.4
საოპერაციო მოგება გაუფასურებამდე	35.7	41.0
მოგება მოგების გადასახადამდე	25.7	39.9
წმინდა მოგება	24.2	37.3
მომგებიანობის გაანგარიშება		
ხარჯების/შემოსავლების კოეფიციენტი	46.6%	44.2%
საოპ. მოგება გაუფ-მდე საშ. კაპიტალზე	12.1%	15.4%
საოპ. მოგება გაუფ-მდე საშ. აქტივებზე	2.0%	2.7%
უკუგება საშუალო კაპიტალზე დაბეგვრამდე	8.7%	15.0%
უკუგება კაპიტალზე (მოგება დაბეგვრ.შემდ/ მთლ. კაპ.)	8.2%	14.1%
უკუგება აქტივებზე (მოგება დაბეგვრის შემდეგ/მთლიანი აქტივები)	1.4%	2.4%

წყარო: შიდა დათვლები

- საერთო ეკონომიკური ვარდნისა და პანდემიის მიუხედავად, ჯგუფმა მოახერხა 66.9 მლნ ლარის წმინდა საოპერაციო შემოსავლის მიღება, წლიური 9%-იანი კლებით (2019 წ. 73.4 მლნ ლარი), რაც უფრო დაბალია, ვიდრე 2019 წელს, როცა აბსოლუტური წლიური ზრდა +6% იყო (ზრდა +3,9 მილიონი ლარით 2018 წელთან შედარებით). 2020 წლის განმავლობაში წმინდა საოპერაციო შემოსავლების ცვლილებების მთავარი მამოძრავებელი იყო წმინდა საპროცენტო შემოსავალი, რომელსაც შემოსავლების 81% მოაქვს (იგივე რაც 2019 წელს). არასაპროცენტო შემოსავლებზე გავლენა სტაბილურად შენარჩუნდა. ლოქდაუნის და საქმიანი აქტივობის შემცირების შედეგად, საკომისიო შემოსავლების დეფიციტი კომპენსირდა ლიზინგის საქმიანობიდან შემოსავლების გაზრდით.
- 2020 წელს შემოსავლების ზრდა საპროცენტო შემოსავლის აქტივობებიდან არ იყო ისეთი ძლიერი, როგორც 2019 წელს. სხვადასხვა ფაქტორი, მიმდინარე ეკონომიკური გაურკვევლობა, სპრედის შემცირება, გაზრდილი დაფინანსების ხარჯები, რომელსაც ემატება გაზრდილი საშუალო ლიკვიდობა. წლის განმავლობაში ბანკმა ლიკვიდობა საშუალო მოთხოვნილზე მაღალ დონეზე შეინარჩუნა, რათა ჩაკეტვის დროს კლიენტების მხრიდან სახსრებზე შესაძლო მზარდი მოთხოვნა გადაეფარა, ამან საპროცენტო შემოსავლების ზრდაზე გავლენა მოახდინა. 2020 წელს სესხების ზრდის შემცირებამ, რამაც 2020 წელს წლიური +5% შეადგინა წინა წელთან შედარებით (+15 2019 წელს), შედეგად წლიურმა მთლიან საპროცენტო შემოსავალებმა +7% შეადგინა (+17 წლიურად 2019 წელს). თუმცა, მაღალშემოსავლიანი აქტივების მზარდმა ბაზამ ნაწილობრივ დააკომპენსირა საპროცენტო შემოსავლის ზრდა. ზეწოლამ, რომელიც ინტენსიური ბანკთაშორისი სესხებით იყო განპირობებული (სებ-ის მკაცრი მონეტარული პოლიტიკის გამო) გადაავადა საპროცენტო შემოსავლების ზრდა, რამაც 2020 წელს წმინდა საპროცენტო შემოსავლის ნეგატიური ზრდა, წლიური -8% გამოიწვია.
- პანდემიამ მნიშვნელოვნად იმოქმედა სესხების რეზერვის ხარჯებზეც. მოსალოდნელი დანაკარგების აღრიცხვის მიზნით ჯგუფმა კონსერვატიული მიდგომები გამოიყენა, რამაც 2020 წელს გამოიწვია ხარჯის 0.87%-იანი ზრდა საშუალო სესხებზე (2019 წელს 0.08%). საერთო ჯამში, რეზერვი გაიზარდა 9.5 მილიონი ლარით (შემცირება -0.2 მილიონი ლარით 2019 წელს), რაც მნიშვნელოვნად აისახება წმინდა შემოსავალზე.
- შემოსავლების ზომიერ ზრდას თან ახლდა ოდნავ შემცირებული ადმინისტრაციული ხარჯები, რამაც განაპირობა გაუფასურებამდელი ოპერატიული მოგება 35,7 მლნ ლარის ოდენობით (-1,2 მლნ ლარი 2020 წლისთვის). მზარდი კაპიტალის და აქტივების ფონზე, სესხების რეზერვებამდე ოპერაციულმა მოგებამ საშუალო კაპიტალზე 2020 წლის ბოლოს შეადგინა 12,1% (15,4% 2019 წლის ბოლოს); ოპერაციული მოგება საშუალო აქტივებზე 2020 წლის ბოლოს წლიურ 2.0% შეადგენდა (2.7% 2019 წლის ბოლოს).
- წელი მკაცრ ბიზნესგარემოსთან ადაპტაციაზე იყო ორიენტირებული. ჯგუფმა აქცენტი ისევ რესურსების უფრო ეფექტურ გამოყენებაზე გადაიტანა, რასაც ადმინისტრაციული ხარჯების შემცირებით მიაღწია. აბსოლუტური მაჩვენებლებით, ჯგუფმა მოახერხა ადმინისტრაციული ხარჯების შემცირება -1,2 მლნ ლარით 2020 წლის ბოლოს (2019 წელს +6,6 წლიური მლნ ლარი). წლის ბოლოსთვის წმინდა შემოსავლების 47% დაიხარჯა თანამშრომლების და სხვა ადმინისტრაციულ პროფესიების კომპენსაციაზე (44% 2019 წლის ბოლოს). ჯგუფი მოწოდებულია ხარჯების შემოსავლებთან (C/I) თანაფარდობა გონივრულ 45%-ზე დატოვოს და შეინარჩუნოს ეფექტურობა, როგორც ძირითადი სტრატეგიული ამოცანა.

- ჯგუფის წმინდა შემოსავალმა შეადგინა 24.2 მლნ ლარი (2019 წლის ბოლოს 37.3 მლნ ლარი), სააქციო კაპიტალის (ROAE) შემოსავალი 8.2%-ზე დაფიქსირდა, ხოლო საშუალო აქტივებზე (ROAA) 1.4%, 2019 წელს - 14 % და 2.6% შესაბამისად.
- კაპიტალიზაცია 17.5%-ია, რაც მარეგულირებლის დადგენილ მინიმალურ მოთხოვნაზე მაღლა დგას. მიუხედავად კაპიტალის კოეფიციენტებზე არსებული ზეწოლისა, რაც რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივების ზრდით იყო განპირობებულიდა რისი მიზეზიც ერთის მხრივ უცხოური ვალუტით დენომინირებული აქტივების ფასის ზრდა და მეორეს მხრივ გაზრდილი რისკის პოზიციების გამო კაპიტალიდან სტრესული პორტფელზე დამატებით რეზერვის გამოყოფა გახდა, კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტის შენარჩუნება ყოველწლიური შემოსავლებით მოხერხდა, რამაც დააკომპენსირა კაპიტალზე გაზრდილი ზეწოლა და გაამყარა ბანკის პოზიცია, რომელიც 2020 წელს საგაზრო რისკის გაზრდისა და ეკონომიკის ვარდნის სირთულეებს უმკლავდებოდა.

შემოსავლის ანგარიშის განცხადებული შედეგები

	2020 წლის ბოლო		2019 წლის ბოლო		კონსოლიდ შედეგ. ცვლ.
(მილიონი ლარი)	*ბანკი*	*კონსოლიდირებული*	*ბანკი*	*კონსოლიდირებული*	*წლიური პროც.*
წმინდა საპროცენტო შემოს.	53.0	54.4	58.5	59.4	-8.5%
არასაპროც შემოს (წმინდა)	8.9	12.5	10.7	14.0	-10.6%
მთლ. წმ. შემოს.	**61.9**	**66.9**	**69.2**	**73.4**	**-8.9%**
ადმინისტრაციული ხარჯები	(28.7)	(31.2)	(30.4)	(32.4)	-3.8%
გაუფ-მდელი საოპ. მოგება	**33.2**	**35.7**	**38.9**	**41.0**	**-12.9%**
სესხების გაუფას.რეზერვი	(9.9)	(10.0)	(1.1)	(1.1)	
მოგება (ზარალი) მოგების გადასახადამდე	**23.3**	**25.7**	**37.8**	**39.9**	**-35.7%**
მოგების გადასახადის ხარჯი (სარგებელი)	(1.2)	(1.5)	(2.3)	(2.6)	**-43.7%**
წმინდა მოგება	**22.0**	**24.2**	**35.5**	**37.3**	**-35.1%**

- ჯგუფმა მოახერხა მნიშვნელოვანი შემოსავლის დაწერა, 2020 წლის განმავლობაში მკვეთრი ეკონომიკური ვარდნის მიუხედავად. აქტივების ძლიერი ბაზა და რისკისადმი დაბალი ტოლერანტობა საანგარიშო წელს კონტროლირებად დანაკარგებებს უზრუნველყოფდა. მოსალოდნელია, რომ ეს გამოსწორდეს მომდევნო წელს, რადგან ეკონომიკა ნელ-ნელა იწყებს გახსნას და 2021 წლის პროგნოზები დადებითია.
- ჯგუფმა 2020 წელს 24.2 მლნ ლარის წმინდა მოგება მიიღო (2019 წელს 37.3 მლნ ლარი). წმინდა შემოსავალის ზრდა განპირობებულია სესხებიდან და სხვა აქტივებიდან მიღებული სტაბილური საპროცენტო შემოსავლებით (ფასიანი ქაღალდები იკავებს მზარდ წილს ლიკვიდურ აქტივებში - მთლიანი აქტივების 14% 2020 წლის ბოლოს, 12% 2019 წლის ბოლო) და მათი წილის ზრდით მთლიანი საპროცენტო შემოსავლებში: 2020 წელს ამ მაჩვენებელმა შეადგინა 15% (12% 2019 წელს). თუმცა, საპროცენტო შემოსავლების ზრდა დაფინანსების მზარდმა მოთხოვნებმა და მასთან დაკავშირებულმა ხარჯებმა გადაფარა, რამაც 2020 წელს წმინდა საპროცენტო შემოსავალი -8.5%ით შეამცირა.
- არასაპროცენტო შემოსავალი, მეორე მხრივ, შემცირდა ლოქდაუნის დროს ოპერაციებიდან და გარიგებებდან მიღებული დაბალი შემოსავლის გამო, თუმცა

ლიზინგიდან და სადაზღვევო ოპერაციებიდან შემოსავლებმა გაზარდა არასაპროცენტო შემოსავალის წილი, რაც კონსოლიდირებულ ანგარიშებში ჯგუფის მთლიანი არასაპროცენტო შემოსავლის 30% შეადგენს.

კონსოლიდირებული წმინდა საპროცენტო შემოსავალი (NII) და წმინდა საპროცენტო მარჟა (NIM)

წმინდა საპროცენტო მარჟა (NIM) *(მილიონი ლარი)*	2020	2019	პროცენტული ცვლილება
მთლიანი საპროცენტო და მსგავსი შემოს.	121.2	115.5	5%
მთლიანი საპროცენტო ხარჯები	(66.8)	(56.0)	19%
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	54.4	59.4	-8%
საშ. საპროც. აქტივები[1]	1,566	1,352	16%
საშ. საპროც. ვალდებულებები[2]	1,174	978	20%
მთლიანი საპროცენტო სარგებელი[3]	7.7	8.5	(0.8) პპ
მთლ. გადახდ. საპროც. განაკვეთი[4]	5.7	5.7	(0.0) პპ
წმინდა საპროცენტო სპრედი[5]	2.1	2.8	(0.8) პპ
წმინდა საპროცენტო მარჟა[6]	3.5	4.4	(0.9) პპ

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 აქტივზე გადახდილ პროცენტს
4 მთლიანი გადახდილი პროცენტი ნიშნავს პერიოდის საშუალო საპროცენტო ვალდებულებაზე 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. შემოსავლების გენერირების პროცესში საპროცენტო შემოსავალი თავის მნიშვნელობას ინარჩუნებს; საპროცენტო შემოსავლების 83% მოდის მზარდი სესხებიდან. ფასიანი ქაღალდები სულ უფრო მეტ მნიშვნელობას იძენს მეტი შემოსავლის მოსაპოვებლად: 2020 წლის ბოლოს საპროცენტო შემოსავლის 15% მოდის ფასიან ქაღალდებზე (84% და 12% შესაბამისად 2019 წლის ბოლოს). 2020 წელს საპროცენტო შემოსავალი გაიზარდა 5%-ით (+17%-ით 2019 წლის ბოლოს). ზრდა მნიშვნელოვნად განპირობებულია მზარდი სავალო ფასიანი ქაღალდებით. თუმცა, საპროცენტო შემოსავლების ზომიერი ზრდა საპროცენტო ხარჯებით დაბალანსდა. საპროცენტო ხარჯები +19%-ით გაიზარდა 2020 წელს (+30% 2019 წელს). ხარჯები ძირითადად გაიზარდა ლარის დაფინანსების ნაწილში სებ-ის რეფინანსირების განაკვეთის გაზრდის და მთლიან სავალუტო რესურსებში გრძელვადიანი დაფინანსების წილის გაზრდის გამო, ასევე ბანკებში შეტანილი დაბალი ან უარყოფითი საპროცენტო განაკვეთის მქონე სახსრების გაზრდილი წილის გამო.

დაფინანსების ხარჯი. მთლიანი გადახდილი პროცენტი 2020 წლის განმავლობაში +19%-ით გაიზარდა, ბანკმა სხვადასხვა საერთაშორისო ინსტიტუტიდან დამატებითი რესურსები მოიზიდა.

ბაზარზე გაზრდილი რისკების გამო გაიზარდა საერთაშორისო საფინანსო ორგანიზაციების დაფინანსების ხარჯებიც; ლარით დენომინირებული დაფინანსება ჯგუფის რესურსებში მზარდ წილს იკავებს, რაც ხელს უწყობს საპროცენტო ხარჯების ოდნავ გაზრდას; 2020 წლის ბოლოს საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებიდან მიღებული სესხების 19% ლარში იყო, რაც უცხოურ ვალუტაში მოზიდულ სახსრებზე უფრო ძვირია. ლარის რესურსი კიდევ უფრო გაძვირდა 2020 წლის შემზღუდავი მონეტარული პოლიტიკისა და ინფლაციური ზეწოლის გამო. საპროცენტო გადასახადების ზრდა მნიშვნელოვნად განპირობებულია ძვირადღირებული ადგილობრივი რესურსებითაც. საანგარიშო წლის განმავლობაში ადგილობრივი სესხების ხარჯები სამჯერ გაიზარდა, მაშინ როდესაც 2019 წელს ის სტაბილური იყო.

მეორეს მხრივ, სტაბილური ბიზნესოპერაციების შენარჩუნებას სტაბილური დაფინანსება სჭირდება. ჯგუფი, თავისი ჯანსაღი ლიკვიდურობით, 2020 წლის სირთულეებს იტევს. ლიკვიდური აქტივების მთლიანი წილი 2020 წლისთვის 37% -დან 44% -მდე გაიზარდა. კლიენტთა დეპოზიტებმა მცირე გავლენა მოახდინა საპროცენტო ხარჯების ზრდაზე; საპროცენტო ხარჯების ზრდის 75% მოდის ადგილობრივ სესხებზე, 21% საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტის სესხებზე და დანარჩენი ნაწილი მოდის სადეპოზიტო ნაშთებზე.

საპროცენტო შემოსავლების ზრდა შეესაბამებოდა საპროცენტო ხარჯების ზრდას რაც +11 მლნ ლარი იყო 2020 წელს, საპროცენტო შემოსავლებმა კი 67 მლნ ლარს მიაღწია (56 მლნ ლარი 2019 წელს). ამრიგად, 2020 წლის ბოლოს წმინდა საპროცენტო შემოსავალმა შეადგინა 54.4 მლნ ლარი (59.4 მლნ ლარი 2019 წელს).

წმინდა საპროცენტო მარჟა. წმინდა საპროცენტო მარჟაზე მოქმედმა სხვადასხვა ფაქტორმა 2020 წლის ბოლოს NIM-ის 0.9 პროცენტული პუნქტით შემცირება განაპირობა, (3.5%: 2020, 4.4%: 2019). სებ-მა წლის განმავლობაში მაღალი მონეტარული პოლიტიკის კურსი შეინარჩუნა. სესხებიდან და ფასიანი ქაღალდებიდან საპროცენტო შემოსავლების ზრდის მიუხედავად, AIEA-ის მთლიანი საპროცენტო სარგებელი მცირე შემცირებას აჩვენებს. ფასიანი ქაღალდების და GLP– ის სარგებელი 2020 წლის განმავლობაში თითქმის უცვლელი დარჩა. გარდა ამისა, ფასიანი ქაღალდების მზარდი წილის მიუხედავად, დაბალი შემოსავლის მქონე NPG რეზერვები მნიშვნელოვნად გაიზარდა ეკონომიკაში არსებული გაურკვევლობის შესაბამისად. ამ დროს ადგილობრივ ვალუტაში სესხის აღების მაღალი ხარჯები და სესხზე შედარებით სტაბილური სარგებელი ამცირებდა საპროცენტო განაკვეთს. ამ ფაქტორებმა განაპირობა 2020 წელს მთლიანი საპროცენტო სარგებელი წლიური 7,7% -ის დონეზე (8,7% 2019 წლის ბოლოს).

ლარიზაციის პოლიტიკის ეფექტი და გაზრდილი ლიკვიდობის მოთხოვნები უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ რესურსებზე კვლავ შენარჩუნდა 2020 წელს, რამაც მთლიანი საპროცენტო გადასახადი იგივე დონეზე 5,7% დატოვა 2020 წლის ბოლოსთვის (5,7% 2019 წლის ბოლოს). ამრიგად, მთლიანი საპროცენტო სარგებლის შემცირებამ და სტაბილურმა საპროცენტო ხარჯმა უარყოფითი გავლენა იქონია წმინდა საპროცენტო განაკვეთზე (NIM). საშუალო საპროცენტო შემოსავლის მქონე აქტივების 214 მლნ ლარით გაზრდამ დაბალი ან თუნდაც ნეგატიური უკუგებით, ასევე მნიშვნელოვნად შეუწყო ხელი NIM-ის შემცირებას. მიუხედავად ამისა წმინდა საპროცენტო მარჟა საკმაოდ მყარია, რათა უზრუნველყოს მომდევნო წლებში წმინდა შემოსავლების დამატებით ზრდას პოზიტიური მოლოდინების პირობებში და ზოგადად ხელი შეუწყოს მაღალი შემოსავლის მქონე აქტივების წილის ზრდას.

წმინდა არასაპროცენტო შემოსავალი. არასაპროცენტო შემოსავალი ხელს უწყობს შემოსავლის გამომუშავების სტაბილურობას. შემოსავლების 19% არაპროცენტო საქმიანობიდან მოდის. პანდემიამ შეანელა ჯგუფის შვილობილი კომპანიების ზრდა. თუმცა, ლიზინგის და დაზღვევის წილი არასაპროცენტო საქმიანობაში 30%-ია. ლიზინგს, როგორც სწრაფად მზარდ კომპანიას, შემოსავლები სამჯერ გაეზარდა, ხოლო დაზღვევის წმინდა შემოსავალი შედარებით სტაბილური დარჩა. საკომისიო შემოსავალმა უარყოფითი გავლენა მოახდინა არაპროცენტო შემოსავლების გამომუშავებაზე. შენელებულმა ეკონომიკურმა საქმიანობამ შეამცირა წმინდა საკომისიო შემოსავლები, ოპერაციებში შედარებით შეზღუდული ბრუნვის გამო, რომელიც 2019 წელთან შედარებით 10%-ით შემცირდა. შედეგად, არასაპროცენტო შემოსავლების ზრდამ 2020 წლის ბოლოსთვის -10.6% შეადგინა.

საოპერაციო ხარჯები. საანგარიშო წლის განმავლობაში ჯგუფმა წარმატებით მოახერხა საოპერაციო ხარჯების გონივრულ დონეზე შენარჩუნება. ჯგუფმა ადმინისტრაციული ხარჯების 3.8%-ით შემცირება შეძლო (31.2 მლნ ლარი 2020 წლისთვის, 32.4 მლნ ლარი 2019 წლისთვის). ბანკმა ეფექტურობას ბანკის მენეჯმენტისთვის პრემიების შემცირებით და ხარჯების დაზოგვის სხვა კორექტირებით მიაღწია. სტრატეგიული პროექტების დაფინანსება 2020 წლის განმავლობაში სტაბილურად გაგრძელდა.

სახსრების უმეტესი ნაწილი დაიხარჯა პერსონალის შემადგენლობაზე - ადმინისტრაციული ხარჯების 58% 2020 წელს და 61% 2019 წელს. სარეკლამო და მარკეტინგული კამპანიების დაფინანსება 2020 წელს ტემპს ინარჩუნებს. ეს დაგვეხმარა 2020 წელს ჯგუფის მიზნების შესაბამისად პოზიტიური შედეგების მიღწევაში. ხარჯების შემოსავლებთან თანაფარდობა შეადგენს 46.6%-ს, სადაც 26.9% გამოყოფილია კომპენსაციის კოეფიციენტზე და 19.7% საოპერაციო ხარჯებში შემავალ სხვა ხარჯებზე (არასაკომპენსაციო კოეფიციენტი).

რისკის ხარჯი. ეკონომიკური ვარდნა და გაურკვევლობა მომავლის მოვლენების შესახებ, პერიოდული ლოქდაუნები და ჯგუფის კონსერვატიული მიდგომები სესხების უფრო მაღალი დარეზერვებით დასრულდა. 2020 წლის ბოლოს სთეიჯ 3 სესხების წილმა მთლიან პორტფელში 7.5%-ი შეადგენდა (5.4% - 2019). აქტივების ჯანსაღი ბაზა და გაფუჭებული აქტივების ეფექტური მართვა ანეიტრალებს ბიზნესის გამკაცრებული პირობების მძიმე ეფექტს.

GLP–ის (მთლიანი სესხის პორტფელი) რისკის ღირებულებამ 9.5 მილიონი ლარი შეადგინა (2019: 0.7 მილიონი ლარი), რაც მთლიან ეკონომიკურ შენელებას ასახავს. შესაბამისად, რისკის ღირებულება შეფარდებული GLP კოეფიციენტთან 2020 წლის ბოლოს 0.93%-მდე გაიზარდა (0.08% 2019 წელს). გაუფასურების რეზერვებზე შემდგომი გავლენა იქონია ბანკებზე გაზრდილმა პოზიციებმა და ადგილობრივი ფასიანი ქაღალდების (მთავრობის და კორპორაციების ობლიგაციები) საინვესტიციო პორტფელის პოზიციის გაზრდამ. წლიური რისკის პოზიციის მთლიანი რეზერვი იყო 10.0 მლნ ლარი (2019 წელი: 1.1 მლნ ლარი).

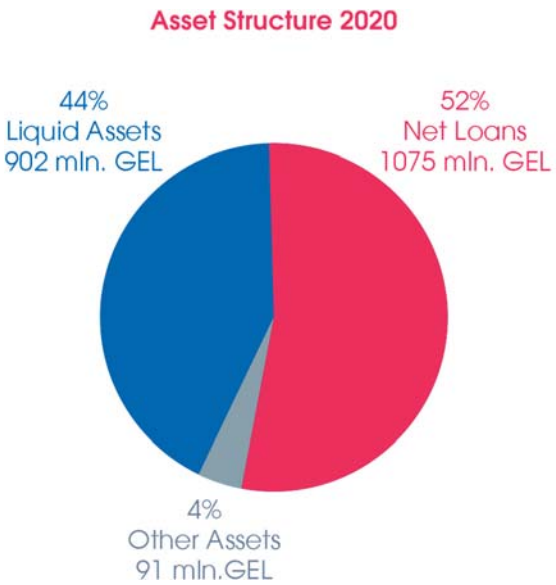
მოგების გადასახადის ხარჯები. საშემოსავლო გადასახადის ხარჯებმა 1.5 მილიონი ლარი შეადგინა (2019 წელი: 2.6 მილიონი ლარი), ეს მაჩვენებელი 1.1 მილიონი ლარით შემცირდა, რაც დაბეგვრამდე დაბალ შემოსავალთანაა დაკავშირებული (EBT).

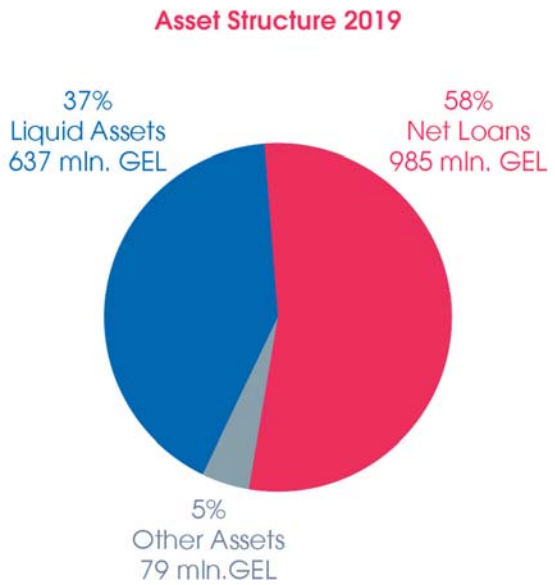
წლის წმინდა შედეგები. შემოსავლების ზომიერი ზრდის და ხარჯებზე მკვეთრი ზემოქმედების პირობებში ჯგუფმა 5.3 მლნ ლარით ნაკლები წმინდა დარეზერვებამდე შემოსავალი მიიღო. ამასთან, გაუფასურების ხარჯებმა კიდევ უფრო უარყოფითი გავლენა მოახდინა წლის ბოლოს შედეგზე და 24.2 მლნ ლარი წმინდა შემოსავალი განაპირობა (2019 წელი: 37.3 მლნ ლარი).

საბალანსო უწყისის პოზიცია

	2020		2019		2020 წლის კონსოლიდ შედეგების წლიური ცვლილება	
(მილიონი ლარი)	ბანკი	კონსოლიდ ირებული	ბანკი	კონსოლიდ ირებული	სხვაობა	in %
ფასიანი ქაღალდები	285	286	202	203	83	41%
მთლ სას. პორტ (GLP)	**1,101**	**1,101**	**1,000**	**1,000**	**101**	**10%**
მათ შორის:						
გიზნეს სესხები	885	885	797	797	88	11%
საცალო სესხები	216	216	203	203	13	6%
სესხ. გაუფას. რეზერვი	(26)	(26)	(15)	(15)	(11)	69%
წმინდა სესხები	**1,075**	**1,075**	**985**	**985**	**90**	**9%**
მთლიანი აქტივები	**2,058**	**2,069**	**1,689**	**1,701**	**368**	**22%**
მთლ. კლიენტ. დეპოზ.	**940**	**939**	**770**	**769**	**170**	**22%**
მათ შორის:						
მოთხოვნამდე	490	489	368	368	121	33%
ვადიანი	450	450	402	401	49	12%
IFI-დან ნასესხ. სახს.	477	477	429	429	48	11%
მთლიანი ვალდებ.	**1,754**	**1,760**	**1,409**	**1,417**	**343**	**24%**
მთლიანი კაპიტალი	**304**	**309**	**280**	**284**	**25**	**9%**

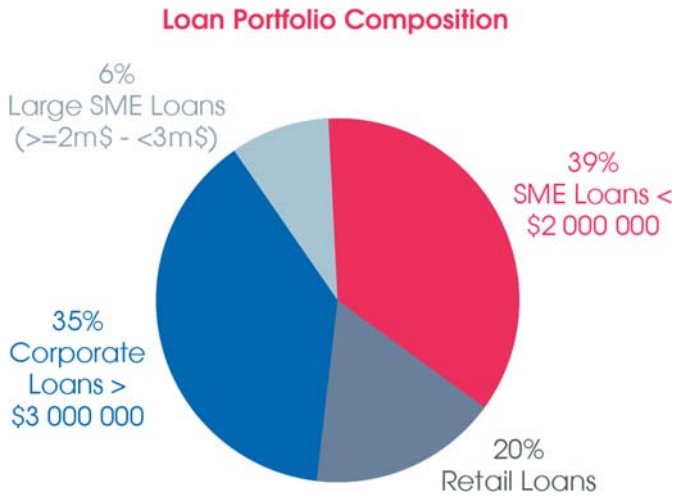
ჯგუფის სტაბილურ ფინანსურ შედეგებს მაღალი ხარისხის აქტივები და კონკურენტული შედეგები უზრუნველყოფს. შენელებული ეკონომიკის მიუხედავად, ჯგუფის აქტივები სტაბილურად იზრდება და ბაზარზე არსებულ პოზიციას ინარჩუნებს.





მთლიანი აქტივები 368 მლნ ლარით გაიზარდა, ანუ +22% წლიური ზრდა აჩვენა, რის შედეგადაც მთლიანმა კონსოლიდირებულმა აქტივებმა 2020 წლის ბოლოს 2.1 მლრდ ლარი შეადგინა (2019 წელი: 1.7 მლრდ ლარი). ზრდა ძირითადად მთლიანი სასესხო პორტფელის, ფასიანი ქაღალდების პორტფელის და ბანკებში განთავსებების ზრდის შედეგად მივიღეთ. მთლიანი აქტივების ზრდაში სასესხო პორტფელის წმინდა ზრდამ 25% შეადგინა, ხოლო ფასიანი ქაღალდებისამ 23%. წლიური ზრდის თითქმის 48% მოდიოდა ბანკების პოზიციებზე და სებ-ში[4] განთავსებულ სავალდებულო რეზერვებზე. ლიკვიდობის გაზრდა ზრდისთვის ჯანსაღ საფუძველს ამზადებს, მომავალ წელს ეკონომიკის აღდგენის კვალდაკვალ.

მთლიანი საკრედიტო პორტფელი. მთლიანი საკრედიტო პორტფელი 2020 წელსაც კი განაგრძობს ზრდას. მან +10% წლიური ზრდა აჩვენა და 2020 წლის ბოლოს 1,1 მილიარდ ლარს მიაღწია. ისტორიულად, ბანკი აქტიურად მხარს უჭერს თავის ბიზნესკლიენტებს და ეხმარება მათ წლიდან წლამდე მდგრად ზრდას. ბიზნეს-სეგმენტი პორტფელის 80%-ს შეადგენს, და მთლიანი პორტფელის ზრდაში 88% წვლილი შეაქვს, მთლიანი აქტივების ზრდაში კი 26%. საცალო სეგმენტი ასევე გაიზარდა (+6% წლიურად 2020 წლის ბოლოს) და მთლიან პორტფელში სტაბილური წილი შეინარჩუნა (20% როგორც 2020 წელს, ისე 2019 წელს).



2020 წლის ბოლოს ბიზნესის სეგმენტის ზრდამ წლიურად 88 მილიონი ლარი შეადგინა, საცალო სეგმენტისამ - წლიური 13 მილიონი ლარი. მთლიანი პორტფელის ფორმირებაში ძირითადი ადგილი კორპორაციულ და მცირე და საშუალო ბიზნესის სესხებს უჭირავს. ეროვნული ვალუტის დევალვაციის მიუხედავად, მთლიანი სასესხო პორტფელის კომპოზიცია ეროვნული ვალუტით გაცემული სესხების ოდნავ მზარდ წილთან 45%-ით შეიცვალა (2019: 44%).

სასესხო პორტფელის შემადგენლობა

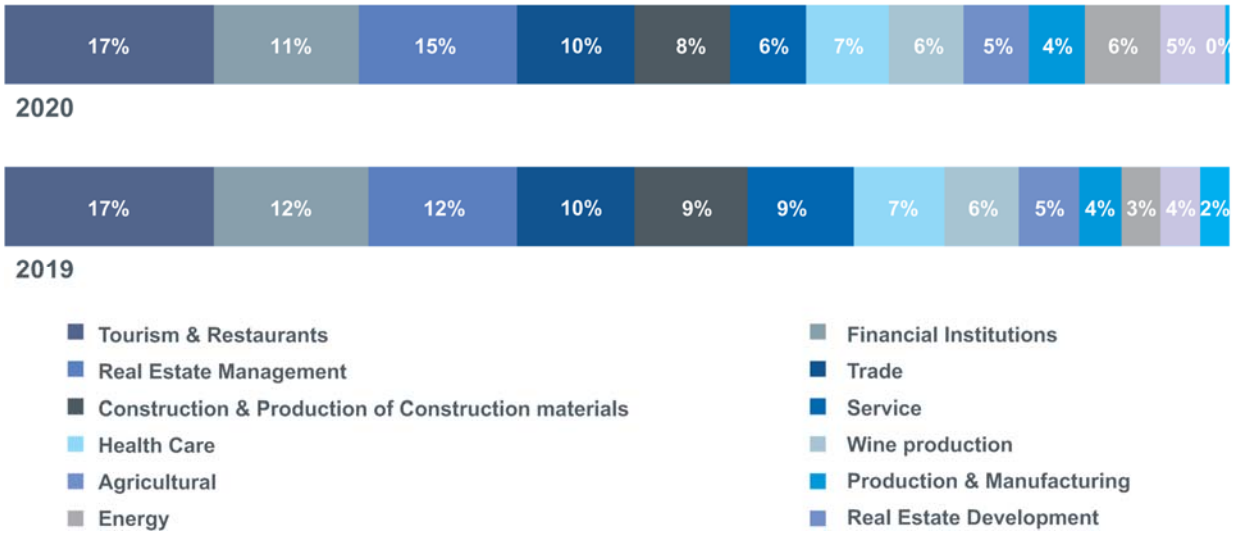
ბიზნესის პორტფელი იმგვარ დივერსიფიკაციას აგრძელებს, რაც წინა წლებში ჰქონდა. მიუხედავად იმისა, რომ პანდემიამ ძლიერ დააზარალა სასტუმროების და რესტორნების, და მომსახურების სექტორები, ისინი პორტფელში მაინც საკმაო ადგილს იკავებენ, რისკების

4

მართვის შიდა პოლიტიკა კი ამ სექტორზე გაცემული სესხების სიჯანსაღეს უზრუნველყოფს. ამასთან ერთად, ბანკის და მთავრობის წამახალისებელი ღონისძიებები ამ ბიზნესებს რთული სიტუაციიდან გამოსვლაში და გაუარესებულ პირობებთან გამკლავებაში ეხმარება. ეკონომიკა ნელნელა იწყებს შენელებული მდგომარეობიდან გამოსვლას.

ბანკის მიერ დაფინანსებული ყველაზე დიდი სექტორებია ტურიზმის და რესტორნების სექტორი, ფინანსური ინსტიტუტები, უძრავი ქონების მართვა და მშენებლობა, ვაჭრობა და მომსახურების სეგმენტები. რისკების მართვის პოლიტიკის ფარგლებში ბანკი აწესებს ინდუსტრიის კონცენტრაციის ლიმიტებს (მაქსიმალური პოზიცია მთლიანი სასესხო პორტფელის 15%), რაც უზრუნველყოფს, რომ სექტორული კონცენტრაცია დაბალი და ზოგადად სტაბილური იყოს.

ბიზნეს სესხების სტრუქტურა



საცალო სეგმენტის მოზიდვა ჯგუფისთვის ამოცანად რჩება. ამიტომ, ჯგუფი სტრატეგიულად ავითარებს სხვადასხვა ხარისხიან პროდუქტებს და სერვისებს. მუდმივად განვითარებადი ციფრული საბანკო სერვისების კვალდაკვალ ბანკმა სხვადასხვა საჭიროებაზე გამიზნული პროდუქტები შექმნა. ბანკი გრძელვადიან ურთიერთობებს ამყარებს კლიენტებთან და პიარკამპანიების გაძლიერებით აპირებს კერძო პირებისთვის არსებული პროდუქტების და მომსახურების შეთავაზებას. 2020 წლის განმავლობაში სავალო სეგმენტის წილი პორტფელში უცვლელად 20% იყო.

აქტივების ხარისხი და საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი. მთლიანი სასესხო პორტფელის 10%-იან წლიურ ზრდას უმოქმედო სესხების ზრდაც ახლდა თან. რთული ეკონომიკური პირობების გამო ამ სესხების წილი 2020 წლის ბოლოს 6.2%-ს შეადგენდა (2019: 2.7%). შიდა რისკის აპეტიტი მიუხედავად ამისა კვლავ უზრუნველყოფს პორტფელის ჯანსაღ კომპოზიციას. სააღრიცხვო პოლიტიკამ უკვე გაითვალისწინა კრედიტუნარიანობის გაუარესება და გაზარდა საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი. რეზერვი მოსალოდნელი დანაკარგების ნახევარზე მეტს ფარავს, როგორც უმოქმედო სესხების გადაფარვის კოეფიციენტი აჩვენებს - 2020 წლის ბოლოს ეს კოეფიციენტი 56% იყო (2019: 56%).

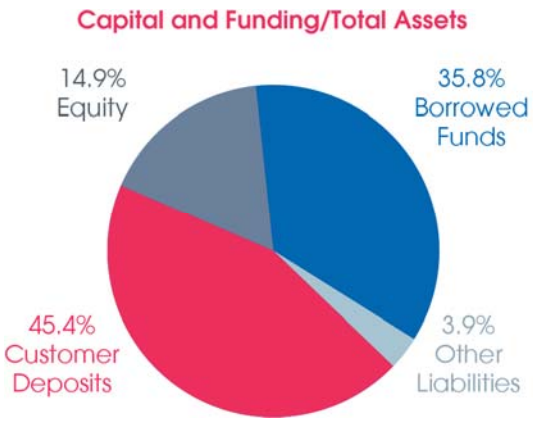
პორტფელის ხარისხი	*2020*	*2019*
მილიონი ლარი		
მთლიანი სასესხო პორტფელი	**1,101**	**1,000**
მესამე ეტაპის სესხები	83	54
მესამე ეტაპის სესხები GLP-ში	7.5%	5.4%
მათ შორის:		
უმოქმედო სესხები[1]	66	27
უმოქმედო სესხები GLP-ში	6.0%	2.7%
საკრედ დანაკ რეზერვი	**26**	**15**
საკ დანაკ რეზ კოეფიციენტი	2.4%	1.5%
უმოქმედო სესხ გადაფარვა[2]	40%	55%

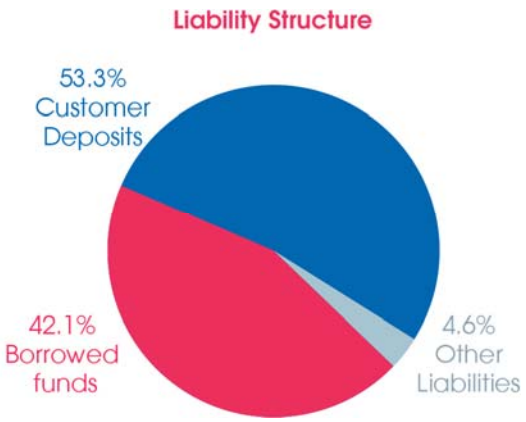
1 NPL ნიშნავს – 90 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებულ სესხს და პოზიციებს, რომლებზეც მენეჯმენტის შეფასებით დაფარვის შესაძლებლობა ნაკლებია

2 NPL დაფარვა ნიშნავს სესხებზე დანაკარგების რეზერვი გაყოფილი NPL პოზიციაზე

ცვლილებები მთლიან ვალდებულებებში. ჯგუფი მიზნეს ოპერაციებს სტაბილური დაფინანსებით უჭერს მხარს, რომელიც ერთგული კლიენტების და დიდი ხნის პარტნიორი საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან აქვს მოზიდული. ბანკმა ზრდის სოლიდური საფუძველი შექმნა, რომელსაც ზურგს ძლიერი ლიკვიდობა უმაგრებს. მოზიდული სახსრების ეფექტიანი გამოყენება მხარს დაუჭერს მდგრად ზრდას და სტაბილურ მომგებიანობას. მთლიანი ვალდებულებების ზრდამ წლიურად 24% შეადგინა, და 2020 წლის ბოლოს 1.8 მილიარდ ლარს გაუტოლდა (2019: 1.4 მილიარდი ლარი).

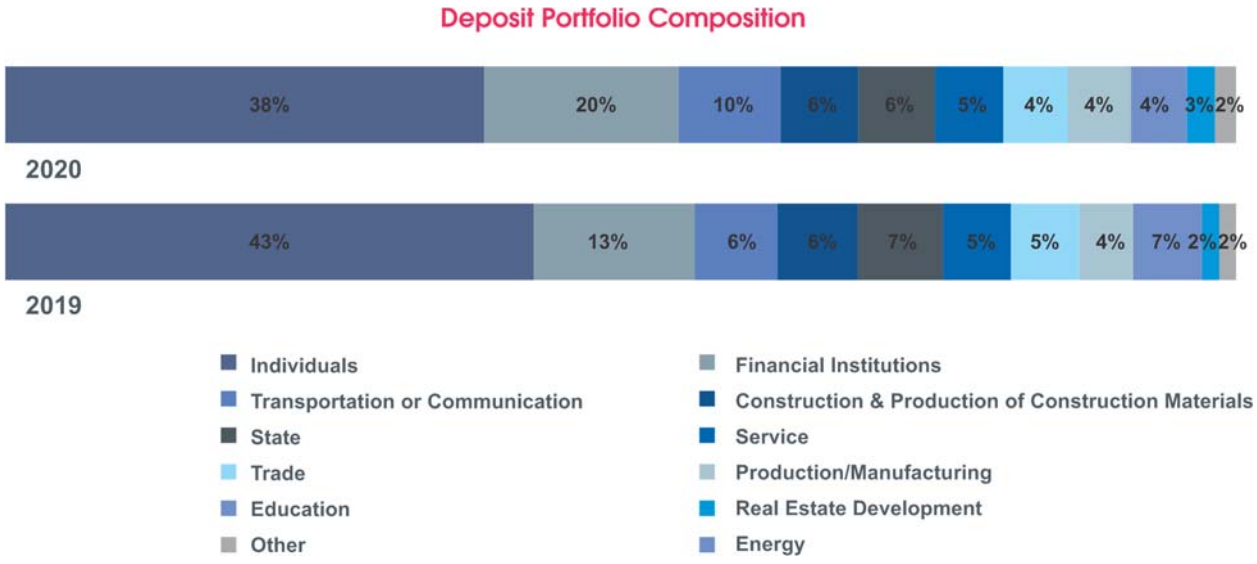
რაც შეეხება ვალდებულებების მხარეს, ბაზისბანკმა შეინარჩუნა კლიენტთა ბაზა და პროფილი, გააუმჯობესა კონცენტრაციის სტრუქტურა და დაფინანსების ბაზის ვადიანობა. ერთგული და დიდი ხნის კლიენტები მხარს უჭერენ ბანკის სტაბილურ დაფინანსებას. საანგარიშო წლის დასაწყისში არსებობდა კლიენტთა ანგარიშების მასიური გადინების რისკი. თუმცა, პირიქით მოხდა. დეპოზიტების ბაზა სტაბილურად შენარჩუნდა, გაფართოვდა კიდეც და სახსრების ზრდის ნახევარს შეუწყო ხელი. 2020 წლის ბოლოს მთლიანი ნასესხები სახსრები წლიურად 343 მილიონი ლარით გაიზარდა.





ვალდებულებების მთავარი წყარო კლიენტთა დეპოზიტები და საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებიდან და სხვა შიდა ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სახსრებია. მეტიც, კლიენტების ანგარიშები და სხვა ბანკების განთავსებები მთლიანი სახსრების წლიური ზრდის წყაროა. საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებიდან მოზიდული სახსრები 2020 წლის სახსრების წლიურ ზრდაში შედარებით მოკრძალებულ როლს თამაშობს (მთლიანი ვალდებულებების ზრდის 14% საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებიდან მოზიდული სახსრებით ფინანსდება; 50% კლიენტთა დეპოზიტებით, 35% კი ბანკების განთავსებებით).

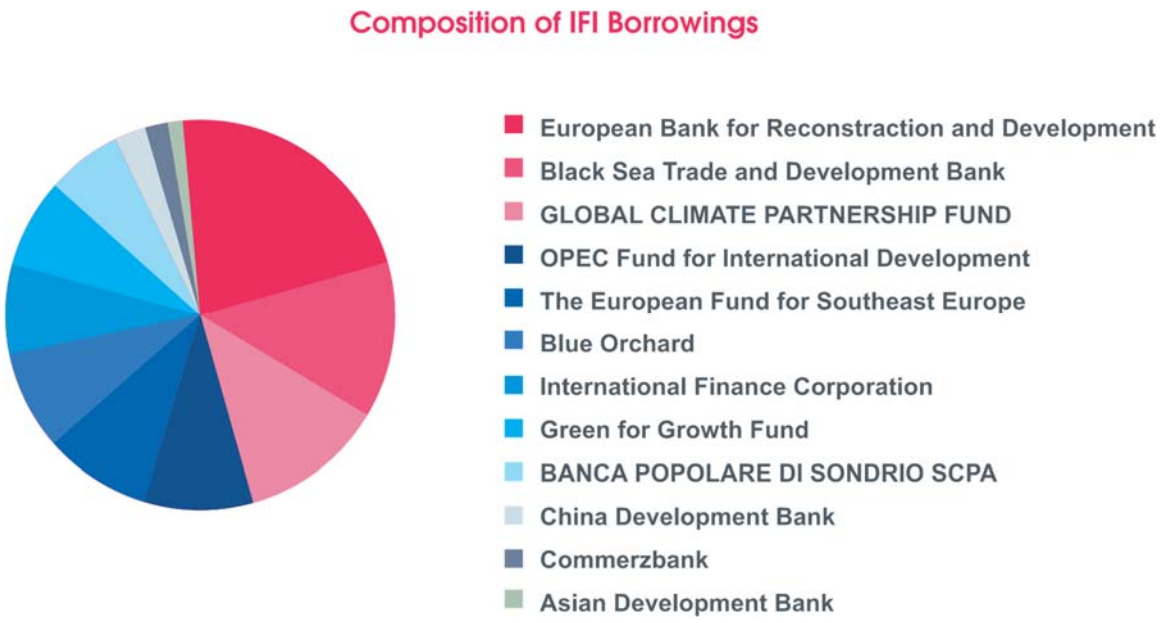
კლიენტთა დეპოზიტები. ეს წელი კლიენტების ბანკისადმი ნდობაში გვარწმუნებს. კლიენტთა ანგარიშები მხარს უჭერს ჯგუფის დაფინანსების რესურსების სტაბილურობას. გაურკვევლობის მიუხედავად, კლიენტები უფრო მეტ სახსრებს ათავსებენ ვადიანი და მიმდინარე/მოთხოვნის ანგარიშებზე. კლიენტთა დეპოზიტების საბალანსო ღირებულება წელიწადში170 მლნ ლარით გაიზარდადა 2020 წლისთვის 939 მლნ ლარი შეადგინა. მათ შორის 49 მლნ ლარი იყო ვადიანი დეპოზიტებიდან და 121 მლნ ლარი მიმდინარე და მოთხოვნამდე ანგარიშებიდან. ფიზიკურ პირებს კლიენტების მთლიან დეპოზიტებში კვლავ მნიშვნელოვანი წილი აქვთ: 38% 2020 წლის მონაცემებით (2019: 43%).
აღსანიშნავია, რომ 2020 წლის ბოლოს ფიზიკურმა პირებმა საბანკო ანგარიშებზე განთავსება 24 მილიონი ლარით გაზარდეს; ზრდის უმრავლესობა ეხება ვადიან დეპოზიტებს. ფიზიკური პირების გარდა, იურიდიული პირები და სახელმწიფო ორგანიზაციები მნიშვნელოვან როლს ასრულებენ სადეპოზიტო პორტფელის სტრუქტურირებაში. ეროვნული ეკონომიკის წამყვანი ინდუსტრიების მსხვილი კორპორაციები პორტფელის მნიშვნელოვან ნაწილს იკავებენ. განსაკუთრებით იზრდება ფინანსური ინსტიტუტების, მომსახურების, განათლებისა და უძრავი ქონების განვითარების კომპანიების ანაბრები.



სხვა დაფინანსება. დაფინანსების მეორე წყაროა საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტების 477 მლნ ლარის ვადიანი სესხები და 304 მლნ ლარის ოდენობის ბანკთაშორისი სესხები. მთლიანი სესხები წლიურად 27%-ით გაიზარდა და დაფინანსების მხრიდან მთლიანი აქტივების ზრდის 49% აანაზღაურა.

ბანკი აფორმებს ახალ შეთანხმებებს EBRD, ADB, CDB, EFSE და სხვებთან, რათა ხელი შეუწყოს ადგილობრივი მსხვილი და მცირე და საშუალო ბიზნესის მდგრად განვითარებას ისეთი

გარემოსდაცვითი პრაქტიკის დანერგვით, როგორიცაა ენერგოეფექტურობა, მწვანე დაკრედიტება, ბინათმშენებლობის საბინაო პროექტები, მცირე და საშუალო ბიზნესის დაფინანსება და სხვა. ბიზნესის ხელშემწყობი გარემო ბანკის შემდგომი განვითარების საწინდარია.



2020 წლის განმავლობაში ბანკმა დაახლოებით 184 მილიონი ლარის ექვივალენტი დამატებითი თანხა მოიზიდა ისეთი პარტნიორებისგან, როგორიცაა EBRD, CDB, ADB, Commerzbank, Black Sea Trade and Development Bank (BSTDB), BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA და Finance in Motion.

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 აძლიერებს კონკურენციას ადგილობრივი ფირმებისთვის, 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, მოკლევადიანი, საშუალოვადიანი და გრძელვადიანი ფინანსური რესურსების უკეთესი ბალანსის დასაცავად, სხვადასხვა ვალუტების, აგრეთვე დარგობრივი და პროდუქტების კომბინაციების უზრუნველსაყოფად; გაითვალისწინებს მოზიდული დაფინანსების ოპტიმალურ ეფექტიანობას მარჟების და ხარჯების გათვალისწინებით, ვადიანობის მახასიათებლებს და პროდუქტის მოქნილობას. პროექტები ბანკს მხარს უჭერს მოკლევადიანი ლიკვიდობის საჭიროებების მხარდაჭერაში. უფრო ხანგრძლივი პროექტები ეკონომიკის მთავარ სექტორებს ეხმარება: მცირე და საშუალო ბიზნესის, ენერგეტიკის, წარმოების, მშენებლობის, იპოთეკური საცალო სესხების და ა.შ.

ცვლილებები კაპიტალში. სააქციო კაპიტალი წლიურად 25 მლნ ლარით გაიზარდა და 2020 წელს მთლიან კაპიტალში 309 მლნ ლარი, წვლილი შეიტანა. კაპიტალი შედგება 91 მლნ ლარის საწესდებო კაპიტალისგან, რომელიც გაფართოვდა 206 მლნ ლარის გაუნაწილებელი

მოგებით. აღსანიშნავია, რომ სააქციო კაპიტალის 96% მოიცავს მატერიალურ კაპიტალს, დანარჩენი ნაწილი კი შენობების გადაფასების რეზერვს.

ჰუალინგ დაზღვევის ფინანსური მდგომარეობის და შედეგების მთავარი მაჩვენებლები

მილიონი ლარი	2020	2019	ცვლილება 2020	
ფული და ფულის ეკვივალენტები	9.4	7.8	1.6	21.0%
დაზღვევის აქტივები	5.7	7.3	(1.6)	-21.8%
მთლიანი აქტივები	**17.4**	**15.5**	**1.9**	**12.1%**
დაზღვევის ვალდებულებები	6.4	7.7	(1.3)	-16.9%
მთლიანი ვალდებულებები	**6.8**	**8.0**	**(1.2)**	**-14.9%**
მთლიანი კაპიტალი	**10.6**	**7.5**	**3.1**	**40.6%**
წმინდა საოპერაციო შემოსავლები	3.9	4.4	(0.6)	-12.7%
საოპერაციო მოგება გაუფასურებამდე	1.5	2.3	(0.9)	-37.2%
მოგება(ზარალი) მოგების გადასახადამდე	1.6	1.9	(0.3)	-16.6%
წმინდა მოგება (ზარალი)	1.4	1.6	(0.3)	-17.1%

პანდემიამ "ჰუალინგ დაზღვევის" ოპერაციებზე ზრდის შესაძლებლობების თვალსაზრისით მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინა. 2020 წლის დასაწყისში, ზრდის პერსპექტივები მაღალი იყო, რასაც მოჰყვა დაბალი სავარაუდო ზარალები, 2020 წლის აპრილისთვის 19%. თუმცა, წლის განმავლობაში მოთხოვნა სადაზღვევო მომსახურებაზე შემცირდა. ლოქდაუნის შეზღუდვებმა მნიშვნელოვნად იმოქმედა იმ სფეროებზე, რომლებიც საქართველოს ეკონომიკის მნიშვნელოვან ნაწილს მოიცავს; ეს ძირითადად შეეხო ბიზნესს, რომელიც დაკავშირებულია სასტუმროებთან, რესტორნებთან და კვების ობიექტებთან („HORECA, საზოგადოებრივი ადგილები, როგორიცაა მაღაზიები/სავაჭრო ცენტრები და მომსახურების სფეროები, მათ შორის ტრანსპორტი, ბაზრები, მომხმარებელთა მოთხოვნის სტიმულირება, რაც პირდაპირ გავლენას ახდენს არა-ჯანმრთელობის დაზღვევის ბიზნესზე.) ბაზარზე საცალო დაზღვევის აქტივობის მნიშვნელოვანი შემცირება დაფიქსირდა, ლოქდაუნის პერიოდის გამო მცირდებოდა მოსახლეობის მხრიდან საავტომობილო დაზღვევის შეძენის სურვილი (კომპანიის მთავარი პროდუქტი). იმ პერიოდში მევრმა კლიენტმა მოითხოვა სადაზღვევო პოლისის შეჩერება ან გაუქმება. კორპორაციების აქტივობაც შემცირდა, თუმცა უფრო მცირე მასშტაბით.

თუმცა ზოგიერთ მიმართულებას, როგორიცაა სასტუმროების ბიზნესი, COVID-19 სერიოზულად შეეხო, ამიტომ მათი უმრავლესობა მიმდინარე პოლიტიკის განახლებისგან თავს იკავებდა. ასეთ გარემოებებში კომპანია ინარჩუნებს სათანადო ლიკვიდურობას და აქტივებს, რათა შეძლოს ზრდის ტემპის შენარჩუნება, როცა ეკონომიკა თანდათანობით გამოჯანმრთელებას დაიწყებს.

პანდემიის გავლენის გათვალისწინებით, ჰუალინგ დაზღვევამ წელიწადი საკმაოდ კარგი შედეგებით დაასრულა. წმინდა საოპერაციო შემოსავლებმა 3.9 მლნ ლარს მიაღწია, რაც 0.6-ით ნაკლებია წინა წლის შემოსავალზე. შემოსავლების ეფექტურმა განაწილებამ/ხარჯვამ ხელი შეუწყო წმინდა შემოსავალს 1.4 მლნ ლარს (-0.3 მლნ ლარი წლიურად).

გაუფასურებამდელმა ოპერაციულმა მოგებამ საშუალო კაპიტალის 16.0% და საშუალო აქტივების 8.8% შეადგინა. ასეთი შემოსავალი 2020 წლის ბოლოს უზრუნველყოფდა მაღალი მომგებიანობის მაჩვენებელს AROE -ზე, 15.0%-ს, ხოლო AROA–ზე 8.3%-ს.

BB ლიზინგის ფინანსური მდგომარეობის და შედეგების მთავარი მაჩვენებლები

ათასი ლარი	*2020*	*2019*
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6,480	1,655
ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლები	5,069	3,112
მთლიანი აქტივები	12,114	5,110
მთლიანი კაპიტალი	11,803	4,967
წმინდა საოპერაციო შემოსავლები	1,927	384
ადმინისტრაციული ხარჯები	(1,090)	(415)
წმინდა მოგება	837	(30)

ოპერაციების მეორე წელი საკმაოდ რთული აღმოჩნდა BB ლიზინგისთვის. კომპანიამ მოახერხა მეტი მომხმარებლის მოზიდვა და ლიზინგის პორტფელის 2 მლნ ლარით გაფართოება, რაც 2020 წლის ბოლოსთვის 5.1 მლნ ლარს აღემატება. მიუხედავად დესტრუქციული ეკონომიკური პირობებისა, პიარკამპანიებმა ხელი შეუწყო მომხმარებელთა სამიზნე ბაზრის გაფართოებას. კომპანია არ იყენებს რაიმე მნიშვნელოვან ბერკეტს. თითქმის ყველა საქმიანობა აქციონერის კაპიტალით - დაახლოებით 12 მილიონი ლარითაა დაფინანსებული.

2020 წელი იყო რთული წელი ბიზნესისა და საცალო ვაჭრობისთვის და უფრო ფრთხილი ხარჯვით ხასიათდებოდა, რაც კორონავირუსული პანდემიის ირგვლივ არსებული ეკონომიკური გაურკვევლობით იყო გამოწვეული, გავლენას ახდენდა მომხმარებელთა ნდობაზე და ამცირებდა მოთხოვნას. გასულ წელს უფრო მეტად, ვიდრე ოდესმე, სხვადასხვა დონეზე ქსელის შექმნას გადამწყვეტი მნიშვნელობა ჰქონდა კომპანიებისთვის. ეს ერთადერთი გზაა მიმდინარე გამოწვევებთან გასამკლავებლად და სინერგიისა და შესაძლებლობების მიზანმიმართულად, სამომავლოდ შესაქმნელად. როდესაც პანდემიის რისკი გამოჩნდა და ქვეყნის ეკონომიკური ჩაკეტვა გარდაუვალი იყო, BB ლიზინგი ინდივიდუალურად მუშაობდა ყველა კლიენტთან; კომპანიამ კლიენტთა 41%-ს დაფარვებზე 3 თვიანი მორატორიუმის პერიოდი შესთავაზა, რითაც კლიენტების ფინანსური მდგომარეობა დაიცვა ლიზინგის გრაფიკის მეშვეობით. გარდა ამისა, კომპანიამ მიიღო სიფრთხილის ზომები, გაამკაცრა რისკის აპეტიტი, გაზარდა ავანსების გადახდის მოთხოვნა და დროებით შეაჩერა კრიზისის მიმართ დაუცველი სექტორების - ტურიზმის და ტაქსის სერვისების დაფინანსება.

პირველი წლის ოპერაციებმა დააგროვა წმინდა საოპერაციო შემოსავლები 2 მილიონი ლარის ოდენობით. მომდევნო წლებში BHL გააძლიერებს საქმიანობას კლიენტთა ფართო ბაზის მისაღწევად მათთვის მოწინავე პროდუქტების მიწოდებით.

ლიკვიდობა და კაპიტალი

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფი უარყოფით ეკონომიკურ პირობებს უმკლავდებოდა. რთული ეკონომიკური გარემოს მიუხედავად, დაფინანსების და ლიკვიდობის პოზიციები ძლიერია, მთლიანი აქტივების ხარისხი კი საკმარისად მყარია, რათა უზრუნველყოს ჯგუფის სტაბილურობა და მომავალი ზრდა. მინიმალური მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად კაპიტალი და ლიკვიდობის პოზიციები მუდმივ კონტროლს ექვემდებარება. გარდა ამისა, ჯგუფი ინარჩუნებს ძლიერ ლიკვიდობას კაპიტალის ბუფერებს მარეგულირებლის მინიმალურ მოთხოვნებთან შედარებით.

ჯგუფის ლიკვიდური აქტივები უზრუნველყოფილია გრძელვადიანი ფონდებით, რომელიც ფინანსდება ბანკის სტაბილური პარტნიორების მიერ - კლიენტები, საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტები და პარტნიორი ბანკების სახსრები. ლიკვიდური აქტივები მთლიანი აქტივების მზარდ ნაწილს იკავებს და მთლიანი ვალდებულებების ნახევარზე მეტს მოიცავს. კლიენტების ანგარიშები უფრო დიდი ტემპით იზრდებოდა, ვიდრე მთლიანი სასესხო პორტფელი, რაც სესხებისა და დეპოზიტების თანაფარდობის დაბალი კოეფიციენტითაა განპირობებული.

ლიკვიდობის კოეფიციენტები ლიკვიდობის პოზიციების აშკარა გაუმჯობესებაზე მიანიშნებს.

დაფინანსება	2020	2019
სესხები/დეპოზიტები	117%	131%
ლიკვიდური აქტივები*/ მთლიანი ვალდებულებები	51%	44%
ლიკვიდური აქტივები/ მთლიანი აქტივები	44%	37%

*ლიკვიდური აქტივები მოიცავს მთლიან ფულს და ფულის ეკვივალენტებს და ფასიანი ქაღალდების პორტფელს.

ლიკვიდური აქტივები, რომლებიც მთლიანი აქტივების 44%-ს შეადგენდა, წლიურად 42%-ით გაიზარდა. ზრდა მაღალი ხარისხის ლიკვიდური აქტივების (HQLA) ხარჯზე მოხდა, რომლებიც წლიურად 56%-ით გაიზარდა. მაღალი ხარისხის ლიკვიდური აქტივები შედგება: ნაღდი ფულისგან, ფულის ეკვივალენტების და მაღალლიკვიდური აქტივებისგან. ეს ლიკვიდობის დაფარვის მაღალ კოეფიციენტს უზრუნველყოფს: წლის ბოლოს ეს მაჩვენებელი 164% იყო. აღსანიშნავია, რომ ეკონომიკური სირთულეების მიუხედავად ბანკმა გააუმჯობესა თავისი ლიკვიდურობის მდგომარეობა.

ბანკი სებ-ს ყოველდღიურ ანგარიშს წარუდგენს ლიკვიდობის დაფარვის კოეფიციენტის (LCR) შესახებ. ეს კოეფიციენტი აღნიშნავს ფინანსური ინსტიტუტების მფლობელობაში არსებული მაღალლიკვიდური აქტივების პროპორციას, რათა მათ შეძლონ მოკლევადიანი ვალდებულებების გასტუმრება. სებ-ი ლიკვიდობის დაფარვაზე სხვადასხვა ლიმიტს აწესებს ეროვნული და უცხოური ვალუტებისთვის. კოეფიციენტი უზრუნველყოფს მოკლევადიანი ლიკვიდობის რისკის უკეთ მართვას გაზელი III-ით. მინიმალური მოთხოვნა 30 დღის მოსალოდნელი ფულის გადინებაზე 100%-იანი ლიკვიდობის დაფარვაა. კოეფიციენტი მომავალი თვის მოსალოდნელ გადინებას ანგარიშობს.

წმინდა სტაბილური დაფინანსების კოეფიციენტი (NSFR) სებ-მა 2019 წელს შემოიღო გაზელი III -ის ჩარჩოს ფარგლებში. 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.

ბანკის LCR და NSFR პოზიციები ილუსტრირებულია ქვემოთ:

ლიკვიდობის მოთხოვნა მილიონ ლარში	2020	2019
მაღალხარისხიანი ლიკვიდური აქტივები	625	401
მთლიანი შემოდინებები	44	26
მთლიანი გადინებები	419	270

წმინდა გადინებები	375	244
LCR კოეფიციენტი %	167%	164%

ლიკვიდობის მოთხოვნა მილიონ ლარში	**2020**	**2019**
არსებული სტაბილური დაფინანსება	1,080	1,009
სტაბილური დაფინანსების საჭირო ოდენობა	833	789
წმინდა სტაბილური დაფინანსების კოეფიციენტი %	129.7%	127.8%

საკრედიტო რეიტინგი

ნოემბერში Fitch Ratings–მა დაასრულა რეიტინგის განხილვა და დაადასტურა ბაზისბანკის (IDR) 'B+' ნეგატიური პერსპექტივით. (2021 წლის ივნისში პერსპექტივა გადაიხედა და გახდა „სტაბილური“). რეიტინგი ასახავს ბანკის ფინანსურ მდგომარეობას ხარისხის, მომგებიანობის და კაპიტალიზაციის თვალსაზრისით. ნეგატიური პერსპექტივა ასახავს სუსტ ეკონომიკურ გარემოს და Fitch–ის შეფასებას მცირე ქართული ეკონომიკის დაუცველობის შესახებ საერთო სტრესის, ჯანდაცვის კრიზისისა და ლოქდაუნების ფონზე.

COVID-19-ის ეპიდემიამ ქართული ბანკების პერსპექტივის შეცვლა გამოიწვია. ის “სტაბილურიდან” “ნეგატიურით“ შეიცვალა, ეკონომიკური და ფინანსური ბაზრების შემცირების და გაჯანსაღების სავარაუდო დროსთან დაკავშირებული გაურკვევლობის გამო. მთავრობის მიერ გატარებულმა ზომებმა და ეროვნული ბანკის მიერ ინიცირებულმა მასტიმულირებელმა საშუალებებმა ბანკების მიერ მიღებულ ზომებთან ერთად შეამცირა მსესხებლებზე ზეწოლა აღდგენის საფუძველი შექმნა. დაფარვებზე შეთავაზებულმა არდადეგებმა ადგილობრივ ბიზნესს ამოსუნთქვის და სამომავლო განვითარების საშუალება მისცა; 2020 წელმა საქართველოს საბანკო სისტემის ძლიერი ფინანსური მდგომარეობა დაადასტურა და პოზიტიური მოლოდინი გააჩინა, რამაც შეიძლება ხელი შეუწყოს „ნეგატიური“ პერსპექტივის გადახედვას.

კაპიტალის ადეკვატურობა და საზედამხედველო ნორმების შესრულება

2020 წელი საკმაოდ მაღალი და მყარი კაპიტალის ადეკვატურობით დასრულდა. მთლიანი კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი 2020 წლის ბოლოს 17.5% იყო (2019: 19.0%). ეკონომიკური გარემოს მკვეთრი გაუარესების გამო ეროვნულმა ბანკმა კაპიტალზე მინიმალური მოთხოვნები შეამცირა. სებ-ის მიერ გატარებული ზომები უზრუნველყოფს საკმაოდ სანდო შერბილების მექანიზმს მარეგულირებელ კაპიტალზე მინიმალურ მოთხოვნებზე ზემოთ. კაპიტალის მოთხოვნა ანგარიშდება სებ-ის ახალი რეგულაციით „კაპიტალის ადეკვატურობის მოთხოვნები კომერციული ბანკებისთვის“ რომელიც ძალაში შევიდა 2017 წლის 31 დეკემბერს. რეგულაციის პრინციპები კაპიტალის იმ ბაზას ეყრდნობა, რომელიც დააწესა ბაზელის საბანკო ზედამხედველობის კომიტეტმა ბაზელი 3 სერიით, და 2013 წლის 26 ივნისს დამტკიცებული ევროგაერთიანების 575/2013 დირექტივებითა და რეგულაციებით.
მინიმალური კაპიტალის მოთხოვნები ორი პილარით განისაზღვრება: პილარი 1 აწესებს საზედამხედველო კაპიტალის მინიმალურ მოთხოვნებს, პილარი 2 - საზედამხედველო შემოწმების პროცესს - კომერციული ბანკების კაპიტალის ბუფერის მოთხოვნების შესახებ რეგულაციას.

საზედამხედველო 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 2020 წლის ბოლოს და 2019 ასეთია:

მილიონი ლარი	2020	2019
რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივები საკრედიტო რისკისთვის	1,385	1,245
საბალანსო მუხლები	1,320	1,151
გარეგბალანსური მუხლები	65	93
რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივები საბაზრო რისკისთვის	17	3
რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივები საოპერაციო რისკისთვის	117	112
მთლიანი რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივები	1,519	1,360

1-ლი პილარის ჩარჩო მინიმალური კაპიტალის მოთხოვნებს შემდეგნაირად ადგენს:

- პირველი საფეხურის ჩვეულებრივი კაპიტალის (CET 1) კოეფიციენტი 4.5%
- პირველი საფეხურის კაპიტალის კოეფიციენტი 6%
- საზედამხედველო 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 სტრესის შემთხვევაში ზარალის დაფარვას;
- კაპიტალის კონტრციკლური 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 კონტრციკლური ბუფერის განსაზღვრისას, მხედველობაში მიიღება მთელი რიგი ფაქტორების ანალიზი, მათ შორის სესხების მშპ-სთან ფარდობის კოეფიციენტი და გრძელვადიანი ტრენდიდან გადახვევის ინდიკატორები; დაკრედიტების ტრენდები, ქვეყნის მაკროფინანსური გარემოს სხვა ინდიკატორები და მახასიათებლები და ა.შ. 2020 და 2019 წლის ბოლოს კაპიტალის კონტრციკლური 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 2020 და 2019 წლებში 0%-ზე დაადგენეს.

მე-2 პილარი ეხება საზედამხედველო 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.)

- არაჰეჯირებული 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.

	2020		*2019*	
კაპიტალის ადეკვატურობა	*მინიმალური მოთხოვნა*	*ფაქტობრივი*	*მინიმალური მოთხოვნა*	*ფაქტობრივი*
მთლიანი CAR	≥7.24%	17.5%	≥10.74%	19.0%
Tier 1 კოეფიციენტი	≥12.27%	15.3%	≥16.18%	16.8%

კაპიტალის ადეკვატურობა გონივრულ დონეზე ნარჩუნდება ძლიერი საზედამხედველო კაპიტალის საშუალებით, რომელიც დაახლოებით 7 მილიონი ლარით გაიზარდა; ამ ზრდის 45% მოდის პირველი საფეხურის კაპიტალზე (გაუნაწილებელი მოგება წარმოადგენს ზრდის ძირითად წყაროს) და 55% მეორე საფეხურის კაპიტალის ინსტრუმენტებიდან. მეორე მხრივ, რისკების მიხედვით შეწონილი პოზიციები გაიზარდა კორპორაციული სესხების ზრდის გამო. რისკის შესამცირებლად ბანკმა შეიძინა რამდენიმე წარმოებულების (დერივატივების) კონტრაქტი სავალუტო პოზიციის ჰეჯირების მიზნით, რამაც გამოიწვია სავალუტო რისკის ბუფერზე მოთხოვნის შემცირება. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული სესხების მიზნეს-სესხებში კონცენტრაცია 2019 წელს 62% -დან 2020 წელს 60%-მდე შემცირდა, რამაც ხელი შეუწყო CAR–ის მოთხოვნის გაუმჯობესებას ბიზნეს სეგმენტზე, რითაც კონცენტრაციის ბუფერზე მოთხოვნა 0.72 პპ–ით შემცირდა.

COVID-19-მა შექმნა ზეწოლა რისკის CAR-ზე რომელიც RWAs შეწონაში გაიზარდა არაჰეჯირებული მუხლების უცხოური ვალუტის გამყარების და გარკვეულ სექტორებში აქტივების გაუფასურების გამო. შედეგად, კაპიტალის ზრდა ზომიერი იყო.

2020 წლის განმავლობაში ეროვნული ბანკის საზედამხედველო კაპიტალზე მოთხოვნები შემცირდა, რათა საბანკო სექტორს CAR-ის კოვენანტები არ დაერღვია CAR დონეზე განსაკუთრებით მძიმე ზეწოლის გამო, რომელიც შემდეგიდან გამომდინაეობდა:

- ლარის კურსის მკვეთრი გაუფასურება, რომელიც გავლენას ახდენს და მკვეთრად მაღლა წევს უცხოურ ვალუტაში ნომინირებულ RWA-ს წონას;
- კაპიტალის დონის შემცირება რეზერვებზე გაზრდილი ხარჯების გამო, რომლებიც პანდემიით დაზარალებულ პორტფელებზე შეიქმნა.

ეროვნულმა ბანკმა კაპიტალზე ზეწოლის შესამცირებლად შემდეგი ზომები მიიღო:

- მარტში დაგეგმილი დამატებითი კაპიტალის მოთხოვნების ეტაპობრივი გადადება CET 1-ზე;
- კაპიტალის კონსერვაციის ბუფერის (რისკით შეწონილი აქტივების 2.5%) გათავისუფლება;
- პილარი 2 -ის ბუფერის ნაწილის გათავისუფლება (ვალუტით გამოწვეული საკრედიტო რისკის ბუფერის 2/3);
- ღიად დატოვა ყველა პილარ 2 ბუფერის (CICR, HHI და წმინდა Grape ბუფერები) გათავისუფლების შესაძლებლობა;

ბუფერების შემცირების ოპციის დაშვება ბანკებს ხელს უშლის კაპიტალის ნებისმიერი ფორმით განაწილებაში (დივიდენდის გადახდისა და კაპიტალის ინვესტიციების ჩათვლით) სანამ ბუფერები სრულად არ აღდგება საწყის დონეზე.

2020 წლის ბოლოს BB კაპიტალის კოეფიციენტი 17.5% იყო. CAR–ის განვითარება პანდემიის დროს გამოწვეული იყო:

- ვალუტის კურსის მკვეთრი გაუფასურება, რომელიც პირდაპირ გავლენას ახდენს RWA-ებში სავალუტო პოზიციების რისკის წონაზე.
- მარეგულირებლის სტანდარტების შესაბამისად 24,1 მლნ ლარის COVID-19-თან დაკავშირებული ზემოქმედებისათვის გაკეთებული რეზერვები;
- კაპიტალის 160 საბაზისო პუნქტი მოხმარდა რეზერვისთვის საჭირო გაზრდილ ასიგნაციებს.

2020 წლის ბოლოსთვის CAR კოეფიციენტი 150 პუნქტით გაიზარდა, ძირითადად, გაზრდილი საოპერაციო შემოსავლების, კორექტირებული რეზერვებისა და ზოგიერთი უმოქმედო აქტივის დაფარვის შედეგად. მთლიანობაში იმ პერიოდის შემოსავალმა შეამცირა ადგილობრივი სტანდარტებით დაფიქსირებული ზარალი დამატებითი დარეზერვების გამო და 2020 წლის განმავლობაში წარმოქმნილი დანაკარგების სრული აღდგენა წლის ბოლოსთვის იქნა მიღწეული.

ახალი ბრძანებით კონსერვაციის ბუფერი 2.5% და +2/3 CICR ამოღებულია კაპიტალის მოთხოვნებიდან. 2020 წლის ბოლოსთვის ბანკი CAR კოეფიციენტს მარეგულირებლის მიმდინარე მოთხოვნაზე მაღლა აჩვენებს, და ასევე სრულად დატვირთულ კაპიტალის ბუფერებზე მაღალ დონეზე აქვს.

ბანკი ინარჩუნებს საკმარის კაპიტალიზაციას BB-ის ზრდის მხარდასაჭერად ჯგუფის მიერ დასახული გეგმის შესაბამისად. სრულად დატვირთული კაპიტალის კოვენანტი არის 16.2%, ბანკი ინარჩუნებს რეალურ CAR-ს 17.5%–ზე.

CAR-ის შესამცირებლად დივიდენდის გადახდა ან ინვესტიციების ზრდა არ არის დაგეგმილი. 2021 წელს მოსალოდნელია სეგ-ის მოთხოვნების შესაბამისად 24,1 მილიონი ლარის ოდენობით კაპიტალზე რეზერვის ხარჯის ნაწილობრივი აღდგენა COVID-19-ის შედეგად რესტრუქტურიზებული სესხებისთვის. სხვა დამატებითი ხარჯები მოსალოდნელი არ არის, რამაც უნდა გაზარდოს საოპერაციო შემოსავლები CAR-ის უფრო მაღალ დონეზე ასაყვანად.

სებ-ის კაპიტალის აღდგენის გეგმა - სებ-ი მოითხოვს, რომ საბანკო სექტორმა აღადგინოს მინიმალური საზედამხედველო დონე, მათ შორის მომდევნო 2 წლის განმავლობაში გამოთავისუფლებული ბუფერები.

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, გამომდინარეობს მიზნეს სტრატეგიისაგან და განსაზღვრავს იმ მთავარ პრიორიტეტებსა და მიზნებს, რომლებიც ადგენს მათ აღსრულებას და ასახავს ეკონომიკურ, სოციალურ და მარეგულირებელ გარემოში განხორციელებულ ცვლილებებს; უზრუნველყოფს ბანკის რისკების მადის 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 მიზნეს-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;
- იმის უზრუნველყოფა, რომ ბიზნესის ზრდის გეგმებს სათანადოდ მხარს უჭერს რისკების ეფექტიანი ინფრასტრუქტურა;

- 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 თითეული ბიზნესმიმართლებით, სტრუქტურული ერთეულის ხელმძღვანელით და/ან რისკის ოფიცერით დამთავრებული.

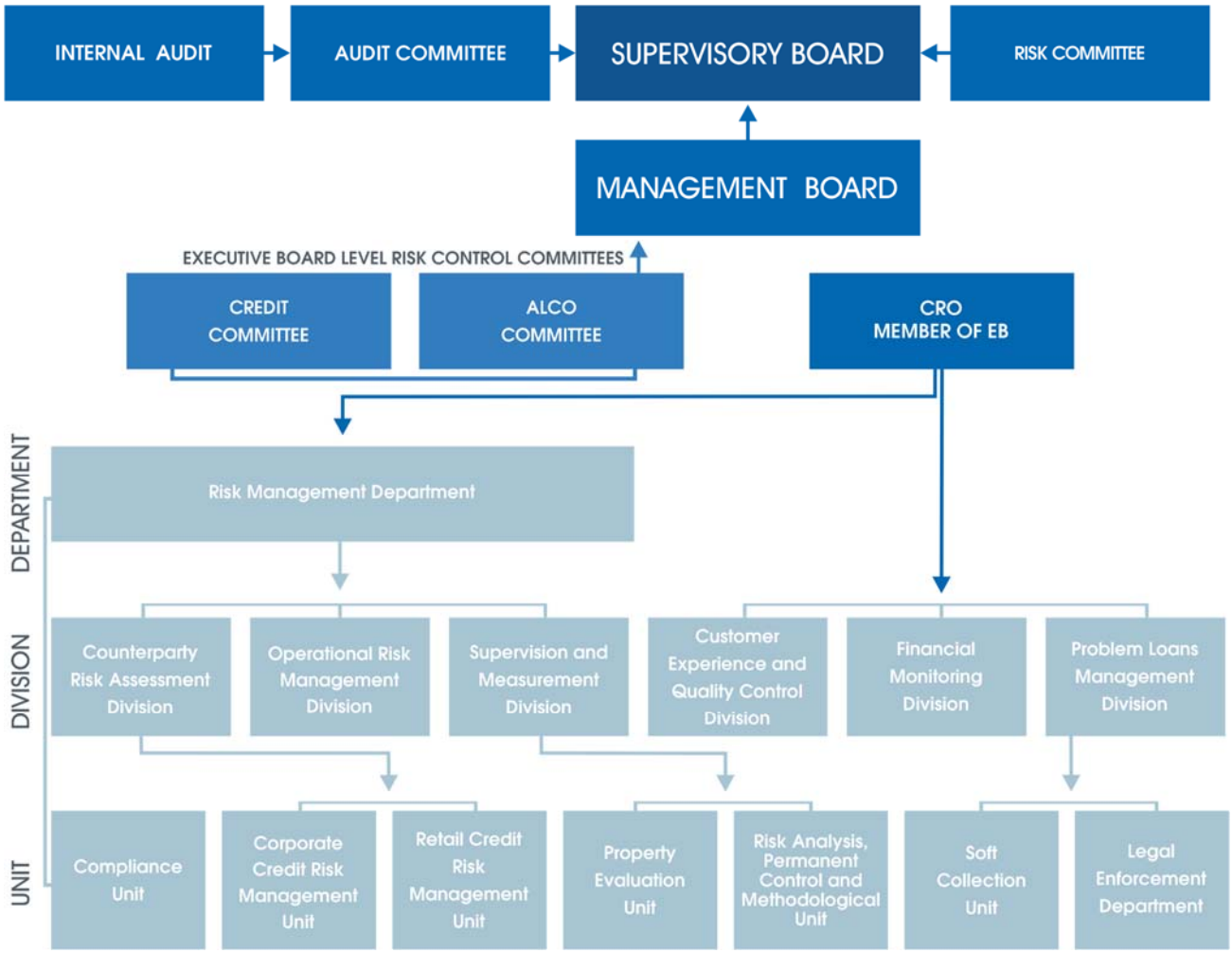
დაცვის ხაზები

ბაზისბანკში რისკების კონტროლი დაცვის სამ ხაზზეა ორგანიზებული:

- სტრუქტურული დანაყოფების დონე - ოპერაციული ყოველდღიური მართვა ბიზნეს-განყოფილებების და მხარდამჭერი ფუნქციების მოვალეობაა, 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.


SUPERVISORY BOARD
MANAGEMENT BOARD
FIRST LINE DEFENCE
Operative Controls at business unit level
Self Assessment
SECOND LINE DEFENCE
Risk Management
Compliance
Controlling/ Monitoring
THIRD LINE DEFENCE
Internal Auditors
EXTERNAL AUDITORS
REGULATOR
RISKS
Risk Ownership
Risk Control
Risk Assurance

რისკების მართვის სტრუქტურა ბაზისბანკში



რისკების მართვის სტრუქტურა ბანკში უზრუნველყოფს 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 სტრუქტურებზეა 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 აწვდი 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 ანგარიშგების ამომწურავ სისტემას საზედამხედველო მოთხოვნის და მენეჯმენტის საჭიროებების 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 მიუჯეტს, 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 ანგარიშგებას 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 ამოცანების შესაბამისად ახორციელებს. დირექტორთა საბჭო პასუხისმგებელია ეფექტიანი ბიზნესორგანიზაციის დაარსებაზე და უზრუნველყოფს მოვალეობების სათანადო განცალკევებას და სუბორდინაციას; ბიზნესს 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 მოიცვას ბანკების მიერ აღებული ყველა რისკი და ბანკის შიგნით ყველა დონეზე უნდა მუშაობდეს. ცალკეული პოლიტიკის დოკუმენტები, რომლებიც ეხება საკრედიტო, საოპერაციო და ფულის გათეთრების 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 ვადიანობის/ხელახალი

ფასწარმოქმნის გრაფიკს, რა დროსაც განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს დიდი ოდენობით აქტივების ვადიანობის გადანაწილებას და ვადადამდგარ ვალდებულებებს; შეიმუშავებს დეპოზიტების, სესხების და ინვესტიციების ფასწარმოქმნის და ვადიანობის 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; აფასებს პოტენციური კლიენტების ფინანსურ მდგომარეობას და მათ მიერ კრედიტის დაფარვის უნარს; იხილავს სასესხო განაცხადებს და იღებს მათზე გადაწყვეტილებებს კომიტეტზე დელეგირებული უფლებამოსილების ფარგლებში; იხილავს ამოღების პრაქტიკას დაკრედიტების სტანდარტების და ამოღების გაუმჯობესების მიზნით.

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 გაზას, 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 იოლი 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) გაზას, რისკების მართვაზე პასუხისმგებელ პირებთან კოორდინაციით; შეიმუშავებს და შემოიღებს რისკების შემცირების მეთოდებს, რომლებიც კონკრეტულად საკრედიტო რისკების მართვას უკავშირდება; აფასებს ბანკის მიერ დაკრედიტების მხრივ გაწეულ მუშაობას და ადარებს გასულ პერიოდებს; იხილავს ყველა პოლიტიკას და პროცედურას დირექტორთა საბჭოსთვის დასამტკიცებლად წარდგენამდე.

ხაზინის დეპარტამენტი – პასუხისმგებელია აქტივებისა და ვალდებულებების სტრუქტურის, ლიკვიდობის და დაფინანსების პოზიციის, საპროცენტო განაკვეთის გეპის პოზიციების და უცხოური ვალუტის რისკის პოზიციის ყოველდღურ კონტროლზე, პირდაპირ ექვემდებარება ფინანსურ დირექტორს, დასამტკიცებლად კი ALCO კომიტეტს; ხაზინის დეპარტამენტი რისკის აღების სათანადო ლიმიტებს ინარჩუნებს, ასევე რისკის გაზომვის ადეკვატურ სისტემებს და სტანდარტებს, პოზიციის შეფასების და შედეგების გაზომვის სტანდარტებს, უძღვება რისკების

ამომწურავი ანგარიშგების და მენეჯმენტის მიერ შემოწმების პროცესს, ასევე უზრუნველყოფს ეფექტიან შიდა კონტროლს.

რისკების სტრატეგია

სტრატეგიულ დონეზე რისკების მართვის ამოცანები, რომლებსაც მხარს უჭერს რისკების მართვის სტრუქტურა, შემდეგია:

- ბანკის სტრატეგიის განსაზღვრა ჯგუფის რისკის აპეტიტის და კაპიტალის გეგმის შესაბამისად
- რისკებზე რეაგირების გადაწყვეტილებების ოპტიმიზაცია ბიზნესთან მაქსიმალური მიახლოების გზით;
- იმის უზრუნველყოფა, რომ ბიზნესის ზრდის გეგმებს სათანადოდ მხარს უჭერს რისკების ეფექტიანი ინფრასტრუქტურა;
- რისკების პროფილის იმგვარად მართვა, რომ მისი ფინანსური სიჯანსაღის შენარჩუნება შესაძლებელი იყოს ბიზნესისთვის უაღრესად არასახარბიელო პირობების დადგომისას.

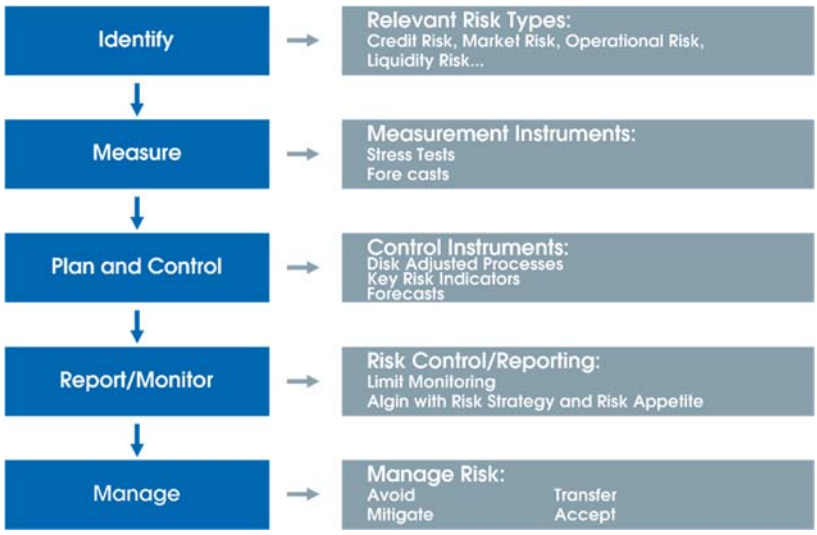
ინფორმაცია და კომუნიკაცია აუცილებელია რისკების ეფექტური მართვისთვის. ბაზისბანკში ეს მოიცავს ძირითადი მონაცემების შეტანაც დოკუმენტბრუნვაში, როგორიცაა შიდა ფინანსური, საოპერაციო და შესაბამისობის მონაცემები, ასევე გადაწყვეტილების მიღებისთვის რელევანტური გარე საბაზრო ინფორმაცია.ეფექტური შიდა კონტროლის სისტემა მოითხოვს მნიშვნელოვანი რისკების მუდმივ გამოვლენას და შეფასებას.

საკრედიტო, საოპერაციო და ფულის გათეთრების საწინააღმდეგო (AML) ცალკეული პოლიტიკა ბანკს საშუალებას აძლევს გაზომოს, დააჯგუფოს და განაცხადოს რისკების შესახებ ორგანიზაციის შიგნით, და ეს ინფორმაცია გამოიყენოს საზედამხედველო მიზნით. ასევე, ბანკის შიდა მეთოდოლოგიურ სახელმძღვანელოებში მოცემულია პროცესების აღწერა საკრედიტო გადაწყვეტილებიდან, გაცემიდან, ფასწარმოქმნიდან და დამტკიცებიდან დაწყებული პორტფელის მართვით და კაპიტალის ადეკვატურობით დამთავრებული.

რისკების მართვის უწყვეტობა



ბანკი ინარჩუნებს და იცავს კორპორაციული მართვის საუკეთესო სტანდარტებს. გაზისბანკი არის კომერციული ბანკების კორპორაციული მმართველობის კოდექსის ხელმომწერი, რომელიც საქართველოს საბანკო ასოციაციამ 2009 წელს მიიღო. ჩვენი საქმიანობა რეგულირდება და ზედამხედველობა ეწევა სებ-ის საბანკო ზედამხედველობის ფარგლებში, რომელიც მოიცავს ლიცენზირებას, კაპიტალის ადეკვატურობას, ლიკვიდობის მოთხოვნას, რისკების კონცენტრაციას, კორპორაციული მართვის კოდექსს, ასევე ორგანიზაციულ და საანგარიშგებო მოთხოვნებს. ზედამხედველობის ჩარჩო ასევე ითვალისწინებს კომერციულ ბანკებში რისკების მართვის, რისკების მართვის პრინციპების, შიდა კონტროლის სისტემების და ა.შ. გაიდლაინებს. მენეჯმენტის ანგარიშგების სისტემა იმგვარადაა აწყობილი, რომ რისკების მართვის ეფექტიან მექანიზმს წარმოადგენს. რისკების მართვის პროცესები ხელს უწყობს რისკების სტრატეგიის განხორციელებას ბანკის ყოველდღიურ პროცესებში. ამგვარად, რისკების მართვა გამჭვირვალობის შექმნის და რისკების შემცირების მუდმივი პროცესი ხდება. თავისი ამოცანების შესრულებისას, 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 ძირითადი ტიპები

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 მიტიგაციის პროცედურებზე არსებული კომფორტის დონე.

თითოეული მატერიალური ტიპის რისკის მართვა ბანკის რისკის ჩარჩოთია 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 შესაბამის რისკის ტიპს.

ლიმიტებს განსაზღვრავს დირექტორთა საბჭო. ისინი უნდა შეესაბამებოდეს სტრტეგიულ 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. თ 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

ჯგუფი ერთგულად ასრულებს მიზანს, 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 იცავს 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 მიტიგაციას. ბანკის დონეზე, ჯგუფი აკონტროლებს რისკის შემდეგ პოზიციებს:

საკრედიტო რისკი. ჯგუფის წინაშე დგას საკრედიტო რისკი, 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 გარებალანსურ კრედიტთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს. საკრედიტო რისკი ბანკებისთვის და მათ საზედამხედველო უწყებებისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი რისკის ტიპია. ბანკის 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. ბაზისბანკში საკრედიტო რისკების მართვა მის ყოველდღიურ საქმიანობაში შემავალი სხვადასხვა აქტივობისგან შედგება.

რისკების მართვის სათანადო გარემოს შექმნა. ბაზისბანკშ ეს მიიღწევა საკრედიტო პოლიტიკის დოკუმენტით და საკრედიტო სახელმძღვანელოთი, რომლებიც შეეხება მიზნობრივ ბაზრებს. 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 მიზედვით საკრედიტო რისკზე დაწესებული ლიმიტები რეგულარულად მტკიცდება მენეჯმენტის მიერ. ასეთი რისკები რეგულარულად კონტროლდება და ექვემდებარება ყოველწლიურ ან უფრო ხშირ შემოწმებას.

საკრედიტო რისკს პორტფელის და ტრანზაქციების დონეზე მართავს საკრედიტო კომიტეტების სისტემა, რაც ეფექტიან 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 - ბაზისბანკში 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 დაფვარვების ისტორია და მიმდინარე გადახდისუნარიანობა, ისტორიული ფინანსური ტრენდები და ფულადი სახსრების მოძრაობის პროგნოზები. საკრედიტო ანალიზის დროს, ყურადღება ექცევა მსესხებლის ბიზნეს-ექსპერტიზას, მსესხებლის ეკონომიკის სექტორს და სექტორში მის პოზიციას. ეს ელემენტები ქულების მინიჭების მოდელების 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 მიტიგაცია და ნარჩენი რისკი - საკრედიტო რისკის პოზიცია ნაწილობრივ იმართება უზრუნველყოფის, ასევე პერსონალური და კორპორაციული გარანტიების მიღებით საკრედიტო რისკის მიტიგაციისთვის. 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 იყენებს უზრუნველყოფის საბაზრო ღირებულების დისკონტირებას. უზრუნველყოფის შეფასებას ჯგუფი იღებს სესხის გაცემის დროს და ყოველწლიურად ხელახლა აფასებს სესხისთვის დაფლეჯილ 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 დაფლეჯილი უძრავი ქონების უზრუნველყოფის ხელახლა შეფასებას, თუ ამავე უძრავი ქონების უზრუნველყოფით გაიცემა ახალი სესხი, ან როცა მოცემული ვალდებულების რესტრუქტურიზაციახდება 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.

რეზერვების შეფასება. 2018 წლის 1 იანვრიდან ჯგუფი აფასებს საკრედიტო რისკს და ანაწილებს რეზერვებს მოსალოდნელი ზარალისათვის IFRS 9 -ის შესაბამისად. აქტივებისა და სხვა პირობითი ვალდებულებების ზარალი უნდა იყოს საკმარისი იმისათვის, რომ დაფაროს ბანკის საკრედიტო პორტფელის ყველა მოსალოდნელი ზარალი. რისკის ძირითადი პარამეტრები, რომლებიც გათვალისწინებულია ზარალის რეზერვის გაანგარიშების ფარგლებში, არის: ა) კონტრაგენტის მიერ სახელშეკრულებო ვალდებულებების შეუსრულებლობის ალბათობა (PD);

გ) კონტრაგენტის დეფოლტის (LGD) და დეფოლტის პოზიციის (EAD) შემთხვევაში მოსალოდნელი ზარალი. საპროგნოზო ინფორმაცია შედის საბოლოო ECL (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის) შეფასებაში. IFRS 9 ფინანსურ ინსტიტუტებს საშუალებას აძლევს უფრო ზუსტად შეაფასონ სესხებზე დანაკარგების რეზერვები საპროგნოზო ინფორმაციის გამოყენებით, რომელიც გაუმართლებელი ხარჯის და ზედმეტი ძალისხმევის გარეშე მოიპოვება. ECL შეფასების მიდგომა IFRS 9 მიხედვით ითვალისწინებს წარსულ მოვლენებს, მიმდინარე პირობებს და მომავალი ეკონომიკური მდგომარეობის პროგნოზებს ECL შეფასების პროცესში. შიდა გაუფასურების მოდელებში ბანკმა შეიტანა მაკროეკონომიკური პროგნოზები, რომელიც გამოქვეყნდა საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ.
საკრედიტო ზარალის (ECL) გამოთვლის პროცესზე მმართველობა გაზიარებულია ფინანსური ანგარიშგების და რისკის ფუნქციებს შორის. IFRS 9-ის თანახმად, ყველა გამოყენებული პარამეტრის და მნიშვნელოვანი დაშვებების შემოწმება და უკუტესტირება ECL შეფასების პროცესის განუყოფელი ნაწილია. ჯგუფი რეგულარულად განიხილავს თავის მეთოდოლოგიას და დაშვებებს, რათა შეამციროს ნებისმიერი სხვაობა შეფასებებსა და სესხებზე ფაქტობრივ დანაკარგებს შორის. IFRS 9-ის თანახმად, ყველა გამოყენებული პარამეტრის და მნიშვნელოვანი დაშვებების შემოწმება და უკუტესტირება ECL შეფასების პროცესის განუყოფელი ნაწილია. ECL გაანგარიშების მეთოდოლოგიის შემდგომი ტესტირების შედეგები ეცნობება ჯგუფის მენეჯმენტს და ავტორიზებულ პირებს შორის დისკუსიის შემდეგ განისაზღვრება შემდგომი ნაბიჯები მოდელებისა და დაშვებების შესამოწმებლად.
2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა ჩაატარა IFRS 9-ის გაუფასურების მოდელში გამოყენებული დაშვებების, ზღვრებისა და რისკის პარამეტრების უკუტესტირება, რათა შეეფასებინა 2020 წლის ფინანსური წლის პროგნოზების ადეკვატურობა, როგორც IFRS 9-ის გაუფასურების მოდელებით წინა წლის ბოლოს იყო შეფასებული. უკუტესტების შედეგების საფუძველზე მოდელში განხორციელდა რამდენიმე მოდიფიკაცია, კერძოდ:

- LGD შეფასების მოდელებში გამოყენებული ამოღების დრო - გაანალიზებულმა მონაცემებმა აჩვენა, რომ საშუალოდ ერთ წელზე მეტი გადის კლიენტის დეფოლტის დღიდან, სანამ აუქციონი ჩატარდება და ძირითადი უზრუნველყოფის დასაკუთრება მოხდება, შესაბამისად ამოღების დრო შეიცვალა იმ დამატებითი დროის ასახვის მიზნით, რაც საჭიროა ვალდებულების აღსადგენად დეფოლტის ვადის მიხედვით. ამ მოდიფიკაციის ეფექტი არის 1,839 ათასი ლარის რეზერვების გაზრდა.

COVID-19-მა დიდი გაურკვევლობა გამოიწვია მსოფლიო ბაზრებზე და დიდი გავლენა მოახდინა საქართველოს ეკონომიკაზე, რადგან ის ძლიერ არის დამოკიდებული გარე ბაზრებზე და, შესაბამისად, 2020 წლის ECL შეფასების პროცესის კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი ნაწილი იყო Covid-19 პანდემიის შედეგად მოსალოდნელი უარყოფითი ეფექტის ჩართვა საბოლოო ECL შეფასებებში. COVID-19-ის საბოლოო ეფექტი ჯგუფის ბიზნესზე დიდწილად იქნება დამოკიდებული პანდემიის ხანგრძლივობაზე და გავრცელებაზე მსოფლიოსა და ქართულ ეკონომიკაზე.

სტრესტესტირება. ბანკი რეგულარულად ახორციელებს სტრესტესტირებას არასახარბიელო მაკროეკონომიკური მოვლენების, ან აგრეგირების სხვადასხვა დონეზე ბანკის კონკრეტული მოვლენების საზედამხედველო კაპიტალის ბუფერებზე ზეგავლენის მონიტორინგისთვის. სტრესტესტები სხვა მოვლენებთან ერთად ითვალისწინებს ფართომასშტაბიანი ეკონომიკური კრიზისის ისეთ მოვლენებს, როგორიცაა რეცესია, ვალუტის კურსის მერყეობის შედეგები, დასაქმების დონის შემცირება; ასევე ტარდება სექტორისთვის დამახასიათებელი სტრესტესტები,

გათვალისწინებულია საექსპორტო ბაზრების დახურვა (პოლიტიკური რისკები), რამდენიმე დიდი პოზიციის დეფოლტი.

სტრესული სცენარების განსაზღვრისთვის ბანკი ეყრდნობა საქართველოს ეროვნული ბანკის მეთოდოლოგიურ სახელმძღვანელოს სტრეს-ტესტებისთვის. 2020 წლის განმავლობაში, ბანკის პორტფელი შემოწმდა Covid-19-ის შესაძლო ნეგატიური ეფექტების გამოსავლენად, სტრესული სცენარის პარამეტრებით, რომლებიც ადაპტირდა იქნა ახალ რთულ გარემოზე. ამ მიზნით SICR და დეფოლტის კრიტერიუმები გაფართოვდა და სესხები და კონტრაგენტები, რომლებიც დაზარალდნენ პანდემიით, დაკლასიფიცირდა მე-2 ან მე-3 ეტაპზე სტრეს-ტესტის შედეგების მიხედვით, რომელიც შესრულდა Covid-19-ის ზემოქმედების მოსალოდნელი შედეგის შესაფასებლად.

COVID-19 პანდემიის შესაძლო გავლენის შესაფასებლად, ბანკმა შეასრულა თავისი პორტფელის ანალიზი საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ განსაზღვრული სტრესული სცენარებით. სცენარები იყო გათვალისწინებული როგორც საცალო, ისე ბიზნესის პორტფელებისთვის. სტრესულ პირობებში განხილული პორტფელი მოიცავდა შემდეგ სექტორებს: უძრავი ქონების განვითარება და უძრავი ქონების მენეჯმენტი, სტუმართმოყვარეობა (სასტუმროები, რესტორნები, კაფეები და ბარები და ტურიზმის სერვისი), ყველა კლიენტი მსესხებლების ტოპ 100 მსესხებლის ჯგუფში, ასევე შემთხვევით შერჩეული მსესხებლები ბიზნესისა და საცალო პორტფელების სხვა სექტორებიდან. საცალო სეგმენტში შერჩევა მოიცავდა იმ მსესხებლებს, რომლებიც ჩაკეტილობის პერიოდში მოითხოვდნენ საკრედიტო გრაფიკის შეცვლას. იმის შეფასებისას, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა იმ მსესხებლების საკრედიტო რისკი, რომლებმაც დაფარვებზე არდადეგები მიიღეს, ჯგუფმა გამოავლინა თვისობრივი და რაოდენობრივი კრიტერიუმების სერია სხვადასხვა ფაქტორების ანალიზის საფუძველზე. ვალის მომსახურების დაფარვის კოეფიციენტები (DSCR) ბიზნეს მსესხებლებისათვის და საცალო მსესხებლებისათვის გადახდის შემოსავალთან შეფარდების (PTI) კოეფიციენტები გამოითვლება სტრესული სცენარების მიხედვით და ამგვარად ჯგუფმა ხელი შეუწყო გაზრდილი რისკების პოზიციების ადრეულ გამოვლენას.

სრულ შეღავათს დაქვემდებარებული სესხები (ანუ შეღავათი ძირითად თანხასა და პროცენტზე) გადაიტანეს მე-2 ან მე-3 ეტაპებზე, PTI და DSCR– ის, გახანგრძლივების პერიოდისა და სხვა შესაბამისი პარამეტრების მიხედვით. ბიზნეს-მსესხებლებისათვის უაღრესად მნიშვნელოვანი იყო ბოლოდროინდელი ფინანსური მონიტორინგის ხელმისაწვდომობა.

ECL შეფასების პროცესში გამოყენებული საპროგნოზო ინფორმაცია ასევე შეიცვალა სებ-ის მიერ გამოქვეყნებული მაკროეკონომიკური პროგნოზების მიხედვით.
ცვლილებების შედეგად ლარის დამატებითი ECL რეზერვები გაკეთდა 2020 წელს ან ინდივიდუალური მსესხებლის დონეზე, ან ჩაერთო მაკროეკონომიკურ სცენარებში. მთლიანი პორტფელის ECL გადაფარვა 2019 წლის 31 დეკემბერს 1.54%-დან 2020 წლის 31 დეკემბერს 2.34%-მდე გაიზარდა (დაახლოებით 51%-იანი ზრდა).
დაფარვებზე გამოცხადებული არდადეგები გავლენას არ ახდენს ბანკში ECL შეფასების პროცესზე, ვინაიდან სესხების განაწილება ეტაპებზე და რეზერვების გაანგარიშება ხდება როგორც მიმდინარე ასევე მაქსიმალური ვადაგადაცილებული დღეების გამოყენებით ბოლო თორმეტი თვის განმავლობაში.
საზედამხედველო კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი („CAR“) 2.8%-ით შემსუბუქდა სებ-ის სტანდარტებით გაკეთებული დამატებითი რეზერვების შემდეგ, მაგრამ შემდგომში აღდგა წლის განმავლობაში წარმოქმნილი საოპერაციო შემოსავლით. 2020 წლის 31 დეკემბრის

მდგომარეობით ბანკი აცხადებს კაპიტალის ადეკვატურობის 5.2% კოეფიციენტს, რაც მიმდინარე მოთხოვნებზე მეტია.

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 ვადაგადაცილებები. ის ასევე მოიცავს მთლიან სასესხო პორტფელში პოზიციის წილის მონიტორინგს მსესხებელთა კონკრეტული ტიპების გამო, რისკის კონცენტრაციის თავიდან აცილების მიზნით. 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.

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, დაყოვნებულ თანხებზე, სექტორების მიხედვით პოზიციებზე და HHI (ჰერშმან ჰირფენდალის კონცენტრაციის ინდექსი) ინდექსზე, PD (დეფოლტის ალბათობა) დინამიკაზე, LGD (ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში) რიცხვებზე და ა.შ.საკრედიტო რისკის პოზიციის მონიტორინგის მიზნით, რეგულარულ ანგარიშებს ამზადებს ფინანსური ანგარიშგებისა და რისკების დეპარტამენტების შესაბამისი პერსონალი, სტრუქტურული ანალიზის საფუძველზე, რომელიც ფოკუსირდება მომხმარებელთა ბიზნესზე და ფინანსურ საქმიანობაზე. ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ურთიერთქმედება მომხმარებლებთან, რომელთაც გაუუარესდებათ გადახდისუნარიანობა, რისკების კომიტეტის, მენეჯმენტის საბჭოსა და სამეთვალყურეო საბჭოს ეცნობება და მათ მიერ განიხილება.

საბაზრო და ლიკვიდობის რისკების მართვას 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 გეპების, სტრუქტურული საპროცენტო განაკვეთების პოზიციების ყოველდღიურ კონტროლს, და მართავს და აკონტროლებს უცხოური ვალუტის რისკის პოზიციას.

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/სადეპოზიტო 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 დაფუძნებული 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 გაზრის მონაწილის ადგილობრივი ან საანგარიშგებო ვალუტის დანაკარგები გამოიწვიოს).

ბანკში დაწესებული საბაზრო რისკის ზედამხედველობა და კონტროლი, რათა უზრუნველყოფილ იქნას საპროცენტო განაკვეთის და სავალუტო რისკის გრძელვადიანი და ყოველდღიური მართვის მიზნით შემუშავებული ბანკის პოლიტიკებისა და პროცედურების ადეკვატურობა და დაცულ იქნას საბაზრო რისკის მართვის და კონტროლის უფლებამოსილების და პასუხისმგებლობის მკაფიო ზღვარი. 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.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი განისაზღვრება, როგორც ბანკის მიერ ნორმალურ ან სტრესულ პირობებში თავისი ფინანსური ვალდებულებების შესრულების უუნარობის რისკი. ლიკვიდურობა არის ბანკის უნარი დააფინანსოს აქტივების ზრდა და შეასრულოს ვალდებულებები დროულად, მიუღებელი ზარალის გარეშე. ბანკების ფუნდამენტური როლი მოკლევადიანი დეპოზიტების გრძელვადიან სესხებად გადაქცევაში, ბანკებს თავიდანვე დაუცველს ხდის ლიკვიდობის რისკის მიმართ და გავლენას ახდენს მთლიანად ბაზრებზე. პრაქტიკულად ყველა ფინანსურ გარიგებას ან ვალდებულებას აქვს გავლენა ბანკის ლიკვიდობაზე. ლიკვიდობის რისკის ეფექტური მართვა ხელს უწყობს ბანკის შესაძლებლობას შეასრულოს ფულადი სახსრების ვალდებულებები, რომლებიც გაურკვეველია, რადგან მათზე გავლენას ახდენს გარე მოვლენები და სხვა აგენტების ქცევა.

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 ვადიანობის 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.

საოპერაციო რისკი. საოპერაციო რისკი განისაზღვრება, როგორც არაადეკვატური შიდა პოლიტიკის, სისტემის და კონტროლის ჩავარდნების, ადამიანური შეცდომის, თაღლითობის ან მენეჯმენტის მარცხის, ასევე სტიქიური უბედურებების 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 სიჯანსაღესთან 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 იქნას ოპერაციული რისკები გამოვლენილი, შეფასებული, მონიტორინგს და კონტროლს დაქვემდებარებული ან შემცირებული. 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 ხელისშეშლის შემთხვევაში დანაკარგები მინიმუმამდე დაიყვანოს.

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.

Covid-19-ის უპრეცედენტო გავრცელების დროს, ჯანმრთელობის საკითხებსა და საოპერაციო რისკებზე სათანადო რეაგირების უზრუნველსაყოფად, ბაზისბანკმა შეიმუშავა ბიზნესის

უწყვეტობის გეგმა. ბანკმა მიიღო პრევენციული ზომები თანამშრომლებისა და მომხმარებლების ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების დასაცავად, აუცილებელი მომსახურების უწყვეტობის უზრუნველსაყოფად და ყველა საოპერაციო და ფინანსური რისკის შესამცირებლად. ბიზნესის უწყვეტობის ყველა ღონისძიება კოორდინირებულია საქართველოს მთავრობასთან და ეროვნულ ბანკთან და ემყარება მათ მითითებებს და გაიდლაინებს. ბანკის ოფისები და ფილიალები უსაფრთხოების დამატებითი სტანდარტების, მათ შორის ჰიგიენის მკაცრი სტანდარტების დაცვით მუშაობენ. ბანკი გააგრძელებს ადგილობრივი და საერთაშორისო ჯანდაცვის ორგანიზაციების მითითებების შესრულებას და ინფორმირებული გადაწყვეტილებების მიღებას.

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.

“FCA”-მ გამოაცხადა, რომ LIBOR ჯგუფის ბანკებს შეეძლოთ LIBOR ბენჩმარკის შენარჩუნება 2021 წლამდე, და ამავდროულად გადასულიყვნენ LIBOR-ის გარდა სხვა ბენჩმარკებზე. რეფორმის განხორციელების და გადასვლის პროცესი ქმნის ოპერაციულ რისკს, რომელმაც შეიძლება შემოსავლის მიღებასთან დაკავშირებულ გაურკვევლობა და კლიენტების საჩივრები გამოიწვიოს.

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 კომბინირებული მიდგომა ბანკს საშუალებას აძლევს უკეთ გაიგოს საკუთარი რისკის პოზიცია 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: „იცნობდე შენს კლიენტს“, კლიენტის წინასწარი შესწავლა (Due Diligence) და მისი გაფართოებული ღონისძიებები; ML/TF რისკების შეფასება/ხელახალი შეფასება, რისკების დონის 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 კონტოლი, 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 კომპლაენსის 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.

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 შეუმჩნევლობით, გადაწყვეტილებების არაადეკვატური შესრულებით, ან კონკურენტულ გარემოში მიმდინარე ცვლილებებზე არასათანადო რეაგირებით.

გარემოსა და სოციალური რისკების მართვა, ერთი მხრივ, მოიცავს თავად ბანკის მიერ მის ყოველდღიურ საქმიანობაში გუნებრივი რესურსების ეფიციენტურ 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 რაღაც ფორმით შეიძლება უკავშირდებოდეს იარაღისა და საბრძოლო მასალების წარმოებას/ვაჭრობას, იძულებით და ბავშვთა შრომას, არალეგალურ ფარმაცევტულ პროდუქტებს, პესტიციდებისა და ჰერბიციდების განსაზღვრული ტიპების წარმოებას/ვაჭრობას, აზარტულ თამაშებსა და კაზინოებს და ა.შ. ზემოთ აღნიშნული დოკუმენტები ემყარება როგორც საქართველოს მოქმედ საკანონმდებლო ჩარჩოს, ასევე 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 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 გააკონტროლის 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 იმის 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. 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

ეფექტურ კორპორაციულ მმართველობას გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს კომპანიის სათანადო ფუნქციონირებისთვის. კარგად გამართული კომპანია კი კარგი ბიზნესის ქვაკუთხედია, განსაკუთრებით ახალგაზრდა ეკონომიკაში. ჩვენი რწმენით, ბანკში და მთლიანად ინდუსტრიაში კარგი კორპორაციული მმართველობის განხორციელება ნიშნავს იმ ძირითადი პრინციპების დაცვას, როგორიცაა გამჭვირვალობა, ანგარიშვალდებულება, დამოუკიდებლობა და სამართლიანობა.

ეფექტური კორპორაციული მმართველობის პრინციპების დასამკვიდრებლად ბანკი ხელმძღვანელობს ეროვნული ბანკის მიერ შემუშავებული „კომერციული ბანკების კორპორაციული მმართველობის კოდექსით“. ის ასევე ხელმძღვანელობის ბაზელის კომიტეტის მიერ გამოცემული დოკუმენტით „ბანკების კორპორაციული მმართველობის პრინციპები“, კარგი კორპორაციული მმართველობის განხორციელებასთან დაკავშირებული სხვა სტანდარტებით და გაიდლაინებით.

აღნიშნული პრინციპების და რეგულაციების გათვალისწინებით, ბანკმა მისი მასშტაბის კომპლექსურობის, სტრუქტურის, ეკონომიკური მნიშვნელობის, რისკის პროფილის და ბანკის და ჯგუფის ბიზნესმოდელის შესაბამისი კორპორაციული მმართველობის სტრუქტურა ჩამოაყალიბა.

აქციონერი

აქციონერი თავის უფლებებს და მოვალეობებს საერთო კრების საშუალებით ახორციელებს. აქციონერთა საერთო კრება ბანკის მმართველობის უმაღლესი ორგანოა. საერთო კრებაში მონაწილეობით აქციონერები ახორციელებენ ბანკის წევრობის უფლებას საქართველოს კანონმდებლობის და ბანკის წესდების თანახმად. საერთო კრება ყველაზე მნიშვნელოვან საკითხებზე იღებს გადაწყვეტილებებს: ამტკიცებს ბანკის წესდებას, იღებს გადაწყვეტილებებს აქციების გამოშვებაზე, მოგების განაწილებასა და გამოყენებაზე, ბანკის კაპიტალში ცვლილებებზე; სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების დანიშვნასა და/ან გათავისუფლებაზე.

სამეთვალყურეო საბჭო

სამეთვალყურეო საბჭო (საბჭო) არის ორგანო, რომელიც ზედამხედველობას უწევს ბაზისბანკის საქმიანობას და თავის 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 იმგვარ გადაწყვეტილებებს, როგორიცაა: ბანკის ღირებულებების, ორგანიზაციული სტრუქტურის შექმნა და ზოგადად, იმის უზრუნველყოფა, რომ ბანკი იმართებოდეს სამართლიანობის, კომპეტენტურობის, პროფესიონალიზმისა და ეთიკის პრინციპების სრული დაცვით; ბანკის სტრატეგიის განსაზღვრა და მენეჯმენტის მიერ სტრატეგიული ამოცანების შესრულების მონიტორინგი; იმის უზრუნველყოფა, რომ ჯგუფი

ასრულებს საზედამხედველო და მარეგულირებლის ყველა მოთხოვნას; 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 გაზის მოთხოვნების შესაბამისი ეფექტიანი პროცედურების და პოლიტიკის არსებობაზე.

სამეთვალყურეო საბჭო იცავს და შეესაბამება "კომერციული ბანკების საქმიანობის შესახებ" საქართველოს კანონის, „კომერციული ბანკების კორპორაციული მმართველობის კოდექსის“, „პროფესიული ქცევის ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებს და იცავს მის სამუშაოსთან დაკავშირებულ საერთაშორისოდ აღიარებული სტანდარტებს. საბჭოს შეხვედრები ღია დიალოგის, ანგარიშვალდებულების და გამჭვირვალობის პრინციპებს ემყარება, სადაც წევრებს შესაძლებლობა აქვთ, სრულად ჩაერთონ სამუშაო პროცესში. გადაწყვეტილებები გამჭვირვალედ მიიღება, ყველა წევრი თანაბრადაა ჩართული დიალოგისა და გადაწყვეტილების მიღების პროცესში, გარდა ბანკის ინტერესთა კონფლიქტის მართვის შიდა დებულებით გათვალისწინებული გამონაკლისისა. საბჭოს გადაწყვეტილებები და მასთან დაკავშირებული მასალები უწყვეტად წარედგინება საქართველოს ეროვნულ ბანკს.

სამეთვალყურეო საბჭომ 2020 წელს ჩაატარა 29 რეგულარული და საგანგებო შეხვედრა.

საბჭოს წევრები

საბჭო შედგება ხუთი წევრისგან, რომელთაგან ორი საბჭოს დამოუკიდებელი წევრია. სამეთვალყურეო საბჭოს ყველა წევრი საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კრიტერიუმების შესაბამისად შეირჩევა. საბჭოს წევრებს ირჩევს აქციონერთა საერთო კრება.
საბჭოს შემადგენლობა ცოდნის, უნარებისა და გამოცდილების სათანადო ნაზავია, რომელიც შეესაბამება ბანკის სტრატეგიას. სხვადასხვა სქესის, ასაკის, ეროვნებისა და ფუნქციონალურობის არსებობა დისკუსიის პროცესში განსხვავებულ შეხედულებებს უზრუნველყოფს, განსხვავებული პერსპექტივებიდან შეფასების საშუალებას იძლევა და აუმჯობესებს საბჭოს მუშაობის შედეგებს.

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები არიან: ჯან ძუნი - აღმასრულებელი თავმჯდომარე, ჟუ ნინგ, თავმჯდომარის მოადგილე, დამოუკიდებელი წევრი, მი ზაიქი - თავმჯდომარის მოადგილე, ზაზა რობაქიძე - წევრი (დამოუკიდებელი წევრი), მია მი - საბჭოს წევრი.

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები

ჯანგ ძუნი - აღმასრულებელი თავმჯდომარე

2010 წლიდან დღემდე სინძიანგ ჰუალინგ ვაჭრობის და ინდუსტრიის ჯგუფის, ანუ ჰუალინგ 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.

ჟუ ნინგ - ვიცე-თავმჯდომარე, დამოუკიდებელი წევრი

2005 წლიდან დღემდე არის კომპანია „ტუჰონგ ინტერნეშენელის“ 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 ფუბონ ბანკში და ტიანშანის ბანკში. ჟუ ნინგს ჩინური და უცხოური მცირე და საშუალო ბანკების სტრატეგიის და ბიზნესის განვითარების ღრმა ცოდნა აქვს.

ჟუ 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 ზაიქი - ვიცე-თავმჯდომარე

2011 წლიდან დღემდე მი ზაიქი სინძიანგ ჰუალინგ ვაჭრობის და ინდუსტრიის ჯგუფის, ანუ ჰუალინგ ჯგუფის გენერალური მენეჯერის ადმინისტრაციის დირექტორის მოადგილე და ჰუალინგ ჯგუფის საქართველოს ფილიალის გენერალური მენეჯერის ადმინისტრაციის დირექტორია. 2010-2011 წლებში ის ჰუალინგის უძრავი ქონების განვითარების კომპანიაში დირექტორის ასისტენტად მუშაობდა, 2005-2006 წლებში კი ჰუალინგის სასტუმროში გენერალური მენეჯერის ასისტენტი იყო. მი ზაიქიმ ბიზნესის ადმინისტრირების ხარისხი კალიფორნიის უნივერსიტეტში მიიღო.

ზაზა რომაქიძე - სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი

ეკონომიკის მაგისტრის ხარისხთან ერთად ზაზა რომაქიძეს 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.

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 კურირებდა: 2012 წელს გაზისგანკში წილის შეძენას და 2011-2015 წლებში სამშენებლო მასალების ყოველწლიური გამოფენის ორგანიზებას, სადაც ცენტრალური აზიის ბიზნესპარტნიორები ხვდებოდნენ ერთმანეთს. 2015-2017 წლებში მია მის გაზისგანკის საკვანძო დეპარტამენტებში სხვადასხვა პოზიცია ეკავა. ის პასუხისმგებელი იყო საკრედიტო პორტფელის ანალიზზე, ჩინელ კორპორაციულ და საცალო კლიენტებთან კომუნიკაციასა და განკის აქციონერებთან ურთიერთობაზე, აწყობდა მასშტაბურ კორპორაციულ ღონისძიებებს და ადამიანური რესურსის დეპარტამენტს ეხმარებოდა თანამშრომლების შერჩევაში. მია მის ამერიკის ქ. ლოს ანჯელესის სამხრეთ კალიფორნიის უნივერსიტეტში ბიზნესის ადმინისტრირების ბაკალავრის ხარისხი აქვს მიღებული.

სამეთვალყურეო საბჭოს დონის კომიტეტები. საბჭო პასუხისმგებლობის კონკრეტულ სფეროებს ანაწილებს თავის კომიტეტებზე, ესენია: აუდიტის კომიტეტი და რისკების მართვის კომიტეტი. კომიტეტების ფუნქციები ერთმანეთისგან გამიჯნულია, საკითხები დუბლირებულად არ განიხილება. კომიტეტები რეგულარულად წარუდგენენ ანგარიშებს სამეთვალყურეო საბჭოს და ხელს უწყობენ საბჭოს ინფორმირებულ გადაწყვეტილებებს.
კომიტეტებს შეუზღუდავი წვდომა აქვთ განკის შიდა ინფორმაციაზე და დოკუმენტებზე, რომლებიც კომიტეტის კომპეტენციის ნებისმიერ საკითხთანაა დაკავშირებული.
კომიტეტებს სრული წვდომა აქვთ დირექტორთა საბჭოს და რისკების მართვის ფუნქციებზე, თუმცა მათ შესაძლებლობა აქვთ დამოუკიდებლად, დირექტორატის წევრების დაუსწრებლად შეხვდნენ განკის რომელიმე სტრუქტურული ქვედანაყოფის თანამშრომლებსა და გარე აუდიტორებს, მოითხოვონ და მიიღონ ანგარიშები.
კომიტეტებს აქვთ უფლება და შესაძლებლობა დამოუკიდებლად მოიწვიონ გარე კონსულტანტები და, საჭიროების შემთხვევაში, მიიღონ კონსულტაციები და მომსახურება იურიდიულ, ტექნიკურ, საბუღალტრო, ფინანსურ, რისკების მართვის, სტატისტიკურ და სხვა საკითხებზე.

აუდიტის კომიტეტი. აუდიტის კომიტეტს საბჭო აარსებს. კომიტეტი საბჭოს წევრებითაა დაკომპლექტებული. სამიდან ორი დამოუკიდებელი წევრია.

გასული წლის განმავლობაში აუდიტის კომიტეტის სხდომა ექვსჯერ ჩატარდა. სხვა ფუნქციებთან ერთად, კომიტეტი პასუხისმგებელი იყო:

- განკის შიდა და გარე აუდიტორების ფუნქციების ადეკვატურობის და ეფექტიანობის უზრუნველყოფა; ამ ამოცანის ფარგლებში, შიდა აუდიტის მასშტაბის და ფარგლების დაწესება;
- იმის უზრუნველყოფა, რომ დირექტორთა საბჭო დგამს აუცილებელ ნაბიჯებს კონტროლის გამოვლენილი სისუსტეების აღმოსაფხვრელად, კანონმდებლობის შეუსრულებლობის და სხვა ნაკლოვანებების გამოსასწორებლად;
- რისკების მართვის სისტემის და შიდა კონტროლის ეფექტიანობის უზრუნველყოფა;
- განკის წლიური კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური და არაფინანსური ანგარიშების განხილვა, აუდიტორებთან ერთად აუდირებული 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 ანგარიშგების პროცესის და მონაცემთა უტყუარობის შემოწმების პროცესის მონიტორინგი და ა.შ.

აუდიტის კომიტეტის შემადგენლობაა: ზაზა რობაქიძე - აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარე და საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი, მი ზაიქი - საბჭოს წევრი და ჟუ ნინგ - საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილე და დამოუკიდებელი წევრი.

რისკების მართვის კომიტეტი. რისკების კომიტეტი სამეთვალყურეო საბჭოს სამი წევრისგან დაკომპლექტდა, ორი მათგანი დამოუკიდებელი წევრია.
საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში რისკების კომიტეტის სხდომა ხუთჯერ ჩატარდა. სხვა საკითხებთან ერთად, კომიტეტი პასუხისმგებელი იყო შემდეგზე:

- ზედამხედველობა გაუწიოს ბანკის რისკის სტრატეგიებისა და პოლიტიკების განსაზღვრას და მათ ეფექტიან აღსრულებას;
- შეაფასოს და ზედამხედველობა გაუწიოს ბანკის რისკის პროფილს და ლიმიტებს;
- ზედამხედველობა გაუწიოს შვილობილი კომპანიების რისკების მართვის ფუნქციას, 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 დირექტორატისა თუ სხვადასხვა მიმართულებების ყოველდღიურ საქმიანობაში და მოქმედებენ თუ არა ისინი კანონმდებლობასა და შიდა პოლიტიკებთან შესაბამისობაში.

რისკების მართვის კომიტეტის წევრები არიან: ჟუ ნინგ - სამეთვალყურეო საბჭოს ვიცე-თავმჯდომარე, დამოუკიდებელი წევრი, მია მი - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი დაზაზა 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 ჩარჩო განისაზღვრება დირექტორთა საბჭოს რეგულაციით, რომელიც დაამტკიცა სამეთვალყურეო საბჭომ.

დირექტორატი აცნობიერებს კარგი კორპორაციული მართვისა და რისკების მართვის კულტურის მნიშვნელობას და საკუთარ როლს ამ პროცესებში. დირექტორატი 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, და სხვა დირექტორებისგან.
დირექტორთა საბჭო 7 წევრისგან შედგება: 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 ბიზნესი **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 საბანკო სექტორში მუშაობის 16 წლიანი გამოცდილება აქვს. ბაზისბანკში კარიერა საკრედიტო ოფიცრის პოზიციიდან დაიწყო, მოგვიანებით კი 2008 წელს კორპორაციული სესხების განყოფილებას ხელმძღვანელობდა. 2008-2010 წლებში კორპორატიული დირექტორი იყო. 2010-2011 წლებში დავით ცაავა გენერალური დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი იყო.

თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტში საბანკო საქმესა და 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 მიმართულებით

ბაზისბანკის გენერალური დირექტორის მოადგილე ფინანსების მიმართულებით 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 საბანკო სფეროში მოღვაწეობის 21-წლიანი ისტორია აქვს. 1999-2002 წლებში გაზისბანკის 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 მიმართულებით

გენერალური დირექტორის მოადგილე დაკრედიტების მიმართლებით 2012 წლიდან. 2015-2018: ბანკის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი. 2017 წლიდან BHL ლიზინგის და ჰუალინგ დაზღვევის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

ფინანსურ სექტორში 1993 წლიდან მუშაობს. 2005-2012 წლებში ქ. ურუმჩის კომერციული ბანკის საკრედიტო მართვის დეპარტამენტში კრედიტების დამტკიცების მიმართულებას ხელმძღვანელობდა. სხვადასხვა დროს ურუმჩის საკრედიტო კოოპერატივების 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

გაზისბანკის 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. გაზისბანკში 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 გაზისბანკის გენერალური დირექტორის მოადგილე იყო რისკების და ინფორმაციული ტექნოლოგიების მართვის მიმართულებით.

დავით კაკაბაძეს კავკასიის ბიზნესსკოლაში ფინანსების მაგისტრის ხარისხი აქვს მინიჭებული.

ლევან გარდაფხაძე - გენერალური დირექტორის მოადგილე საცალო საბანკო საქმიანობის მიმართულებით

გაზისბანკის გენერალური დირექტორის მოადგილე საცალო საბანკო საქმიანობის მიმართულებით 2012 წლიდან. 2017-2018: BHL ლიზინგის და ჰუალინგ დაზღვევის გენერალური დირექტორის მოადგილე.

ლევან გარდაფხაძეს საბანკო სექტორში მუშაობის 17-წლიანი გამოცდილება აქვს. გაზისბანკში კარიერა საერთაშორისო ოპერაციების დეპარტამენტის მენეჯერობიდან დაიწყო. 2005 წელს დაინიშნა პლასტიკური ბარათების დეპარტამენტის უფროსად. 2007-2008 წლებში

განვითარების პროექტების მართვის კომიტეტს ხელმძღვანელობდა. 2008-2012 წლებში საცალო 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 დაწესებულებაში 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.

რატი დვალაძე - ოპერაციული დირექტორი

ბაზისბანკის ოპერაციული დირექტორი 2019 წლიდან. 2014-2019 წლებში რატი 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.

რატი 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 განაახლებს 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 „გაშლილი მკლავის“ (ე.წ. arm's length principle) პრინციპს და უზრუნველყოფს დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციების ამ პრინციპთან შესაბამისობას.

ფინანსური მდგრადობა

2020 წელს საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა IFC-თან თანამშრომლობით შეიმუშავა „მდგრადი განვითარების სახელმძღვანელო“, რომელიც კომერციულ ბანკებს წაახალისებსმართონ გარემოს დაცვის და სოციალური რისკები და ამ რისკების შეფასება მათ დაკრედიტების პოლიტიკაში გაითვალისწინონ.

გაზისბანკი იმ რამდენიმე კომერციულ ბანკს შორისაა, რომლებმაც თავიანთი დაკრედიტების პროცედურებში შეიტანეს გარემოსდაცვითი და სოციალური (E&S) შემოწმება - ფაქტობრივად, 2018 წლიდან მოყოლებული, E&S რისკების სკრინინგი, განხილვა, კატეგორიზაცია და მონიტორინგი ბანკის საკრედიტო განაცხადის განხილვის პროცესის ნაწილია. E&S შიდა პოლიტიკა განსაზღვრავს მდგრადი დაფინანსების პრინციპებს და ადგენს იმ საქმიანობების ჩამონათვალს, რომლებიც გამორიცხულია დაფინანსებიდან. გამორიცხული აქტივობების ჩამონათვალი მოიცავს საქმიანობას, რომელიც დაკავშირებულია იარაღთან და საბრძოლო მასალებთან /გასამხედროებულ მასალებთან, იძულებით/ ბავშვთა შრომასთან, აზარტულ თამაშებთან და ა.შ.

დაფინანსებამდე ბანკი ამოწმებს პროექტის E&S მდგომარეობას და ითხოვს ყველა საჭირო ინფორმაციას/ნებართვას. ამ ინფორმაციის საფუძველზე, პროექტს ენიჭება მაღალი და საშუალო დაბალი E&S რისკის კატეგორია. იმ შემთხვევაში, თუ კლიენტის გარემოსდაცვითი/სოციალური მუშაობის ხარვეზები გამოვლინდა, ბანკმა კლიენტთან შეთანხმებაში შეიძლება შეიტანოს სათანადო კოვენანტები. პროგრესის მონიტორინგი ხდება მონიტორინგის ვიზიტების დროს.

სოციალური ფაქტორები

გაზისბანკის, როგორც პასუხისმგებლიანი დამსაქმებლის სამეთვალყურეო და დირექტორთა საბჭოები კომპანიის შიგნით აყალიბებენ ეთიკური ქცევისა და კეთილსინდისიერების სტანდარტებს და შემდეგ აკეთებენ სათანადო კომუნიკაციას მათ შესახებ. ბანკის პოლიტიკა და პროცედურები იცავს მამხილებლებს, თანასწორობას, თანამშრომელს, სამუშაო ადგილის

ჯანმრთელობას და უსაფრთხოებას. ბანკი, როგორც დამსაქმებელი, მოწოდებულია შეინარჩუნოს შევიწროებისგან და დისკრიმინაციისგან თავისუფალი გარემო, ისეთი სამუშაო გარემო, სადაც ყველა ინდივიდს დასაქმების ყველა დონეზე პატივისცემით და ღირსეულად ეპყრობიან.

ბანკის დირექტორთა საბჭო იცავს ყველა შესაბამისი შრომითი კანონმდებლობის და რეგულაციის მოთხოვნებს და შრომის საერთაშორისო სტანდარტებს.

ფინანსური დანაშაულის წინააღმდეგ ბრძოლის (AFC) სისტემა

ბაზისბანკმა ჰოლისტიკური 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 წინააღდეგ 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 გიზნეს-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 ეწინააღმდეგება 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 პასუხისმგებელნი არიან ფინანსურ დანაშაულებზე

შიდა აუდიტი, ფინანსური მონიტორინგის სამსახური, კომპლაენსის და ოპერაციული რისკების მართვის განყოფილებები პასუხისმგებელნი არიან AFC ჩარჩოს შესაბამისობის უზრუნველყოფაზე, ზრუნავენ, რომ შინაგანაწესი და მუშაობის პრინციპები ინტეგრირებული იყოს ბანკის ყველა სახის საქმიანობაში.

ბაზისბანკის ჯგუფის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2020 წლის 31 დეკემბერი

ბაზისბანკის ჯგუფი

სარჩევი

	Page
განცხადება მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის შესახებ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას და დამტკიცებასთან დაკავშირებით 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშები

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიში	5
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიში	6
კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიში	7
ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიში	9

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშები

სარჩევი

1	შესავალი	11
2	ჯგუფის საოპერაციო გარემო	12
3	ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	14
4	კრიტიკული სააღრიცხვო პროგნოზები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების დროს	39
5	ახალ ან გადამუშავებულ სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებზე გადასვლა	41
6	ახალი ბუღალტრული განცხადებები	43
7	ფული და ფულის ეკვივალენტები	47
8	სავალდებულო რეზერვები საქართველოს ეროვნულ ბანკში	48
9	მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ	48
10	ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში	49
11	ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში	56
12	კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	56
13	ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლები	81
14	სადაზღვევო აქტივები	84
15	საინვესტიციო ქონება	84
16	სხვა ფინანსური აქტივები	85
17	სხვა აქტივები	87
18	შენობა-ნაგებობები, მოწყობილობა და არამატერიალური აქტივები	88
19	აქტივების და საიჯარო ვალდებულებების გამოყენების უფლება	89
20	გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები (ან გასხვისების ჯგუფები)	91
21	ვალდებულებები სხვა ბანკების მიმართ	91
22	კლიენტთა ანგარიშები	92
23	სხვა ნასესხები სახსრები	93
24	სადაზღვევო ვალდებულებები	93
25	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	96
26	სხვა ვალდებულებები	96
27	სუბორდინირებული ვალი	97
28	სააქციო კაპიტალი	97
29	წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდა	97
30	კაპიტალის თითოეულ კომპონენტში აღიარებული სხვა სრული შემოსავალი	99
31	საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი	100
32	საკომისიო შემოსავალი და ხარჯი	101
33	სხვა საოპერაციო შემოსავალი	101
34	ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	102
35	მოგების გადასახადი	103
36	დივიდენდები	105
37	დაფინანსების საქმიანობისგან წარმოშობილი ვალდებულებების რეკონსილაცია	105
38	ფინანსური რისკების მართვა	106
39	კაპიტალის მართვა	131
40	პირობითი ვალდებულებები	134
41	ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა	143
42	სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება	144
43	ფინანსური ინსტრუმენტების წარმოდგენა შეფასების კატეგორიის მიხედვით	148

ბაზისბანკის ჯგუფი

სარჩევი

44	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეთა შორის	149
45	აბრევიატურები	154

ბაზისბანკის ჯგუფი

განცხადება მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის შესახებ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებასთან დაკავშირებით 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული წლისთვის

ბაზისბანკის (შემდგომში „ბანკი“) მენეჯმენტი პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად წარადგენს სს ბაზისბანკის და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთად “ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ მოგება-ზარალის ანგარიშს, სრული შემოსავლის ანგარიშს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, კაპიტალის ცვლილების ანგარიშს და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას და კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების განმარტებებს („კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშები“) ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მენეჯმენტი პასუხისმგებელია შემდეგზე:

- სააღრიცხვო პოლიტიკის სწორად შერჩევა და გამოყენება;
- ინფორმაციის, სააღრიცხვო პოლიტიკის ჩათვლით, წარდგენა იმგვარად, რომ უზრუნველყოს შესაბამისი, სანდო, შედარებადი და გასაგები ინფორმაცია;
- დამატებითი ინფორმაციის გამჟღავნება, როდესაც IFRS სპეციფიკური მოთხოვნების შესრულება არ არის საკმარისი საიმისოდ, რომ მომხმარებლებმა შეძლონ გააცნობიერონ კონკრეტული ოპერაციების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფინანსურ საქმიანობაზე; და
- ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს სახით საქმიანობის გაგრძელების შესაძლებლობის შეფასება.

მენეჯმენტი ასევე პასუხისმგებელია შემდეგზე:

- შიდა კონტროლის ეფექტიანი და ჯანსაღი სისტემის შექმნა და განხორციელება ჯგუფის მასშტაბით;
- ადეკვატური სააღრიცხვო ჩანაწერების წარმოება, რომლებიც საკმარისი იმისთვის, რომ აჩვენოს და ახსნას ჯგუფის ტრანზაქციები და გონივრული სიზუსტით ნებისმიერ დროს გაამჟღავნოს ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობა და რომელიც მას საშუალებას აძლევს უზრუნველყოს, რომ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშები შეესაბამება IFRS-ს.
- სააღრიცხვო ჩანაწერების წარმოება საქართველოს კანონმდებლობისა და ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების დასაცავად ისეთი ნაბიჯების გადადგმა, რაც მას გონივრულად აქვს ხელმისაწვდომი; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების პრევენცია და გამოვლენა.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის დამტკიცდა ჯგუფის მენეჯმენტის საბჭოს მიერ 2021 წლის 31 მარტს.

მენეჯმენტის საბჭოს სახელით:

_____

დავით ცაავა
გენერალური დირექტორი

31 მარტი 2021

_____

ლია ასლანიკაშვილი
გენერალური დირექტორის მოადგილე, ფინანსები
31 მარტი 2021

Deloitte.

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს ბაზისბანკის აქციონერებს და მენეჯმენტს

დასკვნა

აუდიტი ჩაუტარდა სს ბაზისბანკის („ბანკი“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშებს, რომლებიც მოიცავს: ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშებს 2020 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.

ჩვენი დასკვნით, თანდართული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშები ყველა არსებითი ასპექტით სამართლიანად წარმოადგენს ჯგუფის და ბანკის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური საქმიანობის შედეგებს და კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფულადი ნაკადების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით.

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“. პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის საერთაშორისო ეთიკური სტანდარტების მუხლის თანახმად, (IESBA კოდექსი), ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ჯგუფისგან. ჩვენ ასევე შევასრულეთ აღნიშნული კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური მოვალეობები. ჩვენ გვჯერა, რომ ჩვენს მიერ მიღებული აუდიტის მტკიცებულება საკმარისი და ადეკვატურია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის ჩამოყალიბებისთვის.

სხვა საკითხი

ჯგუფის და ბანკის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების აუდიტი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჩატარდა სხვა აუდიტორის მიერ, რომელმაც 2019 წლის 20 მარტს ანგარიშებთან დაკავშირებით დადებითი დასკვნა დაწერა.

ფინანსურ ანგარიშებთან დაკავშირებით მენეჯმენტის და მმართველობის ფუნქციის მქონე პირების მოვალეობები

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისმშესაბამისად; 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 გაამჟღავნოს 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 ანგარიშებში 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 ანგარიშებზე 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 მოსაზრების 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 ვასკვნით, არსებობს თუ არა არსებითი განუსაზღვრელობა იმ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებით, რომლებმაც შეიძლება მნიშვნელოვან ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის და ბანკის უნარი, მუშაობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა 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.

სტიუარტ ლეიტონი
კომპანია Deloitte & Touche LLC სახელით

თბილისი, საქართველო
31 მარტი 2021

		31 დეკ 2020		31 დეკ 2019	
ათასი ლარი	განმ	ბანკის ინდივიდ	კონსოლიდ	ბანკის ინდივიდ	კონსოლიდ
აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	7	403,190	405,089	246,711	248,700
სავალდ. რეზ. საქ.ერ. ბანკში	8	198,238	198,238	177,989	177,989
მოთხოვნები სხვა ბანკ. მიმართ	9	-	13,424	-	7,186
ინვესტიციები სავალო ფას. ქაღ.	10	285,333	285,633	202,269	202,569
ინვესტიციები საემისიო ფას. ქაღ.	11	63	63	63	63
ინვესტიციები შვილ. კომპ.	44	20,796	-	13,097	-
კლიენტებზე გაც. სესხები და ავანს.	12	1,075,253	1,075,253	984,994	984,994
ფინ. ლიზინგი კლიენტებზე	13	-	5,108	-	3,126
დაზღვევიდან მისაღ. შემოსავლ.	14	-	5,846	-	8,798
საინვესტიციო ქონება	15	-	583	367	959
მოგების გად. მიმდ. ავანსი	35	2,253	2,253	1,472	1,472
სხვა ფინანსური აქტივები	16	1,294	1,334	1,157	1,204
სხვა აქტივები	17	36,044	38,669	28,293	30,615
შენობა-ნაგ. და მოწყობილობა	18	25,796	27,510	26,948	27,016
არამატერიალური აქტივები	18	3,795	3,909	2,033	2,199
აქტივების გამოყენ. უფლ.	19	4,153	4,153	3,536	3,536
სარეალიზ. გრძელვად. აქტივები	20	1,614	1,673	291	486
მთლიანი აქტივები		**2,057,822**	**2,068,738**	**1,689,220**	**1,700,912**
ვალდებულებები					
ვალდებულ. სხვა ბანკ. მიმართ	21	304,163	304,163	183,984	183,984
კლიენტთა ანგარიშები	22	940,377	938,715	770,050	768,870
სხვა ნასესხები სახსრები	23	477,012	477,012	428,926	428,926
სალიზინგო ვალდებულებები	19	4,812	4,812	3,737	3,737
სადაზღვევო ვალდებულებები	24	-	6,119	-	8,828
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	25	5,918	6,302	2,151	2,557
მოგ.გადას.მიმდ.ვალდებულება	35	3,068	3,075	1,848	1,855
გადავადებული მოგ.გად.ვალდ.	40	586	586	1,010	1,010
ვალდ.და ხარჯ. რეზერვები	26	1,978	2,696	2,638	3,097
სხვა ვალდებულებები	27	16,368	16,368	14,410	14,410
მთლიანი ვალდებულებები		**1,754,282**	**1,759,848**	**1,408,754**	**1,417,274**
კაპიტალი					
სააქციო კაპიტალი	28	16,057	16,057	16,057	16,057
საემისიო შემოსავალი	28	74,923	74,923	74,923	74,923
წილ. ინსტრ. გადახ. რეზერვი		1,842	1,842	1,822	1,822
შენ-ნაგ. გადაფას. რეზერვი		9,165	10,003	9,165	9,165
სავალო ვალდ. გადაფას. რეზ. FVOCI-ით	30	173	173	-	-
გაუნაწილებელი მოგება		201,380	205,892	178,499	181,671
მთლიანი კაპიტალი		**303,540**	**308,890**	**280,466**	**283,638**
მთლიანი ვალდებულებები და კაპიტალი		**2,057,822**	**2,068,738**	**1,689,220**	**1,700,912**

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია 2021 წლის 31 მარტს.

_____	_____
დავით ცაავა	ლია ასლანიკაშვილი
გენერალური დირექტორი	გენ დირ მოადგილე ფინანსები

11-154 გვერდებზე მოცემული განმარტებები წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს.

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიში
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

		2020		2019	
ათასი ლარი	განმ	ბანკის ინდ	კონსოლიდ	ბანკის ინდ	კონსოლიდ
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გაანგარიშებული საპროცენტო შემოსავალი	31	121,705	123,081	114,884	115,468
საპროცენტო ხარჯი	31	(66,830)	(66,773)	(56,394)	(56,031)
ამორტიზებული ღირებულებით გაანგარიშებული ფინანსური აქტივების მოდიფიკაციის დანაკარგები, რაც არ დასრულდა აღიარების შეწყვეტით	12	(1,914)	(1,914)	-	-
საპროცენტო და მსგავსი შემოსავლის წმინდა მარჟა		**52,961**	**54,394**	**58,490**	**59,437**
საკრედიტო ზარალის რეზერვი		(9,935)	(10,034)	(1,064)	(1,075)
საპროცენტო და მსგავსი შემოსავლის წმინდა მარჟა საკრედიტო ზარალის რეზერვის შემდეგ		**43,026**	**44,360**	**57,426**	**58,362**
საკომისიო შემოსავალი	32	7,227	7,185	8,473	8,399
საკომისიო ხარჯი	32	(3,165)	(3,165)	(3,368)	(3,368)
წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი		-	2,652	-	3,132
წმ დამდგარი სადაზღ ზარალები		-	(583)	-	(284)
ფინანსური შემოსავალი ლიზინგიდან		-	1,629	-	474
მოგებას გამოკლ. ფინ. დერივატ. გამოწვ. დანაკარგები		(1,243)	(1,243)	-	-
მოგებას გამოკლ. უცხ. ვალუტ. ვაჭრ.გამოწვ. დანაკარგები		4,732	4,732	4,644	4,644
უცხ. ვალუტ. გადაანგარიშ. მოგებას გამოკლ. დანაკარგები		(1,052)	(1,065)	(372)	(372)
კრედიტთან დაკავშ. ვალდებულ. რეზერვი		415	415	(552)	(552)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი, წმინდა	33	2,001	1,967	1,924	1,938
ადმინისტრ. და სხვა საოპ.ხარჯები	34	(28,656)	(31,197)	(30,358)	(32,442)
მოგება დაბეგვრამდე		**23,285**	**25,687**	**37,817**	**39,931**
მოგების გადასახადის ხარჯი	35	(1,240)	(1,466)	(2,288)	(2,604)
წლის მოგება		**22,045**	**24,221**	**35,529**	**37,327**
სხვა სრული შემოსავალი					
მუხლები, რომლებიც არ გადაკლასიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში::					
მოგებას გამოკლ ზარალი წლის განმავლობაში, რომლებიც გამოწვეულია FVOCI-ით აღიარებული სავალო ვალდებულებებით წლის განმავლობაში	30	173	173	-	-
მუხლები, რომლებიც არ გადაკლასიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში::					
შენობა-ნაგებობების გადაფასება	30	838	838	-	-
წლის სხვა სრული შემოსავალი		**1,011**	**1,011**	**-**	**-**
წლის სხვა სრული შემოსავალი სულ		**23,056**	**25,232**	**35,529**	**37,327**

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია 2021 წლის 31 მარტს.

დავით ცაავა	ლია ასლანიკაშვილი
გენერალური დირექტორი	გენ დირ მოადგილე, ფინანსები

11-154 გვერდებზე მოცემული განმარტებები წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს.

ათასი ლარი	განმ	საქციო კაპიტალი	საემისიო შემოსავალი	წილ ინსტრ გადახ რეზ	FVOCI-ით აღიარებული ფას ქაღ გადაფას რეზ	შენ-ნაგებ გადაფას რეზ	გაუნაწ მოგება	მთლიანი კაპიტალი
ბალანსი 2019 წლის 1 იანვარს		**16,057**	**74,923**	**1,339**	-	**9,284**	**147,931**	**249,536**
წლის მოგება		-	-	-	-	-	37,327	37,327
სხვა სრული შემოსავალი	30	-	-	-	-	-	-	-
2019 წლის სრული შემოსავალი სულ		-	-	-	-	-	37,327	37,327
წილ.ინსტრ.გადახდ.დარიცხვებ	29	-	-	483	-	-	-	483
შენობა-ნაგ. გადაფ. ნამეტის გადატანა გაუნაწილებელ მოგებაში		-	-	-	-	(119)	140	21
დეკლარირებული დივიდენდები	36	-	-	-	-	-	(3,729)	(3,729)
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერს		**16,057**	**74,923**	**1,822**	-	**9,165**	**181,671**	**283,638**
წლის მოგება		-	-	-	-	-	24,221	24,221
სხვა სრული შემოსავალი	30	-	-	-	173	838	-	1,011
2020 წლის სრული შემოსავალი სულ		-	-	-	173	838	24,221	25,232
წილ. ინსტრ. გადახ. დარიცხვები	29	-	-	20	-	-	-	20
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბერს		**16,057**	**74,923**	**1,842**	**173**	**10,003**	**205,892**	**308,890**

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია 2021 წლის 31 მარტს.

დავით ცაავა	ლია ასლანიკაშვილი
გენერალური დირექტორი	გენ დირ მოადგილე, ფინანსები

11-154 გვერდებზე მოცემული განმარტებები წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს.

ბაზისბანკის ჯგუფი

კაპიტალში ცვლილების ინდივიდუალური ანგარიში 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ათასი ლარი	განმ	საკუთრების კაპიტალი	საემისიო შემოსავალი	წილ ინსტრ გადახ რეზ	FVOCI-ით აღიარებული ფას ქაღ გადაფას რეზ	შენ-ნაგებ გადაფას რეზ	გაუნაწ მოგება	მთლიანი კაპიტალი
ბალანსი 2019 წლის 1 იანვარს		**16,057**	**74,923**	**1,339**	**-**	**9,284**	**146,557**	**248,162**
წლის მოგება (ზარალი)		-	-	-	-	-	35,529	35,529
სხვა სრული შემოსავალი	30	-	-	-	-	-	-	-
2019 წლის სხვა სრული შემოსავალი სულ		-	-	-	-	-	35,529	35,529
წილ ინსტრ გადახ დარიცხვები	28	-	-	483	-	-	-	483
შენობა-ნაგ. გადაფ. ნამეტის გადატანა გაუნაწილებელ მოგებაში		-	-	-	-	(119)	140	21
დეკლარირ დივიდენდები	36	-	-	-	-	-	(3,729)	(3,729)
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერს		**16,057**	**74,923**	**1,822**	-	**9,165**	**178,499**	**280,466**
წლის მოგება		-	-	-	-	-	22,045	22,045
სხვა სრული შემოსავალი	30	-	-	-	173	838	-	1,011
2020 წლის სრული შემოსავალი სულ		-	-	-	173	838	22,045	23,056
შენობა-ნაგ. გადაფ. ნამეტის გადატანა გაუნაწილებელ მოგებაში		-	-	-	-	(838)	838	-
წილ ინსტრ გადახ დარიცხვები	28	-	-	20	-	-	-	20
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბერს		**16,057**	**74,923**	**1,842**	**173**	**9,165**	**201,380**	**303,540**

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია 2021 წლის 31 მარტს.

_____	_____
დავით ცაავა	ლია ასლანიკაშვილი
გენერალური დირექტორი	გენ დირ მოადგილე, ფინანსები

11-154 გვერდებზე მოცემული განმარტებები წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს.

ბაზისბანკის ჯგუფი

ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიში 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ათასი ლარი	განმ	2020 ბანკის ინდივ	2020 კონსოლიდ	2019 ბანკის ინდივ	2019 კონსოლიდ
ფულადი ნაკ. მოძრ.საოპერაც.საქმ.					
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გაანგ. საპროც. შემოს.		111,816	113,192	114,256	115,872
გადახდ. პროც. გაანგარიშ. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით		(70,286)	(70,229)	(55,536)	(55,173)
მიღებული საკომისიოები		7,298	7,256	8,473	8,399
გადახდილი საკომისიოები		(3,165)	(3,165)	(3,368)	(3,368)
უცხ.ვალ.ვაჭრობიდან მიღ. შემოს.		(1,243)	(1,243)	-	-
სხვა მიღ.საოპერაც.შემოსავალი		4,732	4,719	4,644	4,644
ლიზინგიდან მიღ. ფინ. შემოს.		1,506	1,472	1,924	905
დასაკუთრ.ქონებ.რეალიზაც.მიღ.შემოს.		-	3,907	-	3,818
გადახდილი თანამშრომ.ხარჯ.		-	(1,486)	-	(801)
გადახდ.ადმინისტრ. და სხვა საოპერაც. ხარჯები		-	1,629	-	474
გადახდილი მოგების გადასახადი		3,615	3,615	5,425	5,425
ფულადი ნაკ. მოძრ.საოპერაც.საქმ.		(17,592)	(19,348)	(17,275)	(18,912)
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გაანგ. საპროც. შემოს.		(8,294)	(8,911)	(10,414)	(10,774)
გადახდ. პროც. გაანგარიშ. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით		(800)	(1,027)	(3,625)	(4,215)
ფულადი ნაკად. მოძრ. საოპერაც. საქმ. საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულ. ცვლილებებამდე		**27,587**	**30,381**	**44,504**	**46,294**
წმინდა (ზრდა)/შემცირება:-					
- მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ		10,809	4,571	7,594	408
- კლიენტებზე გაც. სესხები და ავანსები		961	961	(41,859)	(44,996)
- დაზღვევიდან მისაღ. შემოს.		-	1,697	-	(5,290)
- სხვა ფინანსური აქტივები		148	(1,926)	-	-
- სხვა აქტივები		(12,362)	(12,637)	(22,367)	(22,184)
წმინდა ზრდა/(შემცირება):					
- ვალდებულებები სხვა ბანკების მიმართ		116,647	116,647	(9,081)	(9,081)
- კლიენტთა ანგარიშები		88,263	87,780	2,211	2,212
- სხვა ფინანსური ვალდებულებები		3,013	2,991	1,219	1,625
- სადაზღვევო ვალდებულებები		-	(1,806)	-	4,815
- სხვა ვალდებულებები		441	552	81,942	87,668
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		**235,507**	**229,211**	**64,163**	**61,471**
ფულადი ნაკ. მოძრ. საინვესტიციო საქმიანობიდან					
		(6,262)	-	(3,000)	-
ფულის ინექცია შვილობილ კომპანიაში	10	114,937	114,937	14,542	14,542
სავალო ფას. ქაღ. გამოსყიდვიდან მიღებული შემოს.	10	(192,780)	(192,780)	(41,198)	(41,680)
შენობა-ნაგ.და მოწყობ.შესყიდვა	18	(952)	(989)	(2,524)	(2,524)
შენ-ნაგ და მოწყ გასხვისებიდან მიღ შემოს	18	9	9	-	-
საინვესტიციო ქონების გასხვისება	15	358	367	670	606
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	18	(2,223)	(2,251)	(999)	(999)
საინვესტ საქმ გამოყენებული წმინდა ფული		**(86,913)**	**(80,707)**	**(32,509)**	**(30,055)**
ფულადი ნაკადები დაფინანსების საქმიანობიდან					
სხვა ნასესხ სახს მიღ შემოს	23	253,971	253,971	290,934	290,934
სხვა ნასესხ.სახს.დაფარვები	23	(267,174)	(267,174)	(217,290)	(217,290)

ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიში 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

		2020		2019	
ათასი ლარი	განმ	ბანკის ინდივ	კონსოლიდ	ბანკის ინდივ	კონსოლიდ
სუბორდინირ. ვალ.მიღ. შემოს.		-	-	14,383	14,383
გადახდილი დივიდენდები		-	-	(3,729)	(3,729)
სალიზ ვალ ძირ თანხის დაფარვა		(1,461)	(1,461)	(1,168)	(1,168)
დაფინანსების საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		**(14,664)**	**(14,664)**	**83,130**	**83,130**
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულზე და ფულის ეკვივალენტებზე		**22,549**	**22,549**	**1,655**	**1,655**
ფულის და ფულის ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		**156,479**	**156,389**	**116,439**	**116,201**
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		246,711	248,700	130,272	132,499
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	7	**403,190**	**405,089**	**246,711**	**248,700**

2020 წლის 31 დეკემბერს და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფმა განახორციელა შემდეგი უნაღდო ოპერაციები. ეს უნაღდო ტრანზაქციები გამოირიცხა ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებიდან და ცალკე წარმოდგენილია ქვემოთ:

	2020	2019
სესხები კლიენტებზე რომლებიც განეტოვდა უზრუნველყოფის დასაკუთრებით	7,782	11,894
ინვესტიცია შვილობილ კომპანიებში PPE ფორმით	1,714	-

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია 2021 წლის 31 მარტს.

_____	_____
დავით ცაავა	ლია ასლანიკაშვილი
გენერალური დირექტორი	გენ დირ მოადგილე, ფინანსები

11-154 გვერდებზე მოცემული განმარტებები წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს.

1 შესავალი

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშები მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის სს "ბაზისბანკისა" და მისი შვილობილი კომპანიებისთვის (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. 2020 და 2019 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 ენხვა.

	წილები პროცენტულად 31 დეკემბრის მდგომარეობით	
აქციონერები	2020	2019
შპს Xinjiang Hualing Industry & Trade (Group) Co	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 24 (2019: 24) ფილიალი აქვს. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს 470 თანამშრომელი ჰყავდა (2019: 550). აქედან 433 ბანკის თანამშრომელია, 37 შვილობილი კომპანიების (2019: 510 ბანკის და 40 შვილობილების).

იურიდიული მისამართი და საქმიანობის ადგილი: ბანკის იურიდიული მისამართია: საქართველო, ქ. თბილისი 0103, ქეთევან წამებულის გამზირი №1.

ანგარიშგების 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:

სახელი	დაარსების ქვეყანა	მთავარი საქმიანობა	წილი პროცენტულად 31 დეკ მდგ	
			2020	2019
Basis Asset Management – Holding LLC	საქართველო	აქტივების მართვა	100%	100%
სს BB დაზღვევა	საქართველო	დაზღვევა	100%	100%
სს BB ლიზინგი	საქართველო	ლიზინგი	100%	100%

შპს ჰოლდინგი Basis Asset Management **"ბაზის ესეთ მენეჯმენტ".** 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. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჰოლდინგის კაპიტალი იყო 3.8 მილიონი ლარი (2019: 3.8 მილიონი ლარი)

სს BB დაზღვევა(ყოფილი Hualing Insurance **"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. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჰუალინგ დაზღვევის კაპიტალი 6 მილიონი ლარი იყო (2019: 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 BB ლიზინგი (ყოფილი BHL Leasing **"ბი-ეიჩ-ელ ლიზინგი"**) დაარსდა და ფუნქციონირებს საქართველოში. რეგისტრაციის ორგანო - საქართველოს შემოსავლების სამსახური, საიდენტოფიკაციო 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. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის კაპიტალი 11 მილიონ ლარს შეადგენდა (2019: 5 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 უკულიზინგი

აბრევიატურები. წინამდებარე დოკუმენტში გამოყენებული აბრევიატურების ლექსიკონი მოცემულია განმარტებაში 44.

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 0-ში მოცემულია დამატებითი ინფორმაცია იმის შესახებ, თუ როგორ იყენებს ჯგუფი საპროგნოზო ინფორმაციას ECL მოდელებში.

2020 წლის დასაწყისიდან ახალი კორონავირუსი (COVID-19) სწრაფად გავრცელდა მთელ მსოფლიოში, რის შედეგადაც მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციის მიერ 2020 წლის მარტში გამოცხადდა პანდემიის სტატუსი. ქვეყანაში ვირუსის შემოსვლის შემდეგ საქართველოს მთავრობამ (”GoG”)გამოაცხადა საგანგებო მდგომარეობა, რის შედეგადაც მოხდა ბიზნეს საქმიანობის მოშლა, მომსახურების სექტორში გარკვეული ობიექტების შეწყვეტა, შეიქმნა საკარანტინო პერსონალი, შემცირდა მოთხოვნა.

იმის გამო, რომ ვირუსი საქართველოში კვლავ გავრცელდა, ჯგუფმა მიიღო ყველა საჭირო ზომა, რომ შეესრულებინა და დაეცვა ჯანმრთელობის დაცვის სამინისტროს და საქართველოს მთავრობის ყველა რეკომენდაცია. ფინანსური სექტორი აგრძელებდა მომხმარებლების, მეანაბრეებისა და მსესხებლების შეუფერხებელ მომსახურებას. საბანკო სექტორი და საქართველოს ეროვნულ ბანკი შეთანხმდნენ ზოგიერთი საცალო კლიენტის და იმ ბიზნესისთვის, რომელიც კრიზისის შედეგად ყველაზე მეტად დაზარალებულ სექტორებში მოქმედებს, საშეღავათო პერიოდის მინიჭების და მიმდინარე დაგეგმილი გადასახადის კრიზისის დასრულებამდე გადავადების შესახებ.

სიტუაცია სხვადასხვა არხებით აისახება საქართველოს ეკონომიკაზე; მან ყველაზე უარყოფითი გავლენა მოახდინა ტურიზმის სექტორზე, ვაჭრობაზე, HORECA-ზე. მთავრობამ ბანკებთან, ეროვნულ ბანკთან და ბიზნეს პარტნიორებთან კონსულტაციებით შეიმუშავა გადაწყვეტილებები დაზარალებული ბიზნესების თავიანთი ვალდებულებების რესტრუქტურიზაციაში დასახმარებლად. ღონისძიებები ასევე მოიცავს საგადასახადო შეღავათებს, სესხების რესტრუქტურიზაციას, პროცენტების გადასახადის სუბსიდირებას, ახალი ფინანსური საშუალებების შემუშავებას სექტორების აღსადგენად.

ეროვნულმა ბანკმა სექტორს ლიკვიდური წყაროებით დახმარება გადაწყვიტა წყაროებით დასახმარებლად და შეამსუბუქა მარეგულირებელი ზეწოლა კაპიტალის მოთხოვნებზე, Tier 2 კაპიტალის ბუფერების ნაწილობრივი შემსუბუქებით, ბანკების მხრიდან მარეგულირებელი ნორმების დარღვევის თავიდან ასაცილებლად.

ლარის გაუფასურებამ აშშ- დოლარის მიმართ განაპირობა პორტფელის გაუარესება, რაც დამატებით ტვირთად აწვება ბანკების ფინანსური პოზიციების ხარისხობრივ მაჩვენებლებს.

COVID-19- მა დიდი გაურკვევლობა გამოიწვია მსოფლიოს ბაზრებზე და მნიშვნელოვნად იმოქმედა საქართველოს ეკონომიკაზე, რადგან ის ძლიერ არის დამოკიდებული საგარეო ბაზრებზე.

COVID-19-მა ჯგუფზე შეიძლება მზარდი უარყოფითი ზემოქმედება მოახდინოს გლობალურ და ადგილობრივ ეკონომიკასა და ფინანსურ ბაზრებზე მუდმივი ეფექტის შედეგად. COVID-19- ის გავლენის მნიშვნელობა ჯგუფის ბიზნესზე დიდწილად დამოკიდებულია მსოფლიოში და საქართველოს ეკონომიკაზე პანდემიის ხანგრძლივობაზე და შემთხვევებზე.

COVID-19 პანდემიის შესაძლო გავლენის შესაფასებლად, ბანკმა ჩაატარა პორტფელის ანალიზი მარეგულირებლის (ეროვნული ბანკის) მიერ დადგენილი სტრეს-სცენარების მიხედვით, გათვალისწინებული იყო სცენარები როგორც საცალო, ასევე ბიზნესის პორტფელისთვის. სტრესის პირობებში განხილული პორტფელი მოიცავდა შემდეგ სექტორებს: უძრავი ქონების განვითარება და უძრავი ქონების მენეჯმენტი, სასტუმროები და რესტორნები (სასტუმროები, რესტორნები, კაფეები და ბარები და ტურიზმის მომსახურება), ყველა კლიენტი ტოპ 100 მსესხებლის ჯგუფებში, ასევე შემთხვევითობის პრინიციპით შერჩეული მსესხებლები ბიზნესის და საცალო პორტფელის სხვა სექტორებიდან. საცალო ვაჭრობის სეგმენტში შერჩეულ იქნა ის მსესხებლები, რომლებიც ლოქდაუნის

პერიოდში სესხების გადახდის გრაფიკის შეცვლას ითხოვდნენ. სტრეს-ტესტების შედეგების საფუძველზე გამოვლინდა კლიენტები, რომლებსაც აქვთ საკრედიტო რისკის პოტენციური ზრდა კრედიტის დასაწყისიდან ან პოტენციური მაპროვოცირებელი შემთხვევები, მათზე შეიქმნა რეზერვები დარეზერვების წესების 2 და 3 ეტაპების მიხედვით. 2 და 3 ეტაპების დარეზერვების წესების შესახებ დეტალებისთვის იხილეთ 0 განმარტება.

ECL შეფასებებში გამოყენებული საპროგნოზო ინფორმაცია განისაზღვრა სებ-ის მაკროეკონომიკური პროგნოზების მიხედვით.

2020 წელს მოხდა დამატებითი ლარის რეზერვების გამოყოფა როგორც ინდივიდუალური მსესხებლების დონეზე, ისე მაკროეკონომიკურ სცენარებში შეტანის დონეზე. ECL დაფარვა ბრუტო პორტფელზე 2019 წლის 31 დეკემბერს მოქმედი 1.54%-დან 2020 წლის 31 დეკემბერს 2.34%-მდე გაიზარდა (51% ზრდა).

საგადასახადო არდადეგები ბანკში ECL შეფასების პროცესზე არ მოქმედებს, რადგან სესხების ეტაპებად კლასიფიცირება და რეზერვების გაანგარიშება ხდება მიმდინარე და მაქსიმალური ვადაგადაცილებული დღეების მიხედვით ბოლო 12 თვის განმავლობაში.

საზედამხედველო კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტმა ("CAR") მოდერაცია განიცადა ეროვნული ბანკის სტანდარტების შესაბამისად დამატებითი რეზერვების 2.8% -ის შექმნის შემდეგ, ხოლო შემდგომ ამობრუნდა წლის განმავლობაში მიღებული საოპერაციო შემოსავლით. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ბანკი აჩვენებს 5,2% კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტს მიმდინარე მოთხოვნებთან შედარებით. ბანკის ფინანსური მდგომარეობა კაპიტალისა და ლიკვიდურობის შესახებ მოცემულია 0 და 39 განმარტებებში.

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.

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშები მომზადდა იმ დაშვებით, რომ ჯგუფი ფუნქციონირებადი საწარმოა და პროგნოზირებად მომავალში მუშაობას გააგრძელებს.

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.

ბუღალტრული აღრიცხვის თვითღირებულების მეთოდი გამოიყენება შვილობილი საწარმოების შეძენის აღრიცხვის მიზნით. საწარმოთა გაერთიანების დროს შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ნაკისრი ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები იანგარიშება სამართლიანი ღირებულებით შეძენის 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) შეძენილი წმინდა აქტივების არასაკონტროლო წილის პროპორციული წილით.

შეძენილი საწარმოსთვის გადაცემული ანაზღაურება იანგარიშება გადაცემული აქტივების, გამოშვებული კაპიტალის ინსტრუმენტების და გაწეული ან მიღებული ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებით, მათ შორის პირობითი ანაზღაურების შესახებ შეთანხმებებით გათვალისწინებული აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებით, მაგრამ არ მოიცავს შეძენასთან დაკავშირებულ ხარჯებს, როგორიცაა 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 უმაღლეს 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 კონრტაქტად მისი მოქმედების ბოლომდე, იმ შემთხვევაშიც კი, როდესაც სადაზღვევო რისკი მნიშვნელოვნად მცირდება აღნიშნული პერიოდის განმავლობაში, და თუ ყველა უფლებები და მოვალეობები არ იქნება შეწყვეტილი ან ვადაგასული.

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.

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 მენეჯმენტს; და (გ) საბაზრო რისკები, მათ შორის, ფინანსური აქტივებით და ფინანსური ვალდებულებებით გამოწვეული კონკრეტული საბაზრო რისკის (ან რისკების) მიმართ ბიზნესერთეულის პოზიციის ხანგრძლივობა არსებითად იგივეა.

ისეთი შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან ბოლოდროინდელი „გაშლილი 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. 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 ანგარიშგების 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.

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.

დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების ტექნიკის გამოყენებით ჯგუფი საზღვრავს უცხოური ვალუტის სამართლიან ღირებულებას, რომელიც არ ივაჭრება აქტიურ ბაზარზე. შეიძლება წარმოიშვას განსხვავება თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიან ღირებულებას შორის, რომელიც მიიჩნევა ტრანზაქციის ფასად და თავდაპირველი აღიარებისას მესამე დონის მონაცემების და შეფასების ტექნიკის გამოყენებით განსაზღვრულ თანხას შორის. თუ განსხვავებები დარჩება მოდელების მონაცემთა კალიბრაციის შემდეგ, ეს განსხვავებები თავდაპირველად აღიარდება სხვა აქტივებში ან სხვა ვალდებულებებში და საბოლოოდ ამორტიზდება წრფივი მეთოდით უცხოური ვალუტის ფორვარდების ვადის განმავლობაში. განსხვავებები დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგება-ზარალში თუ შეფასებისას მხოლოდ პირველი და მეორე დონის მონაცემები გამოიყენება.

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 საშულებით და AC - ამორტიზირებული ღირებულებით. სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია: (1) ჯგუფის შესაბამისი აქტივების პორტფელის მართვის ბიზნესმოდელზე და (11) 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: (1) აქტივებიდან მიიღოს მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულის ნაკადები ("ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვების მიზნით"), ან (11) მიიღოს როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები ("აქტივის ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების და გაყიდვის მიზნით) ან, თუ არც (1) და არც (11) 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 ბიზნესმოდელების განსაზღვრისას გამოყენებული კრიტიკული მსჯელობა იხილეთ განმარტება 0 -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.

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 0-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 საანაგარიშო 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 ზრდა, 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 მოდელებში.

გამონაკლისის სახით, გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, როგორიცაა საკრედიტო ბარათები და ოვერდრაფტები, რომლებიც შეიძლება შეიცავდნენ სესხის და აუთვისებელი ვალდებულების კომპონენტს, ჯგუფი არსებობის მოსალოდნელი მთლიანი პერიოდის მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების განსაზღვრისთვის გამართივებულ 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 0..

ECL რომ კლიენტებზე გაცემულ ყველა სესხსა და ავანსზე იზომებოდეს არსებობის მთელი პერიოდის ECL-ით, (ანუ, ამჟამად 1 და 2 ეტაპებს მიკუთვნებულებიც, 12-თვიანი ECL-ით), მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 2,266 ათასი ლარით მეტი იქნებოდა (2019 წლის 31 დეკემბერს: 1,371 ათასი ლარით მეტი).

ბიზნესმოდელის შეფასება. ბიზნესმოდელი წარმართავს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას. ბიზნედმოდელის 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 უმნიშვნელოა 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 ბიზნესისმოდელის 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.

ფულის დროითი ღირებულების ელემენტი შეიძლება შეიცვალოს, მაგალითად, თუ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული საპროცენტო განაკვეთი პერიოდულად იცვლება, მაგრამ ეს ცვლილება არ ემთხვევა სავალო ინსტურმენტის საბაზო საპროცენტო განაკვეთში ჩადებულ შინაარსს, მაგალითად, სესხი იხდის სამთვიან 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 სტრესის 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 გამონაკლისის 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 პარიტეტულ თანხასა და დარიცხულ პროცენტს, ასევე გონივრულ დამატებით ანაზღაურებას ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტისათვის, და (ii) 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, როგორიცაა მინიმალური ბრუნვის შენარჩუნება ჯგუფში გახსნილ მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე.ფულადი ნაკადების მოძრაობა SPPI არის იმ შემთხვევაში, თუ ამგვარი მუხლები უბრალოდ ამცირებს ჯგუფის მთლიანი

მოგების მარჟას 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, აღირიცხება 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. დარჩენილი არაუზრუნველყოფილი ვალდებულება ჩამოიწერება, მაშინაც კი, როცა ჩამოწერის მომენტისთვის ვალდებულების ვადაგადაცილებული ნაწილი არ არსებობს.

ექსპერტული რეკომენდაციის მიხედვით, ჯგუფმა შეიძლება ჩამოწეროს 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 წინასწარგანსაზღვრული 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.

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.

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 ტრანსფერებს, 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.

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 ანგარიშგების 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 აღრიცხულს. სავალო ფასიანი ქაღალდები აღრიცხულია 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 აღრიცხულია FVOCI-ით, თუ მათი დანიშნულება სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მობილიზაცია და გაყიდვაა, როცა ასეთი ნაკადები წარმოადგენს SPPI-ს, და თუ არ არის FVTPL დანიშნულების. ამ აქტივებიდან საპროცენტო შემოსავალი იანგარიშება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. მოსალოდნალი 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.

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 0 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. 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 გარანტირები 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.

ეფექტიანობის გარანტიები. ეფექტიანობის 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 მიმღებისთვის 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.

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 გაწევისას

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 მაჩვენლებლებში.

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:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
შენობა-ნაგებობები	50
საოფისე და კომპიუტერული ტექნიკა	5
ბანკომატი	10
სალიზინგო ქონების გაუმჯობესება	1 to 5
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 შეძენისას 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 8 წელს შეადგენს.

იჯარის აღრიცხვა, როცა ჯგუფი მოიჯარეა 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.

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 - 15 ათასი ლარის და ნაკლები 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 მეიჯარეა. 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 მოიჯარეა 2019 წლის 1 იანვრამდე. როცა ჯგუფი არის მოიჯარე 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.

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 გამოუმუშავებელ 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 დავლიანების 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, გამარტივებულიმიდგომით, 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 საბალანსი 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.

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 ანგარიშგებიდან 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, სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთების სვოპების 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 აღრიცხულია 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 წარმოებულებზე). ჯგუფი არ იყენებს ჰეჯირების აღრიცხვას.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში 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.

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 აღრიცხვაზე 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.

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 მოელის 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 დასრულდება 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.

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.

IBNR. სადაზღვევო აქტივებსა და ვალდებულებებზე გამოყენებული დაშვებების მიზანია ისეთი რეზერვების შექმნა, რომლებიც საკმარისი იქნება სადაზღვევო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილი ვალდებულებების დასაფარად იმდენად, რამდენადაც ამის გონივრულად განჭვრეტა შეიძლება. რეზერვი კეთდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშის შედგენის დღეს, იმ დღისთვის შეტყობინებულ ყველა შემთხვევასთან დაკავშირებული ყველა ზარალის ანაზღაურების მოსალოდნელი საბოლოო ხარჯისთვის, სულერთია ანგარიშში ასახულია თუ არა, გამოკლებული უკვე გადახდილი თანხები. ჯგუფი წინასწარ აფასებს სიცოცხლის დაზღვევის ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილი ზარალების საბოლოო ვალდებულებას, რომლებიც დადგა, მაგრამ საანგარიშგებო დღეს ჯერ არ იყო ანგარიშში ასახული. IBNR-ის საბოლოო ხარჯი ანგარიშდება სიცოცხლის დაზღვევის აქტუარული მეთოდით. ამ მეთოდის ამოსავალი პირველადი დაშვება არის საქართველოში არსებული მოკვდავობის მაჩვენებლები, ზარალების ანგარიშში ასახვის მაქსიმალური დაყოვნების პერიოდი და ზარალის აღიარების ყოველთვიური ალბათობა.

წმინდა სადაზღვევო ზარალები. დამდგარი სადაზღვევი ზარალები 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, როგორიცაა 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 სალაროს და საბანკო ანგარიშების საშუალებით, ასევე ვალუტის კონვერტაციის საშუალებით. 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 ეფექტიანობის 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.

2020 წლის 31 დეკემბერს უცხოური ვალუტის ნაშთების გადაანგარიშებისას გამოყენებული მთავარი გაცვლითი კურსი იყო USD 1 = GEL 3.2766 (2019: USD 1 = GEL 2.8677), EUR 1 = GEL 4.0233 (2019: USD 1 = GEL 3.2095).

ოფსეტირება. ფინანსური აქტივების და ვალდებულების 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 საემისიო შემოსავალში.

ფინანსური აქტივების მოდიფიკაცია. როცა ფინანსური აქტივები განიცდის მოდიფიკაციას ხელშეკრულების მიხედვით (მაგ. მათზე ხელახალი მოლაპარაკების შედეგად), ჯგუფი აფასებს, ეს მოდიფიკაცია არსებითია თუ არა და დასრულდება 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 წყდებოდა და არც მათი ამოღება ხდებოდა სარედიტო რისკით გაუფასურებულის ეტაპიდან.

როცა ხარისხობრივი ანალიზის შედეგად ბანკმა არ გამოავლინა კრიტერიუმები, რომლებიც აღიარების შეწყვეტით სრულდება, საჭიროა დამატებითი რაოდენობრივი ტესტის ჩატარება. ამ დროს მოდიფიკაცია ზოგადად არსებითად ითვლება, თუ მოდიფიცირებული პირობებით ფულადი ნაკადების წმინდა მიმდინარე ღირებულება, მიღებული ან გადახდილი მოსაკრებლების ჩათვლით, სულ მცირე 10 პროცენტით განსხვავდება მოდიფიცირებამდელი ფინანსური აქტივის დარჩენილი ფულადი ნაკადების წმინდა მიმდინარე ღირებულებისგან, და ამათგან ორივე დისკონტირდება ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით მოდიფიკაციამდე.

როცა ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები ხელახალ მოლაპარაკებას ექვემდებარება ან სხვაგვარად მოდიფიცირდება და ეს ხელახალი მოლაპარაკება ან მოდიფიცირება არ სრულდება ამ ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტით, ჯგუფი ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულებას და მოგება-ზარალში აღიარებს მოდიფიცირების მოგებას ან ზარალს. ინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულება ხელახლა ანგარიშდება, როგორც ხელახლა მოლაპარაკებული ან მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების წმინდა მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ყველა გაწეული ხარჯი და საკომისიო აკორექტირებს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის დარჩენილი ვადის განმავლობაში.

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 ვადის დადგომამდე, - 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 ვადიანობის მიხედვით იხ. განმარტება 0-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 0-ში.

	31 დეკ 2020			31 დეკ 2019		
	ამოსაღები ან საანგარიშსწ. თანხები			ამოსაღები ან საანგარიშსწ. თანხები		
ათასი ლარი	12 თვის განმავლ. საანგ. პერიოდ. შემდ.	საანგ. პერიოდ. გასვლ. 12 თვის შემდ.	12 თვის განმავლ. საანგ. პერიოდ. შემდ.	საანგ. პერიოდ. გასვლ. 12 თვის შემდ.	12 თვის განმავლ. საანგ. პერიოდ. შემდ.	საანგ. პერიოდ. გასვლ. 12 თვის შემდ.
აქტივები						
ფული და ფულის ეკვივალ.	405,089	-	405,089	248,700	-	248,700
სავალდ. რეზ. სებ-ში	198,238	-	198,238	177,989	-	177,989
მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ	13,424	-	13,424	7,186	-	7,186
ინვესტიციები სავალო ფას ქაღ	127,361	158,272	285,633	85,901	116,668	202,569
ინვესტიციები წილობრივ ფას ქაღ	-	63	63	-	63	63
კლიენტებზე გაც სესხ და ავანსები	361,037	714,216	1,075,253	331,298	653,696	984,994
ფინანსური ლიზინგი კლიენტებზე	125	4,983	5,108	149	2,977	3,126
დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლ	5,846	-	5,846	8,798	-	8,798
საინვესტიციო ქონება	-	583	583	-	959	959
მოგების გადასახადის მიმდ ავანსი	2,253	-	2,253	1,472	-	1,472
სხვა ფინანსური აქტივები	1,172	162	1,334	1,061	143	1,204
სხვა აქტივები	5,201	33,468	38,669	1,332	29,283	30,615
შენობა ნაგებობები და მოწყობილობა	-	27,510	27,510	-	27,016	27,016
არამატერიალური აქტივები	-	3,909	3,909	-	2,199	2,199
გამოყ უფლ მქონე აქტივები	-	4,153	4,153	-	3,536	3,536
სარეალიზაციო გრძელვად აქტივები	1,673	-	1,673	486	-	486
მთლიანი აქტივები	**1,121,419**	**947,319**	**2,068,738**	**864,372**	**836,540**	**1,700,912**
ვალდებულებები						
ვალდ სხვა ბანკ მიმართ	304,163	-	304,163	183,984	-	183,984
კლიენტთა ანგარიშები	848,563	90,152	938,715	717,211	51,659	768,870
სხვა ნასესხები სახსრები	281,493	195,519	477,012	235,880	193,046	428,926
სალიზინგო ვალდებულებები	949	3,863	4,812	3,737	-	3,737
სადაზღვევო ვალდებულებები	6,119	-	6,119	8,828	-	8,828
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	6,092	210	6,302	2,557	-	2,557
მოგების გადასახ მიმდ ვალდებულ	-	3,075	3,075	-	1,855	1,855
გადავად მოგ გადასახ ვალდებ	586	-	586	1,010	-	1,010
ვალდებულ და ხარჯ რეზერვები	2,696	-	2,696	3,097	-	3,097
სხვა ვალდებულებები	-	16,368	16,368	-	14,410	14,410
მთლიანი ვალდებულებები	**1,450,661**	**309,187**	**1,759,848**	**1,156,304**	**260,970**	**1,417,274**

4 კრიტიკული სააღრიცხვო პროგნოზები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების დროს

ჯგუფი აკეთებს პროგნოზებს და ვარაუდებს, რომლებიც გავლენას ახდენს 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 0-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 პროგნოზებსა 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 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის შემდეგია:

		მინიჭებული	ვარაუდი წლისთვის:		
ცვლადი	სცენარი	წონა	2021	2022	2023
სამომხმარებლო ფასების ინდექსის ინფლაცია %	საბაზისო	50%	3.00%	3.00%	3.00%
	ოპტიმისტური	25%	4.00%	3.00%	3.00%
	პესიმისტური	25%	6.00%	2.50%	2.50%
რეალური მშპ-ის ზრდის ტემპი %	საბაზისო	50%	5.00%	4.50%	4.50%
	ოპტიმისტური	25%	6.00%	5.00%	5.00%
	პესიმისტური	25%	1.00%	4.00%	4.00%
ნომინალური ეფექტური გაცვლითი კურსის განაკვეთი NEER (1995=100)	საბაზისო	50%	252.00	252.00	252.00
	ოპტიმისტური	25%	259.60	267.30	267.30
	პესიმისტური	25%	222.40	229.10	229.10
უძრავი ქონების ფასების ინდექსი ლარში (YoY)	საბაზისო	50%	100.00	103.00	103.00
	ოპტიმისტური	25%	103.00	103.00	103.00
	პესიმისტური	25%	100.00	105.00	105.00
GEL/USD ნომინალური გაცვლითი კურსი (YoY)	საბაზისო	50%	100.00	100.00	100.00
	ოპტიმისტური	25%	95.00	95.00	95.00
	პესიმისტური	25%	110.00	95.00	95.00
უმუშევრობა (%)	საბაზისო	50%	16.60%	16.30%	16.00%

ცვლადი	სცენარი	მინიჭებული წონა	ვარაუდი წლისთვის: 2021	2022	2023
	ოპტიმისტური	25%	16.10%	15.40%	15.10%
	პესიმისტური	25%	17.60%	18.60%	18.60%
ქვეყნის სუვერენული რისკის პრემია %	საბაზისო	50%	2.75%	2.75%	2.75%
	ოპტიმისტური	25%	2.70%	2.70%	2.70%
	პესიმისტური	25%	2.90%	2.90%	2.85%

2019 წლის 31 დეკემბერს პროგნოზები და მინიჭებული წონები იყო შემდეგი:

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%	260.10	264.80	269.50
	ოპტიმისტური	25%	271.10	276.50	276.50
	პესიმისტური	25%	233.00	240.00	247.20
უძრავი ქონების ფასების ინდექსი ლარში (YoY)	საბაზისო	50%	104.00	102.50	103.00
	ოპტიმისტური	25%	103.50	103.00	103.00
	პესიმისტური	25%	97.00	103.00	103.00
GEL/USD ნომინალური გაცვლითი კურსი (YoY)	საბაზისო	50%	97.00	97.00	97.00
	ოპტიმისტური	25%	90.00	97.00	100.00
	პესიმისტური	25%	115.00	95.00	95.00
ქვეყნის სუვერენული რისკის პრემია %	საბაზისო	50%	2.50%	2.50%	2.50%
	ოპტიმისტური	25%	2.50%	2.50%	2.50%
	პესიმისტური	25%	4.00%	2.50%	2.50%

საბაზისო საპროგნოზო მაკროეკონომიკურ ვარაუდებში წონის ცვლილება 10%-ით პესიმისტურის მხარეს, ECL-ის 104 ათასი ლარით ზრდას გამოიწვევდა 2020 წლის 31 დეკემბერს (2019 წლის 31 დეკ: 138 ათასი ლარით) შესაბამისი ცვლილება პესიმისტურისკენ კი ECL-ს 61 ათასი ლარით შეამცირებდა 2019 წლის 31 დეკემბერს (2019 წლის 31 დეკემბერს: 6 ათასით)

დეფოლტის ალბათობის პროგნოზის 10% ზრდა 2020 წლის 31 დეკემბერს მთლიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის რეზერვს 80 ათასი ლარით გაზრდიდა (2019 წლის 31 დეკემბერს 311 ათასი). 2020 წლის 31 დეკემბერს დეფოლტის ალბათობის პროგნოზის 10%-იანი შემცირება მთლიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის რეზერვს 79 ათასი ლარით შეამცირებდა (2019 წლის 31 დეკემბერს: 307 ათასი ლარით)

LGD პროგნოზის 10% ზრდა 2020 წლის 31 დეკემბერს მთლიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის 740 ათასი ლარით ზრდით დასრულდებოდა (2019 წლის 31 დეკ: 863 ათასი) LGD პროგნოზის 10% შემცირება 2020 წლის 31 დეკემბერს მთლიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის 740 ათასი ლარით შემცირებით დასრულდებოდა (2019 წლის 31 დეკემბერი: 716 ათასი)

LGD ქვედა ზღვარს ბანკი იყენებს LGD ღირებულების წინასწარი შეფასებისთვის. LGD ქვედა ზღვარის

10%-იანი ზრდა ან კლება 2020 წლის 31 დეკემბერს მთლიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის 137 ათასი ლარით ზრდით ან კლებით დასრულდებოდა (2019 წლის 31 დეკ: 258 ათასი ლარით ზრდა ან კლება).

შენობა-ნაგებობების შეფასება. შენობა-ნაგებობები არის განცხადებული გადაფასებული თანხები, რომლებიც ექვემდებარება გადაფასებას საკმაო სიხშირით, რათა უზრუნველყოფილ იქნას, რომ საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდება იმისგან, რაც საანგარიშო პერიოდის ბოლოს სამართლიანი ღირებულების გამოყენებით იქნებოდა მიღებული. 2018 წლის დეკემბერში შენობა-ნაგებობების გადაფასება განხორციელდა სამართლიანი ღირებულებით შემფასებელთა დამოუკიდებელი ფირმის მიერ. საანგარიშგებო დღეს ჯგუფმა განახორციელა შიდა გადაფასება და დაასკვნა, რომ შენობა-ნაგებობების საბალანსო ღირებულება მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება მათი სამართლიანი ღირებულებისგან. მონაცემი, რომლის მიმართაც შენობა-ნაგებობების სამართლიანი ღირებულების წინასწარი შეფასება ყველაზე მეტად მგრძნობიარეა, არის კვადრატული მეტრის ფასი: რაც უფრო მაღალია კვადრატული მეტრის ფასი, მით მეტია სამართლიანი ღირებულება.

დასაკუთრებული აქტივების შეფასება. ყველა დასაკუთრებული აქტივი იზომება ხარჯსა და სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი სიდიდით. ჯგუფი რეგულარულ შიდა შეფასებებს აკეთებს, რათა დარწმუნდეს, რომ საბალანსო ღირებულება არ აღემატება წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას. შეფასება ეყრდნობა საბაზრო ფასების შესახებ არსებულ ინფორმაციას დასაკუთრებული უძრავი ქონების შესახებ კვადრატული მეტრების მიხედვით.

სადაზღვევო ხელშეკრულებების ვალდებულებები. დაშვებები ეხება სადაზღვევო ხელშეკრულებების ვალდებულებებთან დაკავშირებულ გაურკვევლობას. სადაზღვევო ხელშეკრულებების პირობებთან დაკავშირებით წინასწარი შეფასებები უნდა იყოს ძირითადად გამოუმუშავებელ პრემიებსა და ზარალებზე (“UPR”) და იმ ზარალების მოსალოდნელ საბოლოო ღირებულებაზე, რომლებიც დადგა, მაგრამ ანგარიშში საანგარიშგებო დღისთვის არ იყო ასახული (“IBNR”). ჯგუფი წინასწარ არადისკონტირებულად აფასებს UPR დაIBNR ტიპის ზარალების რეზერვებს. ზარალის საბოლოო ღირებულების ზუსტად დადგენას შეიძლება მნიშვნელოვანი დრო დასჭირდეს, ზოგი ტიპის პოლისისთვის კი UPR რეზერვი სადაზღვევო ხელშეკრულების ვალდებულებების მნიშვნელოვან ნაწილს შეადგენს.

5 ახალ ან გადამუშავებულ სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებზე გადასვლა

2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფისთვის ძალაშია შემდეგი ცვლილებები და ინტერპრეტაციები:

ცვლილებაIFRS 9, IFRS 7	საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა
ცვლილება IFRS 3	ბიზნესის განმარტება
ცვლილება IAS 1 and IAS 8	არსებითობის განმარტება
კონცეპტუალური ჩარჩო	IFRS სტანდარტებში კონცეპტუალური ჩარჩოს ცვლილება
ცვლილებები IFRS 16	Impact of the initial application of COVID-19-თან დაკავშირებული ქირის დათმობების გამოყენების გავლენა; ცვლილება IFRS 16

ზემოთ ნახსენებ სტანდარტებს და ინტერპრეტაციებს გაეცნო ჯგუფის მენეჯმენტი, მაგრამ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია.

ჯგუფმა ადრე დანერგა ცვლილება სტანდარტში IFRS 16 რომელიც გულისხმობდა COVID-19 -თან დაკავშირებულ ქირის შეღავათებს. ეს ცვლილება ძალაშია 2020 წლის 1 ივნისით დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. IAS 8 სტანდარტის მიხედვით რეტროსპექტულად გამოიყენება, მაგრამ არ მოითხოვს წინა პერიოდების გადახედვას.

ცვლილებები IFRS 3-ში: ბიზნესის განმარტება: ჯგუფმა პირველად მიიღო **IFRS 3**-ში ცვლილებები მიმდინარე წელს. ცვლილებებით დაზუსტებულია, რომ მიუხედავად იმისა, რომ ბიზნესს, როგორც წესი, აქვს შედეგები, შედეგები არ არის აუცილებელი საიმისოდ, რომ საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირებულ კომპლექტს მაინც ბიზნესი ეწოდოს. ბიზნესად რომ განიხილებოდეს, შეძენილი საქმიანობისა და აქტივების ნაკრები უნდა შეიცავდეს მინიმუმ ამოსავალ მონაცემებს და არსებით პროცესს, რაც ერთად მნიშვნელოვნად უწყობს ხელს შედეგების შექმნის შესაძლებლობას.

ცვლილებით უქმდება იმის შეფასება, თუ რამდენად შეუძლიათ ბაზრის მონაწილეებს ახლით ჩაანაცვლონ დანაკლისი მონაცემები ან პროცესები და განაგრძონ შედეგების წარმოება. ცვლილებებით ასევე შემოდის დამატებითი სახელმძღვანელო მითითებები, რომლებიც ეხმარება იმის დადგენაში, შეძენილია თუ არა არსებითი პროცესი.

ცვლილებებით შემოდის არასავალდებულო კონცენტრაციის ტესტი, რომელიც იძლევა იმის გამარტივებულად შეფასების საშუალებას, არის თუ არა შეძენილი საქმიანობისა და აქტივების კომპლექტი ბიზნესი. არასავალდებულო კონცენტრაციის ტესტის მიხედვით, შეძენილი საქმიანობა და აქტივები არ წარმოადგენს ბიზნესს, თუ არსებითად, შეძენილი ბრუტო აქტივების სამართლიანი ღირებულება კონცენტრირებულია ერთ იდენტიფიცირებად აქტივში ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში.

ცვლილებები სავარაუდოდ ვრცელდება ბიზნესის კომბინაციებსა და აქტივების შეძენაზე, რომელთა შეძენის თარიღიც არის 2020 წლის 1 იანვრის შემდეგ.

არსებითობის განმარტება - ცვლილებები სტანდარტებში ***IAS 1*** და ***IAS 8*** ***(გამოცემულია 2018 წლის 31 ოქტომბერს და ძალაშია ყოველწლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ).*** შესწორებებში განმარტებულია არსებითობა და ის, თუ როგორ უნდა იქნას ის გამოყენებული. მითითებულია, რომ აქამდე წარმოდგენილი იყო სხვა ადგილას IFRS-ში. გარდა ამისა, გაუმჯობესებულია განმარტებების თანმხლები განმარტებები. ბოლოს, შესწორებები უზრუნველყოფს, რომ არსებითობის განმარტება თანმიმდევრულია IFRS-ის ყველა სტანდარტში. ინფორმაცია არსებითია, თუ მისმა გამოტოვებამ, შეცდომაში შეყვანამ ან გაბუნდოვანებამ შეიძლება გონივრულად იქონიოს გავლენა ზოგადი დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგების პირველადი მომხმარებლების მიერ მიღებულ გადაწყვეტილებებზე იმ ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე, სადაც მოცემულია ფინანსური ინფორმაცია კონკრეტული ანგარიშგებას დაქვემდებარებული სუბიექტის შესახებ. ჯგუფი ამჟამად აფასებს შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ ჩარჩოში (გამოცემულია 2018 წლის 29 მარტს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ). გადამუშავებული კონცეპტუალური ჩარჩო მოიცავს ახალ თავს გაანგარიშების შესახებ; სახელმძღვანელო მითითებები ფინანსური საქმიანობის ანგარიშგებაში ასახვის შესახებ; გაუმჯობესებული განმარტებები და მითითებები - კერძოდ, ვალდებულების განმარტება; განმარტებები მნიშვნელოვან სფეროებში, როგორიცაა ლიდერობის როლი, წინდახედულობა და გაანგარიშების გაურკვევლობა ფინანსურ ანგარიშგებაში.

COVID-19-თან დაკავშირებული ქირის დათმობებზე IFRS 16-ის ცვლილების თავდაპირველი გამოყენების გავლენა: 2020 წლის მაისში, IASB- მა გამოსცა COVID-19-სთან დაკავშირებული ქირის კონცესიები (ცვლილება IFRS 16-ში), რომელიც უზრუნველყოფს პრაქტიკულ შემსუბუქებას მოიჯარისთვის ქირის დათმობის აღრიცხვაში, რაც COVID-19 პირდაპირი შედეგია, **IFRS 16**-ის პრაქტიკული ხერხის შემოღებით. პრაქტიკული ხერხი საშუალებას აძლევს მოიჯარეს აირჩიოს, არ შეაფასოს, არის თუ არა COVID-19 დაკავშირებული ქირის დათმობა იჯარის მოდიფიკაცია. მოიჯარე, რომელიც ამ არჩევანს აკეთებს, აღრიცხავს საიჯარო გადასახადების ნებისმიერ ცვლილებას, რომელიც გამოწვეულია COVID-19-თან დაკავშირებული ქირის დათმობით, იმგვარადვე, როგორც ის აღრიცხავდა ცვლილებას **IFRS 16**-ის გამოყენებით, ეს ცვლილება იჯარის მოდიფიკაცია რომ არ ყოფილიყო.

პრაქტიკული ხერხი ვრცელდება მხოლოდ იჯარის დათმობებზე, რომლებიც ხდება COVID-19-ის პირდაპირი გავლენით და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ყველა შემდეგი პირობაა შესრულებული:

1) საიჯარო გადასახადების ცვლილებას შედეგად მოჰყვა საიჯარო გადასახადის გადახედვა, რომელიც არსებითად იგივეა, ან ნაკლები, ვიდრე საიჯარო გადასახადი, რომელიც უშუალოდ წინ უსწრებდა ცვლილებას;

2) საიჯარო გადასახადების ნებისმიერი შემცირება გავლენას ახდენს მხოლოდ გადასახადებზე, რომლებსაც თავდაპირველად ვადა უდგებოდა 2021 წლის 30 ივნისს ან ადრე (ქირის კონცესია აკმაყოფილებს ამ პირობას, თუ ეს გამოიწვევს საიჯარო გადასახადების შემცირებას 2021 წლის 30 ივნისამდე ან მანამდე და გაზრდის საიჯარო გადასახადებს, რომლებიც 2021 წლის 30 ივნისს სცილდება); და

3) არ ხდება არსებითი ცვლილება იჯარის სხვა პირობებში.

მიმდინარე ფინანსურ წელს, ჯგუფმა გამოიყენა ცვლილება IFRS 16 -ში (IASB-ის 2020 წლის მაისის რედაქციით) მისი ძალაში შესვლის თარიღამდე.

გავლენა საიჯარო გადასახადების ცვლილებების აღრიცხვაზე, გათავისუფლების გამოყენებით

ჯგუფმა ხსენებული პრაქტიკული ხერხი რეტროსპექტულად მიუსადაგა ყველა იჯარის დათმობას, რომელიც აკმაყოფილებს IFRS 16-ის 46B პირობას და წინა პერიოდის მაჩვენებლებს ხელახლა არ განუცხადებია.

2020 წელს ჯგუფმა ისარგებლა დროებითი გადახდის ყოველთვიური შემცირებით, საერთო ჯამში, 61 ათასი ლარით.

6 ახალი ბუღალტრული განცხადებები

ახალი და გადამუშავებული IFRS სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ძალაში არ შესულა: წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის დროისთვის ჯგუფს დანერგილი არ ჰქონდა შემდეგი IFRS სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა:

IFRS 17	სადაზღვევო ხელშეკრულებები
ცვლილებები IAS 1 (IFRS 2010-2012 ციკლების წლიური გაუმჯობესების ფორმულირების პროექტის ფარგლებში)	ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლე და გრძელვადიან ვალდებულებებად
ცვლილებები IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16	საპროცენტო განაკვეთის ორიენტირის რეფორმა - ფაზა 2
ცვლილებები IFRS 3	ბიზნესის კომბინაციები - კონცეპტუალური ჩარჩო
ცვლილებები IAS 16	ქონება და მოწყობილობა - შემოსავალი რეზერვების მიზნობრივ გამოყენებამდე, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები - ზარალიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება
ცვლილებები IAS 37	რეზერვები, პირობით ვალდებულებები და პირობითი აქტივები, ზარალიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება
ცვლილებები IFRS 10 და IAS 28	აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის პარტნიორს შორის ან ერთობლივ საწარმოში
ცვლილებები IFRS 1, IFRS 9, IAS 41; და IFRS 16-ის თანმხლები საილუსტრაციო მაგალითები.	IFRS 2018-2020 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება

მენეჯმენტი არ მოელის, რომ ზემოთ მოყვანილი ახალი სტანდარტების დანერგვას არსებითი ზეგავლენა ექნება ჯგუფის მომავალი პერიოდების ფინანსურ ანგარიშებზე.

IFRS 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები. IFRS 17 ადგენს სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღიარების, გაანგარიშების, წარდგენის და გამჟღავნების პრინციპებს, ის IFRS 4 სტანდარტის „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ ზემდგომი სტანდარტია.

IFRS 17 წარმოადგენს ზოგად მოდელს, რომელიც მოდიფიცირდება სადაზღვევო ხელშეკრულებებისთვის და პირდაპირი მონაწილეობის კომპონენტის მოიცავს, რომელსაც ცვლადი მოსაკრებლის მიდგომა ეწოდება. ზოგადი მოდელი გამარტივდება, თუ გარკვეული კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია პრემიის განაწილების მიდგომის გამოყენებით დარჩენილი დაფარვისთვის პასუხისმგებლობის გაზომვით. ზოგადი მოდელი იყენებს მიმდინარე დაშვებებს ფულადი სახსრების მომავალი ნაკადების ოდენობის, დროის და გაურკვევლობის შესაფასებლად და იგი ნათლად ზომავს ამ გაურკვევლობის ღირებულებას. იგი ითვალისწინებს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებს და პოლისების მფლობელთა ოფციებისა და გარანტიების გავლენას.

სტანდარტი მოქმედებს ყოველწლიური საანგარიშო პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ, ადრეული გამოყენება კი ნებადართულია. იგი გამოიყენება რეტროსპექტულად, იმ შემთხვევების გარდა, როცა ეს პრაქტიკულად შეუძლებელია; ამ შემთხვევაში გამოიყენება შეცვლილი რეტროსპექტული მიდგომა ან სამართლიანი ღირებულების მიდგომა. IFRS 17-ში შესწორებების შეტანის პროექტი ეხება იმ პრობლემებსა და იმპლემენტაციის გამოწვევებს, რომლებიც გამოვლინდა IFRS 17-ის გამოქვეყნების შემდეგ. შემოთავაზებული ერთ-ერთი მთავარი ცვლილებაა IFRS 17-ის თავდაპირველი გამოყენების თარიღის გადადება ერთი წლით, 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე (ადრე - 2021 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ).

გარდამავალი პერიოდის მოთხოვნების მიზნით, თავდაპირველი გამოყენების თარიღი არის დასაწყისი, თუ წლიური საანგარიშო პერიოდი, რომელშიც ბიზნესერთეული პირველად იყენებს სტანდარტს, ხოლო გადასვლის თარიღი არის იმ პერიოდის დასაწყისი, რომელიც პირველი გამოყენების თარიღს უშუალოდ უძღვის წინ.

ჯგუფი ამჟამად აფასებს ცვლილებების გავლენას მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

IAS 1 ცვლილებები ვალდებულებების მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებებად კლასიფიკაციის შესახებ (IFRS 2010-2012 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესების ფორმულირების პროექტის ნაწილი). ცვლილებების მიზანია უკეთ გავიგოთ, რომ ვალდებულება გრძელვადიანად კლასიფიცირდება, თუ ორგანიზაცია მოელის და უფლებამოსილია ან ხელახლა დააფინანსოს ვალდებულება ან მისი ვადიანობა სულ მცირე 12 თვით გადაავადოს საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ, არსებული საკრედიტო ხაზის ფარგლებში, წინა კრედიტორთან, ან თანაბარი ან მსგავსი პირობებით.

ცვლილებების მიზანი იყო ვალდებულებების წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში, თანხის მიუხედავად, ასევე აღიარების მომენტის ან ინფორმაციის გამჟღავნების მიუხედავად.

ცვლილება განმარტავს, რომ კლასიფიკაცია უნდა ეფუძნებოდეს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს უფლების არსებობას, ვალდებულების დაფარვა სულ მცირე 12 თვით გადავადდეს. ამიტომ, ცვლილება ცალსახად მიუთითებს, რომ ვალდებულების კლასიფიკაციაზე უნდა იმოქმედოს მხოლოდ იმ უფლებებმა, რომლებიც „საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს“ არსებობს. უფრო მეტიც, კლასიფიკაცია არაა დამოკიდებული იმ მოლოდინზე, გამოიყენებს თუ არა ორგანიზაცია ვალდებულების დაფარვის გადავადების უფლებას, რაც ნიშნავს სახსრების, წილობრივი ინსტრუმენტების ამ სხვა აქტივების და მომსახურების გადაცემას კონტრაგენტზე.

ცვლილებები რეტროსპექტულად ვრცელდება პერიოდებზე, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს და მის შემდეგ. ადრეული გამოყენება მისაღებია.

ჯგუფის მენეჯმენტი არ მოელის, რომ ამ ცვლილებების დანერგვა გავლენას იქონიებს ჯგუფის მომავალი პერიოდების ფინანსურ ანგარიშებზე.

ცვლილებები სტანდარტებში: IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 და IFRS 16 საპროცენტო განაკვეთის ორიენტირის რეფორმა— ფაზა 2. საპროცენტო განაკვეთის ნიშნულის რეფორმის ცვლილებები - ფაზა 2 (ცვლილებები IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 და IFRS 16 სტანდარტებში) ეხება საპროცენტო განაკვეთის ნიშნულის რეფორმის გავლენას ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებების და საიჯარო ვალდებულებების მოდიფიკაციაზე; ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნებსა და ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნებს, რომლებზეც ვრცელდება IFRS 7 და რომელიც თან ახლავს ცვლილებებს და ჰეჯირების აღრიცხვას.

ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებების და საიჯარო ვალდებულებების მოდიფიკაცია. IASB შემოიღებს საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების ცვლილებების პრაქტიკულ ხერხს, რაც საპროცენტო განაკვეთის ორიენტირის რეფორმის პირდაპირი შედეგი იქნება, იმ პირობით, რომ ფულადი სახსრების მოძრაობის ახალი საფუძველი ეკონომიკურად თავდაპირველი საფუძვლის ექვივალენტურია. პრაქტიკული გამონაკლისის შესაბამისად, ამ ცვლილებების აღრიცხვა ხორციელდება პროსპექტულად, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განახლების გზით. ყველა სხვა ცვლილება აღირიცხება IFRS -ის ამჟამად არსებული მოთხოვნების გამოყენებით. მსგავსი პრაქტიკული ხერხი შემოთავაზებულია მოიჯარის მიერ აღრიცხვისთვის IFRS 16-ის გამოყენებით.

გამჟღავნება. შესწორებების თანახმად, ბიზნესერთეული ამჟღავნებს დამატებით ინფორმაციას, რათა მომხმარებლებმა შეძლონ გააცნობიერონ IBOR- ისგან წარმოშობილი რისკების ხასიათი და ის, თუ რამდენად მართავს ორგანიზაცია ამ რისკებს, აგრეთვე ორგანიზაციის პროგრესი IBOR– დან ალტერნატიულ საორიენტაციო მაჩვენებლებზე გადასვლისას და როგორ მართავს ბიზნესერთეული ამ გადასვლას.

ცვლილებები ძალაშია 2021 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებულ ყოველწლიურ პერიოდებზე და ისინი რეტროსპექტულად უნდა იქნას გამოყენებული. ადრეული გამოყენება ნებადართულია. წინა პერიოდების ხელახლა განცხადება არ არის საჭირო, ამასთან, სუბიექტს შეუძლია წინა პერიოდების ხელახლა განცხადება, თუ და მხოლოდ მაშინ, თუ ეს შესაძლებელია უკუსვლის გამოყენების გარეშე.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ამ ცვლილებების გამოყენებამ შეიძლება გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომდევნო პერიოდებში.

გამჟღავნება. შესწორებების თანახმად, ბიზნესერთეული დამატებით ინფორმაციას ამჟღავნებს, რათა მომხმარებლებმა შეძლონ გააცნობიერონ IBOR- ისგან წარმოშობილი რისკების ხასიათი და ის, თუ რამდენად მართავს ორგანიზაცია ამ რისკებს, აგრეთვე ორგანიზაციის პროგრესს IBOR–დან ალტერნატიულ საორიენტაციო მაჩვენებლებზე გადასვლისას და როგორ მართავს კომპანია ამ გადასვლას.

ცვლილებები ძალაშია 2021 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებულ ყოველწლიურ პერიოდებზე და ისინი რეტროსპექტულად უნდა იქნას გამოყენებული. ადრეული გამოყენება ნებადართულია. წინა პერიოდების ხელახლა განცხადება არ არის საჭირო, ამასთან, სუბიექტს შეუძლია წინა პერიოდების ხელახლა განცხადება, თუ და მხოლოდ მაშინ, თუ ეს შესაძლებელია საკუთარი შეხედულების გამოყენების გარეშე.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ამ ცვლილებების გამოყენებამ შეიძლება გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომდევნო პერიოდებში.

ცვლილება სტანდარტებში: IFRS 10 და IAS 28 ინვესტორსა და მის ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვა ან შენატანი. ეს ცვლილებები ეხება სიტუაციებს, როდესაც ხდება ინვესტორსა და მის ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვა ან შენატანი. კერძოდ, ცვლილებების თანახმად, მოგება ან ზარალი შვილობილი კომპანიის კონტროლის დაკარგვის შედეგად, რომელიც არ შეიცავს საქმიანობას ასოცირებულ კომპანიასთან ან ერთობლივ საწარმოსთან, რომელიც აღირიცხება კაპიტალის მეთოდის გამოყენებით, აღიარებულია მშობელი კომპანიის მოგებაში ან

ზარალში მხოლოდ დაუკავშირებელი ინვესტორების ინტერესების დონეზე იმ ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოში. ანალოგიურად, მოგება და ზარალი, რომელიც გამოწვეულია ნებისმიერ ყოფილ შვილობილ კომპანიაში (რომელიც გახდა ასოცირებული ან ერთობლივი საწარმო და რომელიც აღირიცხება კაპიტალის მეთოდის გამოყენებით) ინვესტიციების გადაანგარიშებით, სამართლიანი ღირებულებისთვის აღიარებულია ყოფილი მშობელი კომპანიის მოგებაში ან ზარალში მხოლოდ დაუკავშირებელი ინვესტორების ინტერესების დონეზე ახალ ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოში.

ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ კიდევ დასადგენია; თუმცა, ადრეული დანერგვა ნებადართულია.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ ამ ცვლილებების დანერგვამ შეიძლება გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომდევნო პერიოდებში, თუ ასეთ ტრანზაქციას ექნება ადგილი.

IFRS 2018-2020 წლების ციკლის წლიური გაუმჯობესება. ცვლილებების ჩამონათვალში შედის სამი სტანდარტის ცვლილება, აგრეთვე საბჭოს ყოველწლიური ცვლილებები, რომლებიც წარმოადგენს ცვლილებებს, რომლებიც განმარტავს ფორმულირებას ან აღმოფხვრის სტანდარტებში არსებულ მოთხოვნებს შორის მცირე შეუსაბამობებს, გამოტოვებებს ან წინააღმდეგობებს.

IFRS 3 ბიზნეს კომბინაციაში შეტანილი ცვლილებებით განახლდება IFRS 3-ში მითითებული ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალური ჩარჩო ბიზნესის კომბინაციის სააღრიცხვო მოთხოვნების შეცვლის გარეშე.

ცვლილებები **IAS 16**-ში „ქონება, მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა“. ცვლილების თანახმად, აკრძალულია კატეგორიიდან „ქონება, მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა“ იმ თანხების გამოქვითვა, რომლებიც მიღებულია წარმოებული საქონლის გაყიდვიდან იმ პერიოდში, როცა აქტივი მზადდება დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად.,ამის ნაცვლად, გაყიდვებიდან ეს შემოსავალი და მასთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში.

ცვლილებები IAS 37 -ში ”რეზერვები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები”. ცვლილებით განისაზღვრება ხარჯები, რომელიც გათვალისწინებული უნდა იქნას ხელშეკრულების ზარალიანობის შეფასებისას.

ყოველწლიური გაუმჯობესებით მცირე ცვლილებები შედის სტანდარტებში IFRS 1 „საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების პირველად მიღება“, IFRS 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“, IAS 41 „სოფლის მეურნეობა“ და IFRS 16 – ის „იჯარის“ თანმხლები საილუსტრაციო მაგალითები.

ყველა ცვლილება ძალაში შედის 2022 წლის 1 იანვარს, ადრეული გამოყენება ნებადართულია.

თუ ზემოთ სხვა რამ არ არის აღწერილი, ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, სავარაუდოდ, მნიშვნელოვან გავლენას არ მოახდენს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

7 ფული და ფულის ეკვივალენტები

ათასი ლარი	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
ნაღდი ფული	42,705	37,439
ფულადი სახსრები სებ-ში (გარდა სავალდებულო სარეზერვო დეპოზიტებისა)	195,464	41,991
საკორესპონდენტო ანგარიშები და ერდღიანი განთავსებები სხვა ბანკებში	91,554	56,127
განთავსებები სხვა ბანკებში სამ თვეზე ნაკლები ვადიანობით	75,945	113,455
გამოკლებული საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(579)	(312)
ფული და ფულის ეკვივალენტები სულ	**405,089**	**248,700**

ფული და ფულის ეკვივალენტების ნაშთები ბანკის ცალკე ფინანსური ანგარიშის მიხედვით 2020 წლის 31 დეკემბერს შეადგენს 403,190 ლარს (2019: 246,711 ათასი ლარი) შვილობილი კომპანიების წილი ჯგუფის 2020 წლის 31 დეკემბრის ბალანსში 1,905 ათასი ლარი იყო. (2019 წლის 31 დეკემბრის: 1,989 ათასი)

ცხრილში ნაჩვენებია ფულის და ფულის ეკვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხი, საკრედიტო რისკის კატეგორიების მიხედვით 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფის საკრედიტო რისკების შეფასების სისტემა იხ. განმარტება 0-ში. თანხები წარმოდგენილია საკრედიტო დანაკარგის რეზერვის გარეშე:

ათასი ლარი	ფულადი სახსრები სებ-ში გარდა სავალდებულო რეზერვებისა	საკორესპონდენტო ანგარიშები და ერთდღიანი განთავსებები	განთავსებები სხვა ბანკებში სამ თვეზე ნაკლები ვადიანობით	სულ
- ძალიან კარგი	-	84,382	75,867	**160,249**
- კარგი	195,090	6,842	-	**201,932**
- დამაკმაყოფილებელი	-	137	-	**137**
- სპეც. მონიტორინგს დაქვემდებარებული	-	66	-	**66**
ფული და ფულის ეკვივალენტები სულ, გარდა ნაღდი ფულისა	**195,090**	**91,427**	**75,867**	**362,384**

ფულის და ფულის ეკვივალენტების საკრედიტო ხარისხი რისკის კატეგორიების მიხედვით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

ათასი ლარი	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**

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბანკს განთავსება არ ჰქონდა რეიტინგის არმქონე ქართულ ბანკებში, (2019: 4 განთავსება რეიტინგის არმქონდა ქართულ ბანკებში საერთო თანხით 258 ათასი ლარი.

2020 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფს ჰყავდა ორი კონტრაგენტი ბანკი (2019: ორი ბანკი), ფულის და ფულის ეკვივალენტის აგრეგირებული ნაშთებით, რომელიც აღემატებოდა კაპიტალის 10%-ს. ამ ნაშთების მთლიანმა ჯამურმა თანხამ შეადგინა 154 709 ათასი ლარი (2019: 146 536 ათასი ლარი) ან ფულის და ფულის ეკვივალენტების 38% (2019: 58%).

ECL გაანგარიშების მიზნით ფულის და ფულის ეკვივალენტების ნაშთები კატეგორიზდება 1 ეტაპზე. ECL გაანგარიშების მიდგომა იხილეთ განმარტებაში 0.

ფულის და ფულის ეკვივალენტების საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი მოცემულია განმარტებაში 0. ინფორმაცია დაკავშირებული მხარეთა ნაშთების შესახებ მოცემულია განმარტებაში 44.

ფულადი სახსრები ეროვნულ ბანკში (სავალდებულო სარეზერვო დეპოზიტების გარდა) წარმოადგენს ეროვნულ ბანკში რიცხულ ნაშთებს, რომლებიც დაკავშირებულია საანგარიშსწორებო საქმიანობასთან და წლის ბოლოს შესაძლებელი იყო მათი განაღდება.

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.

2020 წელს საკრედიტო სააგენტომ Fitch Ratings დაადასტურა საქართველოს მთავრობის 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 0 -ში.

9 მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ

ათასი ლარი	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
განთავსებები სხვა ბანკებში სამ თვეზე ნაკლები ვადიანობით	13,424	7,186
გამოკლებული საკრედიტო ზარალის რეზერვი	-	-
სულ მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ	**13,424**	**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 0 -ში.

კატეგორიის „მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ“ ნაშთების საკრედიტო ხარისხი საკრედიტო რისკების ქულების მიხედვით შემდეგია:

ათასი ლარი	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
- ძალიან კარგი	3,012	-
- კარგი	1,812	105
- რეიტინგის არმქონე	8,600	7,081
მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ სულ	**13,424**	**7,186**

სხვა ბანკების ვალდებულებები წარმოადგენს შვილობილი კომპანიების ვადიან განთავსებას სხვა ქართულ ბანკებში.

სხვა ბანკებისგან გადასახდელი თანხების თითოეული კლასის სავარაუდო სამართლიანი ღირებულების შესახებ იხილეთ განმარტება 42. საპროცენტო განაკვეთების ანალიზი კატეგორიისთვის „სხვა ბანკების ვალდებულებები“ მოცემულია განმარტებაში 0. ინფორმაცია დაკავშირებული მხარეთა ნაშთების შესახებ მოცემულია განმარტებაში 44.

10 ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში

ათასი ლარი	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
სავალო ფასიანი ქაღალდები FVOCI-ით	23,868	-
სავალო ფასიანი ქაღალდები AC-ით	261,765	202,569
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში სულ	**285,633**	**202,569**

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში მოცემულია ინვესტიციები ფასიან ქაღალდებში 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაანგარიშების კატეგორიების და კლასების მიხედვით:

ათასი ლარი	სავალო ფასიანი ქაღალდები FVOCI	სავალო ფასიანი ქაღალდები at AC	სულ
საქ. მთავრ. სახაზინო ობლიგაციები	23,914	202,793	226,707
საქ. მთავრ. სახაზინო ვალდებულებები	-	28,191	28,191
კორპორაციების ობლიგაციები	-	31,390	31,390
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში სულ (ბრუტო საბალანსო ღირებულება)	**23,914**	**262,374**	**286,288**
საკრედიტო დანაკარგის რეზერვი	(46)	(609)	(655)
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში სულ (საბალანსო ღირებულება)	**23,868**	**261,765**	**285,633**

ბანკი მონაწილეობს საქართველოს მთავრობის საპილოტო პროგრამაში „პირველადი დილერი“. პროგრამაში მონაწილეობის პირობაა პროგრამის წესების, მოთხოვნების და კრიტერიუმების დაკმაყოფილება სახაზინო ობლიგაციების აუქციონებსა და მინიმალური შესყიდვების მოცულობასთან დაკავშირებით. სავალო ფასიანი ქაღალდები FVOCI-ით ვაჭრობისთვისაა გამიზნული და შესყიდული იქნა პროგრამაში მონაწილეობის მიზნით.

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
საქ. მთავრ. სახაზინო ობლიგაციები	145,393	145,393
საქ. მთავრ. სახაზინო ვალდებულებები	45,671	45,671
სებ-ის სადეპოზიტო სერტიფიკატი	12,013	12,013
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში სულ (ბრუტო საბალანსო ღირებულება)	**203,077**	**203,077**
საკრედიტო დანაკარგის რეზერვი	(508)	(508)
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში სულ (საბალანსო ღირებულება)	**202,569**	**202,569**

a) ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში FVOCI

საკრედიტო ზარალის რეზერვი და საქართველოს სახელმწიფო ობლიგაციების მთლიანი ამორტიზებული ღირებულების თანხა FVOCI–ით წარმოიშვა 2020 წელს და მათ გავლენა არ მოუხდენიათ ეტაპებს შორის გადაადგილებაზე. ჯგუფის მიერ გამოყენებული საკრედიტო რისკის შეფასების სისტემის აღწერა და ECL გაანგარიშებისადმი მიდგომა იხილეთ განმარტებაში 0, მათ შორის დეფოლტის და SICR განმარტება, რომელიც ვრცელდება FVOCI–ით აღრიცხულ სავალო ფასიან ქაღალდებზე.

საკრედიტო ზარალის რეზერვის და საქართველოს სახელმწიფო ობლიგაციების მთლიანი ამორტიზირებული ღირებულების ცვლილებები FVOCI–ით იყო შემდეგი:

	საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი		ბრუტო საბალანსო ღირებულება	
ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ
საქ. მთავრ. სახაზ. ობლიგაციები				
2019 წლის 31 დეკემბერს	-	-	-	-
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:				
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული	(46)	(46)	23,564	23,564
დარიცხ პროც ცვლილება	-	-	177	177
გადაფასება	-	-	173	173
სულ ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:	**(46)**	**(46)**	**23,914**	**23,914**
2020 წლის 31 დეკემბერს	**(46)**	**(46)**	**23,914**	**23,914**

სავალო ფასიანი ქაღალდები FVOCI-ით უზრუნველყოფით არ არის გამაგრებული.

b) ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში AC-ით

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია სავალო ფასიანი ქაღალდების ანალიზი AC-ით საკრედიტო ხარისხის მიხედვით 2020 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 0-ში. იმავე განმარტებაში ასევე იხილეთ დეფოლტის და SICR-ის დეფინიცია, რადგან ისინი ვრცელდება სავალო ფასიან ქაღალდებზე AC-ით. AC-ით აღრიცხული სავალო ფასიანი ქაღალდების საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ქვემოთ მოცემული) ასევე წარმოადგენს ჯგუფის მაქსიმალურ საკრედიტო რისკის პოზიციას ამ აქტივებზე:

ათასი ლარი	**ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)**	**სულ**
საქ. მთავრ. სახაზინო ობლიგაციები		
- კარგი	202,793	202,793
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	202,793	202,793
საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	(265)	(265)
საბალანსო ღირებულება	**202,528**	**202,528**
საქ. მთავრ. სახაზ. ვალდებულებები		
- კარგი	28,191	28,191
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	28,191	28,191
საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	(25)	(25)
საბალანსო ღირებულება	**28,166**	**28,166**
კორპორაციების ობლიგაციები		
- კარგი	31,390	31,390
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	31,390	31,390
საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	(319)	(319)
საბალანსო ღირებულება	**31,071**	**31,071**
სულ ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში AC-ით (ბრუტო საბალანსო ღირებულება)	**262,374**	**262,374**
საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	(609)	(609)
სულ ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში AC-ით (საბალანსო ღირებულება)	**261,765**	**261,765**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია სავალო ფასიანი ქაღალდების ანალიზი AC-ით კრედიტის ხარისხის მიხედვით 2019 წლის 3 დეკემბრის მდგომარეობით.

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ
საქართ. მთავრ. სახაზ. ობლიგაციები		
- კარგი	145,393	145,393
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	**145,393**	**145,393**
საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	(233)	(233)
საბალანსო ღირებულება	**145,160**	**145,160**
საქ. მთავრ. სახაზ. ვალდებულებები		
- კარგი	45,671	45,671
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	**45,671**	**45,671**
საკრედიტო დანაკარგების 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 დანაკარგების რეზერვი	(227)	(227)
საბალანსო ღირებულება	**11,786**	**11,786**
სულ ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში AC-ით (ბრუტო საბალანსო ღირებულება)	**203,077**	**203,077**
საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	(508)	(508)
სულ ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში AC-ით (საბალანსო ღირებულება)	**202,569**	**202,569**

სავალო ფასიანი ქაღალდები AC-ით 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ არის უზრუნველყოფილი. (2019: არ იყო უზრუნველყოფილი).

2020 წლის 31 დეკემბერს სავალო ფასიანი ქაღალდები AC-ით საბალანსო ღირებულებით 215,203 ათასი ლარი მესამე მხარეების ანგარიშებზე იყო ფლეჯირებული, სხვა ბანკებში ვადიანი განთავსებების და

სხვა ნასესხები სახსრების სანაცვლოდ. (2019: 99,855 ათასი ლარი) იხ. განმარტებები 21 და 23. კონტრაგენტს უფლება არ აქვს ინვესტიციები გადაყიდოს ან მათი ხელახლა ფლეჯირება 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	
ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ
საქართველოს მთავრობის სახაზინო ობლიგაციები				
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**(233)**	**(233)**	**145,393**	**145,393**
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:				
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული	(93)	(93)	95,269	95,269
პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილი	27	27	(37,609)	(37,609)
დარიცხული პროცენტის ცვლილება	(1)	(1)	(260)	(260)
სხვა ცვლილებები	34	34		
მთლიანი ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე	**(33)**	**(33)**	**57,400**	**57,400**
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**(266)**	**(266)**	**202,793**	**202,793**
31 დეკემბერი 2018	**(205)**	**(205)**	**106,314**	**106,314**
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე				
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული	(124)	(124)	64,584	64,584
პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილი	49	49	(25,385)	(25,385)
დარიცხული პროცენტის ცვლილება	-	-	(418)	(418)
სხვა ცვლილებები	47	47	298	298
მთლ. ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე	(28)	(28)	39,079	39,079
31 დეკ 2019	**(233)**	**(233)**	**145,393**	**145,393**

ცვლილებები საქართველოს მთავრობის სახაზინო ვალდებულებების საკრედიტო ზარალის რეზერვში და ბრუტო ამორტიზებულ ღირებულებაში AC-ით შემდეგი იყო:

ათასი ლარი	საკრედიტო ზარალის რეზერვი		ბრუტო საბალანსო ღირებულება	
	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	Total	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	Total
საქ. მთავრ. სახ. ვალდებულებები				
31 დეკ 2019	**(48)**	**(48)**	**45,671**	**45,671**
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე				
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული	(35)	(35)	55,915	55,915
პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილი	62	62	(77,505)	(77,505)
ცვლილებები დარიცხულ პროცენტში	(4)	(4)	4,110	4,110
მთლიანი ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე	**23**	**23**	**(17,480)**	**(17,480)**
31 დეკ 2020	**(25)**	**(25)**	**28,191**	**28,191**
31 დეკ 2018	**(119)**	**(119)**	**66,969**	**66,969**
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე				
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული	(67)	(67)	58,596	58,596
პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილი	144	144	(83,967)	(83,967)
დარიცხული პროცენტის ცვლილება	(6)	(6)	4,057	4,057
სხვა ცვლილებები	-	-	17	17
მთლ. ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე	**71**	**71**	**(21,297)**	**(21,297)**
31 დეკ 2019	**(48)**	**(48)**	**45,671**	**45,671**

AC-ით აღრიცხული კორპორაციების ობლიგაციების საკრედიტო ზარალის რეზერვის და ბრუტო ამორტიზებული ღირებულების ცვლილებები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	საკრედიტო ზარალის რეზერვი		ბრუტო საბალანსო ღირებულება	
	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	სულ
კორპორაციების ობლიგაციები				
2019 წლის 31 დეკემბერს	**(227)**	**(227)**	**12,013**	**12,013**
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე				
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული	(129)	(129)	18,042	18,042
დარიცხული პროცენტის ცვლილება	(3)	(3)	145	145
სხვა ცვლილებები	64	64	-	-
მთლიანი ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე	**(68)**	**(68)**	**18,187**	**18,187**
ცვლილებები, რომლებმაც არ იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:				
უცხოური ვალუტა და სხვა ცვლილებები	(24)	(24)	1,190	1,190
31 დეკ 2020	**(319)**	**(319)**	**31,390**	**31,390**
31 დეკ 2018	-	-	-	-
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:				
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული	(215)	(215)	11,385	11,385
დარიცხული პროცენტის ცვლილება	(5)	(5)	277	277
მთლ. ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:	**(220)**	**(220)**	**11,663**	**11,663**
ცვლილებები, რომლებმაც არ იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:				
უცხოური ვალუტა და სხვა ცვლილებები	(7)	(7)	350	350
31 დეკ 2019	**(227)**	**(227)**	**12,013**	**12,013**

11 ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში

ათასი ლარი	31 დეკ 2020	31 დეკ 2019
წილობრივი ფასიანი ქაღალდები FVOCI	63	63
სულ ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში	**63**	**63**

ყველა საემისიო ფასიანი ქაღალდი აღირიცხება 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.

ათასი ლარი	სამართლიანი ღირებულება 2020 წლის 31 დეკ	სამართლიანი ღირებულება 31 დეკ 2019
საქართველოს საფონდო ბირჟა	6	6
გაერთიანებული საკლირინგო ცენტრი	57	57
სულ ინვესტიციები საემისიო ფასიან ქაღალდებში FVOCI-ით	63	63

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფასიანი ქაღალდები FVOCI-ით მოიცავს საემისიო ფასიან ქაღალდებს 63 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულებით, რომლებიც ღიად არ ივაჭრება (2019: 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 დისკონტირებული საოპერაციო ფულადი ნაკადების მოძრაობის მიხედვით. იხ. განმარტება *42*.

12 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები

ათასი ლარი	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების ბრუტო საბალანსო ღირებულებას AC-ით	1,101,318	1,000,429
გამოკლებული საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(26,065)	(15,435)
კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების მთლიანი საბალანსო ღირებულება AC-ით სულ	**1,075,253**	**984,994**

2020 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 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში:

	დეკ 31, 2020			დეკ 31, 2019		
ათასი ლარი	ბრუტო საბალანსო ღირებულება	საკრედიტო ზარალის რეზერვი	საბალანსო ღირებულება	ბრუტო საბალანსო ღირებულება	სესხების გაუფასურების რეზერვი	საბალანსო ღირებულება
სესხები იურ პირებზე	**885,338**	**(21,425)**	**863,913**	**796,951**	**(12,465)**	**784,486**
სესხები მსხვილ კომპ	697,923	(17,155)	680,768	635,309	(10,181)	625,128
სესხები SME	187,415	(4,270)	183,145	161,642	(2,284)	159,358
სესხები ფიზ პირებზე	**215,980**	**(4,640)**	**211,340**	**203,478**	**(2,970)**	**200,508**
იპოთეკური სესხები	153,520	(2,955)	150,565	137,575	(1,351)	136,224
სამომხმარებლო სესხები	59,449	(1,514)	57,935	61,540	(1,368)	60,172
საკრედიტო ბარათები	3,011	(171)	2,840	4,363	(251)	4,112
კლიენტებზე სულ გაცემული სესხები და ავანსები AC-ით	**1,101,318**	**(26,065)**	**1,075,253**	**1,000,429**	**(15,435)**	**984,994**

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.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის მნიშვნელოვანი ოდენობის სესხები (მომხმარებელთა მთლიანი სესხების 79% და 78%) გაიცემა საქართველოში მოქმედ და მცხოვრებ კომპანიებსა და ფიზიკურ პირებზე, რაც ერთ რეგიონში მნიშვნელოვან გეოგრაფიულ კონცენტრაციას წარმოადგენს.

იპოთეკური სესხები 64,390 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულებით და მცირე და საშუალო ბიზნესის სესხები, რომელთა საბალანსო ღირებულებაა 19,017 ათასი ლარი, დაფლეჯილია ეროვნული ბანკის მოკლევადიანი სესხისთვის 2020 წლის 31 დეკემბერს (2019: იპოთეკური სესხები 60 492 ათასი ლარი და მცირე და საშუალო ბიზნესის სესხები; ნული დაფლეფილი სებ-ში მოკლევადიანი სესხებისთვის) იხილეთ განმარტება 21.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში შეჯამებულია კლიენტებზე გაცემული სესხების ანალიზი გაუფასურების ტიპის მიხედვით:

	დეკ 31, 2020			დეკ 31, 2019		
	საბალ ღირ დარეზერვებამდე	მოსალ საკრედ დანაკ რეზერვი	საბალანსო ღირებულება	საბალ ღირ დარეზერვებამდე	მოსალ საკრედ დანაკ რეზერვი	საბალანსო ღირებულება
კლიენტებზე ინდივიდ.გაც. სესხები რომელთა გაუფასურება დადგენილია	41,980	(15,294)	26,686	25,473	(8,848)	16,625
კლიენტებზე კოლექტ.გაც. სესხები რომელთა გაუფასურება დადგენილია	40,975	(7,494)	33,481	28,096	(3,763)	24,333
სესხები გაუფას. გარეშე	1,018,363	(3,277)	1,015,086	946,860	(2,824)	944,036
სულ	**1,101,318**	**(26,065)**	**1,075,253**	**1,000,429**	**(15,435)**	**984,994**

შემდეგ ცხრილებში მოცემულია საკრედიტო ზარალის რეზერვის და მთლიანი საბალანსო ღირებულების ცვლილებები ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული კლიენტებზე გაცემული სესხებისთვის და ავანსებისთვის, რომელიც განხორციელდა საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან და დასრულებიდან და შედარებითი პერიოდებიდან:

	საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL	ეტაპი 2 (არს.მთლ.პერ. ECL SICR-სთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთლ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფას.)	სულ	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL	ეტაპი 2 (არს.მთლ.პერ. ECL SICR-სთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთლ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფას.)	სულ
სესხები ურ პირებზე								
31 დეკ 2019	**(1,770)**	**(394)**	**(10,301)**	**(12,465)**	**667,811**	**89,726**	**39,414**	**796,951**
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ტრანსფერები:								
- არს.მთლ.პერ-დან (1-დან მე-2 ეტაპზე)	1,130	(1,639)	-	(509)	(97,194)	97,194	-	-
- საკრედიტო რისკით გაუფას-ზე (1-ლი და მე-2 ეტაპიდან მე-3 ეტაპზე)	1,751	445	(8,327)	(6,131)	(31,309)	(23,825)	55,134	-
- 12-თვიანი ECL-დან (მე-2 და მე-3 ეტაპიდან 1 ეტაპზე)	(649)	1,119	51	521	48,240	(47,517)	(723)	-
არს.მთლ.პერ-ზე (მე-3 ეტაპის საკრ. რისკ. გაუფას-დან მე-2 ეტაპზე)	(4,610)	-	-	(4,610)	-	1,329	(1,329)	-
- ცვლილებები მოდიფიკაციაში, რომელიც არ დასრულდა აღიარების შეწყვეტით	-	(66)	88	21	(471)	(23)	(73)	(567)
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული	(2)	-	(22)	(24)	613,435	-	-	613,435
დაფარვები	3,179	1,853	5,645	10,677	(715,635)	(96,615)	(35,124)	(847,374)
სხვა ცვლილებები*	(656)	(1,961)	(4,323)	(6,939)	202,805	30,477	2,939	236,221
სულ ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე::	**143**	**(249)**	**(6,888)**	**(6,994)**	**19,871**	**(38,980)**	**20,824**	**1,715**

	საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL	ეტაპი 2 (არს.მთლ.პერ. ECL SICR-სთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთლ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფას.)	სულ	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL	ეტაპი 2 (არს.მთლ.პერ. ECL SICR-სთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთლ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფას.)	სულ
ცვლილებები, რომლებმაც არ იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:::								
ჩამოწერები	-	-	46	46	-	-	(46)	(46)
უცხ ვალ მოგ ზარ და სხვა ცვლილები	(281)	(248)	(1,483)	(2,012)	67,656	12,969	6,093	86,718
31 დეკ 2020	**(1,908)**	**(891)**	**(18,626)**	**(21,425)**	**755,338**	**63,715**	**66,285**	**885,338**

	საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
ათასი ლარი	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არ ს .მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არ ს .მთ.პე რ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუ ფ)	სულ
სესხები ფურიდიულ პირებზე								
31 დეკ 2018	**(2,089)**	**(308)**	**(8,580)**	**(10,977)**	**605,721**	**59,627**	**29,549**	**694,897**
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ტრანსფერები:								
-არს.მთლ.პერ-დან (1-დან მე-2 ეტაპზე)	685	(1,528)	-	(843)	(201,455	201,455	-	-
- საკრ. რისკით გაუფას-ზე (1 და 2 ეტაპიდან მე-3 ეტაპზე)	766	524	(7,647)	(6,357)	(10,438)	(41,437)	51,875	-
- 12-თვიანი ECL-დან (2 და 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 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
მთ. ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:	**394**	**(63)**	**(1,146)**	**(815)**	**33,668**	**28,344**	**6,774**	**68,786**
ცვლილებები, რომლებმაც არ იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
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**

*სხვა ცვლილებებში შედის ადრე წარმოშობილი სესხების დამატებითი გაცემები და საკრედიტო ხაზების ათვისება, რომელიც ასახავს პოზიციის ზრდას და რეზერვების განაკვეთების ცვლილებებს.

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
ათასი ლარი	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რს .მთ.პერ . ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რს .მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
იპოთეკური სესხები								
31 დეკემბერი 2019	**(229)**	**(23)**	**(1,099)**	**(1,351)**	**123,688**	**3,823**	**10,063**	**137,574**
ცვლილებები დაშვებებში								
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ტრანსფერები:								
-არს.მთლ.პერ-დან (1-დან მე-2 ეტაპზე)	25	(94)	-	(69)	(5,393)	5,393	-	-
- საკრ. რისკით გაუფას-ზე (1 და 2 ეტაპიდან მე-3 ეტაპზე)	59	30	(1,031)	(942)	(3,323)	(2,205)	5,528	-
- 12-თვიანი ECL-დან (2 და 3 ეტაპიდან 1 ეტაპზე)	(23)	38	14	29	2,282	(2,105)	(177)	-
არს.მთლ.პერ-ზე (მე-3 ეტაპის საკრ. რისკ. გაუფას-დან 2 ეტაპზე)	(268)	-	-	(268)	49,432	-	-	49,432
- ცვლილებები მოდიფიკაციის გამო, რომელიც არ დასრულდა აღიარების შეწყვეტით	-	(96)	242	146	-	1,698	(1,698)	-
ახალი წარმოშ ან შესყ	-	-	(4)	(4)	(721)	(42)	(24)	(787)
დაფარვები	186	26	590	802	(42,811)	(1,560)	(3,276)	(47,647)
სხვა ცვლილებები	159	122	(1,419)	(1,138)	4,811	219	576	5,606
მთლ. ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:	**138**	**25**	**(1,608)**	**(1,444)**	**4,277**	**1,398**	**929**	**6,604**
ცვლილებები, რომლებმაც არ იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ჩამოწერები	-	-	-	-	-	-	-	-
უცხ ვალ მოგ ზარ და სხვა ცვლილებები	(17)	(10)	(133)	(160)	7,914	347	1,081	9,342
31 დეკემბერი 2020	**(108)**	**(7)**	**(2,840)**	**(2,955)**	**135,879**	**5,568**	**12,073**	**153,520**

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
ათასი ლარი	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რს .მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რს .მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
იპოთეკური სესხები								
2018 წლის 31 დეკემბერი	**(217)**	**(640)**	**(1,847)**	**(2,704)**	**92,785**	**37,980**	**6,920**	**137,685**
ცვლილებები დაშვებებში	(564)	564	-	-	34,221	(34,221)	-	-
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
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-თვიანი 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
დაფარვები	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
მთლიანი ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:	**11**	**620**	**782**	**1,413**	**26,953**	**(34,396)**	**2,665**	**(4,778)**
ცვლილებები, რომლებმაც არ იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ჩამოწერები	-	-	92	92	-	-	(92)	(92)
უცხ. ვალ. მოგ. ზარ. და სხვა ცვლილებები	(23)	(3)	(126)	(152)	3,938	251	570	4,759
2019 წლის 31 დეკემბერი	**(229)**	**(23)**	**(1,099)**	**(1,351)**	**123,676**	**3,835**	**10,063**	**137,574**

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
ათასი ლარი	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რს .მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რს .მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
სამომხმარებლო სესხები								
2019 წლის 31 დეკემბერი	**(346)**	**(24)**	**(998)**	**(1,368)**	**54,509**	**3,271**	**3,760**	**61,540**
ცვლილებები დაშვებებში								
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ტრანსფერები:								
-არს.მთლ.პერ-დან (1-დან მე-2 ეტაპზე)	40	(68)	-	(28)	(4,439)	4,439	-	-
- საკრ. რისკით გაუფას-ზე (1 და 2 ეტაპიდან მე-3 ეტაპზე)	16	71	(638)	(551)	(1,271)	(2,340)	3,611	-
- 12-თვიანი ECL-დან (2 და 3 ეტაპიდან 1 ეტაპზე)	(24)	26	22	24	1,096	(1,016)	(80)	-
არს.მთლ.პერ-ზე (მე-3 ეტაპის საკრ. რისკ. გაუფას-დან 2 ეტაპზე)	-	(29)	85	56	-	442	(442)	-
- ცვლილებები მოდიფიკაციის გამო, რომლებიც არ დასრულდა აღიარების შეწყვეტით	(2)	-	(13)	(15)	(475)	(45)	(40)	(560)
ახალი წარმოშ ან შესყ	(224)	-	-	(224)	34,729	-	-	34,729
დაფარვები	407	45	502	954	(37,340)	(3,129)	(2,053)	(42,522)
სხვა ცვლილებები	(187)	(40)	(1,074)	(1,301)	4,374	1,884	321	6,579
მთლიანი ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:	**26**	**5**	**(1,116)**	**(1,085)**	**(3,326)**	**235**	**1,317**	**(1,774)**
ცვლილებები, რომლებმაც არ იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ჩამოწერები	-	-	949	949	-	-	(949)	(949)
უცხ. ვალ. მოგ. ზარ. და სხვა ცვლილებები	-	(1)	(9)	(10)	442	69	121	632
2020 წლის 31 დეკემბერი	**(320)**	**(20)**	**(1,174)**	**(1,514)**	**51,625**	**3,575**	**4,249**	**59,449**

ათასი ლარი	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რს .მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რს .მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
სამომხმარებლო სესხები								
2018 წლის 31 დეკემბერი	**(398)**	**(151)**	**(1,210)**	**(1,759)**	**63,512**	**11,532**	**3,960**	**79,004**
ცვლილებები დაშვებებში	(116)	116	-	-	8,431	(8,431)	-	-
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ტრანსფერები:								
-არს.მთლ.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-თვიანი ECL-დან (2 და 3 ეტაპიდან 1 ეტაპზე)	(16)	26	(194)	(184)	2,312	(2,006)	(306)	-
არს.მთლ.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	338	30	1,018	1,386	(58,714)	(2,636)	(4,884)	(66,234)
სხვა ცვლილებები	24	(8)	(42)	(26)	2,942	578	399	3,919
მთლიანი 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)
უცხ. ვალ. მოგ. ზარ. და სხვა ცვლილებები	(2)	(1)	(14)	(17)	406	116	100	622
2019 წლის 31 დეკემბერი	**(346)**	**(24)**	**(998)**	**(1,368)**	**54,509**	**3,271**	**3,760**	**61,540**

ათასი ლარი	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არ ს .მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არ ს .მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
საკრედიტო ბარათები								
2019 წლის 31 დეკემბერი	**-**	**(38)**	**(213)**	**(251)**	**-**	**4,031**	**332**	**4,363**
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე::								
ტრანსფერები:								
-არს.მთლ.პერ-დან (1-დან მე-2 ეტაპზე)	7	(5)	-	2	(405)	405	-	-
- საკრ. რისკით გაუფას-ზე (1 და 2 ეტაპიდან მე-3 ეტაპზე)	121	1	(173)	(51)	(403)	(127)	530	-
- 12-თვიანი ECL-დან (2 და 3 ეტაპიდან 1 ეტაპზე)	(15)	13	-	(2)	1,688	(1,688)	(1)	-
ახალი წარმოშ ან შესყ	(136)	-	-	(136)	1,804	-	-	1,804
გადახდები	26	292	123	441	(2,291)	(19,648)	(252)	(22,191)
სხვა ცვლილებები	(19)	(531)	(188)	(738)	1,589	18,467	40	20,096
მთლ . ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:	**(16)**	**(230)**	**(238)**	**(484)**	**1,982**	**(2,591)**	**317**	**(292)**
ცვლილებები, რომლებმაც არ იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ჩამოწერები	-	262	302	564	-	(262)	(302)	(564)
უცხ. ვალ. მოგ. ზარ. და სხვა ცვლილებები	(1)		1	-	32	(529)	1	(496)
2020 წლის 31 დეკემბერი	**(17)**	**(6)**	**(148)**	**(171)**	**2,014**	**649**	**348**	**3,011**

ათასი ლარი	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რს .მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რს .მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
საკრედიტო გარათები								
2018 წლის 31 დეკემბერი	**-**	**(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
მთლიანი 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)
უცხ. ვალ. მოგ. ზარ. და სხვა ცვლილებები	-	-	(2)	(2)	4	557	2	563
2019 წლის 31 დეკემბერი	**-**	**(38)**	**(213)**	**(251)**	**-**	**4,032**	**331**	**4,363**

* საკრედიტო გარათების პოზიციების წმინდა შემცირება პერიოდის განმავლობაში გამჟღავნებულია გადახდებში, წმინდა ზრდა კი სხვა ცვლილებებში.

2020 წლის გაუფასურების რეზერვი განსხვავდება წლის მოგება-ზარალში ნაჩვენები თანხისგან 468 ათასი ლარის ოდენობის თანხების ამოღების გამო, რომელიც ადრე ჩამოწერილი იყო, როგორც ამოუღებელი თანხები (2019: 1,066 ათასი). ამოღებული თანხა პირდაპირ დაკრედიტდა წლის მოგება-ზარალის რეზერვების კატეგორიაში.

კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების საკრედიტო ზარალის რეზერვზე, რომელიც შესაბამისი პერიოდისთვისაა აღიარებული, სხვადასხვა ფაქტორი მოქმედებს. ECL გაზომვა ახსნილია განმარტება 0-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.

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, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის:

ათასი ლარი	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რს .მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
სესხები იურიდიულ პირებზე				
- ძალიან კარგი	77,902	-	-	77,902
- კარგი	677,436	-	-	677,436
- დამაკმაყოფილებელი	-	63,229	-	63,229
- განსაკუთრებულ მონიტორინგს დაქვემდ	-	486	-	486
- დეფოლტი	-	-	66,285	66,285
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	**755,338**	**63,715**	**66,285**	**885,338**
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(1,908)	(891)	(18,626)	(21,425)
საბალანსო ღირებულება	**753,430**	**62,824**	**47,659**	**863,913**

კორპორაციულ კლიენტებზე გაცემული, ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული სესხების საკრედიტო ხარისხი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

ათასი ლარი	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რს .მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
სესხები იურიდიულ პირებზე				
- მაღიან კარგი	24,071	-	-	24,071
- კარგი	643,740	-	-	643,740
- დამაკმაყოფილებელი	-	89,081	-	89,081
- განსაკ. მონიტ. დაქვემდებარებული	-	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 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

ათასი ლარი	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რს .მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
იპოთეკური სესხები				
- ძალიან კარგი	3,218	-	-	3,218
- კარგი	132,661	-	-	132,661
- დამაკმაყოფილებელი	-	5,124	-	5,124
- განსაკ. მონიტ. დაქვემდებარებული	-	444	-	444
- დეფოლტი	-	-	12,073	12,073
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	**135,879**	**5,568**	**12,073**	**153,520**
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(108)	(7)	(2,840)	(2,955)
საბალანსო ღირებულება	**135,771**	**5,561**	**9,233**	**150,565**
სამომხმარებლო სესხები				
- ძალიან კარგი	3,648	-	-	3,648
- კარგი	47,977	-	-	47,977
- დამაკმაყოფილებელი	-	3,156	-	3,156
- განსაკ. მონიტ. დაქვემდებარებული	-	419	-	419
- დეფოლტი	-	-	4,249	4,249
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	**51,625**	**3,575**	**4,249**	**59,449**
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(320)	(20)	(1,174)	(1,514)
საბალანსო ღირებულება	**51,305**	**3,555**	**3,075**	**57,935**
საკრედიტო ბარათები				
- ძალიან კარგი	-	-	-	-
- კარგი	2,014	-	-	2,014
- დამაკმაყოფილებელი	-	649	-	649
- განსაკ. მონიტ. დაქვემდებარებული	-	-	-	-
- დეფოლტი	-	-	348	348
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	**2,014**	**649**	**348**	**3,011**
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(17)	(6)	(148)	(171)
საბალანსო ღირებულება	**1,997**	**643**	**199**	**2,840**

ფიზიკურ პირებზე გაცემული, ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული სესხების საკრედიტო ხარისხი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

ათასი ლარი	ეტაპი1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ა რს .მთ.პერ. ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (არს.მთ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
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**

ზემოთ მოყვანილ ცხრილებში გამოყენებული საკრედიტო რისკის კატეგორიების აღწერა იხილეთ განმარტებაში 0.

ეკონომიკურ სექტორებში რისკების კონცენტრაცია კლიენტების სასესხო პორტფელების შიგნით ასეთია:

	დეკ 31, 2020		დეკ 31, 2020	
ათასი ლარი	**თანხა**	**%**	**თანხა**	**%**
ფიზიკური პირები	215,980	20%	203,478	20%
ტურიზმი და რესტორნები	148,918	13%	137,832	14%
უძრავი ქონების მართვა	135,796	12%	96,878	10%
ფინანსური ინსტიტუტები	94,842	9%	99,384	10%
ვაჭრობა	87,094	8%	76,766	8%
მშენებლობა და სამშენებლო მასალების წარმოება	72,792	7%	72,302	7%
ჯანდაცვა	65,364	6%	59,577	6%
მომსახურება	53,731	5%	70,428	7%
ღვინის წარმოება	53,657	5%	47,826	5%
ენერგეტიკა	51,027	4%	25,813	2%
სასოფლო-სამეურნეო	45,513	4%	37,370	4%
უძრავი ქონების განვითარება	39,610	4%	25,770	3%
წარმოება	35,330	3%	29,183	2%
ტელეკომუნიკაცია	43	0%	53	0%
სხვა	1,621	0%	17,769	2%
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები სულ AC-ით	**1,101,318**	**100%**	**1,000,429**	**100%**

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს მსესხებელთა 12 ჯგუფი ჰყავდა (2019: 11 მსესხებელი) სესხების საერთო თანხით, რომელიც ბანკის საზედამხედველო კაპიტალის 5%-ს აღემატებოდა. ამ სესხების მთლიანი აგრეგირებული რაოდენობა 260,204 ათასი ლარი იყო (2019: 219,274 ათასი ლარი) ან მთლიანი სასესხო პორტფელის 24% (2019: 22%).

ჯგუფის პოლიტიკა უზრუნველყოფის მიღებასთან დაკავშირებით საანგარიშო პერიოდში დიდად არ შეცვლილა და წინა პერიოდიდან მოყოლებული ჯგუფის მფლობელობაში მყოფი უზრუნველყოფის საერთო ხარისხი მნიშვნელოვნად არ შეცვლილა. ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია კლიენტებზე გაცემული სესხების საბალანსო ღირებულება, რომელიც გაანალიზებულია უზრუნველყოფის ტიპების მიხედვით, რომელიც ჯგუფს მიღებული ჰქონდა 2020 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	**სტანდარტული დაკრედიტება**	**სამომხმარებლო სესხები**	**იპოთეკური სესხები**	**საკრედიტო ბარათები**	**სულ**
სესხების უზრუნველყოფა:					
- უძრავი ქონება	641,517	151,732	30,749	-	823,998
- ფულადი დეპოზიტი	72,135	661	3,004	-	75,800
- ტრანსპორტი და მოწყობილობა	22,692	-	343	-	23,035
- სხვა აქტივები	30,485	6	4	20	30,515
სულ	**766,829**	**152,399**	**34,100**	**20**	**953,348**
პოზიციები უზრუნველყოფის გარეშე	118,509	1,121	25,349	2,991	147,970
კლიენტებზე გაცემული სესხების და ავანსების მთლიანი საბალანსო ღირებულება AC-ით (თანხა, რომელიც წარმოადგენს საკრედიტო რისკის პოზიციას სესხების თითოეული კლასისთვის AC-ით)	**885,338**	**153,520**	**59,449**	**3,011**	**1,101,318**

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობითკლიენტებზე გაცემული სესხების უზრუნველყოფის ინფორმაცია შემდეგია:

ათასი ლარი	სესხები იურ პირებზე	იპოთეკური სესხები	სამომხმარებლო სესხები	საკრედიტო ბარათები	სულ
სესხების უზრუნველყოფა:					
- უძრავი ქონება	569,328	136,278	27,548	7	733,161
- ფულადი დეპოზიტები	97,133	35	1,550	-	98,718
- ტრანსპორტი და მოწყობილობა	17,061	22	337	-	17,420
- სხვა აქტივები	32,527	128	-	20	32,675
სულ	**716,049**	**136,463**	**29,435**	**27**	**881,974**
პოზიციები უზრუნველყოფის გარეშე	80,902	1,112	32,105	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**	**137,575**	**61,540**	**4,363**	**1,000,429**

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 1,213 ათასი ლარი (2019: 9,877 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 2020 წლის 31 დეკემბერს

	არასაკმარისად უზრუნველყოფილი		ზედმეტად უზრუნველყოფილი	
ათასი ლარი	სესხების საბალანსო ღირებულება	უზურნველყოფის ღირებულება	სესხების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის ღირებულება
კრედიტით გაუფასურებული აქტივები:				
AC-ით აღრიცხული სესხები იურ პირებზე	16,765	828	49,520	201,177
AC-ით აღრიცხული სესხები ფიზ პირებზე				
იპოთეკური სესხები	891	-	3,358	19,310
სამომხმარებლო სესხები	57	24	12,016	31,986
საკრედიტო ბარათები	347	-	-	-

უზრუნველყოფის გავლენა კრედიტით გაუფასურებულ აქტივებზე 2019 წლის 31 დეკემბერს შემდეგია:

	ზედმეტად უზრუნველყოფილი სესხები		არასაკმარისად უზრუნველყოფილი სესხები	
ათასი ლარი	სესხების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის ღირებულება	სესხების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის ღირებულება
კრედიტით გაუფასურებული აქტივები:				
AC-ით აღრიცხული სესხები იურ პირებზე	2,547	1,110	36,867	145,904
AC-ით აღრიცხული სესხები ფიზ პირებზე				
იპოთეკური სესხები	79	22	9,985	22,614
სამომხმარებლო სესხები	1,146	-	2,614	15,274
საკრედიტო ბარათები	325	-	7	11

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 რესტრუქტურიზაციის შემთხვევაში, თუ ბოლო შეფასება 1 წელზე დიდი ხნის წინ გაკეთდა.

ECL-ის შეფასებაზე ძველი შეფასებების შესაძლო გავლენის შეფასების მიზნით, ჯგუფმა 2020 წელს გადააფასა ძველ შეფასებებს დაქვემდებარებული უზრუნველყოფის წარმომადგენლობითი ნიმუში (ერთ წელზე დიდი ხნის). წარმომადგენლობითი ნიმუშების შედეგებმა აჩვენა, რომ ძველი შეფასებების შესაძლო გავლენა ECL-ის შეფასებაზე 2020 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, 2020 წლის 31 დეკემბერს და 2019 წლის 31 დეკემბერს იყო:

ათასი ლარი	**დეკ 31, 2020**	**დეკ 31, 2019**
სესხები იურიდიულ პირებზე	46	59
სესხები ფიზიკურ პირებზე		
იპოთეკური სესხები	-	92
სამომხმარებლო სესხები	949	1,055
საკრედიტო ბარათები	564	218
სულ	**1,559**	**1,424**

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 0-ში. დაკავშირებულ მხარეთა ბალანსები მოცემულია განმარტება 44-ში.

სტანდარტული დაკრედიტების ფარგლებში გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

სესხები იურიდიულ პირებზე 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	მთლიანი სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი შეფარდებული მთლიან სესხებთან
კოლექტიურად შეფასებული				
არავადაგადაცილებული	**697,805**	**(2,847)**	**694,958**	**0.40%**
ვადაგადაცილებული:				
30 დღემდე	2,170	(29)	2,141	1.30%
31-დან 60 დღემდე	579	(18)	561	3.10%
61-დან 90 დღემდე	713	(33)	680	4.60%
91-დან 180 დღემდე	2,888	(820)	2,068	28.40%
180 დღეზე მეტხანს	6,801	(786)	6,015	11.60%
კოლექტიურად შეფასებული სესხები სულ	**710,956**	**(4,533)**	**706,423**	**0.60%**
ინდივიდუალურად შეფასებული				
არა	139,464	(3,454)	136,010	2.50%
ვადაგადაცილებული:				
30 დღემდე	-	-	-	-
31-დან 60 დღემდე	450	(237)	213	52.70%
61-დან 90 დღემდე	-	-	-	-
91-დან 180 დღემდე	19,628	(6,308)	13,320	32.10%
180 დღეზე მეტხანს	14,840	(6,893)	7,947	46.40%
ინდივიდუალურად შეფასებული სესხები სულ	**174,382**	**(16,892)**	**157,490**	9.70%
იურიდიული პირების დაკრედიტება სულ	**885,338**	**(21,425)**	**863,913**	**2.40%**

სტანდარტული დაკრედიტების ფარგლებში გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

სესხები იურიდიულ პირებზე 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	მთლიანი სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი შეფარდებული მთლიან სესხებთან
კოლექტიურად შეფასებული				
არავადაგადაცილებული	760,037	(2,498)	757,539	0.3%
ვადაგადაცილებული:				
30 დღემდე	3,442	(82)	3,360	2.4%
31-დან 60 დღემდე	1,331	(56)	1,275	4.2%
61-დან 90 დღემდე	242	(13)	229	5.4%
91-დან 180 დღემდე	431	(30)	401	7.0%
180 დღეზე მეტხანს	5,997	(937)	5,060	15.6%
კოლექტიურად შეფასებული სესხები სულ	**771,480**	**(3,616)**	**767,864**	**0.5%**
ინდივიდუალურად შეფასებული				
არა	5,086	(1,822)	3,264	35.8%
ვადაგადაცილებული:				
30 დღემდე	1,474	(537)	937	36.4%
31-დან 60 დღემდე	8,496	(3,094)	5,402	36.4%
61-დან 90 დღემდე	2,173	(791)	1,382	36.4%
91-დან 180 დღემდე	1,320	(481)	839	36.4%
180 დღეზე მეტხანს	6,922	(2,125)	4,799	30.7%
ინდივიდუალურად შეფასებული სესხები სულ	25,471	(8,850)	16,623	34.7%
იურიდიული პირების დაკრედიტება სულ	**796,951**	**(12,465)**	**784,486**	**1.6%**

იპოთეკური სესხების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

იპოთეკური სესხები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	მთლიანი სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი შეფარდებული მთლიან სესხებთან
კოლექტიურად შეფასებული				
არავადაგადაცილებული	145,221	(1,165)	144,056	0.8%
ვადაგადაცილებული:				
30 დღემდე	2,286	(5)	2,281	0.2%
31-დან 60 დღემდე	664	(182)	482	27.4%
61-დან 90 დღემდე	573	(147)	426	25.7%
91-დან 180 დღემდე	806	(228)	578	28.2%
180 დღეზე მეტხანს	3,968	(1,228)	2,740	30.9%
კოლექტიურად შეფასებული სესხები სულ	**153,520**	**(2,957)**	**150,565**	**1.9%**
იპოეკური სესხები სულ	**153,520**	**(2,957)**	**150,565**	**1.9%**

იპოთეკური სესხების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

იპოთეკური სესხები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	მთლიანი სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი შეფარდებული მთლიან სესხებთან
კოლექტიურად შეფასებული				
არავადაგადაცილებული	131,068	(758)	130,310	0.6%
ვადაგადაცილებული:				
30 დღემდე	2,182	(148)	2,034	6.8%
31-დან 60 დღემდე	461	(17)	444	3.7%
61-დან 90 დღემდე	398	(32)	366	8.0%
91-დან 180 დღემდე	1,244	(116)	1,128	9.3%
180 დღეზე მეტხანს	2,220	(280)	1,940	12.6%
კოლექტიურად შეფასებული სესხები სულ	**137,573**	**(1,351)**	**136,222**	**1.0%**
იპოთეკური სესხები სულ	**137,573**	**(1,351)**	**136,222**	**1.0%**

სამომხმარებლო სესხების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

სამომხმარებლო სესხები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	მთლიანი სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი შეფარდებული მთლიან სესხებთან
კოლექტიურად შეფასებული				
არავადაგადაცილებული	55,669	(735)	54,934	1.3%
ვადაგადაცილებული:				
30 დღემდე	1,356	(57)	1,299	4.2%
31-დან 60 დღემდე	454	(152)	302	33.5%
61-დან 90 დღემდე	567	(140)	427	24.7%
91-დან 180 დღემდე	577	(306)	271	53.0%
180 დღეზე მეტხანს	826	(124)	702	15.0%
კოლექტიურად შეფასებული სესხები სულ	**59,449**	**(1,514)**	**57,935**	**2.5%**
სამომხმარებლო სესხები სულ	**59,449**	**(1,514)**	**57,935**	**2.5%**

სამომხმარებლო სესხების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

სამომხმარებლო სესხები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	მთლიანი სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი შეფარდებული მთლიან სესხებთან
კოლექტიურად შეფასებული				
არავადაგადაცილებული	57,038	(674)	56,364	1.2%
ვადაგადაცილებული:				
30 დღემდე	1,824	(91)	1,733	5.0%
31-დან 60 დღემდე	496	(43)	453	8.7%
61-დან 90 დღემდე	330	(48)	282	14.5%
91-დან 180 დღემდე	755	(235)	520	31.1%
180 დღეზე მეტხანს	1,097	(277)	820	25.3%
კოლექტიურად შეფასებული სესხები სულ	**61,540**	**(1,368)**	**60,172**	**2.2%**
სამომხმარებლო სესხები სულ	**61,540**	**(1,368)**	**60,172**	**2.2%**

საკრედიტო ბარათების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

საკრედიტო ბარათები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	მთლიანი სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი შეფარდებული მთლიან სესხებთან
კოლექტიურად შეფასებული				
არავადაგადაცილებული	2,875	(115)	2,760	3.90%
ვადაგადაცილებული:				
30 დღემდე	15	(6)	9	40.00%
31-დან 60 დღემდე	64	(27)	37	42.20%
61-დან 90 დღემდე	12	(5)	7	41.70%
91-დან 180 დღემდე	44	(18)	26	40.90%
180 დღეზე მეტხანს	1	-	1	0.00%
კოლექტიურად შეფასებული სესხები სულ	**3,011**	**(171)**	**2,840**	**5.60%**
საკრედიტო ბარათები სულ	**3,011**	**(171)**	**2,840**	**5.70%**

საკრედიტო ბარათების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

საკრედიტო ბარათები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	მთლიანი სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი შეფარდებული მთლიან სესხებთან
კოლექტიურად შეფასებული				
არავადაგადაცილებული	4,092	(78)	4,014	1.9%
ვადაგადაცილებული:				
30 დღემდე	92	(59)	33	64.1%
31-დან 60 დღემდე	-	-	-	0.0%
61-დან 90 დღემდე	42	(27)	15	64.3%
91-დან 180 დღემდე	77	(49)	28	63.6%
180 დღეზე მეტხანს	60	(38)	22	63.3%
კოლექტიურად შეფასებული სესხები სულ	**4,363**	**(251)**	**4,112**	**5.8%**
საკრედიტო ბარათები სულ	**4,363**	**(251)**	**4,112**	**5.8%**

მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივები. ჯგუფის თავშეკავებული საქმიანობის შედეგად ფინანსური აქტივები შეიძლება მოდიფიცირდეს. შემდეგი ცხრილები ასახავს მოდიფიცირებულ ფინანსურ აქტივებს, სადაც მოდიფიკაცია არ სრულდება აღიარების შეწყვეტით. პერიოდის განმავლობაში მოდიფიცირებულ ფინანსური აქტივებია (დანაკარგის რეზერვი აგებულია არსებობის მთლიანი პერიოდის ECL-ზე):

	დეკ 31, 2020
ბრუტო საბალანსო ღირებულება მოდიფიკაციამდე:	**350,813**
წმინდა ამორტიზებული ღირებულება მოდიფიკაციამდე	340,924
წმინდა მოდიფიკაციის ზარალი	(1,914)
წმინდა ამორტიზებული ღირებულება მოდიფიკაციის შემდეგ	339,010

2020 წლის 31 დეკემბერს თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოდიფიცირებული სესხები, როდესაც ზარალის რეზერვები დაფუძნებული იყო არსებობის მთლიანი პერიოდის ECL-ზე 19,326 ლარს შეადგენდა, ხოლო მთლიანი საბალანსო ღირებულება, რომლის ზარალის რეზერვი პერიოდში შეიცვალა არსებობის მთლიანი პერიოდიდან 12-თვიანი ECL ღირებულებამდე, შესწორების შემდეგ 5 114 ლარს შეადგენდა. 2019 წლის 31 დეკემბერს თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოდიფიცირებული სესხები უმნიშვნელო იყო.

13 ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლები

ათასი ლარი	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
სხვა ფინანსური აქტივები AC-ით		
ფინანსური ლიზინგი	5,219	3,138
გამოკლებული საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(111)	(12)
სხვა ფინანსური აქტივები სულ	**5,108**	**3,126**

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჩვენებს ფინანსური იჯარის საკრედიტო რისკის პოზიციებს AC-ით. AC-ით აღრიცხული სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს ასევე წარმოადგენს ჯგუფის მაქსიმალურ საკრედიტო რისკის პოზიციას ამ აქტივებზე.

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთლ.პერ. ECL SICR-სთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთლ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლები				
- ძალიან კარგი	-	-	-	-
- კარგი	2,382	-	-	2,382
- განსაკ. მონიტ. დაქვემდ.	-	2,515	-	2,515
- დეფოლტი	-	-	322	322
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	2,382	2,515	322	5,219
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(4)	(19)	(88)	(111)
საბალანსო ღირებულება	**2,378**	**2,496**	**234**	**5,108**

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჩვენებს ფინანსური იჯარის საკრედიტო რისკის პოზიციებს AC-ით. AC-ით აღრიცხული სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს ასევე წარმოადგენს ჯგუფის მაქსიმალურ საკრედიტო რისკის პოზიციას ამ აქტივებზე.

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთლ.პერ. ECL SICR-სთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთლ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
ფინანსური ლიზინგიდან მისაღ. შემოს.				
- ძალიან კარგი	2,837	-	-	2,837
- კარგი	28	-	-	28
- დამაკმაყოფილებელი	-	41	-	41
- განსაკუთრებულ მონიტორინგს დაქვემდებ	-	232	-	232
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	**2,865**	**273**	**-**	**3,138**
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(10)	(2)	-	(12)
საბალანსო ღირებულება	**2,855**	**271**	**-**	**3,126**

საკრედიტო ზარალის რეზერვის და ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლების ბრუტო ამორტიზებული ღირებულების თანხის ცვლილებები შემდეგია:

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთლ.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.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
ფინანსური ლიზინგი								
2019 წლის 31 დეკ	**(10)**	**(2)**	**-**	**(12)**	**2,865**	**273**	**-**	**3,138**
ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:								
ტრანსფერები:								
- არს. მთ. პერ. (1 ეტაპიდან 2 ეტაპზე)	19	(19)	-	-	(2,434)	2,434	-	-
- კრედ. გაუფას. (1 ეტაპიდან 2 და 3 ეტაპებზე)	88	-	(88)	-	(322)	-	322	-
ახალი წარმოშ ან შესყ	(107)	-	-	(107)	3,551	-	-	3,551
გადახდები	6	2	-	8	(1,278)	(192)	-	(1,470)
მთ. ცვლილებები, რომლებმაც იმოქმედა პერიოდის საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯზე:	6	(17)	(88)	(99)	(483)	2,242	322	2,081
31 დეკ 2020	**(4)**	**(19)**	**(88)**	**(111)**	**2,382**	**2,515**	**322**	**5,219**

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				ბრუტო საბალანსო ღირებულება			
ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთლ.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.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
ფინანსური ლიზინგი								
31 დეკ 2018	**-**	**-**	**-**	**-**	**89**	**-**	**-**	**89**
ცვლილებები, რომლებმაც 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, რომლებმაც 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 იხილეთ განმარტებაში 0.

ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლები (ბრუტო ინვესტიცია ლიზინგში) და მათი მიმდინარე ღირებულება ასეთია:

	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლების მიმდინარე ღირებულება	5,219	3,138
გაუფასურების ზარალის რეზერვი	(111)	(12)
წმინდა ინვესტიცია ლიზინგში	**5,108**	**3,126**
არადისკონტირებული სალიზინგო გადახდები, როგორც:		
12 თვის შემდეგ ამოღებადი	3,254	2,811
12 თვის განმავლობაში ამოღებადი	1,965	327

ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლები უკავშირდება ავტომობილების და მოწყობილობის იჯარას. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებული უზრუნველყოფა 10,543 ათას ლარს შეადგენს (2019: 3,653 ათასი). 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 დაზღვეულია.

ჯგუფის ფინანსური ლიზინგის შეთანხმებები არ მოიცავს ცვლად გადახდებს. საშუალო ეფექტური სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთი დაახლოებით წლიური 24.7%-ია (2019: 24.3%).

ჯგუფის მენეჯმენტის შეფასებით ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლების ზარალის რეზერვი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს უტოლდება არსებობის მთლიანი პერიოდის ECL-ს. საანგარიშო პერიოდის ბოლოს არცერთი ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავალი არ არის ვადაგადაცილებული, მითუმეტეს, თუ მხედველობაში მივიღებთ ისტორიულ დეფოლტის გამოცდილებას და მრეწველობის იმ დარგების სამომავლო პერსპექტივებს, რომლებშიც მოიჯარე მუშაობს, ამ ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლების სანაცვლოდ მიღებული უზრუნველყოფის ღირებულებასთან ერთად. ჯგუფის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები არცერთი შემოსავალი არ არის გაუფასურებული.

მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში ფინანსური ლიზინგიდან მისაღები შემოსავლების ზარალის რეზერვის შეფასებისას წინასწარი შეფასების მეთოდების ან მნიშვნელოვანი დაშვებების ცვლილებების ადგილი არ ჰქონია.

14 სადაზღვევო აქტივები

ათასი ლარი	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები	2,848	3,757
გადაზღვევის აქტივები	2,998	5,041
სადაზღვევო ხელშეკრულებები სულ	**5,846**	**8,798**

სადაზღვევო აქტივებია:

ათასი ლარი	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
გამოუმუშავებელი გადაზღვევის პრემია	2,523	3,351
გადამზღვევთა წილი რეზერვებში	281	518
შემოსავალი გადაზღვევიდან, წმინდა	194	1,172
მისაღები პრემიები, წმინდა	2,848	3,757
დაზღვევის აქტივები სულ	**5,846**	**8,798**

15 საინვესტიციო ქონება

ათასი ლარი	2020	2019
საინვესტიციო ქონება 1 იანვარს	**959**	**1,572**
ცვეთა	(9)	(7)
განკარგვა	(367)	(727)
გადმოტანა სხვა აქტივებიდან	-	121
საინვესტიციო ქონება 31 დეკემბერს	**583**	**959**

2020 წლის მდგომარეობით ბანკს ნული ათასი ლარის საინვესტიციო ქონება ჰქონდა (2019: 367 ათასი ლარის).

ცალკე ბანკის საინვესტიციო ქონებაა:

ათასი ლარი	2020	2019
საინვესტიციო ქონება 1 იანვარს	**367**	**1,037**
განკარგვები	(367)	(670)
საინვესტიციო ქონება 31 დეკემბერს	**-**	**367**

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება იყო 1,157 ათასი ლარი (2019: 2,011 ათასი ლარი). 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უშუალოდ ბანკის საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება ნული ათასი ლარი იყო (2019: 854 ათასი)

ჯგუფის საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულება განისაზღვრება დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ 1 მლნ ლარზე მეტი ღირებულების ქონების სავალდებულო აღიარების საფუძველზე და გადაანგარიშდება ყოველ 3 წელიწადში. ფასები მნიშვნელოვნად არ მოქმედებს ქონების სამართლიან ღირებულებაზე. 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 0.

16 სხვა ფინანსური აქტივები

ათასი ლარი	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
სხვა ფინანსური აქტივები AC-ით		
საკრედიტო ბარათის მომსახურებიდან და ფულადი გადარიცხვებიდან მისაღები შემოსავლები	726	453
საგარანტიო საკომისიოებთან დაკავშირებით მისაღ შემოს	344	159
დაბლოკილი თანხა	164	143
სხვა მისაღები შემოსავლები	123	800
სულ	**1,357**	**1,555**
გამოკლებული საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(23)	(351)
სხვა ფინანსური აქტივები სულ	**1,334**	**1,204**

დაბლოკილი თანხა წარმოადგენს საბარათე გადახდების სისტემის Union Pay (UPI) ანგარიშზე რიცხულ ნაშთს. ჯგუფს უფლება არ აქვს ეს სახსრები საკუთარი 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:

სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება AC-ით 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასევე აჩვენებს ჯგუფის მაქსიმალურ საკრედიტო რისკის პოზიციას ამ აქტივებზე:

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL))	ეტაპი 2 (არს.მთლ.პერ. ECL SICR-სთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთლ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
- ძალიან კარგი	211	-	-	211
- კარგი	957	161	-	1,118
- დეფოლტი	-	-	28	28
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	**1,168**	**161**	**28**	**1,357**
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(9)	(2)	(12)	(23)
საბალანსო ღირებულება	**1,159**	**159**	**16**	**1,334**

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჩვენებს სხვა ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკის პოზიციების ანალიზს AC-ით. სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება AC-ით 2019 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL))	ეტაპი 2 (არს.მთლ.პერ. ECL SICR-სთვის)	ეტაპი 3 (არს.მთლ.პერ. ECL საკრ.რისკ.გაუფ)	სულ
- ძალიან კარგი	245	-	-	245
- კარგი	583	34	-	617
- დეფოლტი	-	-	693	693
ბრუტო საბალანსო ღირებულება	**828**	**34**	**693**	**1,555**
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(2)	(34)	(315)	(351)
საბალანსო ღირებულება	**826**	**-**	**378**	**1,204**

ცხრილებში ნაჩვენებია სხვა ფინანსური აქტივების ბრუტო საბალანსო ღირებულების და საკრედიტო ზარალის რეზერვის ცვლილებები გამარტივებული ECL მოდელით, შედარებითი წლიური პერიოდების დასაწყისიდან დასასრულამდე:

	2020			2019		
ათასი ლარი	ბრუტო საბალანსო ღირებულება	საკრედიტო ზარალის რეზერვი	სულ	ბრუტო საბალანსო ღირებულება	საკრედიტო ზარალის რეზერვი	სულ
ბალანსი 1 იანვარს	**1,555**	**(351)**	**1,204**	**913**	**(130)**	**783**
ახალი წარმოშობილი ან შესყ	613	(9)	604	887	(204)	683
პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილი	(882)	338	(544)	(268)	2	(266)
ფინანსური აქტივები (დაფარული ან ჩამოწერილი)						
მთლიანი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ხარჯი პერიოდის მოგება-ზარალში	1,286	(22)	1,264	1,532	(332)	(1200)
უცხ. ვალ. მოგება და ზარალი	70	(1)	69	23	(19)	3
ბალანსი 31 დეკემბერს	**1,357**	**(23)**	**1,334**	**1,555**	**(351)**	**1,204**

ECL გაანგარიშების მიზნით სხვა ფინანსური აქტივების ნაშთები შეტანილია 1, 2 და 3 ეტაპებზე რისკის პროფილის მიხედვით. ECL გაანგარიშების მიდგომის შესახებ იხ. განმარტება 0 .

განმარტებაში 42 იხილეთ სხვა ფინანსური აქტივების თითოეული კლასის სამართლიანი ღირებულება. დაკავშირებულ მხარეთა ნაშთების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ განმარტებაში 44.

17 სხვა აქტივები

ათასი ლარი	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
დასაკუთრებული უზრუნველყოფა	34,482	27,794
გადახდ. და დაკავ. გადასახადები	1,166	526
მომსახურების წინასწარი გადახდები	1,029	457
წინასწარი გადახდები სასამართლო საქმისთვის	568	686
სხვა	1,424	1,152
სხვა აქტივები სულ	**38,669**	**30,615**

დასაკუთრებული უზრუნველყოფა წარმოადგენს უძრავი ქონების აქტივებს, რომელსაც ჯგუფი იღებს ვადაგადაცილებული სესხების სანაცვლოდ. პროგნოზირებად მომავალში ჯგუფი ამ აქტივების გასხვისებას აპირებს. ბანკი იწყებს სპეციალურ შეთავაზებებსა და მარკეტინგულ ქმედებებს უზრუნველყოფის გაყიდვის მიზნით, მათ შორის ბროკერების მომსახურებასა და ლოკაციებზე რეკლამირებას (როგორიცაა მიწა, ოფისები და ა.შ.)

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უშუალოდ ბანკის დასაკუთრებული აქტივების ღირებულება 32,719 ათასი ლარი იყო (2019: 25,895 ათასი) დაკავშირებულ მხარეთა ნაშთების შესახებ ინფორმაცია იხ. განმარტება 44-ში.

18 შენობა-ნაგებობები, მოწყობილობა და არამატერიალური აქტივები

ათასი ლარი	განმარტება	შენობები	საოფისე და კომპიუტერული ტექნიკა	შენობა-ნაგებობები და მოწყობილობა სულ	ლიცენზიები კომპიუტერული პროგრამებისთვის	სულ
შეფასების ღირებულება 2018 წლის 31 დეკ		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
გასხვისებები		-	-	-	(92)	(92)
ცვეთა						
ცვეთის ხარჯი	0	(429)	(1,536)	(1,965)	(412)	(2,377)
გასხვისებები		-	-	-	92	92
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკ		**21,247**	**5,769**	**27,016**	**2,199**	**29,215**
შეფასების ღირებულება 2019 წლის 31 დეკ		21,680	15,673	37,353	3,451	40,805
აკუმულირებული ცვეთა		(433)	(9,904)	(10,337)	(1,253)	(11,590)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკ		**21,247**	**5,769**	**27,016**	**2,199**	**29,215**
დამატებები		-	989	989	2,251	3,240
ტრანსფერები		820	-	820	-	820
გასხვისებები		-	(915)	(915)	(228)	(1,143)
გადაფასება		838	-	838	-	838
ცვეთა						
ცვეთის ხარჯი	0	(456)	(1,651)	(2,107)	(478)	(2,585)
გასხვისებები		-	869	869	165	1,034
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკ		**22,449**	**5,061**	**27,510**	**3,909**	**31,419**
შეფასების ღირებულება 2020 წლის 31 დეკ		23,338	15,747	39,085	5,475	44,560
აკუმულირებული ცვეთა		-889	-10,686	-11,575	-1,566	-13,141
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკ		**22,449**	**5,061**	**27,510**	**3,909**	**31,419**

შენობა-ნაგებობები 2018 წლის დეკემბრის მდგომარეობით სამართლიანი ღირებულებით იქნა შეფასებული შემფასებელთა დამოუკიდებელი ფირმის მიერ. საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფმა შეაფასა თავისი შენობა-ნაგებობები და საბაზრო ფასების ცვლილების გავლენა ქონების შეფასებაზე. ანალიზის შედეგად დადგინდა, რომ ფასების ცვლილებებს მნიშვნელოვანი გავლენა არ აქვს

შეფასებაზე, ამიტომ ჯგუფმა არ შეასრულა თავისი შენობის გადაფასება 2020 წლის 31 დეკემბერს.

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, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შენობა-ნაგებობების საბალანსო ღირებულება იქნებოდა 12,620 ათასი ლარი (2019: 12, 925 ათასი ლარი).

ეს თანხა შენობა-ნაგებობების საბალანსო ღირებულებასთან შემდეგნაირად თანხმდება:

ათასი ლარი	**დეკ 31, 2020**	**დეკ 31, 2019**
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში გადაფასების თანხით განცხადებული შენობა-ნაგებობები	22,448	21,247
კაპიტალში განცხადებული გადაფასების რეზერვი, გადასახადის გამოკლებით	10,003	9,165
ღირებულების მიხედვით და გადაფასების თანხით აღრიცხულ აკუმულირებულ ამორტიზაციებს შორის განსხვავება, რომელიც ჯერ არ გადატანილა გაუნაწილებელ მოგებაში	(1,821)	(843)
შენობა-ნაგებობები ღირებულებით, გამოკლებული აკუმულირებული ამორტიზაცია	**14,266**	**12, 925**

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კატეგორიაში „ქონება და მოწყობილობა“ შეტანილი იყო სრულად ამორტიზებული აქტივები, შესაბამისად, 7 441 ათასი და 8 490 ათასი ლარი.

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	შ ე ნ ო ბ ე ბ ი
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იან	**2,541**
დამატებები	2,072
გასხვისებები	(79)
ცვეთის ხარჯი	(998)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 3 დეკ	**3,536**
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 1 იან	
დამატებები	1,707
გასხვისებები	(25)
ცვეთის ხარჯი	(1,065)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკ	**4,153**

საიჯარო ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი 248 ათასი ლარი იყო. (2019: 218 ათასი ლარი).

დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის ხარჯები, რომლებიც არაა ნაჩვენები, როგორც მოკლევადიანი იჯარა, შეტანილია ზოგად და ადმინისტრაციულ ხარჯებში.

ათასი ლარი	**2020**	**2019**
დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის ხარჯები, რომლებიც არაა ნაჩვენები ზემოთ, როგორც მოკლევადიანი იჯარა	155	296

19 აქტივების და საიჯარო ვალდებულებების გამოყენების უფლება

2020 წელს იჯარაზე მთლიანი ფულის გადინება იყო 1,461 ათასი.(2019:1,168 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 მეიჯარეს.

იჯარის ვადა 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	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
გასაყ. გამიზ. გრძელვად. აქტივები 1 იანვარს:	**486**	**4,360**
გასხვისებები	(135)	(1,688)
ტრანსფერები სხვა აქტივებზე	(292)	(2,462)
ტრანსფერები სხვა აქტივებიდან	1,614	276
ს ულ გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები (გასხვისების ჯგუფები)	**1,673**	**486**

2020 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. 1,672 ათასი ლარის საბოლოო გადახდა 2021 წლის ბოლოსთვისაა გაწერილი. აქტივები კლასიფიცირდება, როგორც სარეალიზაციოდ განკუთვნილი გრძელვადიანი აქტივები, როცა ხელი მოეწერება გაყიდვის ხელშეკრულებებს.

უშუალოდ ბანკის სარეალიზაციოდ განკუთვნილი გრძელვადიანი აქტივები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,614 ათას ლარს შეადგენს (2019: 291 ათასი ლარი).

21 ვალდებულებები სხვა ბანკების მიმართ

ათასი ლარი	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
სხვა ბანკების საკორესპონდენტო ანგარიშები და ერთდღიანი განთავსებები	1	1
სხვა ბანკების მოკლევადიანი განთავსებები	40,233	40,838
მოკლევადიანი განთავსებები სებ-ისგან	263,929	143,145
ვალდებულებები სხვა ბანკების მიმართ სულ	**304,163**	**183,984**

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ჯგუფმა სავალო ვალდებულებების უზრუნველყოფის სახით ფლეჯირება გააკეთა 215,203 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულებით, იპოთეკური სესხები კი საბალანსო ღირებულებით 64,390 ათასი ლარი, ხოლო SME სესხები საბალანსო ღირებულებით 19,017 ათასი ლარი სებ-ის მოკლევადიანი სესხის უზრუნველყოფად გამოიყენა. (2019: სავალო ფასიანი ქაღალდები 99,855 ათასი ლარი და იპოთეკური სესხები 60,492 ათასი ლარი, SME სესხები სებ-ის მოკლევადიანი სესხების ფლეჯირებისთვის ნული) იხილეთ განმარტება 40.

განმარტებაში 42 იხილეთ სხვა ბანკებისადმი ვალდებულებების თითოეული კლასის სამართლიანი ღირებულებების გამჟღავნება. ამავე კატეგორიის საპროცენტო განაკვეთების ანალიზი გამჟღავნებულია განმარტებაში 0. დაკავშირებულ მხარეთა ნაშღები იხილეთ განმარტებაში 44.

22 კლიენტთა ანგარიშები

ათასი ლარი	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
სახელმწიფო და საჯარო ორგანიზაციები		
- მიმდინარე/საანგარიშსწორებო ანგარიშები	135,576	82,519
- ვადიანი დეპოზიტები	96,406	44,381
სხვა იურიდიული პირები		
- მიმდინარე/საანგარიშსწორებო ანგარიშები	213,718	154,936
- ვადიანი დეპოზიტები	137,249	155,118
ფიზიკური პირები		
- მიმდინარე/მოთხოვნამდე ანგარიშები	139,447	130,079
- ვადიანი დეპოზიტები	216,319	201,837
კლიენტთა ანგარიშები სულ	**938,715**	**768,870**

კატეგორია „სახელმწიფო და საჯარო ორგანიზაციები“ არ გულისხმობს მოგებაზე ორიენტირებულ სახელმწიფო ბიზნესებს. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბანკის ცალკე ანგარიშში ნაჩვენები კლიენტების ანგარიშების ნაშთები 940,377 ათას ლარს შეადგენს (2019: 770,050 ათასი ლარი).

ეკონომიკური სექტორის კონცენტრაცია კლიენტების ანგარიშებში ასეთია:

	2020		2019	
ათასი ლარი	**თანხა**	**%**	**თანხა**	**%**
ფიზ პირები	355,765	38%	331,916	43%
ფინანსური ინსტიტუტები	184,037	20%	97,004	13%
სახელმწიფო საწარმოები	90,018	10%	46,973	6%
მომსახურება	57,909	6%	46,939	6%
ტრანსპორტი ან კომუნიკაცია	49,723	5%	54,944	7%
ვაჭრობა	40,737	4%	41,627	5%
წარმოება	40,698	4%	39,583	5%
განათლება	36,561	4%	27,181	4%
მშენებლობა და სამშენებლო მასალების წარმოება	35,590	4%	50,284	7%
უძრავი ქონების განვითარება	26,842	3%	17,705	2%
ენერგეტიკა	2,129	0%	2,319	0%
სხვა	18,706	2%	12,395	2%
კლიენტთა ანგარიშები სულ	**938,715**	**100%**	**768,870**	**100%**

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს სამი კლიენტი ჰყავდა (2019: ორი კლიენტი), რომელთა ნაშთებიც მთლიანი კაპიტალის 10%-ს აღემატებოდა. ამ კლიენტების ნაშთები სულ 178,834 ათას ლარს (2019: 82,415 ათასი ლარი), ან მთლიანი კლიენტთა ანგარიშების 19.1% (2019: 10.7%) შეადგენდა.

კლიენტთა ანგარიშების თითოეული კლასის სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება იხ. განმარტება 42-ში. კლიენტთა ანგარიშების საპროცენტო განაკვეთების ანალიზი მოცემულია განმარტება 0-ში. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების შესახებ ინფორმაცია გამჟღავნებულია განმარტება 44-ში.

23 სხვა ნასესხები სახსრები

ათასი ლარი	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
სხვა ნასესხები სახსრები		
სესხები ევროპის რეკონსტრ და განვით ბანკისგან (“EBRD”)	95,382	82,575
სესხები შავი ზღვის ვაჭრ და განვით ბანკისგან (“BSTDB”)	81,362	56,429
სესხები გლობალური კლიმატის პარტნიორ. ფონდისგან	50,179	41,017
სესხები ოპეკის საერთ განვით ბანკისგან (OFID)	49,648	43,770
სესხები სამხრეთ-აღმ. ევროპის ევროპული ფონდისგან	49,327	32,409
სესხები „ბლუ ორჩარდისგან“ Blue Orchard	33,848	60,257
სესხები საერთაშ საფინანსო კორპორაციისგან (“IFC”)	32,817	28,717
სესხები GREEN FOR GROWTH ფონდისგან	24,190	26,588
სესხები ბანკისგან BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA	18,715	-
სესხები ჩინეთის განვითარების ბანკისგან (“CDB”)	16,405	42,972
სესხები კომერცბანკისგან	16,122	7,047
სესხები აზიის განვითარების ბანკისგან ("ADB")	9,017	-
სესხები ფინანსური ინსტიტუტების ფონდისგან (“EFA”)	-	7,145
სხვა ნასესხები სახსრები სულ	**477,012**	**428,926**

ნასესხებ სახსრებთან მიმართებაში ჯგუფი ვალდებულია დაემორჩილოს ფინანსურ კოვენანტებს. კოვენანტების შესრულების შესახებ ინფორმაცია გამჟღავნებულია განმარტებაში 40.

სხვა ნასესხები სახსრების თითოეული კლასის სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნების შესახებ იხ. განმარტება 42. სხვა ნასესხები სახსრების საპროცენტო განაკვეთების ანალიზი იხ. განმარტება 0-ში. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების შესახებ ინფორმაცია იხ. განმარტება 44-ში.

24 სადაზღვევო ვალდებულებები

ათასი ლარი	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
გამოუმუშავებელი პრემია და ზარალის რეზერვები	3,646	4,425
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	2,473	4,403
სადაზღვევო ვალდებულებები სულ	**6,119**	**8,828**

სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები გულისხმობს რეზერვებს ზარალებზე, რომლებიც მოხდა, მაგრამ არ განცხადებულა, თანხით 6 ათასი ლარი. (2019: 4 ათასი ლარი)

სადაზღვევო ხელშეკრულებებიდან გამომდინარე ვალდებულებების ცვლილება წლის განმავლობაში ასეთია:

ათასი ლარი	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
გამოუმუშავებელი პრემია და ზარალის რეზერვები 1 იანვარს	4,425	2,351
ბრუტო პრემია წლის განმავლობაში	7,428	10,278
წლის განმავლობაში გამომუშავებული პრემიები	(8,207)	(8,204)
გამოუმუშავებელი პრემია და ზარალის რეზერვები 31 დეკ მდგ	**3,646**	**4,425**

სადაზღვევო რისკი: სადაზღვევო და საინვესტიციო საქმიანობის შედეგად კომპანიას აქვს საბაზრო რისკის პოზიცია. კომპანია მართავს თავის სადაზღვევო რისკს რისკის კონცენტრაციის გადაზღვევის, ანდერრაიტინგის ლიმიტების, ოპერაციების დამტკიცების პროცედურების და მიმდინარე საკითხების მონიტორინგის საშუალებით.

ზარალების მართვის რისკი: ზოგადად, საავტომობილო ზარალების განცხადების დაყოვნებები მცირეა, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, და ზარალის სირთულე შედარებით დაბალია. მთლიანობაში, ამ მიმართულებით ზარალის ვალდებულებები ქმნის საშუალო შეფასების რისკს. კომპანია აკონტროლებს და რეაგირებს რემონტის ხარჯების ტენდენციებზე, დაზიანების ანაზღაურებაზე და ქურდობის შემთხვევაზე და უბედური შემთხვევის ზარალებზე.

ზარალების სიხშირეზე გავლენას ახდენს არასასურველი ამინდის პირობები და ზარალების მოცულობა უფრო მაღალია ზამთრის თვეებში. დაზღვევის საავტომობილო კატეგორიების ანდერრაიტინგი ხდება კომპანიის ამჟამინდელი გამოცდილების საფუძველზე.

გადაზღვევის რისკი: კომპანია გასცემს სადაზღვევო რისკს, რათა შეამციროს ანდერრაიტინგის ზარალის პოზიცია სხვადასხვა ხელშეკრულებების ფარგლებში, რომლებიც მოიცავს ინდივიდუალურ და პორტფელის რისკებს. გადაზღვევის ხელშეკრულებები ანაწილებს რისკს და ამცირებს ზარალის ეფექტს. თითოეული შენარჩუნებული რისკის ოდენობა დამოკიდებულია კომპანიის მიერ კონკრეტული რისკის შეფასებაზე. გადაზღვევის ხელშეკრულებების თანახმად, გადამზღვევი თანახმაა აანაზღაუროს გადაცემული თანხა ზარალის ანაზღაურების შემთხვევაში. ამასთან, კომპანია რჩება პასუხისმგებელი პოლისის მფლობელთა წინაშე გადაცემულ დაზღვევასთან მიმართებაში, თუ რომელიმე გადამზღვევი არ შეასრულებს მის მიერ აღებულ ვალდებულებებს. გადაზღვევის არჩევისას, კომპანია ითვალისწინებს მათ შედარებით კრედიტუნარიანობას. გადაზღვევის კრედიტუნარიანობა ფასდება ძირითადად საჯაროდ ხელმისაწვდომი ინფორმაციის საფუძველზე.

რეზერვირების რისკი: არსებობს რისკი, რომ რეზერვები არასწორად შეფასდეს და არ არის საკმარისი თანხები ვადადამდგარი ზარალების ასანაზღაურებლად. სადაზღვევო და გადაზღვევის ვალდებულებების შესაფასებლად, კომპანია იყენებს დაზღვევის სახელმწიფო ზედამხედველობის სამსახურის მიერ დადგენილ აქტუარულ მეთოდებს და დაშვებებს.

საკრედიტო რისკი დაზღვევასთან დაკავშირებით: კომპანია არ ექვემდებარება მნიშვნელოვან საკრედიტო რისკს მისაღებ შემოსავლებთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშობა პირდაპირი სადაზღვევო ოპერაციების შედეგად, როცა პოლისები უქმდება და პოლისთან დაკავშირებული გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვიც ანალოგიურად უქმდება, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება, რომ პოლისის მფლობელს არ სურს ან შეუძლია გააგრძელოს პოლისის პრემიების

გადახდა. მენეჯმენტი ჩვეულებრივ სრულად ფარავს გაუფასურებულ სადაზღვევო მისაღებ შემოსავლებს მას შემდეგ რაც ისინი 365 დღის ვადაგადაცილებულია.

ზარალების რეზერვების ცვლილებები 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის ასეთი იყო:

ათასი ლარი	**დეკ 31, 2020**	**დეკ 31, 2019**
ზარალების რეზერვები, წლის დასაწყისი	242	83
ზარალების რეზერვები, გადაზღვევის წილი, წლის დასაწყისი	(163)	(10)
წმინდა ზარალების რეზერვები, წლის დასაწყისი	79	73
პლუს დამდგარი ზარალები	699	497
გამოკლებული ანაზღაურებული ზარალები	(605)	(491)
წმინდა ზარალების რეზერვები, წლის ბოლო	173	78
ზარალების რეზერვები, გადაზღვევის წილი, წლის ბოლო	281	163
ზარალების რეზერვები, წლის ბოლო	**454**	**241**

გამოუმუშავებელი სადაზღვევო პრემიის რეზერვის ცვლილება 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის ასეთია:

ათასი ლარი	**დეკ 31, 2020**	**დეკ 31, 2019**
ბრუტო გამოუმუშავებელი სადაზღვევო პრემიის რეზერვი, წლის დასაწყისი	4,183	2,351
გამოუმუშავებელი სადაზღვევო პრემიის რეზერვი, გადაზღვევის წილი, წლის დასაწყისი	(3,352)	(1,904)
წმინდა გამოუმუშავებელი სადაზღვევო პრემიის რეზერვი, წლის დასაწყისი	831	447
ცვლილება გამოუმუშავებელი სადაზღვევო პრემიის რეზერვში	(991)	1,833
ცვლილება გამოუმუშავებელი სადაზღვევო პრემიის რეზერვში, გადაზღვევის წილი	829	(1,448)
წმინდა ცვლილება გამოუმუშავებელი სადაზღვევო პრემიის რეზერვში	(162)	385
წმინდა გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი, წლის ბოლო	669	831
გამოუმუშავებელი სადაზღვევო პრემიის რეზერვი, გადაზღვევის წილი	2,523	3,352
ბრუტო გამოუმუშავებელი სადაზღვევო პრემიის რეზერვი, წლის ბოლო	**3,192**	**4,183**

სადაზღვევო პოლისებით გათვალისწინებული რისკები, როგორც წესი, 12 თვეზე ვრცელდება. სადაზღვევო კონტრაქტებში ზარალების რეზერვები (რომლებიც შედგება პოლისების მფლობელების მიერ განცხადებული ზარალების რეზერვებისგან და დამდგარი, მაგრამ ანგარიშგებაში 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 შედგება შემდეგისგან:

ათასი ლარი	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
სხვა ფინანსური ვალდებულებები AC-ით		
სერვისებისთვის გადასახდელი თანხა	2,384	934
ანგარიშსწორების ოპერაციები	1,985	917
სადებეტო და საკრედიტო ბარათების გადასახდელები	1,277	152
სხვა დარიცხული ვალდებულებები	656	554
სხვა ფინანსური ვალდებულებები სულ	**6,302**	**2,557**

ანგარიშსწორების ოპერაციების ფინანსური ვალდებულება წარმოადგენს იმ თანხებს, რომლებზეც ბანკის კლიენტებმა თავიანთი კლიენტთა ანგარიშებიდან თანხა გადაიტანეს სხვა კომერციული ბანკების ანგარიშებზე და რომლებზე ანგარიშსწორებაც მოხდა პერიოდის ბოლოს. ეს თანხები აკლდება კლიენტთა ანგარიშების მუხლს და შეიტანება სხვა ფინანსური ვალდებულებების მუხლში.

სხვა ფინანსური ვალდებულებების თითოეული კლასის სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება იხ. განმარტება 42-ში.

26 სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებებს შეადგენს შემდეგი:

ათასი ლარი	დეკემბერი 31, 2020	დეკემბერი 31, 2019
თანამშრომელთა ბენეფიტების დარიცხული ხარჯები	625	2,083
მიღებული წინასწარი გადახდები	966	472
მოგების გადასახადის გარდა გადასახდელი სხვა გადასახადები	279	74
სხვა	826	468
სხვა ვალდებულებები სულ	**2,696**	**3,097**

თანამშრომლების დარიცხული ბენეფიტები მოიცავს თანამშრომელთა და მენეჯმენტის ბენეფიტებისთვის შექმნილ რეზერვებს, მათ შორის წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდის ("SBP") სქემის ფარგლებში შექმნილ რეზერვებს. 2020 წელს ამ სქემის ყველა გადახდა და დარიცხვა დროებით შეჩერდა მარეგულირებლის მიერ დაწესებული შეზღუდვების გამო. იხ. განმარტება 29.

27 სუბორდინირებული ვალი

16,368 ათასი ლარის სუბორდინირებულ ვალს (2019: 14 410 ათასი) 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 0-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 2019	**16,057**	**16,057**	**74,923**	**90,980**
31 დეკ 2019	**16,057**	**16,057**	**74,923**	**90,980**
31 დეკ 2020	**16,057**	**16,057**	**74,923**	**90,980**

ჩვეულებრივი აქციების მთლიანი ავტორიზებული რაოდენობა16,181 ათასია (2019: 16,181 ათასი აქცია), ნომინალური ღირებულებით 1 აქცია 1 ლარი (2019: 1 აქცია 1 ლარი). გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობაა 16,181 ათასი აქცია (2019: 16,181, ათასი აქცია). ყველა გამოშვებული აქცია სრულადაა გადახდილი. თითოეულ ჩვეულებრივ აქციას ერთი ხმის უფლება აქვს.

ზემოთ მოცემულ ცხრილში არ შედის მენეჯმენტზე გრანტით გაცემული 124 ათასი (2019: 124 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.

ბანკის გაუნაწილებელი რეზერვები საქართველოს სააღრიცხვო წესებით 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 138,460 ათას ლარს შეადგენს (2019: 113,627 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 დივიდენდების 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 გადაცემისშემდგომი ყველა შეზღუდვა. 2016 წლის ტრანში გაიცა 2017 წლის 27 ივლისს. ამ აქციებს გადაცემისშემდგომ 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 გადაცემისშემდგომი 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 2020 წლისთვის 20 ათასი ლარით განისაზღვრა (2019: 483 ათასი ლარი) რაშიც აისახა წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდის სქემის 2017-2019 წლების ვალდებულებები. 2020 წელს მარეგულირებლის მიერ დარიცხვებზე შემოღებული შეზღუდვების გამო რეზერვები დროებით შეჩერდა და არ იქნა გათვალისწინებული 2020 წლის ხარჯებისთვის. იხ. განმარტება 39.

სქემის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში:

ათასი ლარი აქციების რაოდენობის გარდა	**2020**	**2019**
მიუნიჭებელი აქციების რაოდენობა წლის დასაწყისში	**220,000**	**218,000**
გადაცემული აქციები	-	-
ეფექტიანობის პირობების მიხედვით მისანიჭებელი აქციების საპროგნოზო რაოდენობის ცვლილება	(42,000)	2,000
მიუნიჭებელი აქციების რაოდენობა წლის ბოლოს	**178,000**	**220,000**
თითო აქციის ღირებულება გადაცემის დღის მდგომარეობით (ლარში)	12.55	12.55
წილობრივ ინსტრუმენტებზე გაწეული ხარჯი	20	483
წლის განმავლობაში თანამშრომლების ხარჯად აღიარებული ხარჯი	**20**	**483**

წილობრივი გადახდის სქემებში წილობრივი ანგარიშსწორების ნაწილში თანამშრომელთა ხარჯები აღიარებულია შემოსავლის ანგარიშში წრფივი მეთოდით მინიჭების პერიოდის განმავლობაში და შესაბამისი გატარება კეთდება წილობრივი გადახდის რეზერვზე კაპიტალში. კაპიტალში შეტანილი წილობრივი გადახდის რეზერვი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,842 ლარს შეადგენდა (1,822 ლარი 2019 წლის 31 დეკემბერს).

30 კაპიტალის თითოეულ კომპონენტში აღიარებული სხვა სრული შემოსავალი

სხვა სრული შემოსავლის მუხლობრივი ანალიზი კაპიტალის თითოეული კომპონენტისთვის შემდეგია:

ათასი ლარი	განმარტება	შენობა-ნაგებობების გადაფასების რეზერვი	სულ
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი			
სავალო ფასიანი ქაღალდების გადაფასება FVOCI-ით	10	173	173
შენობა-ნაგებობების გადაფასება		838	838
სხვა სრული შემოსავალი სულ		**1,011**	**1,011**

31 საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი

ათასი ლარი	2020	2019
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გაანგარიშებული საპროცენტო შემოსავალი		
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები AC-ით	102,177	97,080
სავალო ფასიანი ქაღალდები AC-ით	16,953	14,410
მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ AC-ით	3,087	3,978
სავალო ფასიანი ქაღალდები FVOCI-ით	864	-
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გაანგარიშებული მთლიანი საპროცენტო შემოსავალი	**123,081**	**115,468**
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გაანგარიშებული ფინანსური ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი AC-ით		
სხვა ნასესხები სახსრები	26,712	25,006
ფიზიკურები პირების ვადიანი დეპოზიტები	12,492	10,527
ვალდებულებები სხვა ბანკების მიმართ	9,363	3,274
იურიდიული პირების ვადიანი დეპოზიტები	9,275	9,290
მიმდინარე/საანგარიშსწორებო ანგარიშები	6,979	6,192
სუბორდინირებული სესხები	1,086	368
სხვა ბანკების ვადიანი განთავსებები	866	1,374
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გაანგარიშებული მთლიანი საპროცენტო ხარჯი	**66,773**	**56,031**
დანაკარგები ფინანსური აქტივების მოდიფიკაციიდან	**1,914**	**-**
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	**54,394**	**59,437**

32 საკომისიო შემოსავალი და ხარჯი

ათასი ლარი	2020	2019
საკომისიო შემოსავალი		
საკომისიო შემოსავალი რომელიც არ უკავშირდება FVTPL-თი აღრ ფინ ინსტრუმენტებს:		
- გაცემული ფინანსური გარანტიები (განმ 40)	2,532	2,320
- პლასტიკური ბარათების საკომისიოები	1,915	2,556
- ანგარიშსწორების ტრანზაქციები	1,476	1,629
- ტრანზაქციები ნაღდი ფულით	365	535
- გაცემული ეფექტიანობის გარანტიები (Note 40)	247	833
- დისტანციური საბანკო საკომისიოები	123	294
- სხვა	527	232
საკომისიო შემოსავალი სულ	**7,185**	**8,399**
საკომისიო ხარჯი		
საკომისიო ხარჯი რომელიც არ უკავშირდება FVTPL-თი აღრ ფინ ინსტრუმენტებს:		
- პლასტიკური ბარათების საკომისიოები	2,205	2,415
- ანგარიშსწორების ტრანზაქციები	589	612
- ინკასაციის და ტრანზაქციის საკომისიოები	128	135
- გარანტიებთან დაკავშირებული ხარჯები	97	79
- ფაქტორინგული სერვისები	6	92
- სხვა	140	35
საკომისიო ხარჯი სულ	**3,165**	**3,368**
წმინდა საკომისიო შემოსავალი	**4,020**	**5,031**

33 სხვა საოპერაციო შემოსავალი

ათასი ლარი	2020	2019
მოგება დასაკუთრებული ქონების გასხვისებიდან და სარეალიზაციო აქტივებიდან	289	789
შემოსავლები ჯარიმებიდან	836	117
შემოსავალი საოპერაციო იჯარიდან	777	534
შემოსავალი ფასიანი ქაღალდების გასხვისებიდან	-	314
დასაკუთრებული ქონების გაუფასურების ამობრუნება	315	95
სხვა	(250)	89
სხვა საოპერაციო შემოსავალი სულ	**1,967**	**1,938**

34 ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები

ათასი ლარი	Note	2020	2019
თანამშრომელთა კომპენსაცია		17,991	19,703
შენობა-ნაგებობების და მოწყობილობის ცვეთა	18	2,585	2,377
პროფესიული სერვისები		1,869	2,123
კომუნიკაციის და ინფორმაციის სერვისები		1,489	1,121
რეკლამირება და მარკეტინგი		1,346	1,374
გამოყ უფლ მქონე აქტივების ცვეთა	19	1,065	998
რემონტი და შეკეთება		961	639
უსაფრთხოების სერვისები		808	684
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა		696	412
დაზღვევა		423	608
დაბალღირებულებიანი აქტივების იჯარის ხარჯი		248	224
საოფისე ინვენტარი		175	339
საოპერაციო იჯარის ხარჯი		155	296
სასამართლო ავანსების და სხვა ფინანსური აქტივების გაუფასურება		66	193
მივლინება და ტრენინგი		48	170
სხვა		1,272	1,181
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები სულ		**31,197**	**32,442**

თანამშრომელთა ხარჯებში შეტანილია 268 ათასი ლარი (2019: 266 ათასი) საპენსიო ანარიცხი.

ჯგუფის თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობა 2020 წლის განმავლობაში არის 470 (2019: 484) ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჩვენებს ინფორმაციას მენეჯმენტის საბჭოს წევრების შესახებ, მათ შორის სამეთვალყურეო საბჭოს და თანამშრომლების შესახებ შესაბამისი პერიოდებისთვის.

	2020		2019	
	ბანკის ცალკე	კონსოლიდ	ბანკოს ცალკე	კონსოლიდ
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები	5	5	5	5
მენეჯმენტის საბჭოს წევრები	7	11	7	12
საშუალო მენეჯმენტის თანამშრომლები	30	36	25	31
სხვა თანამშრომლები	391	418	472	493
დროებითი თანამშრომლები	-	-	1	1
თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობა	**433**	**470**	**510**	**542**

თანამშრომელთა ხარჯებში შეტანილია 20 ათასი ლარი (2019: 483 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს ჯგუფის პერსონალისთვის უშუალოდ აქციონერების მხრიდან გადახდილ წილობრივ ანაზღაურებას.

საინვესტიციო ქონების (რომელიც გაქირავებიდან შემოსავალს გამოიმუშავებს) პირდაპირი საოპერაციო ხარჯები 2020 წელს 55 ათას ლარს შეადგენდა (2019: 31 ათასი ლარი) და კომუნალური და თანამშრომელთა ხარჯებისგან, ასევე ქონების გადასახადთან და უსაფრთხოებასთან დაკავშირებული ხარჯებისგან შედგებოდა.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, პროფესიული სერვისების საკომისიო მოიცავს 400 ათას ლარს აუდიტისთვის და აუდიტორული ფირმის მიერ გაწეული სხვა პროფესიული სერვისებისთვის, „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად (2019: 399 ათასი ლარი). 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ბანკთან დაკავშირებული საკომისიოები შეადგენს 259 ათას ლარს (2019: 345 ათასი ლარი).

35 მოგების გადასახადი

(ა) მოგების გადასახადის ხარჯის კომპონენტები

წლის მოგება-ზარალში აღიარებული მოგების გადასახადი შედგება შემდეგისგან:

ათასი ლარი	2020	2019
მიმდინარე გადასახადი	(245)	(2,400)
გადავადებული გადასახადი	(1,221)	(204)
წლის მიმდინარე გადასახადის ხარჯი	**(1,466)**	**(2,604)**

(ბ) საგადასახადო ხარჯსა და მოგება-ზარალს შორის რეკონსილაცია, გამრავლებული შესაბამის საგადასახადო განაკვეთზე

ჯგუფის 2020 წლის მოგების უმეტეს წილზე ვრცელდება მოგების გადასახადი განაკვეთით 15% (2019: 15%) შვილობილი კომპანიების მოგების უმეტეს წილზე ვრცელდება 15%-იანი საგადასახადო განაკვეთი (2019: 15%). ქვემოთ მოცემულია დაბეგვრის მოსალოდნელ და ფაქტობრივ ხარჯს შორის რეკონსილაცია.

ათასი ლარი	2020	2019
მოგება დაბეგვრამდე	**25,687**	**39,931**
თეორიული საგადასახადო ხარჯი კანონის მიხედვით (2020: 15% 2019: 15%;)	(3,853)	(5,990)
იმ მუხლების საგადასახადო ეფექტი, რომლებიც არაა გაქვითვადი ან შეფასებადი საგადასახადო მიზნებისთვის:		
- შემოსავალი მთავრობის/სებ-ის ფასიანი ქაღალდებისგან და დეპოზიტებისგან	2,612	2,401
- სხვა შემოსავალი რომელიც გათავისუფლებულია გადასახადისგან	148	118
- მოგების მუხლები, რომლებიც მოგება-ზარალში არ არის აღიარებული, მაგრამ საგადასახადო თვალსაზრისით ექვემდებარება დაბეგვრას	(71)	(2)
- სხვა არაგამოქვითვადი ხარჯები	(25)	(1)
საგადასახადო ზარალი რომელიც არ იქნა გადატანილი	(1,106)	-
საგადასახადო კანონმდებლობაში მომხდარი ცვლილების შედეგი	829	870
წლის მოგების გადასახადის ხარჯი	**(1,466)**	**(2,604)**

2020 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფმა ჩაწერა შვილობილ კომპანიებში ინვესტიციებთან დაკავშირებული დროებითი განსხვავებების - 7 ათასი ლარის გადავადებული გადასახადის ვალდებულება (2019: 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 სადაზღვევო 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.

გ) გადავადებული გადასახადები დროებითი განსხვავების ტიპების მიხედვით

IFRS-სა და საკანონმდებლო საგადასახადო რეგულირებას შორის განსხვავებები იწვევს აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას (ფინანსური ანგარიშგების მიზნისთვის) და მათ საგადასახადო ბაზას შორის დროებითი განსხვავებების გაჩენას. ქვემოთ მოცემულია ამ დროებითი განსხვავებების ცვლილების საგადასახადო ეფექტი.

ათასი ლარი	1 იან 2020	მოგებაში ან ზარალში დაკრედიტებული/დარიცხული	დაკრედიტებული/დარიცხული პირდაპირ კაპიტალში	31 დეკ 2020
გამოქვითვადი /(დაბეგვრადი) დროებითი განსხვავებების საგადასახადო ეფექტი				
შენობა-ნაგებობები და მოწყობილობა	(1,138)	531	-	(607)
საკრედიტო ზარალის რეზერვი სესხებზე	(1,303)	(1,758)	-	(3,061)
გამოყ უფლ მქონე აქტივები	131	9	-	140
გარანტიების გაუფასურების რეზერვი	(227)	109	-	(118)
ბანკთაშორისი რეზერვი	47	40	-	87
ფას ქაღ დარეზ ამობრუნება	42	(18)	-	24
ნასესხები სახსრები	(407)	99	-	(308)
დარიცხვები	330	(188)	-	142
სხვა	581	(47)	-	534
წილობრივი ინსტრ გადახდა	89	3	-	92
წმინდა გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	**(1,855)**	**(1,220)**	**-**	**(3,075)**

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 იან 2019	მოგებაში ან ზარალში დაკრედიტებული/დარიცხული	დაკრედიტებული/დარიცხული პირდაპირ კაპიტალში	31 დეკ 2019
გამოქვითვადი /(დაბეგვრადი) დროებითი განსხვავებების საგადასახადო ეფექტი				
შენობა-ნაგებობები და მოწყობილობა	(387)	(770)	20	(1,137)
საკრედიტო ზარალის რეზერვი სესხებზე	(1,856)	554	-	(1,302)
აქტ გამოყ უფლ	-	131	-	131
		(102)	-	
გარანტიების რეზერვი	(125)			(227)
ბანკთაშრისი რეზერვი	16	30	-	46
ფას. ქაღ. რეზერვის ამობრუნება	49	(7)	-	42
ნასესხები სახსრები	(284)	(122)	-	(406)
დარიცხვები	250	79	-	329
სხვა	595	(14)	-	581
წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდა	71	18	-	89
წმინდა გადავადებული სადაგასახადო ვალდებულება	**(1,671)**	**(203)**	**20**	**(1,855)**

36 დივიდენდები

ათასი ლარი	2020 ჩვეულებრივი	2019 ჩვეულებრივი
1 იანვარს გადასახდელი დივიდენდები	-	-
წლის განმავლობაში განცადებული დივიდენდები	-	3,729
წლის განმავლობაში გადახდილი დივიდენდები	-	(3,729)
31 დეკემბერს გადასახდელი დივიდენდები	**-**	**-**
წლის განმავლობაში განცხადებული დივიდენდები თითო აქციაზე (ლარი)	**-**	**0.23**

ყველა დივიდენდი დეკლარირებული და გადახდილია ქართული 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.

	ვალდებულებები დაფინანსების საქმიანობიდან			
ათასი ლარი	სხვა ნასესხები სახსრები	სუბორდ ვალი	საოჯახო ვალდებ	სულ
ვალდებულებები დაფინანსების საქმიანობიდან 2019 წლის 1 იანვარს	**345,782**	**-**	**2,541**	**348,323**
ფულადი ნაკადების მოძრაობა	35,012	14,383	(1,250)	48,145
უცხ. ვალუტის კორექტირება	25,170	(332)	115	24,141
სხვა არაფულადი ცვლილებები	22,962	358	2,331	26,463
ვალდებულებები დაფინანსების საქმიანობიდან 2019 წლის 31 დეკემბერს	**428,926**	**14,409**	**3,737**	**447,072**
ფულადი ნაკადების მოძრაობა	(40,299)	(1,221)	(1,394)	(42,914)
უცხ. ვალუტის კორექტირება	61,992	2,094	508	65,251
სხვა არაფულადი ცვლილებები	26,393	1,086	1,961	28,783
ვალდებულებები დაფინანსების საქმიანობიდან 2020 წლის 31 დეკემბერს	**477,012**	**16,368**	**4,812**	**498,192**

38 ფინანსური რისკების მართვა

ჯგუფში ფინანსური რისკების მართვის ფუნქცია ვრცელდება ფინანსურ რისკებზე, ოპერაციულ რისკებსა და იურიდიულ 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 ერთეულებზეა განაწილებული:

- 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.

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 გეპების, 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.

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 იხილავენ 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 იხილავენ 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 და დირექტორთა საბჭოს და განიხილება მათ მიერ.

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% - 0,3%
კარგი	3 – 4	BB to B+	0,31% -2,06%
დამაკმაყოფილებელი	5 – 6	B, B-	2,07% - 2,95%
სპეც. მონიტორინგს დაქვ.	7 – 8	CCC+ to CC-	2.96% - 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, რესტრუქტურიზაცია, უზრუნველყოფის არსებობა.

საკრედიტო რისკის კატეგორია	კრედიტის 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 რესტრუქტურიზებული იქნა, ეს ერთ წელზე დიდი ხნის წინ მოხდა და მიმდინარე ვადაგადაცილება 31 დღეზე ნაკლებია.
განსაკ. მონიტ.	ბოლო 12 თვის განმავლობაში ვადაგადაცილება არ აღემატებოდა 61-90 დღეს. ან თუ სესხი რესტრუქტურიზებული იქნა, ეს ერთ წელზე დიდი ხნის წინ მოხდა და მიმდინარე ვადაგადაცილება 31-90 დღეა.
დეფოლტი	სესხმა ბოლო 12 თვის განმავლობაში განიცადა რესტრუქტურიზაცია 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 განთავსებები, 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.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების მოდელირება ხდება ინსტრუმენტის არსებობის მთელ პერიოდზე. *ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მთელი პერიოდი* უდრის სავალო 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 გამონაკლისის 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 განსაზღვის 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 ინფომაცია არაა ხელმისაწვდომი, როგორც წესი, მხოლოდ 90 დღის ვადაგადაცილება და პრობლემური რესტრუქტურიზაცია მიიჩნევა საცალო მსესხებლების დეფოლტის ინდიკატორებად.

ზემოთ ჩამოთვლილი კრიტერუმების გარდა, ჯგუფი დეფოლტად ჩათვლის, ანუ მესამე ეტაპს მიაკუთვნებს, სადაც შესაძლებელია, შემდეგ შემთხვევებში:

- გარანტიის გამოთხოვა
- ნაწილობრივი ჩამოწერა
- კონკრეტული პორტფელებს ან სეგმენტებს, გლობალური მაკროენომიკური ცვლილებების შემთხვევაში, რომლებსაც ნეგატიური ზეგავლენა ექნება აღნიშნულ სეგმენტებზე;

ზემოთ ჩამოთვლილი კრიტერიუმების გარდა, მნიშვნელოვნების ზღვარს ზემოთ მყოფ კონტრაგენტთა ინდივიდუალური შეფასების შემთხვევაში, კონტრატენტის გადახდისუუნაროდ აღიარებისთვის, ბანკი აანალიზებს მთელ რიგ ხარისხობრივ ფაქტორებს. ქვემოთ ჩამოთვლილი სია არ არის ამომწურავი:

- მსესხების მუდმივი შემოსავლის წყაროები აღარ იარსებებს ბაზრის გაქრობის გამო, რაც მსესხებლის გაყიდვების შემცირებას გამოიწვევს.
- 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 თორმეტ თვიანი პერიოდი ექსპერტული დასკვნით განისაზღვრა, 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 კრიტერუმებს.

ბანკთაშორისი ოპერაციებისა და ბონდებისთვის:

- ვადაგადაცილებულია 30- ზე მეტი დღით;
- ზემოთ მოცემული სარეიტინგო შკალით მინიჭებული აქვს „სპეციალურ მონიტორინგს დაქვემდებარებულის“ შესაბამისი რისკის საერთაშორისო რეიტინგი.

იურიდიულ პირებზე გაცემული სესხების და კორპორაციული კლიენტების მიერ გამოშვებული ობლიგაციებისთვის:

- ვადაგადაცილებულია 30-ზე მეტი დღით;
- რესტრუქტურიზაცია (თუ პოზიცია არაა გადახდისუუნარო)

- 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;
- რესტრუქტურიზაცია (თუ პოზიცია არ არის გადახდისუუნარო)
- 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 ქვესეგმენტებადაა დაჯგუფებული, მაგალითად პროდუქტების ტიპების, დანაკარგების ისტორიული მონაცემების, ადგილმდებარეობის, საქმიანობის სექტორების, სესხის ვალუტის და ა.შ.

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. 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 დავყოთ:

- 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, ურზრუნველყოფის გაყიდვისას რეალუზებული 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-0 განმარტებაში.

ECL-ის გაანგარიშება ფინანსური გარანტიების და სასესხო ვალდებულებებისთვის. ამ ინსტრუმენტებისთვის ECL გაანგარიშება მოიცავს იმავე ეტაპებს, რაზეც ზემოთ საბალანსო პოციზიებზე 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 მოდელებში გამოყენებული საპროგნოზო ინფორმაცია. SICR-ის და ECL-ის გაანგარიშებისას,, ორივე შემთხვევაში გამოიყენება დამატებით 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 ხარისხითის 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.

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა განახორციელა IFRS 9 გაუფასურების მოდელში გამოყენებული დაშვებების, ზღვრების და რისკის პარამეტრების უკუტესტირება, რითაც შეაფასა წინა წლის IFRS 9 გაუფასურების მოდელით გაკეთებული 2020 საფინანსო წლის პროგნოზების ადეკვატურობა. უკუტესტირების შედეგებზე დაყრდნობით მოდელში გაკეთდა რამდენიმე მოდიფიკაცია, კერძოდ:

- LGD შეფასების მოდელების ამოღების დრო - გაანალიზებული მონაცემების მიხედვით დადგინდა, რომ საშუალოდ ერთ წელზე მეტი გადის კლიენტის დეფოლტის შემდეგ, სანამ აუქციონი გაიმართება და მოხდება შესაბამისი უზრუნველყოფის დასაკუთრება. ამიტომ, ამოღების დრო შეიცვალა, რათა ასახულიყო ის დამატებითი, დრო რომელიც საჭიროა ვალდებულების დეფოლტის დროის მონაკვეთიდან ამოღებისთვის. ამ ცვლილების ეფექტი არის 1, 839 ათასი ლარის რეზერვების ზრდა.

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.

ჯგუფის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკის პოზიცია წარმოდგენილია ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში:

	ლარი	USD USD 1 =3.2766 GEL	EUR EUR 1 =4.0233 GEL	სხვა ვალუტა	დეკ 31, 2020 სულ
არაწარმოებული ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	214,171	103,505	85,742	1,671	405,089
სავალდებულო ფულადი რეზერვები სებ-ში	-	140,591	57,647	-	198,238
მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ	13,424	-	-	-	13,424
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში	261,350	24,283	-	-	285,633
ინვესტიციები საემისიო ფასიან ქაღალდებში	63	-	-	-	63
სესხები და ავანსები კლიენტებზე	486,741	394,663	193,849	-	1,075,253
ფინანსური იჯარა კლიენტებზე	5,108	-	-	-	5,108
სადაზღვევო აქტივები	1,962	3,581	303	-	5,846
სხვა ფინანსური აქტივები	805	507	22	-	1,334
არაწარმოებული ფინანსური აქტივები სულ	**983,624**	**667,130**	**337,563**	**1,671**	**1,989,988**
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
ვალდებულებები სხვა ბანკების მიმართ	263,930	-	40,233	-	304,163
კლიენტთა ანგარიშები	393,954	426,785	116,440	1,536	938,715
სხვა ნასესხები სახსრები	88,244	211,615	177,153	-	477,012
საიჯარო ვალდებულებები	306	4,506	-	-	4,812
სადაზღვევო ვალდებულებები	1,810	4,009	300	-	6,119
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	3,700	1,689	913	-	6,302
სუბორდინირებული ვალი	-	16,368	-	-	16,368
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები სულ	**751,944**	**664,972**	**335,039**	**1,536**	**1,753,491**
ღია საბალანსო პოზიცია	**231,680**	**2,158**	**2,524**	**135**	**236,497**
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები					
ბრუტო გადახდილი:					
- უცხ. ვალ. ფორვარდული კონტრაქტები	1,187	-	(1,187)	-	-
ღია პოზიცია წარმოებულ ფინანსურ ინსტურმენტებზე	1,187	**-**	(1,187)	**-**	-
ღია პოზიცია	**232,867**	**2,158**	**1,337**	**135**	**236,497**

ჯგუფის პოზიცია უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკზე 2019 წლის 31 დეკემბერს მოცემულია ქვემოთ:

	ლარი	USD USD 1= 2.8677 GEL	EUR EUR 1= 3.2095 GEL	სხვა ვალუტა	დეკ 31, 2019 Total
არაწარმოებული ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	59,167	150,876	34,835	3,822	248,700
სავალდებულო ფულადი რეზერვები სებ-ში	-	155,929	22,060	-	177,989
მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ	7,186	-	-	-	7,186
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში	196,802	5,767	-	-	202,569
ინვესტიციები საემისიო ფასიან ქაღალდებში	63	-	-	-	63
სესხები და ავანსები კლიენტებზე	438,195	380,334	166,465	-	984,994
ფინანსური იჯარა კლიენტებზე	3,126	-	-	-	3,126
სადაზღვევო აქტივები	3,140	5,644	14	-	8,798
სხვა ფინანსური აქტივები	481	709	14	-	1,204
არაწარმოებული ფინანსური აქტივები სულ	**708,160**	**699,259**	**223,388**	**3,822**	**1,634,629**
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
ვალდებულებები სხვა ბანკების მიმართ	171,146	-	12,838	-	183,984
კლიენტთა ანგარიშები	237,064	449,573	78,479	3,754	768,870
სხვა ნასესხები სახსრები	77,496	229,464	121,966	-	428,926
საიჯარო ვალდებულებები	385	3,352	-	-	3,737
სადაზღვევო ვალდებულებები	2,708	6,108	12	-	8,828
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	1,878	274	404	1	2,557
სუბორდინირებული ვალი	-	14,410	-	-	14,410
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები სულ	**490,677**	**703,181**	**213,699**	**3,755**	**1,411,312**
ღია საბალანსო პოზიცია	**217,483**	**(3,922)**	**9,689**	**67**	**223,317**
ღია პოზიცია	**217,483**	**(3,922)**	**9,689**	**67**	**223,317**

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 მინიმუმამდე 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 გარებალანსური პოზიცია, რომელიც საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილ ლიმიტში უნდა ჯდებოდეს, რაც საზედამხედველო 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 განაახლებს ხოლმე ამ ლიმიტებს, ბაზრის პირობებზე რეაგირების მიზნით. ბანკის შიდა ლიმიტები გაცილებით უფრო დაბალია, ვიდრე საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ დადგენილი. მიმდინარე ლიმიტი საზედამხედველო 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. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რისკის გათვალისწინებით შეფასების (VaR) სიდიდემ 4,287 ათასი ლარი (2019: 614 ათასი ლარი) შეადგინა.

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:

	31 დეკ 2020	31 დეკ 2019
ათასი ლარი	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის 20%-ით გამყარება (2019: 20%-ით გამყარება)	431	(784)
აშშ დოლარის 20%-ით ვარდნა (2019: 20%-ით ვარდნა)	(431)	784
ევროს 20%-ით გამყარება (2019: 20%-ით გამყარება)	267	1,937
ევროს 20%-ით ვარდნა (2019: 20%-ით ვარდნა)	(267)	(1,937)

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:

	საშუალო პოზიცია 2020წ განმავლობაში	საშუალო პოზიცია 2019წ განმავლობაში
ათასი ლარი	გავლენა მოგება-ზარალზე	გავლენა მოგება-ზარალზე
აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით(2019: 20%-ით გამყარება)	210	169
აშშ დოლარის ვარდნა 20%-ით (2019: 20%-ით ვარდნა)	(210)	(169)
ევროს გამყარება 20%-ით (2019: 20%-ით გამყარება)	244	(2)
ევროს ვარდნა 20%-ით (2019: 20%-ით ვარდნა)	(244)	2

საპროცენტო განაკვეთების რისკი. ჯგუფი მხედველობაში იღებს ბაზარზე არსებული საპროცენტო განაკვეთების რყევების ზეგავლენას მის ფინანსურ პოზიციასა და ფულად ნაკადებზე. ამგვარი ცვლილებების შედეგად, საპროცენტო განაკვეთების მარჟები 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 მეტი	არაფულადი	სულ
31 დეკ 2020						
მთლ ფინანსური აქტივები	651,657	744,819	144,189	380,104	69,219	1,989,988
მთლ. ფინ. ვალდებ.	829,865	369,122	147,508	155,998	250,998	1,753,491
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის გეპი 2020 წლის 31 დეკ. მდგომ.	**(178,208)**	**375,697**	**(3,319)**	**224,106**	**(181,779)**	**236,497**
31 დეკ 2019						
მთლ ფინანსური აქტივები	252,264	121,069	221,361	777,066	262,869	1,634,629
მთლ. ფინ. ვალდებ.	604,624	151,641	136,003	243,033	276,011	1,411,312
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის გეპი 2019 წლის 31 დეკ. მდგომ.	**(352,360)**	**(30,572)**	**85,358**	**534,033**	**(13,142)**	**223,317**

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საპროცენტო აქტივების და ვალდებულებების უმეტესობა აშშ დოლარითაა 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.

2020 წლის განმავლობაში საშუალო პოზიციისთვის, იმ პირობით, თუ საპროცენტო განაკვეთები 200 საბაზისო პუნქტით დაბალი იქნებოდა (2019: 200 საბაზისო პუნქტით დაბლა) ლარით დენომინირებულ საპროცენტო შემოსავლიან აქტივებსა და ვალდებულებებზე, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობისას, წლის მოგება იქნებოდა 3,244 ათასი ლარით ნაკლები (2019: 2,809 ათასი ლარით ნაკლები), რისი მიზეზიც 5,828 ათასი ლარის ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე აქტივებზე ნაკლები საპროცენტო შემოსავალი იქნებოდა, რაც აჭარბებს საპროცენტო ხარჯების კლებას მცურავი კურსის მქონე ნასესხები სახსრებიდან 2,584 ათასი ლარით (2019: ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე აქტივებზე 4,629 ათასი ლარით ნაკლები საპროცენტო შემოსავლის შედეგად, რაც აჭარბებს საპროცენტო ხარჯების კლებას მცურავი კურსის მქონე ნასესხებ სახსრებზე 1,820 ათასი ლარით);თუ საპროცენტო განაკვეთები 100 საბაზისო პუნქტით მაღალი იქნებოდა, (2019: 100 საბაზისო პუნქტით მაღლა) უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ საპროცენტო შემოსავლის მქონე აქტივებსა და ვალდებულებებზე, სხვა ყველა ცვლადის მუდმივობისას, წლის მოგება იქნებოდა 3,030 ათასი ლარით ნაკლები (2019: 1,072 ათასი ლარით ნაკლები), 3,514 ათასი ლარის ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე აქტივებზე შემცირებული საპროცენტო შემოსავლის გამო, რაც აღემატება მცურავი განაკვეთის მქონე 484 ათასი ლარის ნასესხები სახსრების ზრდას. (2019: ცვლადი საპროცენტო განაკვეთების მქონე 2,070 ათასი ლარის აქტივებიდან საპროცენტო შემოსავლის შემცირების გამო, რაც აჭარბებს მცურავი კურსის მქონე ნასესხები სახსრებიდან გაზრდილ შემოსავალს 998 ათას ლარს)

2020 წლის განმავლობაში საშუალო პოზიციისთვის, იმ პირობით, თუ საპროცენტო განაკვეთები 200 საბაზისო პუნქტით მაღალი იქნებოდა (2019: 200 საბაზისო პუნქტით მაღალი) ლარით დენომინირებულ საპროცენტო შემოსავლიან აქტივებსა და ვალდებულებებზე, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობისას, წლის მოგება იქნებოდა 3,244 ათასი ლარით მაღალი (2019: 2,809 ათასი ლარით მეტი), რისი მიზეზიც 5,828 ათასი ლარის ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე აქტივებზე მეტი საპროცენტო შემოსავალი იქნებოდა, რაც აჭარბებს საპროცენტო ხარჯების მატებას მცურავი კურსის

მქონე ნასესხები სახსრებიდან 2,584 ათასი ლარით (2019: ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე აქტივებზე 4,629 ათასი ლარით მეტი საპროცენტო შემოსავლის შედეგად, რაც აჭარბებს საპროცენტო ხარჯების მატებას მცურავი კურსის მქონე ნასესხებ სახსრებზე 1,820 ათასი ლარით);

თუ საპროცენტო განაკვეთები 100 საბაზისო პუნქტით მაღალი იქნებოდა, (2019: 100 საბაზისო პუნქტით მაღლა) უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ საპროცენტო შემოსავლის მქონე აქტივებსა და ვალდებულებებზე, სხვა ყველა ცვლადის მუდმივობისას, წლის მოგება იქნებოდა 3,030 ათასი ლარით მეტი (2019: 1,072 ათასი ლარით მეტი), 3,514 ათასი ლარის ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე აქტივებზე მოიმატებდა საპროცენტო შემოსავალი და მცურავი განაკვეთის მქონე 484 ათასი ლარის ნასესხები სახსრებიდან შემოსავლის მოიკლებდა. (2019: ცვლადი საპროცენტო განაკვეთების მქონე 2,070 ათასი ლარის აქტივებიდან საპროცენტო შემოსავლის ზრდის და მცურავი კურსის მქონე ნასესხები სახსრებიდან შემოსავლის 998 ათას ლარის შემცირების გამო).

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების გავლენა ფიქსირებული განაკვეთის მქონე FVOCI-ით აღრიცხულ სავალო ფასიან ქაღალდებზე:

	2020
საპროცენტო განაკვეთის ზრდა 200 საბაზო ერთეულით	(156)
საპროცენტო განაკვეთის კლება 200 საბაზო ერთეულით	158
საპროცენტო განაკვეთის ზრდა 100 საბაზო ერთეულით	(78)
საპროცენტო განაკვეთის კლება 100 საბაზო ერთეულით	79

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:

	2020			2019		
% p.a.	**GEL**	**USD**	**Euro**	**GEL**	**USD**	**Euro**
აქტივები						
ფული და ფულის ეკვივალ	0.1%	0.1%	-0.7%	2.0%	1.7%	-
სავალდებულო ფულ რეზ სებ-ში	-	-0.3%	-0.7%	-	1.3%	-0.7%
მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ	11.5%	-	-	11.5%	-	-
ინვესტიციები სავალო ფას ქაღ	8%	8.1%	-	7.7%	11.0%	-
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	11.8%	7.8%	6.2%	11.6%	8.4%	5.9%
ვალდებულებები						
ვალდებულებები სხვა ბანკების მიმართ	8.5%	-	1.6%	9.3%	-	1.0%
კლიენტთა ანგარიშები	8.6%	2.8%	1.1%	7.6%	3.4%	1.5%
- მიმდინარე და საანგარიშსწ ანგარიშები	8.2%	2.0%	0.7%	7.0%	1.9%	1.4%
- ვადიანი დეპოზიტები	8.9%	2.8%	1.2%	8.2%	3.6%	1.5%
სხვა ნასესხები სახსრები	11.9%	3.9%	2.4%	12.2%	5.5%	3.0%
საიჯარო ვალდებულებები	10.0%	6.0%	-	10.0%	6.0%	-
სუბორდ ვალი	-	7.0%	-	-	7.0%	-

ზემოთ მოყვანილ ცხრილში „-“ ნიშანი ნიშნავს, რომ ჯგუფს შესაბამის ვალუტაში არ აქვს აქტივები და ვალდებულებები.

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 (2019: 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 სტრესის 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 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია ქვემოთ:

(OECD ეკონომიკური თანამშრომლობის და განვითარების ორგანიზაცია)

ათასი ლარი	საქართველო	ჩინეთი	OECD	არა-OECD	სულ
არაწარმოებული ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	246,522	5	158,419	143	405,089
ფულადი სახსრები სებ-ში	198,238	-	-	-	198,238
მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ	13,424	-	-	-	13,424
ინვესტიციები სავალო ფას ქაღ	285,633	-	-	-	285,633
ინვესტიციები წილობრ ფას ქაღ	63	-	-	-	63
კლიენტებზე გაც სესხები და ავანს	1,055,163	330	1,683	18,077	1,075,253
კლიენტებზე გაც ფინანსური იჯარა	5,108	-	-	-	5,108
დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები	5,846	-	-	-	5,846
სხვა ფინანსური აქტივები	982	162	101	89	1,334
არაწარმოებული ფინანსური აქტივები სულ	**1,810,979**	**497**	**160,203**	**18,309**	**1,989,988**
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
ვალდებულებები სხვა ბანკ მიმართ	304,163	-	-	-	304,163
კლიენტთა ანგარიშები	898,648	22,627	6,885	10,555	938,715
სხვა ნასესხები სახსრები	-	16,405	451,590	9,017	477,012
საიჯარო ვალდებულებები	4,812				4,812
სადაზღვევო ვალდებულებები	6,119	-	-	-	6,119
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	6,275	20	7	-	6,302
სუბორდინირებული ვალი	-	16,368	-	-	16,368
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები სულ	**1,220,017**	**55,420**	**458,482**	**19,572**	**1,753,491**
საბალანსო არაწარმოებული ფინანსური ინტრუმენტების წმინდა პოზიცია	**590,962**	**(54,923)**	**(298,279)**	**(1,263)**	**236,497**
კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულ და ეფექტიანობის გარანტიები	**134,883**	**232**	**16**	**-**	**135,131**
ბრუტო გადახდილი:					
- უცხ. ვალ. ფორვარდული კონტრაქტები	1,187	-	-	-	1,187
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა პოზიცია	**1,187**	**-**	**-**	**-**	**1,187**

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 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	საქართველო	ჩინეთი	OECD	არა-OECD	სულ
არაწარმოებული 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
არაწარმოებული ფინანსური აქტივები სულ	**1,449,543**	**526**	**162,185**	**22,375**	**1,634,629**
არაწარმოებული 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
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები სულ	**927,102**	**79,171**	**337,135**	**67,904**	**1,411,312**
საბალანსო არაწარმოებული ფინანსური ინტრუმენტების წმინდა პოზიცია	**522,441**	**(78,645)**	**(174,950)**	**(45,529)**	**223,317**
კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებები და ეფექტიანობის გარანტიები	**144,745**	**2,929**	**23**	**317**	**148,014**

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 კომიტეტი მართავს.

ჯგუფი ლიკვიდობის რისკს მართავს „აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პოლიტიკის“ და „ლიკვიდობის მართვის რეგულაციის“ შესაბამისად, რომლებშიც ლიკვიდობის მართვის დეტალური პროცესები და ლიმიტების სისტემაა 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 პორტფელებში, რათა სწრაფი და შეუფერხებელი რეაგირება ჰქონდეს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდობის მოთხოვნებზე.

ჯგუფის მიერ ლიკვიდობის მართვა მოითხოვს ლიკვიდური აქტივების იმ დონის გათვალისწინებას, 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, სებ-ის მოთხოვნის შესაბამისად. ეს კოეფიციენტებია:

- საშუალო ლიკვიდობის კოეფიციენტი, რომელიც გამოითვლება როგორც ლიკვიდური აქტივების შეფარდება ვალდებულებებთან და ექვს თვეზე ნაკლები ვადიანობის მქონე ნასესხებ სახსრებთან და გარებალანსურ ვალდებულებებთან. კოეფიციენტში დასაშვები მინიმუმი დაწესებულია ყოველთვიურ 30% ზე.
- ლიკვიდობის დაფარვის კოეფიციენტი (LCR), რომელიც იანგარიშება შემდეგნაირად: მაღალხარისხიანი ლიკვიდური აქტივები იყოფა წმინდა ფულადი ნაკადების გადინებებზე 30-დღიანი სტრესის პერიოდში. მაღალხარისხიან ლიკვიდურ აქტივებში შეტანილია მხოლოდ მაღალი პოტენციალის მქონე აქტივები, რომლებიც იოლად კონვერტირდება ფულად.

	2020 ფაქტ	2020 სებ-ის მოთხ	2019 ფაქტ	2019 სებ-ის მოთხ
საშ ლიკვ კოეფ	55%	>=30%	58%	>=30%
მთლ ლიკვ დაფარვ კოეფ	167%	>=100%	164%	>=100%
ლიკვ დაფარვ კოეფ (ლარი)	167%	>=75%	172%	>=75%
ლიკვ დაფარვ კოეფ (უცხ ვალ)	166%	>=100%	153%	>=100%

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 ბანკთაშორისი 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 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მათი დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადიანობით. ვადიანობის ცხრილში ნაჩვენები ვალდებულებების ოდენობა სახელშეკრულებო არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებია, მათ შორის მთლიანი ფინანსური ლიზინგის ვალდებულებები (მომავლის დაფინანსების ხარჯების გამოკლებამდე), მთლიანი სასესხო ვალდებულებები და ფინანსური გარანტიები. 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.

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 1 თვეზე ნაკლები	1დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე ზემოთ	სულ
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები						
ვალდ სხვა ბანკების მიმართ	304,163	-	-	-	-	304,163
კლიენტთა ანგარიშები - ფიზ პირები	164,478	66,091	88,431	36,743	5,755	361,498
კლიენტთა ანგარიშები - სხვა	399,169	107,688	28,381	40,101	18,349	593,688
სხვა ნასესხები სახსრები	16,506	158,733	72,027	259,408	-	506,674
საიჯარო ვალდებულებები	117	506	547	3,080	845	5,095
სადაზღვევო ვალდებულებები	3,213	510	2,396	-	-	6,119
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	5,297	212	583	210	-	6,302
სუბორდინირებული ვალი	-	562	562	4,495	16,617	22,236
სულ არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	**892,943**	**334,302**	**192,927**	**344,037**	**41,566**	**1,805,775**
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები						
ბრუტო გადახდილი:						
- უცხ ვალ ფორვარდული კონტრაქტები	-	1,187	-	-	-	1,187
სულ წარმოებული ფინ ინსტრუმენტები	**-**	**1,187**	**-**	**-**	**-**	**1,187**
ფინანსური გარანტიები	36,779					36,779
კრედიტთან დაკავშირებული აუთვისებელი ვალდებულებები	70,872	-	-	-	-	70,872
ფინანსური ვალდებულებების პოტენციური სამომავლო დაფარვა სულ	**1,000,594**	**335,489**	**192,927**	**344,037**	**41,566**	**1,914,613**

ფინანსური ინსტრუმენტების ვადიანობის ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბერს ასეთია:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 1 თვეზე ნაკლები	1დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე ზემთ	სულ
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები						
ვალდ 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
სუბორდინირებული ვალი	-	492	492	3,934	15,527	20,445
სულ არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	**593,033**	**289,278**	**261,632**	**297,413**	**27,190**	**1,468,546**
ფინანსური გარანტიები	57,858					57,858
კრედიტთან დაკავშირებული აუთვისებელი ვალდ	65,965	-	-	-	-	65,965
აკრედიტივი	600	518	-	-	-	1,118
ფინანსური ვალდებულებების პოტენციური სამომავლო დაფარვა სულ	**717,456**	**289,796**	**261,632**	**297,413**	**27,190**	**1,593,487**

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.

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.

ჯგუფი ლიკვიდობის სამართავად არ იყენებს ზემოთ მოყვანილ ვადიანობის ანალიზს ვალდებულებების არადისკონტირებული სახელშეკრულებო ვადიანობის მიხედვით. ამის ნაცვლად, ჯგუფი აკვირდება მოსალოდნელ ვადიანობებს და საბოლოო მოსალოდნელ ლიკვიდობის გეპს.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია არაწარმოებული ფინანსური აქტივების ვადიანობის ანალიზი საბალანსო ღირებულებით მათი სახელშეკრულებო ვადიანობის მიხედვით, გარდა აქტივებისა, რომლებიც მზა სახით იყიდება, თუ საჭიროა ფინანსურ ვალდებულებებზე ფულის გადინების დაფარვა.

ასეთი ფინანსური აქტივები შეტანილია ვადიანობის ანალიზში, რომელიც ემყარება მათი გასხვისების მოსალოდნელ თარიღს. გაუფასურებული სესხები შეტანილია საბალანსო ღირებულებით გარდა გაუფასურების რეზერვებისა, და ემყარება ფულის შემოდინების მოსალოდნელ დროით პერიოდს. როცა გადასახდელი თანხა არ არის ფიქსირებული, გამჭვანებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო

პერიოდის ბოლოს არსებული პირობების მიხედვით. უცხოური ვალუტის გადახდები გადაანგარიშდება სპოტ კურსით საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

ფინანსური ინსტრუმენტების ვადიანობის ანალიზი 2020 წლის 31 დეკემბერს ასეთია:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 1 თვეზე ნაკლები	1დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე ზემოთ	სულ
2020 წლის 31 დეკემბერს						
არაწარმოებული ფინანსური აქტივები						
ფული და ფულის ეკვივალენტები	405,089	-	-	-	-	405,089
სავალდებულო ნაშთები სებ-ში	198,239	-	-	-	-	198,239
მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ	1,812	3,449	8,163	-	-	13,424
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღ	86,703	35,883	28,643	107,201	27,203	285,633
ინვესტიციები საემისიო ფას ქაღ	-	-	-	-	63	63
კლიენტ გაც სესხები და ავანსები	59,381	177,449	124,207	404,255	309,961	1,075,253
კლიენტებზე გაც ფინ იჯარა	8	43	74	4,983	-	5,108
სადაზღვევო აქტივები	657	3,648	1,541	-	-	5,846
სხვა ფინანსური აქტივები	1,171	-	-	-	162	1,333
არაწარმოებული ფინანსური აქტივები სულ	**753,060**	**220,472**	**162,628**	**516,439**	**337,389**	**1,989,988**
არაწარმოებული ფინანსური ვალდ						
ვალდ სხვა ბანკების მიმართ	304,163	-	-	-	-	304,163
კლიენტთა ანგ - ფიზ პირები	36,176	69,864	92,676	62,441	94,609	355,766
კლიენტთა ანგ - სხვა	103,149	123,891	33,742	130,581	191,586	582,949
სხვა ნასესხები სახსრები	57,218	150,283	73,992	195,519	-	477,012
საიჯარო ვალდებულებები	114	397	438	2,958	905	4,812
სადაზღვევო ვალდებულებები	3,213	510	2,396	-	-	6,119
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	5,297	212	583	210	-	6,302
სუბორდინირებული ვალი	-	-	-	-	16,368	16,368
არაწარმოებული ფინ ვალდ სულ	**509,330**	**345,157**	**203,827**	**391,709**	**303,468**	**1,753,491**
ფინანსური და ეფექტიანობის გარანტიები	313	-	-	-	-	313
კრედიტთან დაკ აუთვის ვალდ	7,087	-	-	-	-	7,087
წმინდა ლიკვიდობის გეპი მოსალოდნელი ვადიანობების მიხედვით	**236,330**	**(124,685)**	**(41,199)**	**124,730**	**33,921**	**229,097**
კუმულატიური ლიკვიდობის გეპი მოსალოდნელი ვადიანობების მიხედვით	**-**	**111,645**	**70,446**	**195,176**	**229,097**	

ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი ვადიანობის ანალიზი 2019 წლის 31 დკემბერს ასეთია:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 1 თვეზე ნაკლები	1დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე ზემოთ	სულ
2019 წლის 31 დეკემბერს						
არაწარმოებული ფინანსური აქტივები						
ფული და ფულის ეკვივალენტები	248,700	-	-	-	-	248,700
სავალდებულო ნაშთები სებ-ში	177,989	-	-	-	-	177,989
მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ	-	287	6,899	-	-	7,186
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღ	28,836	6,256	50,809	105,660	11,008	202,569
ინვესტიციები საემისიო ფას ქაღ	-	-	-	-	63	63
კლიენტ გაც სესხები და ავანსები	44,731	118,559	168,008	397,040	256,656	984,994
კლიენტებზე გაც ფინ იჯარა	-	20	129	2,977	-	3,126
სადაზღვევო აქტივები	8,798	-	-	-	-	8,798
სხვა ფინანსური აქტივები	575	20	466	-	143	1,204
არაწარმებული ფინანსური აქტივები სულ	**509,629**	**125,142**	**226,311**	**505,677**	**267,870**	**1,634,629**
არაწარმოებული ფინანსური ვალდ						
ვალდ სხვა ბანკების მიმართ	183,984	-	-	-	-	183,984
კლიენტთა ანგ - ფიზ პირები	35,710	59,323	87,702	74,442	83,140	340,317
კლიენტთა ანგ - სხვა	49,253	83,580	106,461	89,154	111,515	439,963
სხვა ნასესხები სახსრები	-	35,309	27,446	340,650	25,521	428,926
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
სუბორდინირებული ვალი	-	-	-	-	14,410	14,410
არაწარმოებული ფინ ვალდ სულ	**275,456**	**179,613**	**226,052**	**506,041**	**235,560**	**1,422,722**
ფინანსური და ეფექტიანობის გარანტიები	640	-	-	-	-	640
კრედიტთან დაკ აუთვის ვალდ	600	516	-	-	-	1,116
არაწარმოებული ფინ ვალდ სულ	6,596	-	-	-	-	6,596
წმინდა ლიკვიდობის გეპი მოსალოდნელი ვადიანობების მიხედვით	**226,336**	**(54,987)**	**259**	**(364)**	**32,310**	**203,554**
კუმულატიური ლიკვიდობის გეპი მოსალოდნელი ვადიანობების მიხედვით	**-**	**171,349**	**171,608**	**171,244**	**203,554**	

სავალდებულო რეზერვი სებ-ში მოთხოვნამდე კატეგორიად კლასიფიცირდება მათი შექმნისას, რათა ბანკმა შეძლოს ვალდებულებების შესრულება ფულადი ნაკადების გაუთვალისწინებელი წყვეტის შემთხვევაში. 90 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული აქტივები აისახება „5 წელზე მეტის“კატეგორიაში.

„ფინანსური და ეფექტიანობის გარანტიების“ თანხები და აუთვისებელი საკრედიტო ხაზები აისახება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიხედვით. მოსალოდნელია საკრედიტო ხაზების მთლიანი ვალდებულებების 10%-ის ათვისება და მათი გამჟღავნება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადინების კატეგორიაში.

კლიენტთა ანგარიშების მოსალოდნელი ვადიანობა ანგარიშდება VaR მეთოდოლოგიით; გადინების სიდიდეები ანგარიშდება 95% დარწმუნების ინტერვალით თითეული დროით პერიოდისთვის.

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 მეანაბრეების რაოდენობის და ტიპების მიხედვით და ჯგუფის წარსული გამოცდილება იმას ადასტურებს, რომ ამ კლიენტთა ანგარიშები ჯგუფის დაფინანსების გრძელვადიანი და სტაბილური წყაროა.

2020 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) სებ-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.

სებ-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 (სებ) 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 მნიშვნლოვან 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 სებ-ის მიერ ადმინისტრირებული სტრესტესტის შედეგების მიხედვით;
- წმინდა GRAPE ბუფერი, რომელიც სებ-ის რისკების შეფასების გენერალური პროგრამის და ბანკის შიდა კაპიტალის მოთხოვნის შეფასების მიხედვით დაწესდა;

სებ-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.

COVID-19-ის პანდემიის საპასუხოდ სებ-მა დამხმარე ღონისძიებები გაატარა, მათ შორის კაპიტალის ბუფერების გამოყენება ფინანსური სტრესის დროს: კაპიტალის მოთხოვნების შემცირება რაც ბანკებს საშუალებას მისცემს აითვისონ პანდემიით დაზარალებულ აქტივებთან დაკავშირებული პოტენციური ხარჯები, განაგრძონ ჩვეულებრივი საქმიანობა და დაფინანსება ისე, რომ მოიხსნას ზეწოლა კაპიტალის კოეფიციენტებზე.

კომერციული ბანკების მიმართ კაპიტალის ადეკვატურობის მოთხოვნებში სებ-მა შემოიღო შემდეგი წამახალისებელი ღონისძიებები:

- კაპიტალის კონსერვაციის ბუფერის მოხსნა (რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივების 2.5%);
- პილარი 2-ის ბუფერის ნაწილის მოხსნა (ვალუტით გამოწვეული საკრედიტო რისკის ბუფერის 2/3);
- დამატებითი კაპიტალის ბუფერის ფაზირების გადადება CAR-დან CET1-ის მოთხოვნებზე 2020 წლის მარტში.

2020 და 2019 წლებში ბანკმა ეროვნული ბანკის ყველა კაპიტალის მოთხოვნა დააკმაყოფილა.

ბანკის კაპიტალის ადეკვატურობის შემდეგი ანგარიში მზადდება ცალკე, ეროვნული ბანკის სტანდარტების შესაბამისად:

ათასი ლარი	2020 პილარი I/II	2019 პილარი I/II
პირველადი კაპიტალი		
სააქციო კაპიტალი	16,181	16,181
საემისიო შემოსავალი	76,413	76,413
გაუნაწილებელი მოგება სებ-ის რეგულაციების თანახმად	138,460	113,630
გადაფასების რეზერვი	9,513	9,513
მიმდინარე წლის მოგება სებ-ის რეგულაც მიხ	5,972	24,830
პირველადი კაპიტალი კორექტირებამდე	**246,539**	**240,567**
პირველადი კაპიტალის კორექტირებები	(14,424)	(11,546)
პირველადი კაპიტალი კორექტირების შემდეგ სულ	**232,115**	**229,021**
მეორადი კაპიტალი		
სუბორდინირებული ვალი	16,055	14,052
საერთო რეზერვი	17,313	15,560
მეორადი კაპიტალი სულ	**33,368**	**29,612**
მთლიანი საზედამხედველო კაპიტალი	**265,483**	**258,633**
რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივები, რომლებშიც თავმოყრილია საკრედიტო, საბაზრო და ოპერაციული რისკები	**1,519,304**	**1,359,786**
სებ-ის მინ მოთხ პირველად კოეფ	***7.2%***	***10.7%***
პირველადი კოეფიციენტი	**15.3%**	**16.8%**
სებ-ის მინ მოთხ საზედამხ კაპიტალის კოეფიციენტზე	***12.3%***	***16.2%***
საზედამხედველო კაპიტალის კოეფიციენტი	**17.5%**	**19.0%**

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 თანმხლებ 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 ღიად.

საგადასახო ორგანოები ბანკს ამოწმებს 2015 წლის 1 აპრილიდან 2018 წლის 31 აგვისტომდე საგადასახადო პერიოდით. საგადასახადომ დასვა კითხვები გარკვეულ საკითხებზე, ბანკი არ დაეთანხმა მათ შეფასებებს, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მათ შორის კამათი მოგვარებული არ იყო. საგადასახადო ინსპექტირება დასრულდა. შემოწმების შემდეგ გაკეთებული დარიცხვები ნაჩვენებია ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში. ბანკმა შექმნა 59 ათასი ლარის ოდენობის რეზერვი პოზიციებისთვის, სადაც მოსალოდნელია, რომ ბანკს დამატებითი გადახდები მოუწევს. სადავო თანხის დარჩენილი ნაწილისთვის, ჯგუფის მენეჯმენტს სჯერა, რომ ბანკს მნიშვნელოვანი ზარალი არ მიადგება, ამიტომ რეზერვები არ შექმნილა.

ათასი ლარი	**31 დეკ, 2020**
სადავო თანხა სულ, დამატებითი გადასახადის და ჯარიმების ჩათვლით	415
შექმნილი რეზერვი	(59)
საგადასახადო პირობითი ვალდებულება	**356**

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 მრჩევლებთან.

საოპერაციო ლიზინგის ვალდებულებები 2020 წლის 31 დეკემბერს. თუ ჯგუფი არის მოიჯარე, მომავალი მინიმალური ლიზინგის დაფარვები არაგაუქმებადი საოპერაციო ლიზინგის ხელშეკრულებებით 2020 წლის 31 დეკემბერს არის შემდეგი:

ათასი ლარი	**2020**	**2019**
არაუგვიანეს 1 წლისა	19	17
საოპერაციო ლიზინგის ვალდებულებები სულ	**19**	**17**

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 შეუსრულებლობამ შესაძლოა ჯგუფისთვის უარყოფითი შედეგები გამოიწვიოს, მათ შორის ნასესხები სახსრების ხარჯების ზრდა და დეფოლტის განცხადება.

2020 წლის განმავლობაში ბანკმა დაარღვია ღია საკრედიტო პოზიციის კოვენანტები ფინანსურ ინსტიტუტებთან: BSTDB, IFC, GGF, EFSE, OFID დადებული სასესხო ხელშეკრულებების ფარგლებში, რაც COVID-19 პანდემიის მოდიფიკაციების გამო სესხების რესტრუქტურიზაციაზე გაზრდილი პოზიციის შედეგია. ბანკმა ამ კოვენანტების დარღვევის ვალდებულებისგან გათავისუფლება - waiver მიიღო და შესაბამისად, არ არღვევს ხელშეკრულების პირობებს 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ბანკი ასევე ასრულებს სასესხო შეთანხმებების კოვენანტებით გათვალისწინებულ მინიმალური კაპიტალის მოთხოვნებს, მათ შორისო კაპიტალის ადეკვატურობის დონეს, რომელიც გაანგარიშებულია ბაზელის შეთანხმების მოთხოვნების თანახმად, როგორც ეს განსაზღვრულია კაპიტალის გაანგარიშების და კაპიტალის სტანდარტების საერთაშორისო კონვერგენციით (განახლდა 1998 წლის აპრილში) და „ბაზელის შეთანხმების“ გადამუშავებულ ვერსიაში, რომელშიც შეტანილ იქნა საბაზრო რისკები (განახლდა 2005 წლის ნოემბერში), და ბაზელი I-ის სახელითაა ცნობილი.

2020 წლის განმავლობაში ბანკმა დაარღვია კაპიტალის კოვენანტი ფინანსურ ინსტიტუტებთან: GGF, EFSE დადებული ხელშეკრულებების ფარგლებში. ბანკმა ამ კოვენანტის შესრულების ვალდებულებისგან გათავისუფლება waiver მიიღო და შესაბამისად, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სახელშეკრულებო პირობებს არ არღვევს.

ბაზელის კაპიტალის შეთანხმების მიხედვით გაანგარიშებული ბანკის კაპიტალის შემადგენლობა ასეთია:

ათასი ლარი	**2020**	**2019**
პირველადი კაპიტალი		
სააქციო კაპიტალი და საემისიო შემოსავალი	90,980	90,980
გაუნაწილებელი მოგება	201,381	178,499
მთლიანი პირველადი კაპიტალი	**292,361**	**269,479**
მეორადი კაპიტალი		
გადაფასების რეზერვები	9,165	9,165
სუბორდინირებული ვალი	16,368	14,410
მთლ მეორადი კაპიტალი	**25,533**	**23,575**
მთლიანი კაპიტალი	**317,894**	**293,054**

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.

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	2020	2019
გაცემული ფინანსური გარანტიები		36,860	57,858
აუთვისებელი საკრედიტო ხაზების ვალდებულებები		71,088	65,965
იმპორტის აკრედიტივი		-	1,118
მთლ სასესხო ვალდებულებები		**107,948**	**124,941**
გამოკლ: ფინანსური გარანტიების რეზერვი	25	(81)	(349)
გამოკლ: სასესხო ვალდებულებების რეზერვი		(216)	(292)
გამოკლ: იმპორტის აკრედიტივების რეზერვი		-	(11)
გამოკლ: ფულადი დეპოზიტებით უზრუნველყოფილი ვალდებულება		(14,954)	(17,811)
კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებები სულ, რეზერვების და ფულით დაფარული პოზიციების გარდა		**92,697**	**106,478**

ფინანსური გარანტიების რეზერვების ცვლილებები ასეთია:

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთლ..პერ. ECL SICR-ისთვის)	მთლ რეზერვი	ბრუტო გარანტირებული თანხა
ფინანსური გარანტიების რეზერვი 2019 წლის 31 დეკ მდგ	**81**	**268**	**349**	**57,858**
პერიოდის განმავლობაში კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულების ცვლილება რომელსაც ეფექტი ჰქონდა რეზერვზე				
ტრანსფერები				
- არს. მთ. პერ. (ეტაპი 1 ეტაპი 2-მდე)	-	-	-	-
- 12 თვიანი ECL (ეტაპი 2 და ეტაპი 3 -დან ეტაპი 1-ზე)	-	-	-	-
გაცემული გარანტიები	58	-	58	24,811
პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილი	(62)	(268)	(330)	(47,490)
წლის განმავლობაში კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულების ცვლილება რომელსაც ეფექტი ჰქონდა რეზერვზე სულ	**(4)**	**(268)**	**(272)**	**(22,679)**
პერიოდის განმავლობაში კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულების ცვლილება რომელსაც ეფექტი არ ჰქონდა რეზერვზე				
უცხ ვალ ცვლილებები	4	-	4	1,682
ფინ გარანტიების რეზერვი 2020 წლის 31 დეკემბერს	**81**	**-**	**81**	**36,861**

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (არს.მთლ..პერ. ECL SICR-ისთვის)	მთლ რეზერვი	ბრუტო გარანტირებული თანხა
ფინანსური გარანტიების რეზერვი 2018 წლის 1 იან მდგ	**51**	**44**	**95**	**55,573**
პერიოდის განმავლობაში კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულების ცვლილება რომელსაც ეფექტი ჰქონდა რეზერვზე				
ტრანსფერები				
- არს. მთ. პერ. (ეტაპი 1 ეტაპი 2-მდე)	(268)	268	-	-
გაცემული გარანტიები	5	(5)	-	-
პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილი	336	-	336	40,559
ტრანსფერები	(46)	(40)	(86)	(37,973)
მთლ ხარჯი წლის მოგებაში ან ზარალში	**27**	**223**	**250**	**2,586**
ცვლილებები, რომლებსაც გავლენა არ მოუხდენია პერიოდის კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებების რეზერვზე				
უცხ ვალ ცვლილებები	4	-	4	(301)
ფინანსური გარანტიების რეზერვი 2019 წლის 31 დეკ	**82**	**267**	**349**	**57,858**

სასესხო ვალდებულებების რეზერვების ცვლილებები შემდეგია:

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
საკრედ ვალდ რეზერვი 31 დეკ 2019	**98**	**90**	**104**	**292**	**65,965**
პერიოდის განმავლობაში კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულების ცვლილება რომელსაც ეფექტი ჰქონდა რეზერვზე					
ტრანსფერები					
- - არს. მთ. პერ. (ეტაპი 1 ეტაპი 2-მდე)	(14)	14	-	-	-
- საკრ. რისკ. გაუფას. (ეტაპი 1 და ეტაპი 2-**დან** ეტაპი 3-ზე)	(5)	(53)	58	-	-
- 12-თვიანი ECL-ზე (ეტაპი 2 და ეტაპი 3-დან ეტაპი 1-ზე)	37	(37)	-	-	-
გაცემული სასესხო ვალდ	94	54	-	148	42,675
პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილი*	(72)	(57)	(104)	(233)	(41,461)
მთლ ხარჯი წლის მოგებაში ან ზარალში	**40**	**(79)**	**(46)**	**(85)**	**1,214**
ცვლილებები, რომლებსაც გავლენა არ მოუხდენია პერიოდის კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებების რეზერვზე					
უცხ ვალ ცვლილებები	4	5	-	9	3,909
ფინანსური გარანტიების რეზერვი 2020 წლის 31 დეკ	**142**	**16**	**58**	**216**	**71,088**

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
საკრედ ვალდ რეზერვი 31 დეკ 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 აღიარებაშეწყვეტილი*	(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 დეკ	**98**	**90**	**104**	**292**	**65,965**

* „პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილი“ მოიცავს ვალდებულებების და სესხების გაცემის ვადის გასვლას.

კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებების ანალიზი კრედიტის ხარისხის მიხედვით რისკის კატეგორიების მიხედვით 2020 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	5,260	-	-	5,260
- კარგი	31,600	-	-	31,600
არაღიარებული ბრუტო თანხა	**36,860**	**-**	**-**	**36,860**
ფინანსური გარანტიების რეზერვი	**(81)**	**-**	**-**	**(81)**
სასესხო ვალდებულებები				
	9,319	-	-	9,319
- ძალიან კარგი	51,267	-	-	51,267
- კარგი	-	9,590	-	9,590
- დამაკმაყოფილებელი	-	48	-	48
- სპეც. მონიტორინგს დაქვემდებარებული	-	-	864	864
არაღიარებული ბრუტო თანხა	**60,586**	**9,638**	**864**	**71,088**
ფინანსური გარანტიების რეზერვი	**(142)**	**(16)**	**(58)**	**(216)**

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 დაქვემდ	-	401	-	401
- დეფოლტი	-	-	341	341
არაღიარებული ბრუტო თანხა	**57,540**	**8,084**	**341**	**65,965**
სასესხო ვალდებულებების რეზერვი	**(98)**	**(90)**	**(104)**	**(292)**

კლიენტებზე გაცემული საკრედიტო ხაზები, რომლებიც მე-3 კატეგორიაში მოექცა საანგარიშო თარიღისთვის და ჰქონდა აუთვისებელი საკრედიტო ხაზები ამ თარიღის ბოლოს, ამავე კატეგორიაში მოექცა, მაგრამ არ აქვს ამ თანხების ათვისების უფლება, სანამ დეფოლტშია.

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 0.

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 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 403 ათასი ლარი (2019: 321 ათასი ლარი).

ეფექტიანობის გარანტიები. ეფექტიანობის 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. ამ მოთხოვნების უმეტესობის დაკმაყოფილება მოკლე ვადაში ხდება. ეს ჯგუფს საშუალებას მაღალი 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.

ეფექტიანობის გარანტიების პოზიცია და კონცენტრაცია, გამოხატული გარანტირებული თანხებით, ასეთია:

ათასი ლარი	**განმარტება**	**დეკ 31, 2020**	**დეკ 31, 2019**
მშენებლობა		16,591	13,183
ენერგეტიკა		4,730	4,330
უძრ ქონ მართვა და განვით		1,532	1,832
მომსახურება		940	956
ფინანსური ინსტუტები		600	41
ვაჭრობა		481	1,968
სხვა		2,838	1,706
მთლ გარანტირებული თანხები		**27,712**	**24,016**

ეფექტიანობის გარანტიის რეზერვების ცვლილება ასეთია:

ათასი ლარი	განმარტება	დეკ 31, 2020	დეკ 31, 2019
საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს		**291**	**17**
გაცემული ეფექტიანობის გარანტიების თავდაპირველი აღიარება		156	274
რეზერვის ათვისება		(228)	(10)
უცხ ვალ ცვლილებები		13	10
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს		**232**	**291**

გირაოში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები. ჯგუფს ჰქონდა უზრუნველყოფის სახით გირაოში ჩადებული აქტივები შემდეგი საბალანსო ღირებულებით:

		დეკ 31, 2020		დეკ 31, 2019	
ათასი ლარი	განმ	გირ ჩად აქტ	დაკავ ვალდ	გირ ჩად აქტ	დაკავ ვალდ
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში FVOCI-ით	10, 21	23,455	21,957	-	-
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში AC-ით	10, 21	215,203	200,052	99,855	94,862
სებ-ში დაგირ. იპოთეკ. სესხ. პორტფელი		64,390	51,566	60,492	48,138
სებ-ში დაგირ. SME სასესხო პორტფელი		19,017	18,900	-	-
სულ		**322,065**	**292,475**	**160,347**	**143,000**

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეზღუდული ფულადი ნაშთები არის 164 ათასი ლარის ნაშთები (2019: 143 ათასი ლარი), რომლებიც საერთაშორისო საგადახდო ბარათების ტრანზაქციების გადასაფარადაა გამოყენებული. ამასთან ერთად, სებ-ში რიცხული ფულადი სახსრები 198,239 ათასი ლარია (2019: 177,989 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

2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 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 კვოტორებული (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.

2020 წლის 31 დეკემბრის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ან გამჟღავნებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები მთლიანობაში კლასიფიცირდა მონაცემთა ყველაზე დაბალი დონით, რაც მნიშვნელოვანია აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების გაანგარიშებისთვის. მენეჯმენტმა განიხილა COVID-19-ის პანდემიის გავლენა სამართლიანი ღირებულების გაანგარიშებაზე და დაადგინა, რომ გაუფასურების მაჩვენებლები სახეზე არაა. ჯგუფი განაგრძობს მომავალ პერიოდებში სამართლიან ღირებულებებზე დაკვირვებას, თუ, ან როცა, ეს გარემოებები შეიცვლება.

(a) 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 დეკ2020				31 დეკ 2019			
ათასი ლარი	**დონე 1**	**დონე 2**	**დონე 3**	**სულ**	**დონე 1**	**დონე 2**	**დონე 3**	**სულ**
აქტ სამართლ ღირ ფინ აქტ								
ინვესტიციები საემისიო ფას ქაღ								
- საქ მთავრ ობლიგაც	-	23,914	-	23,914	-	-	-	-
ინვესტიციები საემისიო ფასიან ქაღალდებში								
- კორპორაციების აქციები	-	63	-	63	-	63	-	63
არაფინანსური აქტივები								
- შენობა-ნაგებობები და მოწყობ	-	-	22,447	22,447	-	-	21,246	21,246
	-	**23,977**	**22,447**	**46,424**	**-**	**63**	**21,246**	**21,309**

მთლიანი აქტივები სამართლიანი ღირებულების პერიოდული შეფასებით

სარეალიზაციოდ განკუთვნილი გრძელვადიანი აქტივები იზომება FV-ით, გამოკლებული გაყიდვის ხარჯი 2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. სამართლიანი

ღირებულება სამართლიანი ღირებულების იერარქიით მიეკუთვნება მე-3 დონის შეფასებას. სამართლიანი ღირებულება 1,672 ათასი ლარია (2019: 979ათასი ლარი).

მე-3 დონის შეფასებისას სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასების ტექნიკა და მონაცემები და ამ მონაცემებში გონივრულად დასაშვები ცვლილებებისადმი მგრძნობელობა 2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

ათასი ლარი	სამართ ღირ 31 დეკ მდგ **2020**	**2019**	**შეფასების ტექნიკა**	**გამოყ მონაც**	**მონაცემთა დიაპაზონი (საშუალო შეწონილი)**
აქტივები სამართლიანი ღირებულებით					
არაფინანსური აქტივები					
- შენობა-ნაგებობები	22,448	21,246	ბაზრ შდრ აქტივები	კვ მ ფასი	კომერც ფართი 3,640-10,831 საოფისე ფართი 2,460-4,100 გარაჟი 1,179-1,591
მთლიანი ერთჯერადი სამართლიანი ღირებულების შეფასება მე-3 დონეზე	**22,448**	**21,246**			

(b) 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:

	31 დეკ 2020				31 დეკ 2019			
ათასი ლარი	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 ეკვ								
- ნაღდი ფული	42,705	-	-	42,705	37,439	-	-	37,439
- ფულადი სახს სებ-ში	-	195,090	-	195,090	-	41,859	-	41,859
- საკორ ანგ და ერთდღ განთავსებები	-	91,427	-	91,427	-	56,064	-	56,064
- განთავსებები სხვა ბანკ სამ თვეზე ნაკლ ვად	-	75,867	-	75,867	-	113,339	-	113,339
მოთხოვნ სხვა ბანკ მიმ								
- მოკლევად განთავს სხვა ბანკ სამ თვეზე მეტი ვად	-	13,424	-	13,424	-	7,186	-	7,186
სავალდებულო რეზერვები სებ-ში	-	198,238	-	198,238	-	177,989	-	177,989
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები AC-ით								
- სესხები კორპორაციებზე	-	-	907,250	863,913	-	-	805,945	784,486
- იპოთეკური სესხები	-	-	157,318	150,565	-	-	137,497	136,223
- სამომხმარებლო სესხები	-	-	61,563	57,935	-	-	64,314	60,172
- საკრედიტო ბარათები	-	-	3,184	2,840	-	-	4,623	4,112
ფინანსური იჯარა	-	-	5,108	5,108	-	-	3,126	3,126
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში								
- საქ მთავრ სახაზ ობლ	-	203,667		202,528	-	141,151	-	145,160
- საქ მთავრ სახაზ ვალდ	-	28,216		28,166	-	45,412	-	45,623
- კორპორაციების ობლიგაციები	-		34,545	31,071	-	-	14,410	11,786
სადაზღვევო აქტივები	-	5,846	-	5,846	-	8,798	-	8,798
სხვა ფინანს აქტივები	-	1,334	-	1,334	-	1,204	-	1,204
არაფინ აქტივები								
- საინვესტიციო ქონება	-	-	1,203	583	-	-	2,011	959
სულ	**42,705**	**813,108**	**1,170,171**	**1,966,640**	**37,439**	**547,590**	**1,031,926**	**1,635,525**

სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში დონეების მიხედვით გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულებები და იმ ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არაა შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, შემდეგია:

	31 დეკ 2020				31 დეკ 2019			
ათასი ლარი	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
ფინანსური ვალდებულებები								
ვალდ სხვა ბანკ მიმართ								
- სხვა ბანკების საკორ ანგ და ერთდღ განთავსებები	-	1	-	1	-	1	-	1
- სხვა ბანკების მოკლევად განთ	-	40,233	-	40,233	-	40,838	-	40,838
- სებ-ის მოკლევად სესხ		263,929		263,929	-	143,145	-	143,145
კლიენტთა ანგარიშები								
- სახელმწ და საჯარო ორგ მიმდ/საანგარიშსწ ანგ	-	135,576	-	135,576	-	82,519	-	82,519
- სახელმწიფო და საჯარო ორგ ვად დეპოზ	-	-	106,580	96,406	-	-	46,203	44,381
- სხვა იურ პირ მიმდ/საანგარიშსწ ანგარ	-	213,718	-	213,718	-	154,936	-	154,936
- სხვა იურ პირ ვად დეპოზიტები	-		137,813	137,249	-	-	156,305	155,118
- ფიზ პირების მიმდინარე/მოთხოვნამდე ანგარიშები	-	139,447		139,447	-	130,079	-	130,079
- ფიზ პირების ვადიანი ანაბრები	-	-	222,050	216,319	-	-	210,237	201,837
სხვა ნასესხები სახსრები								
- საერთაშ საფინ ინსტ ნასესხები სახსრები	-	506,674	-	477,012	-	468,718	-	428,926
სადაზღვევო ვალდებ	-	6,119	-	6,119	-	8,828	-	8,828
სხვა ფინ ვალდებულ	-	4,812	-	4,812	-	3,737	-	3,737
სუბორდინირებული ვალი	-	6,301	-	6,301	-	2,557	-	2,557
- სუბორდინირებული ვალი								
სხვა ნასესხები სახსრები	-	22,237	-	16,368	-	20,445	-	14,410
სულ	**-**	**1,339,047**	**466,443**	**1,753,490**	**-**	**1,055,803**	**412,745**	**1,411,312**

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.

ჯგუფის ვალდებულებები მისი კლიენტების მიმართ სახელმწიფო დაზღვევის სქემაში შედის, როგორც ეს განმარტება 0-შია აღწერილი. ამ ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება ამ 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 FVOCI-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 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ათასი ლარი	წილობრ ინსტრ FVOCI	AC	ფინანსური იჯარიდან მისაღ შემოს	სულ
აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	**-**	**405,089**	**-**	**405,089**
ფულადი რეზერვები სებ-ში	**-**	**198,238**	**-**	**198,238**
მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ	**-**	**13,424**	**-**	**13,424**
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში	**23,868**	**261,765**	**-**	**285,633**
- - საქ მთავრ სახაზინო ობლიგ	23,868	202,528	-	226,396
- - საქ მთავრ სახაზინო ვალდებ	-	28,166	-	28,166
- კორპორაციების ობლიგაციები	-	31,071	-	31,071
ინვესტიციები წილობრივ ფას ქაღ	**63**	**-**	**-**	**63**
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	**-**	**1,075,253**	**-**	**1,075,253**
- სტანდარტული დაკრედიტება	-	863,913	-	863,913
- იპოთეკური სესხები	-	150,565	-	150,565
- სამომხმარებლო სესხები	-	57,935	-	57,935
- საკრედიტო ბარათები	-	2,840	-	2,840
ფინანსური იჯარა	**-**	**-**	**5,108**	**5,108**
დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები	**-**	**5,846**	**-**	**5,846**
სხვა ფინანსური აქტივები	**-**	**1,334**	**-**	**1,334**
მთლიანი ფინანსური აქტივები	**23,931**	**1,960,949**	**5,108**	**1,989,988**

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში მოცემულია ფინანსური აქტივების რეკონსილიაცია შეფასების კატეგორიების მიხედვით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ათასი ლარი	წილობრივი ინსტრუმენტები FVOCI	AC	ფინ. იჯარიდან მისაღ. შემოს	სულ
აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	**-**	**248,700**	**-**	**248,700**
სავალდებულო ფულადი ბალანსები სებ-ში	**-**	**177,989**	**-**	**177,989**
მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ	**-**	**7,186**	**-**	**7,186**
ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში	-	**202,569**	**-**	**202,569**
- საქ მთავრ სახაზინო ობლიგაციები	-	145,160	-	145,160
- საქ მთავრ სახაზინო ვალდებულებები	-	45,623	-	45,623
- კორპორაციების ობლიგაციები	-	11,785	-	11,785
ინვესტიციები წილობრივ ფას ქაღ	**63**	**-**	**-**	**63**
კლიენტებზე გაც სესხები და ავანსები	-	**984,994**	**-**	**984,994**
- სტანდარტული დაკრედიტება	-	784,486		784,486
- იპოთეკური სესხები	-	136,223		136,223
- სამომხმ სესხები	-	60,172		60,172
- საკრედიტო ბარათები	-	4,112		4,112
ფინანსური იჯარა	**-**	**-**	**3,126**	**3,126**
დაზღვევიდან მისაღები შემოსავლები	**-**	**8,798**	**-**	**8,798**
სხვა ფინანსური აქტივები	**-**	**1,204**	**-**	**1,204**
მთლიანი ფინანსური აქტივები	**63**	**1,631,440**	**3,126**	**1,634,629**

44 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეთა 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		2020		2019	
სახელწოდება	**მთავარი საქმიანობა**	**ინვესტიცია**	**აკუმულ მოგება/ზარალი**	**ინვესტიცია**	**აკუმულ მოგება/ზარალი**
შპს ბაზის ესეთ მენეჯმენტ ჰოლდინგი	აქტ მართვა	3,797	(26)	3,797	36
სს BB დაზღვევა	დაზღვევა	6,000	1,279	4,300	1,789
სს BB ლიზინგი	ლიზინგი	11,000	961	5,000	(14)
სულ		**20,797**	**2,214**	**13,097**	**1,811**

2020 წლის 31 დეკემბერს, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	საბოლოო აქციონერი	სხვა აქციონერი	უშუალო მშობელი კომპანია	სამეთვალყურეო საბჭო	დირექტორთა საბჭო	კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ	სხვა დაკ მხარეები
სესხები და ავანსები კლიენტებზე (სახელშეკ. პროც 4%-16%)	-	559	-	29	1,211	12,843	463
საკრედიტო ზარალის რეზერვი 31 დეკ 2020	-	-	-	-	(2)	(15)	(1)
კლიენტთა ანგარიშები (სახელშეკ. საპროც. განაკ: 2% – 12%)	444	1,918	1,514	1,451	5,932	47,618	1,552
ვალდებულ. და ხარჯ. რეზერვები	1	-	-	1	5	-	1
სუბორდინირებული ვალი (სახელშეკ. საპრ. განაკ. 7%)		-	16,368	-	-	-	-

დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლების და ხარჯების მუხლები 2020 წელს შემდეგია:

ათასი ლარი	საბოლოო აქციონერი	სხვა აქციონერი	უშუალო მშობელი კომპანია	სამეთვალყურეო საბჭო	დირექტორთა საბჭო	კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ	სხვა დაკ მხარეები
საპროცენტო შემოსავალი	1	21	-	4	69	812	35
საპროცენტო ხარჯი	(24)	(67)	(166)	(35)	(224)	(1,244)	(67)
საკრედიტო ზარალის რეზერ	-	(1)	-	(1)	7	(160)	3
უცხ ვალ ვაჭრ მოგებას გამოკლ დანაკარგ	-	4	12	2	(4)	379	2
უცხ ვალ კონვერტ მოგ და დანაკ	2	(73)	(685)	(39)	(5)	(2,643)	(25)
საკომისიო შემოსავალი	(1)	-	-	(1)	(5)	-	(1)
ადმინისტრ და სხვა საოპ ხარჯ	-	-	-	-	-	-	88

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან სხვა უფლებები და მოვალეობები იყო:

ათასი ლარი	საბოლოო აქციონერი	სხვა აქციონერი	უშუალო მშობელი კომპანია	სამეთვალყურეო საბჭო	დირექტორთა საბჭო	კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ	სხვა დაკ მხარეები
ჯგუფის მიერ წლის ბოლოს გაცემული ეფექტიანობის გარანტიები	-	-	-	-	-	676	-
წლის ბოლოს ჯგუფის მიერ გაცემული ფინანსური გარანტიები	-	-	-	-	-	2,047	-
აუთვისებელი საკრ ხაზ ვალდ	50	38	-	111	1,491	281	103

2020 წლის განმავლობაში მხარეთათვის გასესხებული და მხარეთა მიერ დაფარული აგრეგირებული თანხები იყო:

ათასი ლარი	საბოლოო აქციონერი	სხვა აქციონერი	უშუალო მშობელი კომპანია	სამეთვალყურეო საბჭო	დირექტორთა საბჭო	კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ	სხვა დაკ მხარეები
დაკ მხარეთათვის ნასესხ თანხ წლის განმ	-	145	-	185	2,183	11,442	166
წლის განმავლ დაკ მხარეთა მიერ დაფარული თანხ	-	826	-	479	2,295	10,074	209

2019 წლის 31 დეკემბერს, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო:

ათასი ლარი	საბოლოო აქციონერი	სხვა აქციონერი	უშუალო მშობელი კომპანია	სამეთვალყურეო საბჭო	დირექტორთა საბჭო	კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ	სხვა დაკ მხარეები
სესხები და ავანსები კლიენტებზე (სახელშეკრ. საპრ. განაკ. 4.% – 16 %)	-	461	-	63	815	9,464	2,610
საკრედიტო ზარალის რეზერვი 2019 წლის 31 დეკ. მდგ.	-	-	-	-	(3)	(21)	(1)
კლიენტთა ანგარიშები (სახელშეკრ. საპრ. განაკ. 2% – 12%)	410	1,884	229	1,005	3,631	26,374	5,195
სუბორდ ვალი (სახელშეკ. საპრო. განაკვეთი 7%)	-	-	14,410	-	-	-	-

2019 წელს დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლების და ხარჯების მუხლები, გარდა მთავარი მენეჯმენტის ანაზღაურების გარდა, იყო:

ათასი ლარი	საბოლოო აქციონერი	სხვა აქციონერი	უშუალო მშობელი კომპანია	სამეთვალყურეო საბჭო	დირექტორთა საბჭო	კომპანიები საერთო კონტროლის 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

2019 წლის 31 დეკემბერს დაკავშირებულ მხარეებთან სხვა უფლებები და მოვალეობები შემდეგი იყო:

ათასი ლარი	საბოლოო აქციონერი	სხვა აქციონერი	უშუალო მშობელი კომპანია	სამეთვალყურეო საბჭო	დირექტორთა საბჭო	კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ	სხვა დაკ მხარეები
ჯგუფის მიერ გაცემული ეფექტიანობის გარანტიები წლის ბოლოს	-	-	-	-	-	667	-
ჯგუფის მიერ წლის ბოლოს გაცემული ფინანსური გარანტიები	-	-	-	-	-	1,605	-
აუთვისებელი საკრედიტო ხაზი ვალდ	50	44	-	106	1,064	740	139

2019 წლის განმავლობაში დაკავშირებულ მხარეებზე გაიცა და მათ მიერ დაიფარა შემდეგი აგრეგირებული თანხები:

ათასი ლარი	საბოლოო აქციონერი	სხვა აქციონერი	უშუალო მშობელი კომპანია	სამეთვალყურეო საბჭო	დირექტორთა საბჭო	კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ	სხვა დაკ მხარეები
დაკ მხარეებზე გაცემული სესხები წლის განმავლ	-	1,251	-	60	2,191	12,766	390
დაკ მხარეთა მიერ წლის განმავლ დაფარული თანხები	-	1,095	-	60	2,630	4,839	3,601

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.

იურიდიული პირი დაკავშირებულ მხარედ ითვლება, თუ დაკმაყოფილებულია შემდეგი პირობები: პირი და მისთვის ანგარიშგების წარმდგენი პირი არიან ერთი და იგივე ჯგუფის წევრები (რაც ნიშნავს, რომ თითეული 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.

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების კომპენსაცია მოცემულია ქვემოთ:

	2020		2019	
ათასი ლარი	ხარჯი	დარიცხული ვალდებულება	ხარჯი	დარიცხული ვალდებულება
მოკლევადიანი ბენეფიტები:				
- ხელფასები	494	-	475	-
სულ	**494**	-	**475**	-

მთავარი მენეჯმენტის კომპენსაცია მოცემულია ქვემოთ:

	2020		2019	
ათასი ლარი	ხარჯი	დარიცხული ვალდებულება	ხარჯი	დარიცხული ვალდებულება
მოკლევადიანი ბენეფიტები:				
- ხელფასები	1,413	-	1,280	-
- მოკლევადიანი ბონუსები	749	-	2,416	1,257
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია:				
- კაპიტ გაქვით წილობრ კომპენსაცია	20	-	483	-
სულ	2,182	-	**4,179**	**1,257**

მოკლევადიანი ბონუსების ვადა დგება იმ პერიოდის ბოლოს დადგომიდან 12 თვის განმავლობაში, როცა მენეჯმენტმა შესაბამისი მომსახურება გასწია. მთავარი მენეჯმენტის პერსონალი გულისხმობს მენეჯმენტის საბჭოს წევრებს.

45 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

BASISBANK
Hualing Group Member

ქეთევან წამებულის 1
ტელ.: +995 322 922 922
www.basisbank.ge

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N211071837
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	27.09.2021 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება
ნოტარიუსი	თეა კიკუაშვილი
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქალაქი თბილისი,ლესელიძის ქ. #17
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	593235532
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	49860731526421

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

ორიათას ოცდაერთი წლის ოცდაშვიდ სექტემბერს, მე, ნოტარიუსი თეა კიკუაშვილი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ლესელიძის ქ. 17-ში, გადასტურებ მთარგმნელის **ეკატერინე ქანდელაკის** (დაბადებული 08.09.1974წ. რეგ. მისამართი: თბილისი დიღმის მას. II კვ. კორ. 2 ბ. 54, პირადი №01006012815, დიპლომი სერთიფიკატი №13CGE0015009 გაცემული კემბრიჯის უნივერსიტეტის მიერ 2013წ.) ხელმოწერის ნამდვილობას. მე, ნოტარიუსმა გავაფრთხილე მთარგმნელი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე, რომელმაც დაადასტურა, რომ ჯეროვნად იცის ქართული და ინგლისური ენები და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს.

27.09.2021 I, Notary Public ***Tea Kikuashvili****, the notary, the Notary office of which is located at the address: Tbilisi, 17, Leselidze str, certify that the signature of the Translator* ***Ekaterine Kandelaki*** *(born on 08.09.1974, address: Apt. № 54, 2 blockhouse, quarter II, Dighomi mass., Tbilisi, personal №01006012815, Certificate №13CGE0015009, issued by Cambridge University in 2013) is genuine. I, the notary, have warned the translator that she is responsible for the translation accuracy that has confirmed she knows well Georgian and English languages and ensures the translation exactness.*

გადახდილია 508.00 ლარი, თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 31-ე მუხლისა, ასევე დდგ **91.44** ლარი თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა. ასევე სარეგისტრაციო მოსაკრებელი 2-00 ლარი, თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 39-ე მუხლისა ერთი ეგზემპლარისთვის

Fee paid 508.00 GEL, according to the Article 31st, resolution #507 dated 29.12.2011 adopted by Georgian Government about the fees, the rules of payment and approving the service terms determined for the Notary Chamber of Georgia and for the fulfillment of notary activities, also **91.44** Article 166th of Georgian Tax Code, also 2-00 GEL, according to the Article 39thresolution8- (dated 29.12.2011).

Notary Tea Kikuashvili ნოტარიუსი თეა კიკუაშვილი

INDEPENDENT ASSURANCE REPORT

To Shareholders and Management of JSC BasisBank:

Introduction

We have performed an independent reasonable assurance engagement in respect of the Management Report of JSC BasisBank ("the Bank") and its subsidiaries ("the Group") for the year ended 31 December 2020 prepared in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Management's Responsibility for the Management Report

Management is responsible for the preparation of the Management Report in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the Management Report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Scope of Reasonable Assurance Engagement

Our responsibility is to issue a report on the Management report based on our reasonable assurance engagement. We conducted our engagement in accordance with International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 (Revised) applicable to assurance engagements. The firm applies International Standard on Quality Control (ISQC) 1 and, accordingly, maintains a comprehensive system of quality control including documented policies and procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

We have complied with the independence and other ethical requirements of the Code of Ethics for Professional Accountants issued by the International Ethics Standards Board for Accountants, which is founded on fundamental principles of integrity, objectivity, professional competence and due care, confidentiality and professional behavior.

We have previously audited, in accordance with International Standards on Auditing, the consolidated and separate financial statements of the Bank and the Group for the year ended 31 December 2020 and have expressed an unqualified opinion thereon dated 31 March, 2021. The audited financial statements do not reflect the effects of events that occurred subsequent to the date of our report on the audited consolidated and separate financial statements for the year ended 31 December 2020. The events described in the Management Report that occurred after the date of our report on the audited financial statements were not audited by us.

We have selected and performed procedures based on our judgment, including but not limited to inquiries, analysis and review of documentation, comparison of the Group's policies, procedures, methodologies and reported information with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, as well as recalculations, comparisons and reconciliations of numeric values and other information.

Conclusion

In our opinion:

- The Management Report for the year ended 31 December 2020 is prepared in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The Management Report for the year ended 31 December 2020 includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The information provided in the Management Report is consistent, in all material respects, with the audited consolidated and separate financial statements for the year ended 31 December 2020.

INDEPENDENT ASSURANCE REPORT

To Shareholders and Management of JSC BasisBank:

Introduction

We have performed an independent reasonable assurance engagement in respect of the Management Report of JSC BasisBank ("the Bank") and its subsidiaries ("the Group") for the year ended 31 December 2020 prepared in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Management's Responsibility for the Management Report

Management is responsible for the preparation of the Management Report in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the Management Report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Scope of Reasonable Assurance Engagement

Our responsibility is to issue a report on the Management report based on our reasonable assurance engagement. We conducted our engagement in accordance with International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 (Revised) applicable to assurance engagements. The firm applies International Standard on Quality Control (ISQC) 1 and, accordingly, maintains a comprehensive system of quality control including documented policies and procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

We have complied with the independence and other ethical requirements of the Code of Ethics for Professional Accountants issued by the International Ethics Standards Board for Accountants, which is founded on fundamental principles of integrity, objectivity, professional competence and due care, confidentiality and professional behavior.

We have previously audited, in accordance with International Standards on Auditing, the consolidated and separate financial statements of the Bank and the Group for the year ended 31 December 2020 and have expressed an unqualified opinion thereon dated 31 March, 2021. The audited financial statements do not reflect the effects of events that occurred subsequent to the date of our report on the audited consolidated and separate financial statements for the year ended 31 December 2020. The events described in the Management Report that occurred after the date of our report on the audited financial statements were not audited by us.

We have selected and performed procedures based on our judgment, including but not limited to inquiries, analysis and review of documentation, comparison of the Group's policies, procedures, methodologies and reported information with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, as well as recalculations, comparisons and reconciliations of numeric values and other information.

Conclusion

In our opinion:

- The Management Report for the year ended 31 December 2020 is prepared in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The Management Report for the year ended 31 December 2020 includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The information provided in the Management Report is consistent, in all material respects, with the audited consolidated and separate financial statements for the year ended 31 December 2020.

Stuart Leighton
On behalf of Deloitte & Touche LLC

Deloitte & Touche

Tbilisi, Georgia
16 August 2021

დამოუკიდებელი სადაზღვევო ანგარიში

სს ბაზისბანკის აქციონერებსა და მენეჯმენტს:

შესავალი

ჩვენ შევასრულეთ დამოუკიდებელი გონივრული რწმუნების შეთანხმება სს ბაზისბანკის („ბანკი“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) მენეჯმენტის ანგარიშთან დაკავშირებით 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, რომელიც მომზადდა „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობა მენეჯმენტის ანგარიშის მომზადებაზე

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია მენეჯმენტის ანგარიშის მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად და ისეთი შიდა კონტროლისათვის, რომელსაც მენეჯმენტი მენეჯმენტის ანგარიშის მომზადებისთვის აუცილებლად მიიჩნევს, რომელიც არ შეიცავს არსებით შეცდომებს, სულერთია ტყუილის თუ შეცდომის გამო.

გონივრული რწმუნების შეთანხმების მასშტაბი

ჩვენი პასუხისმგებლობაა გამოვაქვეყნოთ ანგარიში მენეჯმენტის ანგარიშთან დაკავშირებით, რომელიც გონივრული რწმუნების შეთანხმებას ეფუძნება. შეთანხმება შევასრულეთ სადაზღვევო შეთანხმებების საერთაშორისო სტანდარტის (ISAE) 3000 (რედაქტირებული) შესაბამისად, რომელიც სადაზღვევო შეთანხმებებზე ვრცელდება. ფირმა იყენებს ხარისხის კონტროლის საერთაშორისო სტანდარტს (ISQC) 1 და შესაბამისად ინარჩუნებს ხარისხის კონტროლის ყოვლისმომცველ სისტემას, რომელიც მოიცავს ეთიკის მოთხოვნების შესრულებასთან, პროფესიულ სტანდარტებთან და შესაბამის საკანონმდებლო და მარეგულირებლის მოთხოვნებთან დაკავშირებულ დოკუმენტირებულ პოლიტიკას და პროცედურებს.

ჩვენ დავიცავით ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნები, რომლებიც უკავშირდებოდა დამოუკიდებლობას და სხვა ეთიკურ მოთხოვნებს. ეს მოთხოვნები პატიოსნების, ობიექტურობის, პროფესიული კომპეტენციის და სათანადო ყურადღების, კონფიდენციალურობის და პროფესიული ქცევის ფუნდამენტურ პრინციპებს ეფუძნება.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად აუდიტი უკვე ჩავუტარეთ ბანკის და ჯგუფის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშებს 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის და მათთან დაკავშირებით 2021 წელს დადებითი დასკვნა გამოვაქვეყნეთ. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშები არ ასახავს 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების შესახებ ჩვენი დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარ მოვლენებს. ჩვენი აუდიტი არ შეხებია მენეჯმენტის ანგარიშში აღწერილ მოვლენებს, რომლებიც მოხდა აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშების შესახებ დასკვნის თარიღის შემდეგ. ჩვენ შევარჩიეთ და შევასრულეთ პროცედურები ჩვენი განსჯის თანახმად, რომელიც მოიცავდა, მაგრამ არ შემოიფარგლებოდა კითხვებს, დოკუმენტაციის ანალიზს და განხილვას, ჯგუფის პოლიტიკის, პროცედურების, მეთოდოლოგიის და ანგარიშში ასახული ინფორმაციის შედარებას „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნებთან, ასევე რიცხვითი სიდიდეების ხელახლა გაანგარიშებებს, შედარებებს და რეკონსილაციებს, და სხვა ინფორმაციას.

დასკვნა

ჩვენი აზრით:

- 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მენეჯმენტის ანგარიში მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მენეჯმენტის ანგარიში შეიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას;
- მენეჯმენტის ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია ყველა არსებითი ასპექტით შეესაბამება 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას.

შპს დელოიტი & და ტუშის სახელით

სტიუარდ ლეიტონი

/ხელმოწერა/

თბილისი, საქართველო

16 აგვისტო, 2021

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N211089720
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	30.09.2021 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	51391078114721

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 ოცდაერთი წლის ოცდაათ სექტემბერს მე, ნოტარიუსი **ელისო შიხიაშვილი**, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ.თბილისი, ლესელიძისქ. 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 პასუხსიმგებელია თარგმანის სიზუსტეზე და იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს. მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს.

On the 30/09/2021, 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; personalN01006012815. 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 - 4.00 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 დეკემბერის N507 დადგენილების 31.3-ე მუხლის საფუძველზე, დ.ღ.გ. – 0.72 ლარი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლის საფუძველზე, აგრეთვე, 2.00 ლარი ელექტრონულ სანოტარო რეესტრში სანოტარო მოქმედებისრეგისტრაციის საფასური საქართველოს მთავრობის 29.12.2011 წ. N507 დადგენილების 39.1ე მუხლის თანახმად, სულ - 6-72 ლარი.

4.00 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”, 0.72 GEL according to the Article 166 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 6-72 GEL.

ნოტარიუსი ელისო შიხიაშვილი

Notary Public Eliso Shikhiashvili


შეკრულია და დანომრილია
_____ ფურცლად
ხელმოწერაზე:
საქართველო * ГРУЗИЯ. НОТАРИУС ВЕНСО 01008018161